



# **«Կոնվերս Բանկ» փակ բաժնետիրական ընկերություն**

## **Ֆինանսական հաշվետվություններ**

2025թ.-ի մարտի 31-ին ավարտվող ժամանակաշրջանի համար

## Բովանդակություն

### Ֆինանսական հաշվետվություններ

|  |   |
|--|---|
| Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն                   | 1 |
| Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն             | 2 |
| Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն     | 3 |
| Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն | 4 |
| Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն                    | 5 |

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

|  |    |
|--|----|
| 1. Ընդհանուր տեղեկատվություն   | 6  |
| 2. Պատրաստման հիմունքներ   | 6  |
| 3. Հաշվապահական հաշվառման նշանակալի մասեր  | 9  |
| 4. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն  | 16 |
| 5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ   | 18 |
| 6. Առևտրային արժեթղթեր   | 18 |
| 7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ  | 18 |
| 8. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ   | 19 |
| 9. Հակադարձ հետզման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր                        | 19 |
| 10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                | 19 |
| 11. Ներդրումային արժեթղթեր   | 26 |
| 12. Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ                      | 28 |
| 13. Ոչ նյութական ակտիվներ  | 29 |
| 14. Բռնագանձված ակտիվներ   | 30 |
| 15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ  | 30 |
| 16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ  | 31 |
| 17. Հետզման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                               | 32 |
| 18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                                     | 32 |
| 19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր  | 32 |
| 20. Հարկում  | 33 |
| 21. Այլ փոխառու միջոցներ   | 34 |
| 22. Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ                            | 35 |
| 23. Սեփական կապիտալ  | 37 |
| 24. Չուտ տոկոսային եկամուտ   | 38 |
| 25. Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ                               | 38 |
| 26. Չուտ առևտրային եկամուտ   | 39 |
| 27. Այլ եկամուտ  | 39 |
| 28. Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստներ                           | 39 |
| 29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր                                     | 40 |
| 30. Ռիսկերի կառավարում   | 40 |
| 31. Իրական արժեքի չափում   | 55 |
| 32. Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծություն               | 58 |
| 33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ   | 60 |
| 34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ | 61 |
| 35. Կապիտալի համարժեքություն   | 61 |

**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն  
2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

|   | <b>Ճնշագ.</b> | <b>31 մարտի<br/>2025թ.</b> | <b>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.</b> |
|---|---------------|----------------------------|---------------------------------|
| <b>Ակտիվներ</b>   |               |                            |                                 |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                   | 5             | 48,274,673                 | 39,348,626                      |
| Առևտրային արժեթղթեր                                     | 6             | 967,173                    | 943,498                         |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                              | 7             | 52,833,254                 | 41,333,795                      |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                            | 8             | 8,731                      | 2,586                           |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր | 9             | 23,316,367                 | 19,925,584                      |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ           | 10            | 316,878,940                | 311,089,113                     |
| Ներդրումային արժեթղթեր                                  |               |                            |                                 |
| - Բանկի կողմից պահվող                                   |               | 85,664,287                 | 84,552,096                      |
| - Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված           | 11            | 70,617,424                 | 63,362,767                      |
| Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | 12            | 10,819,480                 | 11,080,084                      |
| Ոչ նյութական ակտիվներ                                   | 13            | 873,041                    | 888,076                         |
| Բռնագանձված ակտիվներ                                    | 14            | 622,156                    | 528,917                         |
| Այլ ակտիվներ  | 15            | 3,825,655                  | 2,893,341                       |
|   |               | <b>614,701,181</b>         | <b>575,948,483</b>              |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                |               |                            |                                 |
| <b>Պարտավորություններ</b>                               |               |                            |                                 |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                     | 16            | 10,684,008                 | 665,754                         |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                  |               | 103,279                    | 67,655                          |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | 17            | 66,615,725                 | 59,961,214                      |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                | 18            | 367,006,637                | 355,105,326                     |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ                     | 20            | 2,540,459                  | 1,809,534                       |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                           | 19            | 24,384,557                 | 24,169,745                      |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                    | 21            | 41,331,160                 | 37,308,665                      |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                  |               | 1,757,606                  | 1,813,892                       |
| Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստներ         |               | 164,970                    | 219,072                         |
| Հետաձգված հարկային պարտավորություններ                   | 20            | 1,350,185                  | 1,533,165                       |
| Այլ պարտավորություններ                                  | 15            | 5,099,603                  | 4,194,173                       |
|   |               | <b>521,038,189</b>         | <b>486,848,195</b>              |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                      |               |                            |                                 |
| <b>Սեփական կապիտալ</b>                                  | 23            |                            |                                 |
| Կանոնադրական կապիտալ                                    |               | 19,947,633                 | 19,947,633                      |
| Էմիսիոն եկամուտ   |               | 63,233                     | 63,233                          |
| Գլխավոր պահուստ   |               | 8,848,182                  | 8,848,182                       |
| Հողի և շենքերի վերագնահատումից աճ                       |               | 3,450,776                  | 3,475,055                       |
| Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ           |               | 1,452,957                  | 888,839                         |
| Չբաշխված շահույթ  |               | 59,900,211                 | 55,877,346                      |
|   |               | <b>93,662,992</b>          | <b>89,100,288</b>               |
| <b>Ընդամենը սեփական կապիտալ</b>                         |               | <b>93,662,992</b>          | <b>89,100,288</b>               |
| <b>Ընդամենը սեփական կապիտալ և պարտավորություններ</b>    |               | <b>614,701,181</b>         | <b>575,948,483</b>              |

Ստորագրվել և վավերացվել է Բանկի Տնօրինության կողմից 2025թ. ապրիլի 15-ին՝

Հրանտ Հակոբյան

Գլխավոր գործադիր տնօրենի  
ժամանակավոր պաշտոնակատար

Դավիթ Ազատյան

Գլխավոր հաշվապահ

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն****2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

|   | <i>Ծան.</i> | <b>01/01/25-<br/>31/03/25</b> | <b>01/01/24-<br/>31/03/24</b> |
|---|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Տոկոսային եկամուտ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով  | 24          | 12,692,897                    | 11,029,148                    |
| Այլ տոկոսային եկամուտ   | 24          | 10,344                        | 12,508                        |
| Տոկոսային ծախս  | 28          | (5,683,443)                   | (4,789,491)                   |
| <b>Զուտ տոկոսային եկամուտ</b>   |             | <b>7,019,798</b>              | <b>6,252,165</b>              |
| Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստներ  | 25          | 63,382                        | 262,952                       |
| <b>Զուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորուստների գծով ծախսից հետո</b>                                       |             | <b>7,083,180</b>              | <b>6,515,117</b>              |
| Միջնորդավճարների գծով եկամուտ   | 25          | 1,823,643                     | 2,533,397                     |
| Միջնորդավճարների գծով ծախս  | 25          | (1,192,690)                   | (1,802,754)                   |
| Զուտ առևտրային եկամուտ  | 26          | 1,643,009                     | 1,545,584                     |
| Փոխարժեքային տարբերություններից զուտ (վնաս)/օգուտ   |             | (129,445)                     | (431,025)                     |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերից զուտ օգուտ |             | 73,576                        | 157,384                       |
| Այլ եկամուտ   | 27          | 216,872                       | 217,809                       |
| <b>Ոչ տոկոսային եկամուտ</b>   |             | <b>2,434,965</b>              | <b>2,220,395</b>              |
| Անձնակազմի գծով ծախսեր  | 29          | (2,940,824)                   | (2,359,690)                   |
| Հիմնական միջոցների մաշվածություն  | 12          | (385,443)                     | (327,350)                     |
| Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա  | 13          | (31,859)                      | (26,167)                      |
| Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր   | 29          | (1,332,243)                   | (1,159,867)                   |
| <b>Ոչ տոկոսային ծախսեր</b>  |             | <b>(4,690,369)</b>            | <b>(3,873,074)</b>            |
| <b>Շահույթ մինչև շահութահարկ</b>  |             | <b>4,827,776</b>              | <b>4,862,438</b>              |
| Շահութահարկի գծով ծախս  | 20          | (829,190)                     | (1,010,577)                   |
| <b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ/(վնաս)</b>   |             | <b>3,998,586</b>              | <b>3,851,861</b>              |

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն****2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ***(հազար ՀՀ դրամ)*

|   | <i>Ժնթգ.</i> | 01/01/25-<br>31/03/25 | 01/01/24-<br>31/03/24 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ</b>  |              | <b>3,998,586</b>      | <b>3,851,861</b>      |
| <b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը հետագայում չի վերադասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս</b>  |              |                       |                       |
| Հիմնական միջոցների վերագնահատում  |              | -                     | -                     |
| Շահութահարկի ազդեցություն   |              | -                     | -                     |
| <b>Չուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը հետագայում չի վերադասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս</b>   |              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը վերադասակարգված է կամ կարող է հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</b>                        |              |                       |                       |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով չիրացված օգուտ/(վնաս)                                    |              | 728,009               | 2,821,138             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով իրացված (վնաս)/օգուտ՝ վերադասակարգված շահույթ կամ վնաս   |              | (73,576)              | (157,384)             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի փոփոխություններ |              | 33,516                | 191                   |
| Շահութահարկի ազդեցություն   | 20           | (123,831)             | (479,510)             |
| <b>Չուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը վերադասակարգված է կամ կարող է հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</b>                   |              | <b>564,118</b>        | <b>2,184,435</b>      |
| <b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց հարկի</b>  |              | <b>564,118</b>        | <b>2,184,435</b>      |
| <b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>  |              | <b>4,562,704</b>      | <b>6,036,296</b>      |

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն**

**2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

|   | Կանոնադրական կապիտալ | Էմիսիոն եկամուտ | Գլխավոր պահուստ  | Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ | Հիմնական միջոցների գծով վերագնահատման պահուստ | Չբաշխված շահույթ  | Ընդամենը սեփական կապիտալ |
|---|----------------------|-----------------|------------------|--|---|-------------------|--------------------------|
| <b>Մնացորդն առ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ/ստուգված/</b>        | <b>19,947,633</b>    | <b>63,233</b>   | <b>8,848,182</b> | <b>(1,368,416)</b>   | <b>3,572,171</b>                              | <b>44,634,929</b> | <b>75,697,732</b>        |
| Կանոնադրական կապիտալի համալրում                                   |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| Հատկացում գլխավոր պահուստին                                       |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| Շահաբաժիններ բաժնետերերին   |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| <b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>                     | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>                                      | <b>3,851,861</b>  | <b>-</b>                 |
| Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ/վնաս                              |                      |                 |                  |  |   |                   | 3,851,861                |
| Հաշվետու ժամանակաշրջանի այլ համապարփակ շահույթ/վնաս               |                      |                 |                  | 2,184,435  |   |                   | 2,184,435                |
| <b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ եկամուտ/(վնաս)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>2,184,435</b>   | <b>-</b>                                      | <b>3,851,861</b>  | <b>6,036,296</b>         |
| Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա                                |                      |                 |                  |  | (24,279)                                      | 24,279            | -                        |
| <b>Մնացորդը 2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>                       | <b>19,947,633</b>    | <b>63,233</b>   | <b>8,848,182</b> | <b>816,019</b>   | <b>3,547,892</b>                              | <b>48,511,069</b> | <b>81,734,028</b>        |
| <b>Մնացորդն առ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ/</b>                 | <b>19,947,633</b>    | <b>63,233</b>   | <b>8,848,182</b> | <b>888,839</b>   | <b>3,475,055</b>                              | <b>55,877,346</b> | <b>89,100,288</b>        |
| Կանոնադրական կապիտալի համալրում                                   |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| Հատկացում գլխավոր պահուստին                                       |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| Շահաբաժիններ բաժնետերերին   |                      |                 |                  |  |   |                   | -                        |
| <b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>                     | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>                                      | <b>3,998,586</b>  | <b>-</b>                 |
| Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ/վնաս                              |                      |                 |                  |  |   |                   | 3,998,586                |
| Հաշվետու ժամանակաշրջանի այլ համապարփակ շահույթ/վնաս               |                      |                 |                  | 564,118  |   |                   | 564,118                  |
| <b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ եկամուտ/(վնաս)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>564,118</b>   | <b>-</b>                                      | <b>3,998,586</b>  | <b>4,562,704</b>         |
| Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա                                |                      |                 |                  |  | (24,279)                                      | 24,279            | -                        |
| <b>Մնացորդը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>                       | <b>19,947,633</b>    | <b>63,233</b>   | <b>8,848,182</b> | <b>1,452,957</b>   | <b>3,450,776</b>                              | <b>59,900,211</b> | <b>93,662,992</b>        |

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն**

**2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

| <i>Ծան.</i>   | <b>01/01/2025-<br/>31/03/2025</b> | <b>01/01/2024-<br/>31/03/2024</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>  |                                   |                                   |
| Ստացված տոկոսներ  | 12,395,528                        | 10,304,464                        |
| Վճարված տոկոսներ  | (4,802,755)                       | (3,767,895)                       |
| Ստացված միջնորդավճարներ   | 1,823,643                         | 2,533,397                         |
| Վճարված միջնորդավճարներ   | (1,192,690)                       | (1,802,754)                       |
| Չուտ առևտրային եկամուտ  | 1,528,059                         | 1,409,052                         |
| Ստացված այլ եկամուտ   | 158,824                           | 243,186                           |
| Աշխատակազմին վճարված գումարներ  | (1,964,799)                       | (1,940,229)                       |
| Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր   | (1,470,148)                       | (1,266,060)                       |
| <b>Դրամական միջոցների հոսքեր՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը</b>                             | <b>6,475,662</b>                  | <b>5,713,161</b>                  |
| <b>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում/նվազում)</b>   |                                   |                                   |
| Առևտրային արժեթղթեր   | (8,048)                           | (11,603)                          |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ  | (10,807,515)                      | (16,979,382)                      |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր   | (3,418,688)                       | (257,453)                         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ  | (6,455,348)                       | (9,048,992)                       |
| Բռնագանձված ակտիվներ  | 36,990                            | 36,439                            |
| Այլ ակտիվներ  | (897,482)                         | 825,905                           |
| <b>Գործառնական պարտավորությունների զուտ ավելացում/նվազում</b>   |                                   |                                   |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ   | 9,678,972                         | 100,299                           |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր   | 6,658,739                         | 23,577,693                        |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ  | 11,220,014                        | 3,753,362                         |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ  | 129,504                           | 150,088                           |
| Այլ պարտավորություններ  | 74,669                            | 110,416                           |
| <b>Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ օգտագործված գործառնական գործունեությունում մինչև շահութահարկը</b>                          | <b>12,687,469</b>                 | <b>7,969,933</b>                  |
| Վճարված շահութահարկ/փոխհատուցում  | (438,591)                         | (451,201)                         |
| <b>Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ օգտագործված գործառնական գործունեությունում</b>   | <b>12,248,878</b>                 | <b>7,518,732</b>                  |
| <b>Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>   |                                   |                                   |
| Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերումներ   | (39,734,154)                      | (27,625,538)                      |
| Ներդրումային արժեթղթերի վաճառքից և մարումից մուտքեր   | 31,979,628                        | 31,231,147                        |
| Հիմնական միջոցների ձեռքբերում   | (119,776)                         | (143,976)                         |
| Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր   | -                                 | 22,044                            |
| Ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում   | (16,824)                          | (31,933)                          |
| <b>Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ ստացված ներդրումային գործունեությունից / (օգտագործված ներդրումային գործունեությունում)</b> | <b>(7,891,126)</b>                | <b>3,451,744</b>                  |
| <b>Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսավորման գործունեությունից</b>  |                                   |                                   |
| Վճարված շահաբաժիններ  | -                                 | -                                 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր   | -                                 | -                                 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում   | -                                 | -                                 |
| Այլ փոխառու միջոցներից մուտքեր  | 5,006,232                         | 1,161,837                         |
| Այլ փոխառու միջոցների մարում  | (1,043,128)                       | (1,080,286)                       |
| Ստորադաս փոխառությունների մարում  | -                                 | -                                 |
| Վարձակալության գծով պարտավորությունների մարում  | (122,521)                         | (129,130)                         |
| <b>Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ ֆինանսավորման գործունեությունից</b>  | <b>3,840,583</b>                  | <b>(47,579)</b>                   |
| <b>Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ</b>  | <b>8,198,335</b>                  | <b>10,922,897</b>                 |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ հաշվետու տարվա սկզբում  | 39,348,626                        | 38,593,409                        |
| Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա                                      | 726,716                           | (2,116,940)                       |
| Ակնկալվող վարկային կորուստների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա                                      | 996                               | 976                               |
| <b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում</b>  | <b>48,274,673</b>                 | <b>47,400,342</b>                 |
| 5   |                                   |                                   |

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

(հազար ՀՀ դրամ)

## 1. Ընդհանուր տեղեկատվություն

### (ա) Հիմնական գործունեությունը

«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ-ն (այսուհետ՝ «Բանկ») հիմնադրվել է 1994թ. որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն ՀՀ օրենսդրության համաձայն: Բանկը գործում է 1994թ. նոյեմբերի 28-ին ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից տրամադրված ընդհանուր բանկային գործունեության լիցենզիայի շրջանակում և իր գործունեությունն իրականացնում է N 57 արտոնագրային համարով:

Բանկը բնակչությանից ընդունում է ավանդներ, տրամադրում է վարկեր և իրականացնում է դրամական փոխանցումներ ՀՀ տարածքում և ՀՀ տարածքից դուրս, իրականացնում է արտարժույթի փոխանակման գործարքներ, ինչպես նաև մատուցում է այլ բանկային ծառայություններ իր հաճախորդ իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց:

Բանկի գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևանում, իսկ 35 մասնաճյուղերը (2024թ-ին՝ 35)՝ Երևանում և տարբեր մարզերում: Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, Երևան 0010, Վ. Սարգսյան 26/1:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ 916 աշխատակից (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 925):

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝

| <b>Բաժնետեր</b>                    | <b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ, %</b> | <b>2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, %</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|--|
| «Ընդվանդ Գլոբալ Ինվեստմենտ» ԷԼԷԼՍԻ | 72.89                                 | 72.89                                      |
| «ՀայՓոստ Թրասթ Մենեջմենթ» Ս.Ա.Ռ.Լ. | 22.11                                 | 22.11                                      |
| Մայր Աթոռ Սուրբ Էջմիածին           | 5.00                                  | 5.00                                       |
| <b>Ընդամենը</b>                    | <b>100.00</b>                         | <b>100.00</b>                              |

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներկայացված են Ծանոթագրություն 33-ում:

### (բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Համապատասխանաբար, Բանկի գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որին բնորոշ է զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ, սակայն կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ և ենթակա են հաճախակի փոփոխությունների, ինչը, այլ իրավական և ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, լրացուցիչ բարդություններ է ստեղծում Հայաստանում գործող կազմակերպությունների համար:

Ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

## 2. Պատրաստման հիմունքներ

### (ա) Համապատասխանության հավաստում

Ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների (ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտներ) համաձայն:

### (բ) Չափման հիմունքներ

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով, և հողի ու շենքերի, որոնք ներկայացված են վերագնահատված արժեքով:

### (գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

(հազար ՀՀ դրամ)

Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթն այն հիմնական տնտեսական միջավայրի արժույթն է, որտեղ գործում է Բանկը: Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է, քանի որ լավագույնս արտացոլում է Բանկի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական Ենթյունը:

Դրամը նաև այս ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2025թ.մարտի 31-ի դրությամբ և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 391.57 դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և համապատասխանաբար 423.72 դրամ և 413.89 դրամ 1 եվրոյի համար:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ:

**(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում**

Այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը կատարել է դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

Գնահատումները և հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են, և այն ապագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա կարող են ազդեցություն ունենալ:

**Դատողություններ**

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված դատողությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնք նշանակալի ազդեցություն են ունեցել ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների վրա, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում.

- ▶ ֆինանսական ակտիվների դասակարգում. այն բիզնես մոդելի գնահատում, որի շրջանակում պահվում են ակտիվները, և գնահատում, արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չվարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ – Ծանոթագրություն 3,
- ▶ չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որոշելու համար ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման մեջ ապագայամետ տեղեկատվությունը ներառելու մեթոդաբանությունը և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման համար օգտագործվող մոդելների ընտրություն – Ծանոթագրություն 30:

**Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն**

Ենթադրությունների և գնահատման անորոշության վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնց դեպքում առկա է նշանակալի ռիսկ, որ դրանք հաջորդ ֆինանսական տարվա ընթացքում կարող են հանգեցնել Եական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրությունում.

- ▶ ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար – Ծանոթագրություն 30:

**(ե) Հաշվապահական հաշվառման նոր կամ փոփոխված ստանդարտներ**

Բանկը վաղաժամ չի կիրառել հրապարակված, սակայն դեռևս ուժի մեջ չմտած որևէ նոր ստանդարտ, մեկնաբանություն կամ փոփոխություն այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս:

Ստորև ներկայացված նոր կամ փոփոխված ստանդարտներն ըստ ակնկալիքների նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**Փոխանակելիության բացակայություն - ՀՀՄՍ 21 ստանդարտի փոփոխություններ**

2023 թվականի օգոստոսին ՀՀՄՍ-ն հրապարակեց ՀՀՄՍ 21 Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքներ ստանդարտի փոփոխությունները՝ հստակեցնելու, թե ինչպես պետք է կազմակերպությունը գնահատի՝ արդյոք արտարժույթը փոխանակելի է, և ինչպես պետք է որոշի սփոթ փոխարժեքը փոխանակելիության բացակայության դեպքում: Փոփոխությունները նաև պահանջում են տեղեկատվության բացահայտում, որը թույլ է տալիս կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողներին հասկանալ, թե ինչպես է մեկ այլ արժույթով փոխանակման ոչ ենթակա արժույթը ազդում կամ ակնկալվում է, որ կազմի կազմակերպության ֆինանսական արդյունքների, ֆինանսական վիճակի և դրամական հոսքերի վրա: Փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2025թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղաժամկետ ընդունումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ են բացահայտումներ: Փոփոխությունների կիրառման դեպքում կազմակերպությունը չի կարող վերաներկայացնել համեմատական տեղեկատվությունը: Ակնկալվում է, որ այս փոփոխությունները Եական ազդեցություն չեն ունենա Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Փոփոխություններ ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման մեջ. Փոփոխություններ ՖՅՍՍ 9 և ՖՅՍՍ 7 ստանդարտներում**

2024 թվականի մայիսի 30-ին ՀՀՄՍԽ -ն հրապարակել է ՖՅՍՍ 9 և ՖՅՍՍ 7 ստանդարտների փոփոխությունները - Փոփոխություններ ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման մեջ (այսուհետ՝ Փոփոխություններ): Փոփոխությունները ներառում են՝

► Պարզաբանում, որ ֆինանսական պարտավորությունն ապաճանաչվում է «մարման ամսաթվին» և ներկայացնում է հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ընտրության հնարավորություն (եթե բավարարված են հատուկ պայմաններ) ապաճանաչել մարված ֆինանսական պարտավորությունը՝ կիրառելով էլեկտրոնային վճարային համակարգ մինչև մարման ամսաթիվը:

► Լրացուցիչ ուղեցույց այն մասին, թե ինչպես պետք է գնահատվեն պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը բնապահական, սոցիալական և կորպորատիվ կառավարման և նմանատիպ հատկանիշներով ֆինանսական ակտիվների համար:

► Պարզաբանումներ այն մասին, թե ինչն է «առանց ռեգրեսի հատկանիշները» և որոնք են պայմանագրորեն կապակցված գործիքների բնութագրերը:

► Պայմանական հատկանիշներով ֆինանսական գործիքների բացահայտման և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով իրական արժեքով դասակարգված բաժնային գործիքների բացահայտման լրացուցիչ պահանջներ:

Փոփոխություններն ուժի մեջ են 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար: Վաղ ընդունումը թույլատրվում է միայն ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և համապատասխան բացահայտումների համար փոփոխությունները վաղաժամ ընդունելու հնարավորությամբ: Բանկը ներկայումս մտադիր չէ վաղաժամ ընդունել Փոփոխությունները: Ինչ վերաբերում է էլեկտրոնային վճարային համակարգի միջոցով մարվող ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման փոփոխություններին, Բանկը ներկայումս գնահատում է բոլոր էական էլեկտրոնային վճարային համակարգերը, որոնք օգտագործվում են տարբեր իրավասություններում, որտեղ նա իրականացնում է իր գործունեությունը, որպեսզի գնահատի, թե արդյոք փոփոխությունները կհանգեցնեն էական փոփոխության ընթացիկ գործունեության հետ կապված և արդյոք այն համապատասխանում է հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման պայմաններին մինչև մարման ամսաթիվը նմանատիպ ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման գծով: Ավելին, Բանկը վերանայում է իր բոլոր վճարային համակարգերը (օրինակ՝ չեկեր, կրեդիտ քարտեր, դեբետային քարտեր)՝ ապահովելու, որպեսզի համապատասխան ֆինանսական ակտիվները ապաճանաչվեն, երբ մարված է դրամական միջոցների հոսքերի նկատմամբ իրավունքը, և որպեսզի համապատասխան ֆինանսական պարտավորությունները ապաճանաչվեն մարման ամսաթվին:

Բացի այդ, Բանկը գնահատում է Փոփոխությունների ազդեցությունը իր ֆինանսական ակտիվների վրա, որոնք ներառում են բնապահական, սոցիալական և կառավարման հետ կապված հատկանիշներ և այլ նմանատիպ պայմանական հատկանիշներ, ինչպես նաև առանց ռեգրեսի իրավունքի ֆինանսավորման և պայմանագրորեն կապակցված գործիքների վրա: Նախնական գնահատման հիման վրա, չի ակնկալվում, որ այս ոլորտներում կատարված փոփոխությունները էական ազդեցություն կունենան ֆինանսական հաշվետվությունների վրա, սակայն գնահատումը դեռևս ավարտված չէ:

**ՖՅՍՍ 18 Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում և բացահայտում**

2024 թվականի ապրիլին ՀՀՄՍԽ -ն հրապարակել է ՖՅՍՍ 18 ստանդարտը, որը փոխարինում է ՀՀՄՍ 1 Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում ստանդարտին: ՖՅՍՍ 18-ը նոր պահանջներ է ներկայացնում շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ներկայացման գծով՝ ներառյալ որոշ հանրագումարներ և միջանկյալ հանրագումարներ: Ավելին, կազմակերպությունները պարտավոր են շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտներն ու ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ կատեգորիաների՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, շահութահարկ, ընդհատված գործառնություններ, որոնցից առաջին երեք կատեգորիաները նոր են: Այն նաև պահանջում է նոր, ղեկավարության կողմից սահմանած կատարողականի չափորոշիչների, եկամուտների և ծախսերի միջանկյալ հանրագումարների բացահայտում և ներառում է ֆինանսական տեղեկատվության համախմբման և տարանջատման նոր պահանջներ՝ հիմնված հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ծանոթագրությունների «ղերերի» վրա: Բացի այդ, ՀՀՄՍ 7 Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն ստանդարտում կատարվել են ներ շրջանակի փոփոխություններ, որոնք ներառում են գործառնություններից դրամական հոսքերի՝ անուղղակի մեթոդով որոշելու մեկնարկային կետի փոփոխություն՝ «շահույթ կամ վնաս»-ից դեպի «գործառնական շահույթ կամ վնաս» և շահաբաժիններից ու տոկոսագումարներից դրամական հոսքերի դասակարգման ընտրության հնարավորության վերացում: Ավելին, որոշակի համապատասխան փոփոխություններ են կատարվել մի քանի այլ ստանդարտներում: ՖՅՍՍ 18 ստանդարտը և այլ ստանդարտների փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնում 2027 թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ է բացահայտում: ՖՅՍՍ 18-ը կիրառվելու է հետընթաց: Ներկայումս Բանկը աշխատում է բացահայտել այն բոլոր ազդեցությունները, որոնք փոփոխությունները կունենան հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունների վրա:

**ՖՅՍՍ 19 Դուստր կազմակերպություններ՝ առանց հրապարակային հաշվետվողականության: Բացահայտումներ**

2024 թվականի մայիսին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ՖՅՍՍ 19 ստանդարտը, որը հնարավորություն է տալիս իրավասու կազմակերպություններին ընտրություն կատարել՝ կիրառելու նվազեցված պահանջները բացահայտումների

(հազար ՀՀ դրամ)

Նկատմամբ՝ միաժամանակ կիրառելով հաշվապահական հաշվառման այլ ՖՀՄՍ ստանդարտների ճանաչման, չափման և ներկայացման պահանջները: Իրավասու լինելու համար, կազմակերպությունը պետք է հանդիսանա դուստր կազմակերպություն հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ, ինչպես սահմանված է ՖՀՄՍ 10 ստանդարտում, չի կարող ունենալ հրապարակային հաշվետվողականություն, և պետք է ունենա մայր կազմակերպություն (վերջնական կամ միջանկյալ), որը պատրաստում է հանրության օգտագործման համար հասանելի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք համապատասխանում են ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին: ՖՀՄՍ 19 ստանդարտը ուժի մեջ է մտնում 2027 թվականի հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, իսկ վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Զանկի որ Բանկի պարտքային գործիքները հրապարակայնորեն շրջանառվում են, այն իրավասու չէ կիրառել ՖՀՄՍ 19 ստանդարտը:

### 3. Հաշվապահական հաշվառման նշանակալի մասեր

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է այս ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար և Բանկի կողմից:

#### (ա) Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ

##### Սկզբնական ճանաչում

###### Ճանաչման ամսաթիվ

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բոլոր կանոնավոր կերպով գնումները ճանաչվում են առևտրի ամսաթվին, այսինքն՝ այն ամսաթվին, երբ Բանկը հանձնառություն է ստանձնում գնել ակտիվը կամ պարտավորությունը: Կանոնավոր կերպով գնումը կամ վաճառքը ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության գնումն է կամ վաճառքն է համաձայն պայմանագրի, որի դրույթները պահանջում են այդ ակտիվի և պարտավորության հանձնումը՝ տվյալ շուկայում սովորական կանոններով կամ ընդունված կարգով սահմանված ժամկետներում:

###### Սկզբնական չափում

Ֆինանսական գործիքների դասակարգումը սկզբնական ճանաչման պահին կախված է պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով, և գործարքի հետ կապված ծախսումներն ավելացվում են այդ գումարին կամ նվազեցվում են դրանից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների:

###### Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափման դասեր

Բանկն իր բոլոր ֆինանսական ակտիվները դասակարգում է ելնելով ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելից և ակտիվի պայմանագրային պայմաններից՝ դրանք չափելով.

- ▶ ամորտիզացված արժեքով,
- ▶ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով,
- ▶ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Բանկն իր ներդրումները դասակարգում և չափում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով: Ընկերությունը կարող է ֆինանսական գործիքները նախորոշել որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, եթե դա վերացնում կամ էապես նվազեցնում է չափման կամ ճանաչման անհետևողականությունը:

Ֆինանսական պարտավորությունները, բացի փոխառության հանձնառություններից և ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերից, չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե պահվում են առևտրական նպատակներով, ածանցյալ գործիքներ են կամ կիրառվում է իրական արժեքով նախարոշումը:

###### Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ, հաճախորդներին տրված վարկեր, ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

Բանկը ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջները և այլ ֆինանսական գործիքները չափում է ամորտիզացված արժեքով, եթե բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

- ֆինանսական ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է պահել ակտիվը պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու համար և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

(հազար ՀՀ դրամ)

Այդ պայմանների մանրամասները ներկայացված են ստորև.

*Բիզնես մոդելի գնահատում*

Բանկն իր բիզնես մոդելը սահմանում է այն մակարդակի վրա, որը լավագույնս արտացոլում է, թե ինչպես է այն կառավարում ֆինանսական ակտիվների խմբերն իր բիզնես նպատակներն իրագործելու համար:

Բանկի բիզնես մոդելը չի գնահատվում առանձին գործիքների հիմունքով, այլ գնահատում է 31 պորտֆելների մակարդակով և հիմնվում է այնպիսի դիտելի գործոնների վրա, ինչպիսիք են՝

- ▶ ինչպես է գնահատվում բիզնես մոդելի և դրա ներքո պահվող ֆինանսական ակտիվների կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Բանկի ղեկավարությանը,
- ▶ բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելի ներքո պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը,
- ▶ ինչպես են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՛ հավաքված դրամական հոսքերի վրա):
- ▶ վաճառքների ակնկալվող հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, որոնք նույնպես կարևոր գործոններ են Բանկի գնահատման համար:

Բիզնես մոդելի գնահատման հիմքում ընկած են ողջամտորեն ակնկալվող սցենարները՝ առանց հաշվի առնելու «վատագույն դեպք» կամ «սթրեսային դեպք» սցենարները: Եթե սկզբնական ճանաչումից հետո դրամական հոսքերն իրացվում են Բանկի սկզբնական ակնկալիքներից տարբերվող եղանակով, Բանկը չի փոխում այդ բիզնես մոդելում պահվող մնացած ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը, սակայն հետագայում հաշվի է առնում այդ տեղեկատվությունը նոր սկզբնավորված կամ նոր գնված ֆինանսական ակտիվները գնահատելիս:

*Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու գնահատում*

Որպես դասակարգման գործընթացի երկրորդ քայլ, Բանկը գնահատում է ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները՝ պարզելու համար, թե արդյոք դրանք բավարարում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշները:

Այս գնահատման նպատակով «մայր գումար» հասկացությունը սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին և կարող է փոխվել ֆինանսական ակտիվի ժամկետի ընթացքում (օրինակ, եթե կան մայր գումարի մարումներ կամ հավելավճարի/զեղչի ամորտիզացիա):

Վարկային պայմանագրում, սովորաբար, տոկոսի ամենանշանակալի տարրերն են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը և պարտքային ռիսկը: Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու գնահատելու համար Բանկը կիրառում է դատողություններ և դիտարկում է համապատասխան գործոնները, օրինակ՝ արժույթը, որով արտահայտված է ֆինանսական ակտիվ, և ժամկետը, որի համար սահմանվում է տոկոսադրույքը:

Ի հակադրություն, պայմանագրային պայմանները, որոնց արդյունքում առաջանում է շատ աննշան ռիսկերին ենթարկվածություն կամ պայմանագրային դրամական հոսքերի փոփոխականություն, որոնք կապված չեն բազային վարկային պայմանագրի հետ, չեն առաջացնում պայմանագրային դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսի վճարումներ են: Այդպիսի դեպքերում ֆինանսական ակտիվը պետք է չափվի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

*Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ*

Բանկը պարտքային գործիքները չափում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե միաժամանակ բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները.

- ▶ Գործիքը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի ներքո, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու միջոցով,
- ▶ Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները բավարարում են միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու պահանջները:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքները հետագայում չափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքի փոփոխություններից առաջացող օգուտները և վնասները ճանաչելով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում: Տոկոսային եկամուտը և փոխարժեքային տարբերություններից առաջացող օգուտը և կորուստը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում նույն կերպ, ինչպես ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների համար: Ապաճանաչման պահին, նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ վնասը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքից վերադասակարգվում է շահույթի կամ վնասի կազմ:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով

(հազար ՀՀ դրամ)

ակնկալվող պարտքային կորուստները չեն նվազեցնում այդ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, որոնք շարունակվում են ներկայացվել իրական արժեքով: Փոխարենը, այն պահուստի չափով գումարը, որը կառաջանար, եթե ակտիվները չափվեին ամորտիզացված արժեքով, ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում որպես կուտակված արժեքկում շահույթում կամ վնասում համապատասխան ծախսագրմամբ: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակված վնասն ակտիվի ապահովման հետ կերպով վերադասակարգվում է շահույթի և վնասի կազմ:

*Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքներ*

Սկզբնական ճանաչումից հետո Բանկը երբեմն որոշում է իր բաժնային ներդրումների մի մասը, առանց հետագա վերանայման հնարավորության, դասակարգել որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող, եթե դրանք համապատասխանում են ՀՀՄՍ 32-ի «Ֆինանսական գործիքներ. Ներկայացում» բաժնային գործիքի սահմանմանը և չեն պահվում առևտրական նպատակներով: Այդ դասակարգումը որոշվում է առանձին՝ յուրաքանչյուր գործիքի համար:

Այդ բաժնային գործիքների գծով օգուտը կամ վնասը երբեք չի վերադասակարգվում շահույթի կամ վնասի կազմ: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում որպես այլ եկամուտ, երբ վճարումը ստանալու իրավունքը հաստատված է, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Բանկն օգուտ է ստանում այդ մուտքերից՝ որպես գործիքի ինքնարժեքի մասի վերականգնում, որի դեպքում այդ օգուտները հաշվառվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքները ենթակա չեն գնահատման արժեքկման տեսանկյունից: Այդ գործիքների օտարումից հետո կուտակված վերագնահատման պահուստը փոխանցվում է չբաշխված շահույթ:

*Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր, ակրեդիտիվներ և չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ*

Բանկը թողարկում է ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր, ակրեդիտիվներ և փոխատվության հանձնառություններ:

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերը ֆինանսական հաշվետվություններում սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է ստացված հավելվածարը: Սկզբնական ճանաչումից հետո յուրաքանչյուր երաշխավորության գծով Բանկի պարտավորությունը չափվում է հետևյալ գումարներից ամենաբարձրով՝ սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ճանաչված կուտակված ամորտիզացիան, և ՀՀՄՍ 9-ի համաձայն որոշված ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստից:

Չօգտագործված փոխատվության հանձնառությունները և ակրեդիտիվները պարտավորություններ են, որոնց շրջանակում հանձնառության տևողության ընթացքում Բանկը հաճախորդին պետք է տրամադրի վարկ՝ նախապես սահմանված պայմաններով: Ինչպես և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերի դեպքում, այդ պայմանագրերի նկատմամբ կիրառվում է ակնկալվող պարտքային կորուստներին վերաբերող պահանջները:

*Պարտականությունների կատարման երաշխավորություններ*

Պարտականությունների կատարման երաշխավորությունները պայմանագրեր են, որոնց համաձայն տրամադրվում է հատուցում, եթե դիմող կողմը չի կատարում պայմանագրային պարտականությունը: Պարտականությունների կատարման երաշխավորության պայմանագրերի հետ կապված ռիսկը հավանականությունն է, որ մյուս կողմը չի կատարի պայմանագրային պարտականությունը: Բանկն ունի դիմող կողմից կանխավճար ստանալու պայմանագրով սահմանված իրավունք՝ որպես շահառու կատարված ցանկացած վճարման հատուցում, և, հետևաբար, Բանկը գտնում է, որ չի ընդունել որևէ ապահովագրական ռիսկ: Բանկը գտնում է, որ պայմանագրի առաջնային նպատակ և բնույթը ֆինանսավորում տրամադրելն է և դիմողի պարտքային ռիսկն ընդունելն է:

Պարտականությունների կատարման երաշխավորությունները ճանաչվում են ինչպես և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերը՝ հետևյալ գումարներից չամորտիզացված սկզբնական միջնորդավճարից և կորստի պահուստից ամենաբարձրով:

**Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերադասակարգում**

Բանկը չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ բացառիկ հանգամանքների, երբ Բանկը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը: Ֆինանսական պարտավորությունները երբեք չեն վերադասակարգվում: Բանկը չի վերադասակարգել ոչ մի ֆինանսական ակտիվ կամ պարտավորություն 2025թ-ի մարտի 31-ին և 2024թ-ին:

**(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ դրամը, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող թղթակցային հաշիվների մնացորդները (բացառությամբ ԱրՔա վճարային համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների

(հազար ՀՀ դրամ)

համար դեպոզիտային գումարների), ներառյալ ՀՀ դրամով արտահայտված պարտադիր պահուստների մասը, և այլ բանկերում պահվող մնացորդները (տեստոր հաշիվներ):

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

**(գ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր և արժեթղթերի փոխառություն**

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը («ռեպո») հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և այն դեպքում, երբ գնորդն ունի այդ արժեթղթերի վաճառքի կամ գրավադրման պայմանագրային իրավունք կամ համաձայնություն, վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր և ներկայացվում որպես առանձին հաշվեկշռային հոդված: Համապատասխան պարտավորությունը ներկայացվում է հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտավորությունների կազմում:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով («հակադարձ ռեպո») ձեռքբերված արժեթղթերն արտացոլվում է հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերի կազմում և չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Վաճառքի և հետգնման գների տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ և ճանաչվում է ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում կիրառելի արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե հակադարձ ռեպո պայմանագրով գնված ակտիվները վաճառվում են երրորդ կողմին, արժեթղթերը վերադարձնելու պարտավորությունը գրանցվում է որպես առևտրային գործառնությունների գծով պարտավորություն և չափվում է իրական արժեքով:

**(դ) Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ**

Բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկը կնքում է ածանցյալ ֆինանսական գործիքների, այդ թվում՝ ֆորվարդների, ֆյուչերների, սվոպերի և օպցիոնների պայմանագրեր արտարժույթի և կապիտալի շուկաներում: Այդ ֆինանսական գործիքները պահվում են առևտրական նպատակներով և հաշվառվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքը որոշվում է շուկայում գնանշված գների կամ գնորոշման մոդելների հիման վրա, որոնք դիտարկում են հիմքում ընկած գործիքների ընթացիկ շուկայական և պայմանագրային գները և այլ գործոնները: Դրական իրական արժեքով ածանցյալ ֆինանսական գործիքները արտացոլվում են ակտիվների կազմում, իսկ բացասական արժեք ունեցողները պարտավորությունների կազմում: Այդ գործիքներից ստացվող օգուտը և վնասը ներառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես զուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից կամ զուտ օգուտ/(կորուստ) փոխարժեքային տարբերություններից՝ կախված գործիքների բնույթից:

Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են բիզնես մոդելի և միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու գնահատման հիման վրա:

**(ե) Վերակազմակերպված վարկեր**

Հնարավորության դեպքում Բանկը ձգտում է վերակազմակերպել վարկերը, այլ ոչ թե բռնագանձել գրավադրված գույքը: Վերակազմակերպումը կարող է տեղի ունենալ մարումների ժամկետները երկարաձգելու կամ նոր պայմաններով վարկային պայմանագիր կնքելու միջոցով:

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, օրինակ՝ հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմանները այն աստիճան են վերանայվել, որ այն դարձել է հիմնովին նոր վարկ, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես օգուտ կամ վնաս ապաճանաչումից այնքանով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի ճանաչվել: Նոր ճանաչված վարկերը ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման նպատակով դասվում են 1-ին փուլում, քանի դեռ նոր վարկը չի համարվում ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված: Երբ Բանկը գնահատում է, արդյոք պետք է ապաճանաչել հաճախորդին տրված վարկը թե ոչ, ի թիվս այլնի, հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները՝

- ▶ վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- ▶ պայմանագրային կողմի փոփոխությունը,
- ▶ արդյոք փոփոխությունը այնպիսին է, որ գործիքը այլևս չի համապատասխանի միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշին:

Եթե փոփոխությունը չի հանգեցնում նշանակալիորեն տարբերվող դրամական հոսքերի, փոփոխության արդյունքում ապաճանաչում տեղի չի ունենում: Հիմք ընդունելով սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով զեղչված դրամական հոսքերի փոփոխությունը, Բանկը հաշվառում է փոփոխությունից օգուտը կամ վնասը՝ ներկայացնելով այն ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքով, այն չափով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի հաշվառվել:

**(զ) Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչում**

(հազար ՀՀ դրամ)

**Ֆինանսական ակտիվներ**

Ֆինանսական ակտիվը (կամ, կիրառելի լինելու դեպքում, ֆինանսական ակտիվի մասը, կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների Բանկի մասը) ապաճանաչվում է, երբ՝

- ▶ ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը,
- ▶ Բանկը փոխանցում է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքը կամ պահպանում է այդ իրավունքը, սակայն պարտավորվում է այդ դրամական հոսքերն ամբողջությամբ և առանց էական ուշացումների փոխանցել երրորդ կողմին՝ փոխանցման համաձայնագրով և,
- ▶ Բանկը կամ (ա) փոխանցել է ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ (բ) ոչ փոխանցել և ոչ էլ պահպանել է ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, սակայն փոխանցել է ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Եթե Բանկը փոխանցել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իր իրավունքը, ոչ փոխանցել է, ոչ էլ պահպանել է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և ոչ էլ փոխանցել է ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը, ակտիվը ճանաչվում է այդ ֆինանսական ակտիվում Բանկի շարունակվող ներգրավվածության չափով: Փոխանցված ակտիվի երաշխավորման ձև ստացած շարունակվող ներգրավվածությունը չափվում է հետևյալ երկու մեծություններից նվազագույնով՝ ակտիվի սկզբնական հաշվեկշռային արժեք և հատուցման առավելագույն գումարը, որը կարող է պահանջվել Բանկից:

Երբ Բանկի շարունակվող ներգրավվածությունը ստանում է փոխանցված ակտիվի գծով տրված և/կամ ձեռք բերված օպցիոնի (ներառյալ դրամական միջոցներով մարվող օպցիոնի կամ համանման այլ դրույթի) ձև, ապա Բանկի շարունակվող ներգրավվածության չափը փոխանցված ակտիվի այն արժեքն է, որը Բանկը կարող է հետ գնել: Իրական արժեքով չափվող ակտիվի գծով տրված վաճառքի օպցիոնի դեպքում (ներառյալ դրամական միջոցներով մարվող օպցիոնը կամ համանման այլ դրույթը) Բանկի շարունակվող ներգրավվածության չափը սահմանափակված է փոխանցված ակտիվի իրական արժեքից և օպցիոնի իրագործման արժեքից նվազագույնով:

*Դուրսգրում*

Ֆինանսական ակտիվները մասամբ կամ ամբողջությամբ դուրս են գրվում միայն այն ժամանակ, երբ Բանկը դադարեցրել է վերականգնումը: Եթե դուրս գրվող գումարը գերազանցում է կուտակված կորստի պահուստը, տարբերությունը նախ հաշվառվում է որպես պահուստի ավելացվում, որն այնուհետև կիրառվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ: Բոլոր հետագա վերականգնումները հաշվանցվում են պարտքային կորուստների գծով ծախսերի հետ: Դուրս գրումը հանդիսանում է ապաճանաչում:

**Ֆինանսական պարտավորություններ**

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

Եթե գոյություն ունեցող ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է նույն վարկատուի նկատմամբ մեկ այլ պարտավորությամբ՝ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով, կամ եթե գոյություն ունեցող պարտավորության պայմանները նշանակալիորեն վերափոխվում են, այդպիսի փոխարինումը կամ վերափոխումը դիտարկվում է որպես սկզբնական պարտավորության ապաճանաչում և նոր պարտավորության ճանաչում, իսկ համապատասխան հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

**(Է) Հարկում**

Հաշվետու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է ուղղակիորեն սեփական կապիտալում ճանաչված հողվածներին, որի դեպքում այն ճանաչվում է սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը հարկի այն գումարն է, որն ակնկալվում է վճարել կամ ստանալ տարվա հարկվող եկամտի գծով՝ կիրառելով հարկի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները: Այն դեպքում, երբ ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակումը հաստատվում է մինչև համապատասխան հարկային հաշվետվությունների ներկայացումը, հարկվող շահույթը կամ վնասը հաշվարկվում է գնահատումների հիման վրա: Հարկային մարմինները կարող են ունենալ ավելի խիստ մոտեցում հարկային օրենսդրությունը մեկնաբանելիս և հարկի հաշվարկները ստուգելիս: Որպես արդյունք, հարկային մարմինները կարող են պահանջել լրացուցիչ հարկերի վճարում այն գործարքների գծով, որոնց համար նախկինում նման պահանջ չի ներկայացվել: Հետևաբար, կարող են առաջանալ նշանակալի լրացուցիչ հարկեր, տույժեր և տուգանքներ: Հարկային մարմինների կողմից իրականացվող ստուգումը կարող է ներառել ստուգման տարվան անմիջապես նախորդող 3 օրացուցային տարիները: Որոշ հանգամանքներում հարկային ստուգումը կարող է ներառել ավելի երկար ժամանակաշրջաններ:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվարկվում են ժամանակավոր տարբերությունների գծով՝ օգտագործելով պարտավորությունների մեթոդը: Հետաձգված շահութահարկը հաշվարկվում է բոլոր ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների և

(հազար ՀՀ դրամ)

պարտավորությունների հարկման բազաներ և ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների միջև, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ հետաձգված շահութահարկն առաջանում է գուղվիլի կամ ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ բիզնեսի միավորում չհանդիսացող գործարքի արդյունքում, որն ազդեցություն չունի ոչ հաշվապահական և ոչ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվը ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են կիրառելով հարկի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն այն ժամանակաշրջանում, երբ ակտիվները կիրացվեն կամ պարտավորությունները կմարվեն՝ հիմք ընդունելով այն օրենքների դրույթները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ, ըստ էության, ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

Հետաձգված շահութահարկը հաշվեգրվում է նաև այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են դուստր ընկերությունների, ասոցիացված ընկերությունների կամ համատեղ ձեռնարկությունների ներդրումներից, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ժամանակավոր տարբերությունների հակադարձման ժամկետները կարող են հսկվել, և հավանական է, որ դրանք չեն հակադարձվի մոտ ապագայում:

Հայաստանի Հանրապետությունում գործում են նաև այլ հարկեր, որոնք վերաբերում են Բանկի գործունեությանը: Այդ հարկերը ներառված են համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության «Այլ ծախսեր» հոդվածում:

**(ը) Հիմնական միջոցներ**

Հիմնական միջոցների սկզբնական ճանաչումն իրականացվում է սկզբնական արժեքով՝ հանած ամենօրյա սպասարկման ծախսերը, կուտակված մաշվածությունը և կուտակված արժեզրկումը: Ակնկալվող օգտակար ծառայության ժամկետի փոփոխությունները հաշվառվում են փոփոխելով ամորտիզացիոն ժամանակաշրջանը կամ մեթոդաբանությունը և դիտարկվում որպես հաշվապահական հաշվառման գնահատումների փոփոխություններ: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները հիմնական միջոցների հետ միասին ներկայացված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Ինքնարժեքով սկզբնական ճանաչումից հետո շենքերը հաշվառվում են վերագնահատված արժեքով, որը իրական արժեքն է վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ՝ հանած ցանկացած հետագա կուտակված մաշվածությունը և հետագա կուտակված արժեզրկումից կորուստները: Գնահատումներն իրականացվում են բավարար հաճախականությամբ՝ ապահովելու համար, որ վերագնահատված ակտիվի իրական արժեքն էականորեն չտարբերվի դրա հաշվեկշռային արժեքից: Վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ կուտակված մաշվածությունը հանվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքից, իսկ գուտ արժեքը վերահաշվարկվում է մինչև ակտիվի վերագնահատված արժեքը: Վերագնահատումից առաջացած ցանկացած ան ավելացվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ներառված հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստին, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այն հակադարձում է նախկինում շահույթում կամ վնասում ճանաչված նույն ակտիվի վերագնահատումից նվազումը, որի դեպքում աճը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Վերագնահատումից նվազումը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ նույն ակտիվի նախկին աճը ուղղակիորեն հաշվանցող նվազումը ուղղակիորեն հաշվանցվում է հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստում ճանաչված աճի հետ:

Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստից փոխանցումը չբաշխված շահույթ կատարվում է ակտիվների վերագնահատված հաշվեկշռային արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության և ակտիվի սկզբնական արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության տարբերության համար: Օտարումից հետո վաճառված որոշակի ակտիվի հետ կապված ցանկացած վերագնահատման պահուստ փոխանցվում է չբաշխված շահույթ:

Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով հետևյալ դրույքները՝

|                       | <b>Օգտակար ծառայության ժամկետ (տարի)</b> | <b>Դրույք (%)</b> |
|-----------------------|--|-------------------|
| Շենքեր                | 50                                       | 2                 |
| Համակարգիչներ         | 3  | 33.3              |
| Ցանցային հարմարանքներ | 8  | 12.5              |
| Փոխադրամիջոցներ       | 8  | 12.5              |
| Սարքավորումներ        | 8  | 12.5              |
| Այլ հիմնական միջոցներ | 8  | 12.5              |

Վարձակալված հիմնական միջոցների բարելավումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են գծային հիմունքով վարձակալության ժամկետից և հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության ժամկետներից նվազագույնի ընթացքում:

Հողը և շենքերը վերագնահատվում են կանոնավոր կերպով առնվազն 3 տարին մեկ: Վերագնահատման հաճախականությունը կախված է ակտիվների իրական արժեքի փոփոխություններից: Վերագնահատված ակտիվների իրական արժեքի և հաշվեկշռային արժեքի միջև էական անհամապատասխանության դեպքում իրականացվում է լրացուցիչ վերագնահատում: Վերագնահատումն իրականացվում է հիմնական միջոցների ամբողջ

(հազար ՀՀ դրամ)

դասի համար:

**(թ) Բռնագանձված ակտիվներ**

Որոշ դեպքերում ակտիվները բռնագանձվում են վարկային պարտավորությունների չկատարման արդյունքում: Բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքից և իրական արժեքից՝ հանած իրացման հետ կապված ծախսերը, նվազագույնով:

**(ժ) Սեփական կապիտալ**

*Կանոնադրական կապիտալ*

Սովորական բաժնետոմսերը և հայեցողական շահաբաժիններով չնարվող արտոնյալ բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկման ուղղակիորեն վերագրելի լրացուցիչ ծախսերը, բացառությամբ բիզնեսի միավորման դեպքերի, սեփական կապիտալում արտացոլվում են որպես նվազեցում մուտքերից: Գումարը, որով ստացված հատուցման իրական արժեքը գերազանցում է թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, ճանաչվում է որպես լրացուցիչ կապիտալ:

*Էմիսիոն եկամուտ*

Էմիսիոն եկամուտը ներառում է բաժնետոմսերի թողարկումից ստացված հավելավճարը: Գործարքի գծով ցանկացած ծախսում, որը կապված է բաժնետոմսերի թողարկման հետ, նվազեցվում է Էմիսիոն եկամուտից:  
*Շահաբաժիններ*

Շահաբաժինները ճանաչվում են որպես պարտավորություն և նվազեցվում են սեփական կապիտալից հաշվետու ամսաթվի դրությամբ միայն այն դեպքում, եթե հայտարարվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը կամ հաշվետու ամսաթվին: Շահաբաժինները բացահայտվում են, եթե առաջարկվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը, կամ առաջարկվել կամ հայտարարվել են հաշվետու ամսաթվից հետո, բայց մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման համար հաստատման ամսաթիվը:

**(հ) Սեզմենտային հաշվետվություններ**

Գործառնական սեզմենտը Բանկի բաղադրիչ է, որը ներգրավված է ձեռնարկատիրական գործունեություններում, որոնցից կարող է վաստակել հասույթներ և կրել ծախսեր (ներառյալ Բանկի այլ բաղադրիչների հետ գործառնականություններից հասույթները և ծախսերը), որի գործառնական արդյունքները կանոնավոր կերպով վերանայվում են գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողի կողմից՝ սեզմենտին միջոցների բաշխման վերաբերյալ որոշում կայացնելու և դրա գործունեության արդյունքները գնահատելու նպատակով, և որի գծով առկա է առանձին ֆինանսական տեղեկատվություն: Սեզմենտային հաշվետվությունները հիմնված են հետևյալ գործառնական սեզմենտների վրա՝ մանրածախ բանկային գործունեություն, կորպորատիվ և ներդրումային բանկային գործունեություն:

**(լ) Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում**

*Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ և ծախսեր*

Բանկը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտ ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, բացառությամբ պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը ֆինանսական ակտիվների համախառն արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի կամ կիրառելի լինելու դեպքում՝ ավելի կարճ ժամանակահատվածի համար գնահատված ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը գեղջում է ճիշտ մինչև ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության զուտ հաշվեկշռային արժեքը: Հաշվարկի ժամանակ հաշվի են առնվում ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային պայմանները (օրինակ՝ ժամկետից շուտ մարման հնարավորությունը), միջնորդավճարները կամ լրացուցիչ ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են գործիքին և կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, սակայն չեն դիտարկվում ապագա պարտքային կորուստները: Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքը ճշգրտվում է Բանկի կողմից ելքերի կամ մուտքերի գնահատումների վերանայման դեպքում: Ճշգրտված հաշվեկշռային արժեքը հաշվարկվում է սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա, իսկ հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունը գրանցվում է որպես տոկոսային եկամուտ կամ ծախս:

Երբ ֆինանսական ակտիվը դառնում է պարտքային առումով արժեզրկված, Բանկը տոկոսային եկամուտը հաշվարկում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվի զուտ ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Եթե ակտիվն այլևս չի համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար Բանկը տոկոսային եկամուտը հաշվարկում է՝ հաշվարկելով պարտքային առումով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքը

(հազար ՀՀ դրամ)

և կիրառելով այն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Պարտքային առումով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը սկզբնական ճանաչման ժամանակ գնահատված ապագա դրամական հսքերը (ներառյալ պարտքային կորուստները) գեղջում է մինչև ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների ամորտիզացված արժեքը:

Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող բոլոր ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում «Այլ տոկոսային եկամուտ» հոդվածում՝ օգտագործելով պայմանագրային տոկոսադրույքը:

**(խ) Արտարժույթի վերահաշվարկ**

Արտարժույթով գործառնությունները սկզբնապես գրանցվում են ֆունկցիոնալ արժույթով և վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա փոխարժեքով: Արտարժույթով գործառնությունների վերահաշվարկից առաջացող օգուտը և կորուստը ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության մեջ որպես օգուտ կամ կորուստ փոխարժեքային տարբերություններից: Սկզբնական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով: Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով:

**4. Սեգմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն**

Կառավարչական նպատակների համար Բանկի գործունեությունը բաժանված է հետևյալ երեք գործառնական սեգմենտների՝ հիմք ընդունելով մատուցվող պրոդուկտները և ծառայությունները:

Ստորև ներկայացված է Բանկի վերլուծությունն ըստ հիմնական գործառնական միավորների:

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Մանրածախ բանկային գործունեություն     | Ֆիզիկական անձանց ավանդների սպասարկում, սպառողական վարկերի օվերդրաֆտների, վարկային քարտերի փոքր և միկրո վարկերի տրամադրում: |
| Կորպորատիվ բանկային գործունեություն   | Կորպորատիվ և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին վարկերի և վարկային գծերի տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների սպասարկում:   |
| Ներդրումային բանկային գործունեություն | Գանձապետական և ֆինանսական, վարձակալության և այլ կենտրոնական գործառնություններ:   |

| <b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>           | <b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b> | <b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b> | <b>Ներդրումային բանկային գործունեություն</b> | <b>Ընդամենը</b>    |
|--|--|--|--|--------------------|
| <b>Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ</b>          |  |  |  |                    |
| Տոկոսային եկամուտ                            | 6,391,592                                | 2,590,814                                  | 3,720,835                                    | <b>12,703,241</b>  |
| Տոկոսային ծախս                               | (2,309,832)                              | (1,132,126)                                | (2,241,485)                                  | <b>(5,683,443)</b> |
| Միջսեգմենտային եկամուտ                       | 88,675                                   | 664,690                                    | (753,365)                                    | -                  |
| <b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>                | <b>4,170,435</b>                         | <b>2,123,378</b>                           | <b>725,985</b>                               | <b>7,019,798</b>   |
| Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտ                    | 826,204                                  | 548,881                                    | 1,059,879                                    | <b>2,434,965</b>   |
| <b>Գործառնական եկամուտ</b>                   | <b>4,996,639</b>                         | <b>2,672,259</b>                           | <b>1,785,864</b>                             | <b>9,454,763</b>   |
| Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ ծախս | (38,199)                                 | 94,145                                     | 7,436  | <b>63,382</b>      |
| <b>Չուտ գործառնական եկամուտ</b>              | <b>4,958,440</b>                         | <b>2,766,405</b>                           | <b>1,793,299</b>                             | <b>9,518,145</b>   |
| Ընդհանուր վարչական ծախսեր                    | (2,759,071)                              | (1,501,061)                                | (430,237)                                    | <b>(4,690,369)</b> |
| <b>Գործառնական միավորի գծով շահույթ</b>      | <b>2,199,369</b>                         | <b>1,265,344</b>                           | <b>1,363,063</b>                             | <b>4,827,776</b>   |
| Շահութահարկի գծով ծախս                       | (372,304)                                | (213,272)                                  | (243,613)                                    | <b>(829,190)</b>   |
| <b>Հաշվետու տարվա շահույթ</b>                | <b>1,827,065</b>                         | <b>1,052,071</b>                           | <b>1,119,450</b>                             | <b>3,998,586</b>   |

| <b>2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b> | <b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b> | <b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b> | <b>Ներդրումային բանկային գործունեություն</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|------------------------------------|--|--|--|-----------------|
|------------------------------------|--|--|--|-----------------|

**Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ**

|                   |           |           |           |                   |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
| Տոկոսային եկամուտ | 5,349,757 | 2,382,069 | 3,309,831 | <b>11,041,656</b> |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------|

(հազար ՀՀ դրամ)

|  |                  |                  |                  |                    |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Տոկոսային ծախս                               | (2,144,091)      | (1,202,497)      | (1,442,904)      | <b>(4,789,491)</b> |
| Միջտեգմենտային եկամուտ                       | (91,117)         | 799,767          | (708,650)        | -                  |
| <b>2ուտ տոկոսային եկամուտ</b>                | <b>3,114,549</b> | <b>1,979,339</b> | <b>1,158,277</b> | <b>6,252,165</b>   |
| 2ուտ ոչ տոկոսային եկամուտ                    | 881,037          | 595,594          | 743,765          | 2,220,395          |
| <b>Գործառնական եկամուտ</b>                   | <b>3,995,585</b> | <b>2,574,933</b> | <b>1,902,042</b> | <b>8,472,560</b>   |
| Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ ծախս | (338,352)        | 590,386          | 10,917           | 262,952            |
| <b>2ուտ գործառնական եկամուտ</b>              | <b>3,657,233</b> | <b>3,165,320</b> | <b>1,912,959</b> | <b>8,735,512</b>   |
| Ընդհանուր վարչական ծախսեր                    | (2,270,148)      | (1,247,750)      | (355,176)        | <b>(3,873,074)</b> |
| <b>Գործառնական միավորի գծով շահույթ</b>      | <b>1,387,086</b> | <b>1,917,569</b> | <b>1,557,783</b> | <b>4,862,438</b>   |
| Շահութահարկի գծով ծախս                       | (291,723)        | (401,634)        | (317,221)        | <b>(1,010,577)</b> |
| <b>Հաշվետու տարվա շահույթ</b>                | <b>1,095,363</b> | <b>1,515,936</b> | <b>1,240,562</b> | <b>3,851,861</b>   |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված Բանկի գործառնական միավորների ակտիվները:

|                    | 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ       |                                     |                                       |              |                    |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------------|
|                    | Տոկոսակիր                         |                                     |                                       |              |                    |
|                    | Մանրածախ բանկային գործունեություն | Կորպորատիվ բանկային գործունեություն | Ներդրումային բանկային գործունեություն | Ոչ տոկոսակիր | Ընդամենը           |
| Ակտիվներ           | 205,721,800                       | 111,157,140                         | 210,056,708                           | 87,765,533   | <b>614,701,181</b> |
| Պարտավորություններ | 180,038,474                       | 188,725,769                         | 143,118,729                           | 9,155,217    | <b>521,038,189</b> |
|                    | 2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ       |                                     |                                       |              |                    |
|                    | Տոկոսակիր                         |                                     |                                       |              |                    |
|                    | Մանրածախ բանկային գործունեություն | Կորպորատիվ բանկային գործունեություն | Ներդրումային բանկային գործունեություն | Ոչ տոկոսակիր | Ընդամենը           |
| Ակտիվներ           | 168,966,910                       | 109,122,304                         | 169,991,471                           | 87,372,581   | <b>535,453,266</b> |
| Պարտավորություններ | 165,733,145                       | 194,825,677                         | 83,085,485                            | 10,074,931   | <b>453,719,238</b> |

Տոկոսակիր ակտիվները ներառում են շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվները, ներդրումային արժեթղթերը, բանկերին նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխատվությունները:

Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները, Բանկի կողմից թողարկված պարտատուները, ստորադաս և այլ փոխառությունները:

Զբաղիված ոչ տոկոսակիր մնացորդները ներառում են դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները, հիմնական միջոցները, օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները, ոչ կյոթական ակտիվները, բռնագանձված ակտիվները, այլ ակտիվները, ընթացիկ և հետաձգված հարկային պարտավորությունները, վարձակալության գծով պարտավորությունները և այլ պարտավորությունները:

**Աշխարհագրական տեղեկատվություն**

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի ակտիվները հիմնականում գտնվում են Հայաստանի Հանրապետությունում:

**Հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից**

Ստորև ներկայացված է ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում գտնվող հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացված հասույթի բացվածքն ըստ գործառնական միավորների 2025թ. մարտի 31-ին և 2024թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար:

|  | Մանրածախ բանկային գործունեություն | Կորպորատիվ բանկային գործունեություն | Ներդրումային բանկային գործունեություն | Ընդամենը         |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>     |                                   |                                     |                                       |                  |
| <b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b> |                                   |                                     |                                       |                  |
| Վճարային քարտերով գործառնություններ    | 1,301,620                         | 8,346                               | 1,473                                 | <b>1,311,439</b> |
| Միջնորդավճարներ փոխանցումներից         | 59,769                            | 92,849                              | 3,419                                 | <b>156,037</b>   |
| Հաշվարկային գործառնություններ          | 27,633                            | 16,830                              | 30,542                                | <b>75,005</b>    |
| Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ  | 15,058                            | 6,385                               | -                                     | <b>21,443</b>    |
| Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին     | -                                 | -                                   | 1,637                                 | <b>1,637</b>     |
| Երաշխավորություններ և ակտիվիտիվներ     | -                                 | 39,676                              | -                                     | <b>39,676</b>    |
| Վճարների տեսքով այլ եկամուտ            | 73,801                            | 73,802                              | 70,803                                | <b>218,406</b>   |

(հազար ՀՀ դրամ)

| Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից        | 1,477,881                                | 237,888                                    | 107,874                                      | 1,823,643        |
|--|--|--|--|------------------|
| <i>2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ</i>                     | <i>Մանրածախ բանկային գործունեություն</i> | <i>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</i> | <i>Ներդրումային բանկային գործունեություն</i> | <i>Ընդամենը</i>  |
| <b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b>                 |  |  |  |                  |
| Վճարային քարտերով գործառնություններ                    | 2,009,021                                | 12,252                                     | 1,689  | 2,022,962        |
| Միջնորդավճարներ փոխանցումներից                         | 74,191                                   | 90,801                                     | 4,124  | 169,116          |
| Հաշվարկային գործառնություններ                          | 24,770                                   | 10,304                                     | 29,341                                       | 64,414           |
| Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ                  | 10,987                                   | 32,377                                     | -  | 43,364           |
| Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին                     | -  | -  | 19,242                                       | 19,242           |
| Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ                     | -  | 37,626                                     | -  | 37,626           |
| Վճարների տեսքով այլ եկամուտ                            | 53,153                                   | 53,153                                     | 70,365                                       | 176,672          |
| <b>Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից</b> | <b>2,172,124</b>                         | <b>236,512</b>                             | <b>124,761</b>                               | <b>2,533,397</b> |

2025թ. մարտի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ոչ մի արտաքին հաճախորդի կամ պայմանագրային կողմի հետ գործարքներին բաժին չէր ընկելու Բանկի ընդհանուր հասույթի 10%-ից ավելին:

### 5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են՝

|   | <i>31 մարտի 2025թ.</i> | <i>31 դեկտեմբերի 2024թ.</i> |
|---|------------------------|-----------------------------|
| Կանխիկ դրամական միջոցներ  | 9,569,518              | 10,183,792                  |
| Նոստրո հաշիվներ ԿԲ-ում, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով | 22,486,564             | 17,445,353                  |
| Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում                                   | 16,219,966             | 11,721,852                  |
|   | 48,276,048             | 39,350,997                  |
| Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը                                 | (1,375)                | (2,371)                     |
| <b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>                    | <b>48,274,673</b>      | <b>39,348,626</b>           |

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար 4%-ի չափով (2024թ-ին՝ 4%) և արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար 18%-ի չափով (2024թ-ին՝ 18%):

Բանկերը պարտավոր են արտարժույթով ներգրավված գումարների 6%-ը (2024թ-ին՝ 6%) պահել ՀՀ ԿԲ-ում որպես ՀՀ դրամով դեպոզիտային միջոցներ և 12%-ը (2024թ-ին՝ 12%)՝ արտարժույթով: Բանկերի՝ արտարժույթով պահուստավորված միջոցների էլքագրման հնարավորությունը սահմանափակված է: Հետևաբար, Բանկը արտարժույթով պահուստավորված միջոցները դասակարգում է որպես «Պահանջներ բանկերի նկատմամբ» (ճանոթագրություն 7):

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ 12,805,547 հազար դրամ գումարով (79%) այլ բանկերում տեղաբաշխված միջոցները կենտրոնացված են երեք բանկում (2024թ-ին՝ 11,452,560 հազար դրամ գումարով (97.7%) կենտրոնացված են ութ բանկում):

### 6. Առևտրային արժեթղթեր

Առևտրային արժեթղթերը ներառում են՝

|   | <i>31 մարտի 2025թ.</i> | <i>31 դեկտեմբերի 2024թ.</i> |
|---|------------------------|-----------------------------|
| ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 589,683                | 576,703                     |
| Ներդրումներ հիմնադրամներում                           | 377,490                | 366,795                     |
| <b>Առևտրային արժեթղթեր</b>                            | <b>967,173</b>         | <b>943,498</b>              |

### 7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջները ներառում են՝

(հազար ՀՀ դրամ)

|  | <u>31 մարտի<br/>2025թ.</u> | <u>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.</u> |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Շևթգ. 5)       | 23,350,528                 | 21,880,210                      |
| Բանկերին տրված վարկեր և ավանդներ                           | 23,482,726                 | 12,422,826                      |
| ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտային միջոցներ                             | 1,047,500                  | 2,832,500                       |
| Դեբիտորական պարտքեր վճարահաշվարկային ծառայությունների գծով | 2,090,203                  | 2,581,835                       |
| Այլ դեպոզիտային միջոցներ                                   | 2,879,521                  | 1,638,246                       |
|  | <b>52,850,478</b>          | <b>41,355,617</b>               |
|  | (17,224)                   | (21,822)                        |
| Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը                            | <u>52,833,254</u>          | <u>41,333,795</u>               |
| <b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ</b>                 |                            |                                 |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ բանկերին տրված վարկերը և ավանդները ներառում են յոթ պայմանագրային կողմի մնացորդները (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ վեց պայմանագրային կողմի մնացորդներ):

ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտային գումարն իրենից ներկայացնում է Արժա և Կարգի համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների երաշխիքային ավանդը:

Բանկերին նկատմամբ պահանջները ժամկետանց չեն կամ արժեզրկված չեն, ամբողջության դասված են 1-ին փուլ: Բանկերի նկատմամբ բոլոր պահանջները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

### 8. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի արժույթային սվոփեր:

Բանկն իրականացնում է ածանցյալ ֆինանսական գործիքներով գործարքներ առևտրային նպատակների համար: Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են որպես ակտիվներ կամ պարտավորություններ գրանցված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները:

|  | <u>31 մարտի 2025թ.</u> |                        | <u>31 դեկտեմբերի 2024թ.</u> |                        |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
|  | <u>Իրական արժեք</u>    |                        | <u>Իրական արժեք</u>         |                        |
| <i>Արտարժույթով պայմանագրեր</i>                  | <i>Ակտիվ</i>           | <i>Պարտավորություն</i> | <i>Ակտիվ</i>                | <i>Պարտավորություն</i> |
| Ածանցյալ ակտիվներ (արժույթային սվոփեր)           | 8,731                  | -                      | 2,586                       | -                      |
| Ածանցյալ պարտավորություններ (արժույթային սվոփեր) | -                      | 103,279                | -                           | 67,655                 |

### 9. Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

|   | <u>31 մարտի<br/>2025թ.</u> | <u>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.</u> |
|---|----------------------------|---------------------------------|
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր բանկերի հետ                         | 3,526,859                  | 1,619,787                       |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ | 19,789,508                 | 18,305,797                      |
| <b>Ընդամենը հակադարձ հետզնման պայմանագրեր</b>                     | <u>23,316,367</u>          | <u>19,925,584</u>               |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով բանկերից ստացվելիք գումարների դիմաց գրավադրված էին 3,621,223 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսերը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 1,649,515 հազար դրամ):

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարների դիմաց գրավադրված են 20,719,322 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսերը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 19,114,931 հազար դրամ):

### 10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

|   | <u>31 մարտի<br/>2025թ.</u> | <u>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.</u> |
|---|----------------------------|---------------------------------|
| Հաճախորդներին տրված վարկեր                                    | 320,464,730                | 314,717,118                     |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ            | 3,447,811                  | 3,537,915                       |
|   | <b>323,912,541</b>         | <b>318,255,033</b>              |
| Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը                       | (7,033,601)                | (7,165,920)                     |
| <b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b> | <u>316,878,940</u>         | <u>311,089,113</u>              |

(հազար ՀՀ դրամ)

|   | 31 մարտի<br>2025թ. | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ. |
|---|--------------------|-------------------------|
| Խոշոր բիզնես վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները | 73,717,880         | 77,011,350              |
| ՓՄՁ վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները          | 45,092,291         | 44,690,940              |
| <b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                                  | <b>118,810,171</b> | <b>121,702,290</b>      |
| Հիփոթեքային վարկեր  | 107,378,000        | 102,474,918             |
| Սպառողական վարկեր   | 69,854,367         | 67,639,876              |
| Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր  | 27,870,003         | 26,437,948              |
| <b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                                     | <b>205,102,370</b> | <b>196,552,742</b>      |
| <b>Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ</b>                     | <b>323,912,541</b> | <b>318,255,033</b>      |
| Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը   | (7,033,601)        | (7,165,920)             |
| <b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>                     | <b>316,878,940</b> | <b>311,089,113</b>      |

**Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների արժեզրկման գծով պահուստ**

Ստորև ներկայացված է 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

| Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր                         | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը           |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b> | <b>113,392,263</b> | <b>1,545,493</b> | <b>6,764,533</b> | <b>121,702,290</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 7,081,920          | -                | -                | 7,081,920          |
| Մարված ակտիվներ  | (7,563,330)        | (135,688)        | (1,526,997)      | (9,226,015)        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                     | 80,482             | (78,875)         | (1,607)          | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                     | (419,112)          | 432,310          | (13,198)         | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                     | (14,952)           | (135,972)        | 150,924          | -                  |
| Վերականգնումներ  | -                  | -                | 54,550           | 54,550             |
| Դուրսգրված գումարներ                                     | -                  | -                | (91,625)         | (91,625)           |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                            | (651,356)          | (9,169)          | (50,425)         | (710,949)          |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                                | <b>111,905,915</b> | <b>1,618,099</b> | <b>5,286,157</b> | <b>118,810,171</b> |

| Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր  | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը         |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                         | <b>713,218</b> | <b>199,482</b> | <b>2,571,469</b> | <b>3,484,169</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ   | 77,876         | -              | -                | 77,876           |
| Մարված ակտիվներ   | (57,331)       | (23,569)       | (544,110)        | (625,010)        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 25,869         | (24,854)       | (1,016)          | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (4,258)        | 13,036         | (8,778)          | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (193)          | (27,657)       | 27,850           | -                |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը                  | -              | -              | -                | -                |
| Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա շեղի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամուտ) | 4,986          | 82,131         | 484,881          | 571,997          |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ     | (3,044)        | (24,623)       | (78,272)         | (105,939)        |
| Վերականգնումներ   | -              | -              | 54,550           | 54,550           |
| Դուրսգրված գումարներ  | -              | -              | (91,625)         | (91,625)         |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (2,665)        | (1,069)        | (25,346)         | (29,080)         |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>754,458</b> | <b>192,877</b> | <b>2,393,869</b> | <b>3,341,204</b> |

Ստորև ներկայացված է 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

| Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                            | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը           |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b> | <b>190,547,752</b> | <b>2,827,154</b> | <b>3,177,836</b> | <b>196,552,742</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 24,196,842         | -                | -                | 24,196,842         |

(հազար ՀՀ դրամ)

|                               |                    |                  |                  |                    |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Մարված ակտիվներ               | (14,952,390)       | (209,379)        | (341,967)        | (15,503,736)       |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ          | 425,911            | (418,490)        | (7,421)          | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ          | (769,596)          | 1,025,220        | (255,624)        | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ          | (216,075)          | (554,105)        | 770,180          | -                  |
| Վերականգնումներ               | -                  | -                | 212,439          | 212,439            |
| Դուրսգրված գումարներ          | -                  | -                | (244,212)        | (244,212)          |
| Փոխարժեքային տարբերություններ | (97,453)           | (3,241)          | (11,013)         | (111,706)          |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>     | <b>199,134,991</b> | <b>2,667,159</b> | <b>3,300,220</b> | <b>205,102,370</b> |

| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>  | <b>1-ին փուլ</b> | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                     | <b>1,449,831</b> | <b>635,895</b>   | <b>1,596,024</b> | <b>3,681,750</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                       | 195,299          | -                | -                | 195,299          |
| Մարված ակտիվներ   | (70,697)         | (37,322)         | (179,902)        | (287,920)        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 81,847           | (78,265)         | (3,582)          | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (15,698)         | 146,365          | (130,667)        | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (6,379)          | (171,010)        | 177,389          | -                |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը              |                  |                  |                  |                  |
| Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա  | (75,160)         | 126,604          | 153,098          | 204,542          |
| Չեղջի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)                                  | -                | -                | 7,458            | 7,458            |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (71,214)         | (9,896)          | 9,079            | (72,031)         |
| Վերականգնումներ   | -                | -                | 212,439          | 212,439          |
| Դուրսգրված գումարներ  | -                | -                | (244,212)        | (244,212)        |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (488)            | 235              | (4,673)          | (4,927)          |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>1,487,341</b> | <b>612,605</b>   | <b>1,592,451</b> | <b>3,692,397</b> |

Ստորև ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                  | <b>1-ին փուլ</b>   | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>    |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b> | <b>101,288,432</b> | <b>705,696</b>   | <b>6,877,065</b> | <b>108,871,193</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 43,590,919         | -                | -                | 43,590,919         |
| Մարված ակտիվներ  | (27,684,828)       | (343,065)        | (1,004,323)      | (29,032,216)       |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                     | 331,942            | (16,608)         | (315,334)        | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                     | (1,283,227)        | 1,440,807        | (157,580)        | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                     | (1,301,947)        | (230,744)        | 1,532,691        | -                  |
| Վերականգնումներ  | -                  | -                | 180,726          | 180,726            |
| Դուրսգրված գումարներ                                     | -                  | -                | (243,233)        | (243,233)          |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                            | (1,549,027)        | (10,593)         | (105,478)        | (1,665,098)        |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>                           | <b>113,392,263</b> | <b>1,545,493</b> | <b>6,764,533</b> | <b>121,702,290</b> |

| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>   | <b>1-ին փուլ</b> | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                     | <b>722,135</b>   | <b>140,861</b>   | <b>3,367,411</b> | <b>4,230,407</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                       | 523,876          | -                | -                | 523,876          |
| Մարված ակտիվներ   | (183,863)        | (71,245)         | (357,642)        | (612,751)        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 134,792          | (4,956)          | (129,836)        | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (25,732)         | 101,285          | (75,553)         | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (138,463)        | (40,311)         | 178,774          | -                |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը              |                  |                  |                  |                  |
| Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա  | (131,441)        | 74,142           | 339,836          | 281,544          |
| Չեղջի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)                                  | -                | -                | 22,559           | 22,559           |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (180,723)        | 1,180            | (657,633)        | (836,184)        |
| Վերականգնումներ   | -                | -                | 180,726          | 180,726          |
| Դուրսգրված գումարներ  | -                | -                | (243,233)        | (243,233)        |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (7,363)          | (1,474)          | (53,939)         | (62,776)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>713,218</b>   | <b>199,482</b>   | <b>2,571,469</b> | <b>3,484,169</b> |

(հազար ՀՀ դրամ)

Ստորև ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                     | <b>1-ին փուլ</b>   | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>    |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b> | <b>158,085,688</b> | <b>2,157,429</b> | <b>2,719,366</b> | <b>162,962,483</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 77,807,446         | -                | -                | 77,807,446         |
| Մարված ակտիվներ  | (41,698,469)       | (660,392)        | (1,314,847)      | (43,673,708)       |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                     | 721,885            | (465,438)        | (256,447)        | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                     | (1,696,586)        | 2,342,037        | (645,451)        | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                     | (1,892,124)        | (526,350)        | 2,418,473        | -                  |
| Վերականգնումներ  | -                  | -                | 1,124,783        | 1,124,783          |
| Դուրսգրված գումարներ                                     | -                  | -                | (835,639)        | (835,639)          |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                            | (780,088)          | (20,133)         | (32,401)         | (832,622)          |

**Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.**

|                    |                  |                  |                    |
|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>190,547,752</b> | <b>2,827,154</b> | <b>3,177,836</b> | <b>196,552,742</b> |
|--------------------|------------------|------------------|--------------------|

| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>  | <b>1-ին փուլ</b> | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                           | <b>808,889</b>   | <b>418,027</b>   | <b>1,552,418</b> | <b>2,779,334</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ   | 844,311          | -                | -                | 844,311          |
| Մարված ակտիվներ   | (205,027)        | (110,964)        | (625,592)        | (941,583)        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 229,506          | (83,794)         | (145,712)        | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (74,490)         | 441,689          | (367,199)        | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (107,430)        | (119,700)        | 227,130          | -                |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը                    | -                | -                | -                | -                |
| Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա շեղյա ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում) | (151,185)        | 115,975          | 689,515          | 654,306          |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ       | 108,822          | (21,637)         | (60,252)         | 26,934           |
| Վերականգնումներ   | -                | -                | 1,124,783        | 1,124,783        |
| Դուրսգրված գումարներ  | -                | -                | (835,639)        | (835,639)        |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (3,566)          | (3,701)          | (15,582)         | (22,849)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>1,449,831</b> | <b>635,895</b>   | <b>1,596,024</b> | <b>3,681,750</b> |

**Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

|  | <b>1-ին փուլ</b>  | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b>   | <b>Ընդամենը վարկեր</b> |
|--|-------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>        |                   |                  |                    |                        |
| <b>Խոշոր բիզնես վարկեր</b>                     |                   |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 69,455,622        | 1,040,228        | 851,042            | 71,346,893             |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | -                 | -                | -                  | -                      |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                 | -                | -                  | -                      |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                 | -                | -                  | -                      |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                 | -                | 546,880            | 546,880                |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                 | -                | 1,824,107          | 1,824,107              |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                | <b>69,455,622</b> | <b>1,040,228</b> | <b>3,222,030</b>   | <b>73,717,880</b>      |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b> | <b>(285,774)</b>  | <b>(71,251)</b>  | <b>(1,703,154)</b> | <b>(2,060,180)</b>     |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                    | <b>69,169,848</b> | <b>968,977</b>   | <b>1,518,876</b>   | <b>71,657,700</b>      |

**ՓՄՁ վարկեր**

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |                    |                  |                    |                    |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| - ոչ ժամկետանց  | 42,361,597         | 302,730          | 225,053            | <b>42,889,380</b>  |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                                   | 88,695             | 98,220           | 69,081             | <b>255,996</b>     |
| - 31-90 օր ժամկետանց                                      | -                  | 176,922          | 116,376            | <b>293,297</b>     |
| - 91-180 օր ժամկետանց                                     | -                  | -                | 301,253            | <b>301,253</b>     |
| - 181-360 օր ժամկետանց                                    | -                  | -                | 243,033            | <b>243,033</b>     |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                              | -                  | -                | 1,109,332          | <b>1,109,332</b>   |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                           | <b>42,450,293</b>  | <b>577,871</b>   | <b>2,064,127</b>   | <b>45,092,291</b>  |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(468,684)</b>   | <b>(121,625)</b> | <b>(690,715)</b>   | <b>(1,281,024)</b> |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                               | <b>41,981,609</b>  | <b>456,246</b>   | <b>1,373,412</b>   | <b>43,811,267</b>  |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                      |                    |                  |                    |                    |
| <b>Հիփոթեքային վարկեր</b>                                 |                    |                  |                    |                    |
| - ոչ ժամկետանց  | 104,930,858        | 1,080,968        | 290,205            | <b>106,302,030</b> |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                                   | 140,056            | 35,637           | 107,894            | <b>283,588</b>     |
| - 31-90 օր ժամկետանց                                      | -                  | 40,123           | 133,070            | <b>173,192</b>     |
| - 91-180 օր ժամկետանց                                     | -                  | -                | 147,794            | <b>147,794</b>     |
| - 181-360 օր ժամկետանց                                    | -                  | -                | 189,545            | <b>189,545</b>     |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                              | -                  | -                | 281,851            | <b>281,851</b>     |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                           | <b>105,070,914</b> | <b>1,156,727</b> | <b>1,150,358</b>   | <b>107,378,000</b> |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(390,329)</b>   | <b>(216,762)</b> | <b>(455,049)</b>   | <b>(1,062,140)</b> |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                               | <b>104,680,585</b> | <b>939,965</b>   | <b>695,309</b>     | <b>106,315,859</b> |
| <b>Սպառողական վարկեր</b>                                  |                    |                  |                    |                    |
| - ոչ ժամկետանց  | 66,238,589         | 932,025          | 383,023            | <b>67,553,637</b>  |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                                   | 248,621            | 58,243           | 111,516            | <b>418,380</b>     |
| - 31-90 օր ժամկետանց                                      | -                  | 367,175          | 195,719            | <b>562,895</b>     |
| - 91-180 օր ժամկետանց                                     | -                  | -                | 399,385            | <b>399,385</b>     |
| - 181-360 օր ժամկետանց                                    | -                  | -                | 501,531            | <b>501,531</b>     |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                              | -                  | -                | 418,540            | <b>418,540</b>     |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                           | <b>66,487,210</b>  | <b>1,357,443</b> | <b>2,009,713</b>   | <b>69,854,367</b>  |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(1,069,253)</b> | <b>(379,335)</b> | <b>(1,079,930)</b> | <b>(2,528,519)</b> |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                               | <b>65,417,957</b>  | <b>978,108</b>   | <b>929,783</b>     | <b>67,325,848</b>  |
| <b>Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր</b>                           |                    |                  |                    |                    |
| - ոչ ժամկետանց  | 27,544,627         | 105,021          | 31,236             | <b>27,680,884</b>  |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                                   | 32,239             | 12,348           | 12,192             | <b>56,779</b>      |
| - 31-90 օր ժամկետանց                                      | -                  | 35,621           | 23,989             | <b>59,609</b>      |
| - 91-180 օր ժամկետանց                                     | -                  | -                | 21,062             | <b>21,062</b>      |
| - 181-360 օր ժամկետանց                                    | -                  | -                | 51,669             | <b>51,669</b>      |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                              | -                  | -                | -                  | <b>-</b>           |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                           | <b>27,576,866</b>  | <b>152,989</b>   | <b>140,148</b>     | <b>27,870,003</b>  |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(27,759)</b>    | <b>(16,508)</b>  | <b>(57,471)</b>    | <b>(101,738)</b>   |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                               | <b>27,549,108</b>  | <b>136,481</b>   | <b>82,676</b>      | <b>27,768,266</b>  |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b> | <b>111,905,915</b> | <b>1,618,099</b> | <b>5,286,157</b>   | <b>118,810,171</b> |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(754,458)</b>   | <b>(192,877)</b> | <b>(2,393,869)</b> | <b>(3,341,204)</b> |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>     | <b>111,151,457</b> | <b>1,425,223</b> | <b>2,892,288</b>   | <b>115,468,967</b> |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b>    | <b>199,134,991</b> | <b>2,667,159</b> | <b>3,300,220</b>   | <b>205,102,370</b> |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(1,487,341)</b> | <b>(612,605)</b> | <b>(1,592,451)</b> | <b>(3,692,397)</b> |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>        | <b>197,647,650</b> | <b>2,054,554</b> | <b>1,707,769</b>   | <b>201,409,973</b> |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                           | <b>311,040,906</b> | <b>4,285,259</b> | <b>8,586,376</b>   | <b>323,912,541</b> |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b>            | <b>(2,241,799)</b> | <b>(805,482)</b> | <b>(3,986,320)</b> | <b>(7,033,601)</b> |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                               | <b>308,799,107</b> | <b>3,479,777</b> | <b>4,600,057</b>   | <b>316,878,940</b> |

(հազար ՀՀ դրամ)

**Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|  | <b>1-ին փուլ</b>   | <b>2-րդ փուլ</b> | <b>3-րդ փուլ</b>   | <b>Ընդամենը վարկեր</b> |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>        |                    |                  |                    |                        |
| <b>Խոշոր բիզնես վարկեր</b>                     |                    |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 71,029,001         | 1,093,165        | 1,104,788          | <b>73,226,954</b>      |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | -                  | -                | -                  | -                      |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                  | -                | -                  | -                      |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                  | -                | -                  | -                      |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                  | -                | 542,712            | <b>542,712</b>         |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                  | -                | 3,241,683          | <b>3,241,683</b>       |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                | <b>71,271,902</b>  | <b>1,093,165</b> | <b>4,646,283</b>   | <b>77,011,350</b>      |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b> | <b>(236,296)</b>   | <b>(74,769)</b>  | <b>(1,760,697)</b> | <b>(2,071,761)</b>     |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                    | <b>71,035,606</b>  | <b>1,018,397</b> | <b>2,885,586</b>   | <b>74,939,588</b>      |
| <b>ՓՍՁ վարկեր</b>                              |                    |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 42,104,586         | 317,739          | 260,870            | <b>42,683,195</b>      |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | 15,775             | 46,940           | 22,287             | <b>85,002</b>          |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                  | 87,649           | 143,836            | <b>231,485</b>         |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                  | -                | 288,211            | <b>288,211</b>         |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                  | -                | 583,211            | <b>583,211</b>         |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                  | -                | 819,835            | <b>819,835</b>         |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                | <b>42,120,362</b>  | <b>452,328</b>   | <b>2,118,250</b>   | <b>44,690,940</b>      |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b> | <b>(476,922)</b>   | <b>(124,713)</b> | <b>(810,772)</b>   | <b>(1,412,408)</b>     |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                    | <b>41,643,439</b>  | <b>327,615</b>   | <b>1,307,478</b>   | <b>43,278,532</b>      |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>           |                    |                  |                    |                        |
| <b>Հիփոթեքային վարկեր</b>                      |                    |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 100,071,055        | 1,057,889        | 467,002            | <b>101,595,947</b>     |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | 63,279             | -                | 75,724             | <b>139,003</b>         |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                  | 116,498          | 149,427            | <b>265,926</b>         |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                  | -                | 55,061             | <b>55,061</b>          |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                  | -                | 125,560            | <b>125,560</b>         |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                  | -                | 293,420            | <b>293,420</b>         |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                | <b>100,134,335</b> | <b>1,174,387</b> | <b>1,166,195</b>   | <b>102,474,918</b>     |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b> | <b>(369,326)</b>   | <b>(229,664)</b> | <b>(497,379)</b>   | <b>(1,096,369)</b>     |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                    | <b>99,765,008</b>  | <b>944,723</b>   | <b>668,817</b>     | <b>101,378,549</b>     |
| <b>Սպառողական վարկեր</b>                       |                    |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 64,081,377         | 1,081,008        | 371,406            | <b>65,533,791</b>      |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | 270,720            | 88,154           | 96,670             | <b>455,544</b>         |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                  | 232,985          | 122,794            | <b>355,779</b>         |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                  | -                | 382,514            | <b>382,514</b>         |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                  | -                | 578,188            | <b>578,188</b>         |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                  | -                | 334,060            | <b>334,060</b>         |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>                | <b>64,352,098</b>  | <b>1,402,146</b> | <b>1,885,632</b>   | <b>67,639,876</b>      |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ</b> | <b>(1,054,166)</b> | <b>(376,173)</b> | <b>(1,048,091)</b> | <b>(2,478,430)</b>     |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>                    | <b>63,297,932</b>  | <b>1,025,973</b> | <b>837,542</b>     | <b>65,161,447</b>      |
| <b>Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր</b>                |                    |                  |                    |                        |
| - ոչ ժամկետանց                                 | 26,016,126         | 139,375          | 38,583             | <b>26,194,084</b>      |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                        | 45,194             | 11,154           | 14,229             | <b>70,577</b>          |
| - 31-90 օր ժամկետանց                           | -                  | 100,092          | 8,533              | <b>108,625</b>         |
| - 91-180 օր ժամկետանց                          | -                  | -                | 22,145             | <b>22,145</b>          |
| - 181-360 օր ժամկետանց                         | -                  | -                | 42,518             | <b>42,518</b>          |
| - ավելի քան 1 տարի ժամկետանց                   | -                  | -                | -                  | -                      |

(հազար ՀՀ դրամ)

|  |             |           |             |             |
|--|-------------|-----------|-------------|-------------|
| Ընդամենը համախառն վարկեր                           | 26,061,320  | 250,620   | 126,009     | 26,437,948  |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ            | (26,339)    | (30,057)  | (50,555)    | (106,951)   |
| Ընդամենը զուտ վարկեր                               | 26,034,981  | 220,563   | 75,453      | 26,330,997  |
| Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր | 113,392,263 | 1,545,493 | 6,764,533   | 121,702,290 |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ            | (713,218)   | (199,482) | (2,571,469) | (3,484,169) |
| Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր     | 112,679,045 | 1,346,011 | 4,193,064   | 118,218,121 |
| Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր    | 190,547,752 | 2,827,154 | 3,177,836   | 196,552,742 |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ            | (1,449,831) | (635,895) | (1,596,024) | (3,681,750) |
| Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր        | 189,097,921 | 2,191,259 | 1,581,812   | 192,870,992 |
| Ընդամենը համախառն վարկեր                           | 303,940,015 | 4,372,647 | 9,942,369   | 318,255,032 |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ            | (2,163,049) | (835,377) | (4,167,493) | (7,165,919) |
| Ընդամենը զուտ վարկեր                               | 301,776,966 | 3,537,271 | 5,774,876   | 311,089,113 |

**Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների համակենտրոնացում**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի տասը խոշոր վարկառուների խմբերին տրամադրված 45,732,860 հազար դրամ ընդհանուր գումարով վարկեր (ընդհանուր վարկային պորտֆելի 14.12%) (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 47,868,992 հազար ՀՀ դրամ կամ ընդհանուր վարկային պորտֆելի 15.03%): Այդ վարկերի գծով ձևավորվել է 1,431,982 հազար դրամի չափով արժեզրկման պահուստ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 1,457,467 հազար դրամ):

Վարկերն առավելապես տրամադրվել են ՀՀ հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունը իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում՝

|  | 31 մարտի 2025թ.    | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|--|--------------------|----------------------|
| Հիփոթեքային վարկեր   | 107,378,000        | 102,474,918          |
| Սպառողական և ոսկու գրավադրմամբ վարկեր ֆիզիկական անձանց       | 97,724,370         | 94,077,824           |
| Առևտուր  | 40,940,583         | 42,457,424           |
| Շինարարություն   | 24,299,129         | 24,835,311           |
| Գյուղատնտեսություն (ներառյալ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերը) | 11,920,978         | 12,035,435           |
| Արդյունաբերություն   | 6,014,786          | 6,610,721            |
| Ծառայությունների ոլորտ                                       | 5,406,781          | 5,257,829            |
| Էներգետիկայի բնագավառ  | 3,694,044          | 3,646,678            |
| Տրանսպորտ և կապ  | 3,138,715          | 3,174,843            |
| Ֆինանսական ծառայություններ                                   | 8,340,352          | 8,359,883            |
| Այլ  | 15,054,803         | 15,324,167           |
| <b>Ընդամենը վարկային պորտֆել</b>                             | <b>323,912,541</b> | <b>318,255,033</b>   |
| Արժեզրկման գծով պահուստ                                      | (7,033,601)        | (7,165,920)          |
| <b>Ընդամենը</b>  | <b>316,878,940</b> | <b>311,089,113</b>   |

**Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ**

Իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելում ներառված են ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները: Ստորև ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների վերլուծությունը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

|   | 31 մարտի 2025թ.  | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|---|------------------|----------------------|
| Ֆինանսական վարձակալության գծով համախառն ներդրումներ |                  |                      |
| Մինչև 1 տարի  | 1,416,279        | 1,375,350            |
| 1-2 տարի  | 1,281,753        | 1,326,017            |
| 2-3 տարի  | 933,443          | 944,955              |
| 3-4 տարի  | 393,210          | 492,688              |
| 4-5 տարի  | 139,845          | 152,076              |
| 5 տարուց ավելի                                      | 65,354           | 74,806               |
|   | <b>4,229,884</b> | <b>4,365,892</b>     |

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Այլազգա ժամանակաշրջանների չվաստակած ֆինանսական եկամուտ<br>ֆինանսական վարձակալության գծով  | (782,073)        | (827,977)        |
| <b>2ուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում նախքան<br/>արժեզրկման գծով պահուստը</b> | <b>3,447,811</b> | <b>3,537,915</b> |
| Արժեզրկման գծով պահուստ   | (55,699)         | (54,320)         |
| <b>2ուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>                                     | <b>3,392,112</b> | <b>3,483,595</b> |

## 11. Ներդրումային արժեթղթեր

Ներդրումային արժեթղթերը՝ ներառյալ հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերը, բաղկացած են՝

|   | 31 մարտի<br>2025թ. | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ. |
|---|--------------------|-------------------------|
| <b>Բանկի կողմից պահվող</b>  |                    |                         |
| <b>Ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>  |                    |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր  | 4,150,085          | 4,532,696               |
| Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր  | -                  | 1,981,389               |
| Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը   | (969)              | (4,227)                 |
| <b>Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային<br/>արժեթղթեր</b>  | <b>4,149,116</b>   | <b>6,509,858</b>        |
| <b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով<br/>չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>   |                    |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր  | 45,122,164         | 40,694,087              |
| Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր  | 23,916,318         | 26,177,303              |
| Կորպորատիվ պարտատոմսեր  | 10,777,605         | 9,460,688               |
| Միջազգային կազմակերպությունների պարտատոմսեր   | 1,175,100          | 1,186,177               |
| <b>Բանկի կողմից պահվող իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ<br/>ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>                             | <b>80,991,187</b>  | <b>77,518,255</b>       |
| <b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով<br/>չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>  |                    |                         |
| SՀԶԿ անդամ երկրների ընկերությունների բաժնային արժեթղթեր   | 5,333              | 5,333                   |
| Կորպորատիվ բաժնետոմսեր ՀՀ ընկերություններում  | 518,650            | 518,650                 |
| <b>Բանկի կողմից պահվող իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ<br/>ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>                              | <b>523,983</b>     | <b>523,983</b>          |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ներդրումային արժեթղթեր</b>  | <b>85,664,287</b>  | <b>84,552,096</b>       |
| <b>Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված</b>  |                    |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր  | 70,617,424         | 63,362,767              |
| <b>Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեթղծ՝<br/>այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող<br/>պարտքային արժեթղթեր</b> | <b>70,617,424</b>  | <b>63,362,767</b>       |

Ստորև ներկայացված է ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթերի, ներառյալ հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերի, համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

| <b>Ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>   | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b> | <b>6,514,085</b> | <b>6,514,085</b> |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | -                | -                |
| Մարված ակտիվներ  | (2,365,000)      | (2,365,000)      |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                            | 999              | 999              |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                                | <b>4,150,085</b> | <b>4,150,085</b> |

| <b>Ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>      | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b> | <b>4,227</b>     | <b>4,227</b>    |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                   | -                | -               |
| Մարված ակտիվներ   | (354)            | (354)           |

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (2,904)    | (2,904)    |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>969</b> | <b>969</b> |

Ստորև ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| <i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>   | <i>1-ին փուլ</i> | <i>Ընդամենը</i>    |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b> | 10,548,000       | <b>10,548,000</b>  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 2,457,111        | <b>2,457,111</b>   |
| Մարված ակտիվներ  | (6,490,029)      | <b>(6,490,029)</b> |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                            | (997)            | <b>(997)</b>       |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>                           | <b>6,514,085</b> | <b>6,514,085</b>   |

| <i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>                          | <i>1-ին փուլ</i> | <i>Ընդամենը</i> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                     | 10,217           | <b>10,217</b>   |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                       | 354              | <b>354</b>      |
| Մարված ակտիվներ   | (1,767)          | <b>(1,767)</b>  |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (4,578)          | <b>(4,578)</b>  |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>4,227</b>     | <b>4,227</b>    |

Ստորև ներկայացված է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի, ներառյալ հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերի, համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

| <i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i> | <i>1-ին փուլ</i>   | <i>Ընդամենը</i>     |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                      | 140,881,022        | <b>140,881,022</b>  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                     | 39,734,154         | <b>39,734,154</b>   |
| Մարված ակտիվներ   | (22,060,783)       | <b>(22,060,783)</b> |
| Վաճառված ակտիվներ   | (7,428,847)        | <b>(7,428,847)</b>  |
| Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն   | 728,009            | <b>728,009</b>      |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (244,944)          | <b>(244,944)</b>    |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>151,608,611</b> | <b>151,608,611</b>  |

| <i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>   | <i>1-ին փուլ</i> | <i>Ընդամենը</i> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                     | 335,962          | <b>335,962</b>  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                       | 59,045           | <b>59,045</b>   |
| Մարված ակտիվներ   | (413)            | <b>(413)</b>    |
| Վաճառված ակտիվներ   | (16,470)         | <b>(16,470)</b> |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (8,646)          | <b>(8,646)</b>  |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>369,477</b>   | <b>369,477</b>  |

Ստորև ներկայացված է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը վերլուծությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| <i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i> | <i>1-ին փուլ</i>   | <i>Ընդամենը</i>     |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                      | 130,784,430        | <b>130,784,430</b>  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                     | 68,528,571         | <b>68,528,571</b>   |
| Մարված ակտիվներ   | (45,502,301)       | <b>(45,502,301)</b> |
| Վաճառված ակտիվներ   | (14,645,659)       | <b>(14,645,659)</b> |
| Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն   | 3,092,330          | <b>3,092,330</b>    |
| Փոխարժեքային տարբերություններ   | (1,376,348)        | <b>(1,376,348)</b>  |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>140,881,022</b> | <b>140,881,022</b>  |

(հազար ՀՀ դրամ)

**Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր**

|   | 1-ին փուլ      | Ընդամենը       |
|---|----------------|----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                     | 212,725        | 212,725        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                       | 133,910        | 133,910        |
| Մարված ակտիվներ   | (14,498)       | (14,498)       |
| Վաճառված ակտիվներ   | (35,598)       | (35,598)       |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 39,424         | 39,424         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>335,962</b> | <b>335,962</b> |

**12. Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ**

Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների շարժը հետևյալն է՝

|  | Հող և շենքեր     | Սարքավորումներ | Փոխադրամիջոցներ | Համակարգիչներ և ցանցային հարմարանքներ | Այլ հիմնական միջոցներ | Վարձակալված հիմնական միջոցների բարելավում | Անավարտ շինարարություն | Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | Ընդամենը          |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------------|---|------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Սկզբնական կամ վերագնահատված արժեք</b> |                  |                |                 |                                       |                       |   |                        |                                     |                   |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>           | <b>5,321,404</b> | <b>911,731</b> | <b>330,854</b>  | <b>6,713,166</b>                      | <b>1,259,360</b>      | <b>2,490,001</b>                          | <b>60,629</b>          | <b>4,031,491</b>                    | <b>21,118,636</b> |
| Ավելացումներ                             | 2,219            | 30,704         | -               | 39,736                                | 541                   | 46,576                                    | 64,699                 | 29,918                              | 214,393           |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ               | -                | (10,480)       | -               | (125,033)                             | (1,725)               | -   | -                      | (18,401)                            | (155,639)         |
| Ներքին տեղաշարժ                          | -                | -              | -               | -                                     | -                     | -   | (64,699)               | -                                   | (64,699)          |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                | <b>5,323,623</b> | <b>931,955</b> | <b>330,854</b>  | <b>6,627,869</b>                      | <b>1,258,176</b>      | <b>2,536,577</b>                          | <b>60,629</b>          | <b>4,043,008</b>                    | <b>21,112,691</b> |
| <b>Կուտակված մաշվածություն</b>           |                  |                |                 |                                       |                       |   |                        |                                     |                   |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>           | <b>290,182</b>   | <b>622,634</b> | <b>179,935</b>  | <b>4,431,034</b>                      | <b>828,280</b>        | <b>1,324,803</b>                          | -                      | <b>2,361,684</b>                    | <b>10,038,552</b> |
| Մաշվածության ծախս                        | 36,409           | 14,412         | 6,330           | 153,146                               | 20,366                | 61,178                                    | -                      | 93,602                              | 385,443           |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ               | -                | (8,989)        | -               | (120,070)                             | (1,725)               | -   | -                      | -                                   | (130,784)         |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                | <b>326,591</b>   | <b>628,057</b> | <b>186,265</b>  | <b>4,464,110</b>                      | <b>846,921</b>        | <b>1,385,981</b>                          | -                      | <b>2,455,286</b>                    | <b>10,293,211</b> |
| <b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>           |                  |                |                 |                                       |                       |   |                        |                                     |                   |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>           | <b>5,031,222</b> | <b>289,097</b> | <b>150,919</b>  | <b>2,282,132</b>                      | <b>431,080</b>        | <b>1,165,198</b>                          | <b>60,629</b>          | <b>1,669,807</b>                    | <b>11,080,084</b> |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                | <b>4,997,032</b> | <b>303,898</b> | <b>144,589</b>  | <b>2,163,759</b>                      | <b>411,255</b>        | <b>1,150,596</b>                          | <b>60,629</b>          | <b>1,587,722</b>                    | <b>10,819,480</b> |

|  | Հող և շենքեր     | Սարքավորումներ | Փոխադրամիջոցներ | Համակարգիչներ և ցանցային հարմարանքներ | Այլ հիմնական միջոցներ | Վարձակալված հիմնական միջոցների բարելավում | Անավարտ շինարարություն | Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | Ընդամենը          |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------------|---|------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Սկզբնական կամ վերագնահատված արժեք</b> |                  |                |                 |                                       |                       |   |                        |                                     |                   |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>           | <b>5,308,998</b> | <b>792,009</b> | <b>301,710</b>  | <b>6,179,839</b>                      | <b>1,189,593</b>      | <b>2,209,111</b>                          | <b>97,964</b>          | <b>4,031,491</b>                    | <b>20,110,715</b> |
| Ավելացումներ                             | 12,406           | 209,138        | 39,044          | 642,103                               | 94,382                | 298,571                                   | 91,392                 | -                                   | 1,387,036         |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ               | -                | (89,416)       | (9,900)         | (108,776)                             | (24,615)              | (17,681)                                  | -                      | -                                   | (250,388)         |
| Ներքին տեղաշարժ                          | -                | -              | -               | -                                     | -                     | -   | (128,727)              | -                                   | (128,727)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>           | <b>5,321,404</b> | <b>911,731</b> | <b>330,854</b>  | <b>6,713,166</b>                      | <b>1,259,360</b>      | <b>2,490,001</b>                          | <b>60,629</b>          | <b>4,031,491</b>                    | <b>21,118,636</b> |
| <b>Կուտակված մաշվածություն</b>           |                  |                |                 |                                       |                       |   |                        |                                     |                   |

(հազար ՀՀ դրամ)

|                                |                  |                |                |                  |                |                  |               |                  |                   |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b> | <b>144,971</b>   | <b>645,765</b> | <b>163,264</b> | <b>3,931,779</b> | <b>774,676</b> | <b>1,174,536</b> | -             | <b>2,180,431</b> | <b>9,015,422</b>  |
| Մաշվածության ծախս              | 145,211          | 56,346         | 22,596         | 602,255          | 75,892         | 167,948          | -             | 331,718          | 1,401,966         |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ     | -                | (79,477)       | (5,925)        | (103,000)        | (22,288)       | (17,681)         | -             | (150,465)        | (378,836)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b> | <b>290,182</b>   | <b>622,634</b> | <b>179,935</b> | <b>4,431,034</b> | <b>828,280</b> | <b>1,324,803</b> | -             | <b>2,361,684</b> | <b>10,038,552</b> |
| <b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b> |                  |                |                |                  |                |                  |               |                  |                   |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b> | <b>5,164,027</b> | <b>146,244</b> | <b>138,446</b> | <b>2,248,060</b> | <b>414,917</b> | <b>1,034,575</b> | <b>97,964</b> | <b>1,851,060</b> | <b>11,095,293</b> |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b> | <b>5,031,222</b> | <b>289,097</b> | <b>150,919</b> | <b>2,282,132</b> | <b>431,080</b> | <b>1,165,198</b> | <b>60,629</b> | <b>1,669,807</b> | <b>11,080,084</b> |

**Ակտիվների վերագնահատում**

Հողի և շենքերի իրական արժեքը վերջին անգամ որոշվել և գրանցվել է 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ հիմք ընդունելով անկախ լիցենզավորված գնահատողի կողմից իրականացված գնահատումը: Իրական արժեքը որոշվել է համեմատական (65%) և եկամտային (35%) մեթոդներով: Գնահատումը հիմնված է օգտագործման, տարիքի, գտնվելու վայրի և վիճակի առումով նմանատիպ գույքի համար հայտարարված վաճառքի գների վրա՝ կիրառելով 5%-ից 25% տիրույթում գտնվող գործակիցներ՝ ելակետային գներն օգտագործման, տարիքի, գտնվելու վայրի և վիճակի առումով տարբերությունների մասով (առկայության դեպքում) ճշգրտելու համար: Կիրառված կապիտալացման դրույքը կազմում է 5%:

Հողերի և շենքերի իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակ՝ կիրառված գնահատման մեթոդի դիտելի ելակետային տվյալների Նշանակալի ոչ դիտելի ճշգրտումների (գործակիցների) պատճառով: Հիմնվելով անշարժ գույքի գների փոփոխությունների վերլուծության վրա՝ ղեկավարությունը գտնում է, որ հողերի և շենքերի իրական արժեքը մոտավորապես համապատասխանում է դրանց հաշվեկշռային արժեքին 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

**Ամբողջությամբ մաշված ակտիվներ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հիմնական միջոցների կազմում ներառված ամբողջությամբ մաշված ակտիվները կազմում են 3,569,685 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 3,664,952 հազար դրամ):

**Տեղադրման փուլում գտնվող հիմնական միջոցներ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հիմնական միջոցների կազմում ներառված տեղադրման փուլում գտնվող ակտիվները կազմում են 499,729 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 584,008 հազար դրամ):

**Գրավադրված հիմնական միջոցներ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկը չուներ գրավադրված հիմնական միջոցներ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդպիսի հիմնական միջոցներ չկային):

**13. Ոչ նյութական ակտիվներ**

|   | <i>Լիցենզիաներ</i> | <i>Համակարգչային ծրագրեր</i> | <i>Այլ</i>     | <i>Ընդամենը</i>  |
|---|--------------------|------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Սկզբնական արժեք</b>                    |                    |                              |                |                  |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | 1,097,179          | 269,848                      | 757,027        | <b>2,124,054</b> |
| Ավելացումներ                              | 120                | 136,538                      | (119,833)      | <b>16,825</b>    |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ                | -                  | -                            | -              | -                |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                 | <b>1,097,299</b>   | <b>406,386</b>               | <b>637,194</b> | <b>2,140,879</b> |
| <b>Կուտակված ամորտիզացիա և արժեզրկում</b> |                    |                              |                |                  |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | 881,347            | 82,826                       | 271,806        | <b>1,235,979</b> |
| Ամորտիզացիայի ծախս                        | 14,466             | 3,522                        | 13,871         | <b>31,859</b>    |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ                | -                  | -                            | -              | -                |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                 | <b>895,813</b>     | <b>86,348</b>                | <b>285,677</b> | <b>1,267,838</b> |
| <b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>            |                    |                              |                |                  |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | <b>215,832</b>     | <b>187,022</b>               | <b>485,221</b> | <b>888,075</b>   |

(հազար ՀՀ դրամ)

| Առ 31 մարտի 2025թ.                        | 201,486          | 320,038               | 351,517        | 873,041          |
|---|------------------|-----------------------|----------------|------------------|
|   | Լիցենզիաներ      | Համակարգչային ծրագրեր | Այլ            | Ընդամենը         |
| <b>Սկզբնական արժեք</b>                    |                  |                       |                |                  |
| Առ 1 հունվարի 2024թ.                      | 1,067,886        | 259,668               | 676,965        | 2,004,519        |
| Ավելացումներ                              | 29,293           | 10,180                | 80,062         | 119,535          |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ                | -                | -                     | -              | -                |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | <b>1,097,179</b> | <b>269,848</b>        | <b>757,027</b> | <b>2,124,054</b> |
| <b>Կուտակված ամորտիզացիա և արժեզրկում</b> |                  |                       |                |                  |
| Առ 1 հունվարի 2024թ.                      | 833,003          | 69,459                | 219,849        | 1,122,311        |
| Ամորտիզացիայի ծախս                        | 48,344           | 13,367                | 51,957         | 113,668          |
| Օտարումներ և դուրսգրումներ                | -                | -                     | -              | -                |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | <b>881,347</b>   | <b>82,826</b>         | <b>271,806</b> | <b>1,235,979</b> |
| <b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>            |                  |                       |                |                  |
| Առ 1 հունվարի 2024թ.                      | 234,883          | 190,209               | 457,116        | 882,208          |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>            | <b>215,832</b>   | <b>187,022</b>        | <b>485,221</b> | <b>888,076</b>   |

**Ամբողջությամբ ամորտիզացված ակտիվներ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ոչ նյութական ակտիվներում ներառված ամբողջությամբ ամորտիզացված ոչ նյութական ակտիվները կազմում են 854,052 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 814,468 հազար դրամ):

**14. Բռնագանձված ակտիվներ**

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվությունների համար ապահովվածություն հանդիսացող գրավների բռնագանձման արդյունքում ձեռք բերված ակտիվները ներկայացված են ստորև.

|                                  | 31 մարտի 2025թ. | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| Հող և շենքեր                     | 907,945         | 819,001              |
| Այլ ակտիվներ                     | 20,036          | 20,036               |
|                                  | <b>839,037</b>  | <b>839,037</b>       |
| Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը  | (305,825)       | (310,120)            |
| <b>Ընդամենը բռնագանձված գրավ</b> | <b>622,156</b>  | <b>528,917</b>       |

Բանկի քաղաքականությունը նախատեսում է գրավի ժամանակին իրացում՝ սահմանված կարգով: Բանկը հիմնականում չի օգտագործում ոչ դրամային գրավները իր սեփական գործառնությունների համար: Ակտիվները չափվում են հաշվեկշռային արժեքից և իրական արժեքից՝ հանած վաճառքի ծախսումները, նվազագույնով: 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի ընթացքում Բանկի բռնագանձված ակտիվների արժեքը կազմել է 120,726 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 125,617 հազար դրամ), իսկ վաճառված ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 28,323 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 324,725 հազար ՀՀ դրամ):

**15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ**

Այլ ակտիվները ներառում են.

|   | 31 մարտի 2025թ.  | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|---|------------------|----------------------|
| <b>Այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>                          |                  |                      |
| Դեբիտորական պարտքեր                                     | 740,533          | 654,491              |
| Դրամական փոխանցումների գծով ստացվելիք գումարներ         | 537,502          | 163,947              |
| <b>Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>                 | <b>1,278,035</b> | <b>818,438</b>       |
| Հանած՝ այլ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով պահուստ | (26,734)         | (20,087)             |
| <b>Ընդամենը զուտ այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>            | <b>1,251,301</b> | <b>798,351</b>       |
| <b>Այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>                       |                  |                      |
| Կանխավճարներ մատակարարներին                             | 1,208,314        | 747,052              |
| Թանկարժեք մետաղներ                                      | 520,291          | 471,939              |

(հազար ՀՀ դրամ)

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Կանխավճարներ այլ հարկերի գծով                      | 435,585          | 456,079          |
| Պաշարներ   | 370,072          | 370,771          |
| Ապահովագրության գծով հավելավճարի չամորտիզացված մաս | 37,140           | 40,451           |
| Հաշվարկներ աշխատակիցների հետ                       | 1,087            | 6,833            |
| Այլ  | 1,865            | 1,865            |
| <b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>         | <b>2,574,354</b> | <b>2,094,990</b> |
| <b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>                       | <b>3,825,655</b> | <b>2,893,341</b> |

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. մարտի 31-ի համար:

|   | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ  | 3-րդ փուլ  | Ընդամենը      |
|---|---------------|------------|------------|---------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b> | <b>19,661</b> | <b>232</b> | <b>193</b> | <b>20,087</b> |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 47            | (45)       | (2)        | -             |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (137)         | 137        | -          | -             |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (5)           | (123)      | 128        | -             |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախս                   | 7,021         | (110)      | 498        | 7,409         |
| Վերականգնումներ   | -             | -          | 2,058      | 2,058         |
| Դուրսգրված գումարներ  | -             | -          | (2,811)    | (2,811)       |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                               | (9)           | -          | -          | (9)           |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>                                   | <b>26,578</b> | <b>91</b>  | <b>64</b>  | <b>26,734</b> |

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար:

|   | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ  | 3-րդ փուլ  | Ընդամենը      |
|---|---------------|------------|------------|---------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b> | <b>28,283</b> | <b>30</b>  | <b>49</b>  | <b>28,363</b> |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ  | 8             | (2)        | (6)        | -             |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ  | (13)          | 13         | -          | -             |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ  | (45)          | (9)        | 53         | -             |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախս                   | (8,445)       | 200        | 3,735      | (4,510)       |
| Վերականգնումներ   | -             | -          | 7,163      | 7,163         |
| Դուրսգրված գումարներ  | -             | -          | (10,795)   | (10,795)      |
| Փոխարժեքային տարբերություններ                               | (127)         | -          | (6)        | (133)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>                              | <b>19,661</b> | <b>232</b> | <b>193</b> | <b>20,087</b> |

Այլ պարտավորությունները ներառում են.

|  | 31 մարտի 2025թ.  | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|--|------------------|----------------------|
| <b>Այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>             |                  |                      |
| Պարտավորություն անձնակազմի նկատմամբ                  | 3,065,797        | 2,095,514            |
| Կրեդիտորական պարտքեր                                 | 935,072          | 861,414              |
| <b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>    | <b>4,000,869</b> | <b>2,956,928</b>     |
| <b>Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>          |                  |                      |
| Վճարվելիք հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի          | 1,090,294        | 1,228,199            |
| Ակտիվներին վերաբերող շնորհներ                        | 8,438            | 9,044                |
| Այլ  | 2                | 2                    |
| <b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b> | <b>1,098,734</b> | <b>1,237,245</b>     |
| <b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>               | <b>5,099,603</b> | <b>4,194,173</b>     |

### 16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

|   | 31 մարտի 2025թ.   | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|---|-------------------|----------------------|
| Այլ բանկերի թղթակցային հաշիվներ                     | 400,914           | 663,469              |
| Բանկերից ստացված վարկեր և ավանդներ                  | 10,273,204        | -                    |
| Այլ պարտավորություններ                              | 9,890             | 2,285                |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ</b> | <b>10,684,008</b> | <b>665,754</b>       |

(հազար ՀՀ դրամ)

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի ստացված վարկեր և ավանդներ թվով 2 բանկերից (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չի ունեցել այլ բանկերից ստացված վարկեր և ավանդներ):

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ այլ բանկերի թղթակցային հաշիվների 90.1%-ը կենտրոնացված է չորս բանկում (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 97.1%՝ հինգ բանկում):

### 17. Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

|   | 31 մարտի<br>2025թ. | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ. |
|---|--------------------|-------------------------|
| Հետզնման պայմանագրեր ՀՀ Կենտրոնական բանկի հետ | 57,065,626         | 45,063,031              |
| Հետզնման պայմանագրեր բանկերի հետ              | 9,550,099          | 14,898,183              |
| <b>Ընդամենը հետզնման պայմանագրեր</b>          | <b>66,615,725</b>  | <b>59,961,214</b>       |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկի հետ հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարների դիմաց գրավադրված են 60,192,294 հազար դրամ ՀՀ պետական արժեթղթեր (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 47,706,850 հազար դրամ):

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ բանկերի հետ հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարների դիմաց գրավադրված են 10,425,129 հազար դրամ ՀՀ պետական արժեթղթեր (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 15,655,917 հազար դրամ):

### 18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

Հաճախորդներին նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

|  | 31 մարտի<br>2025թ. | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ. |
|--|--------------------|-------------------------|
| <b>Իրավաբանական անձիք</b>                                |                    |                         |
| Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ                             | 81,965,445         | 78,912,109              |
| Ժամկետային ավանդներ                                      | 106,760,324        | 99,455,351              |
|  | <b>188,725,769</b> | <b>178,367,460</b>      |
| <b>Ֆիզիկական անձիք</b>                                   |                    |                         |
| Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ                             | 77,977,770         | 78,979,287              |
| Ժամկետային ավանդներ                                      | 100,303,098        | 97,758,579              |
|  | <b>178,280,868</b> | <b>176,737,866</b>      |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b> | <b>367,006,637</b> | <b>355,105,326</b>      |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հաճախորդների նկատմամբ պարտավորություններում ներառված են 33,977,413 հազար դրամ գումարով ավանդները, որոնք ծառայում են որպես ապահովվածություն տրամադրված վարկերի, ակրեդիտիվների, երաշխավորությունների և պայմանական պարտավորությունների հետ այլ գործարքների համար (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 36,415,794 հազար դրամ):

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի ամենախոշոր տասը հաճախորդների միջոցների մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 125,989,173 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 119,139,926 հազար դրամ) կամ հաճախորդներից ներգրավված միջոցների ընդհանուր գումարի 34.33% (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 33.55%):

### 19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են.

|  | 31 մարտի<br>2025թ. | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ. |
|--|--------------------|-------------------------|
| ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով | 13,949,561         | 13,982,881              |
| ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր ՀՀ դրամով   | 10,434,996         | 10,186,864              |
| <b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b>     | <b>24,384,557</b>  | <b>24,169,745</b>       |

ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերը ենթակա են մարման 2025-2027թթ.՝ պայմանագրերի համաձայն:

(հազար ՀՀ դրամ)

ՀՀ դրամով պարտատոմսերի դեպքում արժեկտրոնի տոկոսադրույքը կազմում է 9.75%-10.25%, ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերի դեպքում՝ 3.75%-4.75% :

## 20. Հարկում

Շահութահարկը ներառում է.

|  | <u>31 մարտի<br/>2025թ.</u> | <u>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.</u> |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| <b>Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս</b>  | <b>1,136,000</b>           | <b>878,623</b>                  |
| Հետաձգված հարկի գծով ծախս՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում | (306,810)                  | 131,954                         |
| <b>Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս</b>   | <b><u>829,190</u></b>      | <b><u>1,010,577</u></b>         |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ շահութահարկը Հայաստանի Հանրապետությունում գանձվում է 18% դրույքաչափով (2024թ-ին՝ 18%): ՖՀՄՍ և ՀՀ հարկային օրենսդրության միջև տարբերություններն առաջացնում են որոշ ժամանակավոր տարբերություններ ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և շահութահարկի նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև:

Հաշվապահական շահույթի և հարկային ծախսերի միջև թվաբանական համադրումը ներկայացված է ստորև.

|   | <u>2025թ.<br/>մարտի 31</u> |                   | <u>2024թ.<br/>մարտի 31</u> |                   |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| <b>Շահույթ մինչև հարկումը</b>                       | <b><u>4,827,776</u></b>    |                   | <b><u>4,862,438</u></b>    |                   |
| Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով | 869,000                    | 18%               | <b>875,239</b>             | 18%               |
| Չկազեցվող ծախսեր                                    | (39,810)                   | -1%               | 135,338                    | 3%                |
| <b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>                       | <b><u>829,190</u></b>      | <b><u>17%</u></b> | <b><u>1,010,577</u></b>    | <b><u>21%</u></b> |

(հազար ՀՀ դրամ)

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և դրանց փոփոխությունները համապատասխան տարիների համար ներկայացված է ստորև՝

|   | Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում |                               |                  | Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում |                               |                  | Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ. | Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ. | Մնացորդը առ 31 մարտի 2025թ. |
|---|---|-------------------------------|------------------|---|-------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|   | Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում       | Այլ համապարփակ եկամտի կազմում |                  | Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում       | Այլ համապարփակ եկամտի կազմում |                  |                                  |                                  |                             |
|   |   |                               |                  |   |                               |                  |                                  |                                  |                             |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ            | (926,284)   | (288,685)                     | -                | (1,214,969)   | 310,603                       | -                | (904,366)                        | (904,366)                        |                             |
| Ներդրումային արժեթղթեր                                  | 335,501   | 22,741                        | (495,495)        | (137,253)   | 5,447                         | (123,831)        | (255,636)                        | (255,636)                        |                             |
| Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | (679,001)   | (205,816)                     | -                | (884,817)   | (17,701)                      | -                | (902,518)                        | (902,518)                        |                             |
| Բռնագանձված ակտիվներ                                    | 95,134  | (39,168)                      | -                | 55,966  | -                             | -                | 55,966                           | 55,966                           |                             |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                | (10,310)  | (309)                         | -                | (10,619)  | -                             | -                | (10,619)                         | (10,619)                         |                             |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                  | 349,706   | (23,205)                      | -                | 326,501   | -                             | -                | 326,501                          | 326,501                          |                             |
| Այլ արժեզրկում և պահուստներ                             | 30,612  | (75,586)                      | -                | (44,974)  | -                             | -                | (44,974)                         | (44,974)                         |                             |
| Այլ պարտավորություններ                                  | 310,180   | 66,819                        | -                | 376,999   | 8,462                         | -                | 385,461                          | 385,461                          |                             |
| <b>2018 հետաձգված հարկային պարտավորություններ</b>       | <b>(494,462)</b>                                      | <b>(543,209)</b>              | <b>(495,495)</b> | <b>(1,533,165)</b>                                    | <b>306,811</b>                | <b>(123,831)</b> | <b>(1,350,185)</b>               | <b>(1,350,185)</b>               |                             |

## 21. Այլ փոխառու միջոցներ

Այլ փոխառու միջոցները ներառում են.

|  | 31 մարտի 2025թ.   | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |
|--|-------------------|----------------------|
| Վարկեր վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպություններից | 30,922,664        | 30,761,156           |
| Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից  | 9,799,479         | 5,768,167            |
| Վարկեր միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից     | 595,187           | 764,282              |
| Վարկեր ՀՀ կառավարությունից                             | 13,830            | 15,060               |
| <b>Այլ փոխառու միջոցներ</b>                            | <b>41,331,160</b> | <b>37,308,665</b>    |

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ից ստացված վարկերն իրենցից ներկայացնում են «Գերմանահայկական հիմնադրամից» ստացված վարկերը՝ հետադարձ ֆինանսավորման միջոցով փոքր և միջին բիզնեսին, սպառողական և այլ նպատակներով վարկեր տրամադրելու համար:

Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերը ներառում են Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկից ստացված վարկերը:

Վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկերը ներառում են «Ազգային հիփոթեքային ընկերություն» ՎՎԿ-ից և «Բնակարան երիտասարդներին» ՎՎԿ-ից ներգրավված վարկերը:

Վերաֆինանսավորվող վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկը և ՀՀ ԿԲ-ից ստացված վարկերն օգտագործվում են համապատասխան պահանջները բավարարող վարկառուներին ենթավարկավորելու համար: Տնտեսության որոշակի ճյուղերում գործող փոքր և միջին չափի ձեռնարկություններին աջակցելու և հիփոթեքային շուկան զարգացնելու նպատակով տեղական և միջազգային ոչ պետական կազմակերպությունների կողմից տրամադրվող այս տեսակի ֆինանսավորման համար փաստացի շուկա չի գործում: Այդ վարկերն իրենցից ներկայացնում են շուկայի առանձին սեգմենտ, և սկզբնական ճանաչման պահին Բանկը դրանք չի գեղչում:

## Սահմանափակումներ (կովենանտներ)

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չէր խախտել ոչ մի սահմանափակում:

(հազար ՀՀ դրամ)

## 22. Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ

### Իրավական և հարկային միջավայր

Հայաստանի հարկային համակարգը, լինելով համեմատաբար նոր, բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական պարզաբանումների և դատական որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են, ինչը ենթադրում է տարբեր մեկնաբանություններ: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության հարկային մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են սահմանել տույժեր և տուգանքներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմիններն իրավասու չեն առաջադրել հարկերի գծով լրացուցիչ պարտավորություններ, տույժեր կամ տուգանքներ, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել այլ երկրների ռիսկերի համեմատ շատ ավելի մեծ ռիսկեր: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համապատասխանաբար է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների իր մեկնաբանությունների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները: Ղեկավարությունը գտնում է, որ Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է օրենսդրության պահանջների համաձայն և ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները:

Ղեկավարությունը գտնում է, որ վերջնական պատասխանատվության չափը, եթե այդպիսին լինի, որը կարող է առաջանալ Բանկի դեմ հարուցված հայցերի և ներկայացված բողոքների արդյունքում, էական բացասական ազդեցություն չի ունենա Բանկի ֆինանսական վիճակի կամ ապագա գործառնությունների արդյունքների վրա:

### Փոխատվության հանձնառություններ, երաշխավորություններ և այլ ֆինանսական պայմանագրեր

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկը հանդես է գալիս որպես հետհաշվեկշռային ռիսկ պարունակող ֆինանսական գործիքների պայմանագրային կողմ՝ իր հաճախորդների պահանջները բավարարելու համար: Այդ ֆինանսական գործիքները, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի տարբեր մակարդակներ, արտացոլված չեն ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

### Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի հանձնառությունները և պայմանական պարտավորությունները ներառում են.

|   | <u>31 մարտի 2025թ.</u>   | <u>31 դեկտեմբերի 2024թ.</u> |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>                                       |                          |                             |
| Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ                                 | 10,623,702               | 15,058,487                  |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ  | 7,914,525                | 8,510,315                   |
| Ակրեդիտիվներ  | 149,476                  | 430,146                     |
|   | <u><b>18,687,703</b></u> | <u><b>23,998,948</b></u>    |
| Փոխատվության հանձնառություններ գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ | <b>(164,970)</b>         | <b>(219,072)</b>            |

Ստորև ներկայացված է ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

| <u>Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ</u>                              | <u>1-ին փուլ</u>     | <u>Ընդամենը</u>      |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                     | <b>143,617</b>       | <b>143,617</b>       |
| Նոր վարկային գծեր   | 7,671                | 7,671                |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր  | (37,660)             | (37,660)             |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (14,818)             | (14,818)             |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ   | 26                   | 26                   |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <u><b>98,836</b></u> | <u><b>98,836</b></u> |
| <b>Ֆինանսական երաշխավորություններ</b>   | <b>1-ին փուլ</b>     | <b>Ընդամենը</b>      |
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                     | <b>67,915</b>        | <b>67,915</b>        |
| Նոր վարկային գծեր   | 13,797               | 13,797               |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր  | (17,928)             | (17,928)             |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 327                  | 327                  |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ   | 145                  | 145                  |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <u><b>64,256</b></u> | <u><b>64,256</b></u> |

(հազար ՀՀ դրամ)

| <b>Ակրեդիտիվներ</b>   | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>                     | <b>7,540</b>     | <b>7,540</b>    |
| Նոր վարկային գծեր   | 561              | 561             |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր  | (5,974)          | (5,974)         |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (243)            | (243)           |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ   | (6)              | (6)             |
| <b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>   | <b>1,879</b>     | <b>1,879</b>    |

Ստորև ներկայացված է ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| <b>Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ</b>                              | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                     | <b>195,601</b>   | <b>195,601</b>  |
| Նոր վարկային գծեր   | 76,942           | 76,942          |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր  | (85,074)         | (85,074)        |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (42,674)         | (42,674)        |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ   | (1,178)          | (1,178)         |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>143,617</b>   | <b>143,617</b>  |

| <b>Ֆինանսական երաշխավորություններ</b>   | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                     | <b>128,277</b>   | <b>128,277</b>  |
| Նոր վարկային գծեր   | 49,271           | 49,271          |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր  | (93,763)         | (93,763)        |
| ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | (15,333)         | (15,333)        |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ   | (538)            | (538)           |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>  | <b>67,915</b>    | <b>67,915</b>   |

| <b>Ակրեդիտիվներ</b>   | <b>1-ին փուլ</b> | <b>Ընդամենը</b> |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2024թ.</b> | -                | -               |
| Նոր վարկային գծեր   | 7,540            | 7,540           |
| Ժամկետը լրացած վարկային գծեր                                | -                | -               |
| Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ                           | -                | -               |
| <b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>                              | <b>7,540</b>     | <b>7,540</b>    |

### Ապահովագրություն

Հայաստանի Հանրապետությունում ապահովագրական համակարգը զարգացման փուլում է և ապահովագրության շատ տեսակներ, որոնք լայնորեն տարածված են մյուս երկրներում, դեռ չեն կիրառվում Հայաստանում: Այսուամենայնիվ, 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն իրականացրել է ավտոտրանսպորտային միջոցների (ևսև ավտոտրանսպորտային միջոցների օգտագործումից բխող պատասխանատվության պարտադիր ապահովագրություն), շենքերի և շինությունների, շահագործվող գույքի, բանկոմատների, բանկային ռիսկերի, էլեկտրոնային և համակարգչային հանցագործությունների, տնօրենների և ղեկավարների պատասխանատվության ապահովագրություն: Բանկի դեռ Բանկը ձեռք չի բերել ամբողջական ապահովագրական ծածկույթ, գոյություն ունի ռիսկ, որ որոշակի ակտիվների կորուստը կամ ոչնչացումը կարող է բացասական ազդեցություն ունենալ Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա:

(հազար ՀՀ դրամ)

## 23. Սեփական կապիտալ

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի հայտարարված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 19,947,633 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 19,947,633 հազար դրամ):

Բանկի կանոնադրության համաձայն՝ բաժնետիրական կապիտալը կազմված է 66,492 սովորական բաժնետոմսերից և 333 արտոնյալ բաժնետոմսերից՝ յուրաքանչյուրը համապատասխանաբար 300,000 դրամ և 100 դրամ անվանական արժեքներով (2024թ.՝ 66,492 սովորական բաժնետոմսեր և 333 արտոնյալ բաժնետոմսեր):

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝

|  | 31 մարտի 2025թ.              |                                  | 31 դեկտեմբերի 2024թ.         |                                  |
|--|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
|  | Վճարված բաժնետիրական կապիտալ | Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%) | Վճարված բաժնետիրական կապիտալ | Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%) |
| «Ըղվանսդ գլոբալ ինվեստմենտ» ԷԼԷԼՍԻ                                     | 14,539,800                   | 72.89                            | 14,539,800                   | 72.89                            |
| «Ըղվանսդ գլոբալ ինվեստմենտ» ԷԼԷԼՍԻ (արտոնյալ բաժնետոմսեր)              | 33                           | -                                | 33                           | -                                |
| «Հայփոստ Թրասթ Մենեջմենթ» Ս.Ա.Ռ.Լ.                                     | 4,410,600                    | 22.11                            | 4,410,600                    | 22.11                            |
| Հայաստանյայց Առաքելական Սուրբ Եկեղեցի՝ ի դեմս Մայր Աթոռ Սուրբ Էջմիածնի | 997,200                      | 5.00                             | 997,200                      | 5.00                             |
|  | <b>19,947,633</b>            | <b>100.00</b>                    | <b>19,947,633</b>            | <b>100.00</b>                    |

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ստանալ ժամանակ առ ժամանակ հայտարարվող շահաբաժինները և քվեարկել Բանկի բաժնետերերի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում մեկ բաժնետոմս՝ մեկ ձայն սկզբունքով:

Բանկի արտոնյալ բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն իրավասու մարմնի կողմից շահաբաժիններ վճարելու մասին որոշման կայացման դեպքում ստանալ տարեկան շահաբաժին իրենց պատկանող արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքի 20%-ի չափով:

Բանկի բաժնետիրական կապիտալը ձևավորվել է բաժնետերերի դրամական ներդրումներից, բաժնետերերն ունեն ՀՀ դրամով շահաբաժիններ և կապիտալի բաշխումներ ստանալու իրավունք:

Բաշխման ենթակա պահուստների գումարը հավասար է ՀՀ օրենսդրության համաձայն հաշվարկված չբաշխված շահույթին: Բաշխման ոչ ենթակա պահուստներն իրենցից ներկայացված են գլխավոր պահուստը: Գլխավոր պահուստը ձևավորվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն:

### Գլխավոր պահուստ

Գլխավոր պահուստը ձևավորվել է Հայաստանի Հանրապետության կանոնակարգերի պահանջներին համաձայն՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերի, այդ թվում՝ ապագա կորուստների և այլ չնախատեսված ռիսկերի կամ պայմանական դեպքերի հետ կապված: Պահուստը ձևավորվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն, որը պահանջում է գլխավոր պահուստի ստեղծում:

### Հողի և շենքերի վերազնահատումից աճ

Հողի և շենքերի վերազնահատումից աճն օգտագործվում է հողի և շենքերի իրական արժեքի աճը և նվազումը գրանցելու համար այնքանով, որքանով այդ նվազումը վերաբերում է նախկինում սեփական կապիտալում ճանաչված՝ նույն ակտիվի աճին:

### Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների վերազնահատման պահուստ

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների վերազնահատման պահուստը գրանցում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի և ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունները:

(հազար ՀՀ դրամ)

**24. Չուտ տոկոսային եկամուտ**

Չուտ տոկոսային եկամուտը ներառում է.

|  | 01/01/25-<br>31/03/25 | 01/01/24-<br>31/03/24 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>   |                       |                       |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր   | 9,289,195             | 7,871,182             |
| Ներդրումային արժեթղթեր   | 118,800               | 181,024               |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ   | 273,759               | 231,565               |
| Դրամական համարժեքներ   | 2,739                 | 13,302                |
| Ֆինանսական վարձակալություն   | 103,662               | 65,699                |
| Այլ տոկոսային եկամուտ  | 4,256                 | 4,010                 |
| <b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b> |                       |                       |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր        | 2,900,486             | 2,662,366             |
| <b>Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով</b>                           | <b>12,692,897</b>     | <b>11,029,148</b>     |
| Առևտրային արժեթղթեր  | 10,344                | 12,508                |
| <b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>   | <b>10,344</b>         | <b>12,508</b>         |
| <b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>  | <b>12,703,241</b>     | <b>11,041,656</b>     |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ   | 3,525,322             | 3,414,808             |
| Այլ փոխառու միջոցներ   | 599,849               | 608,409               |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր  | 392,171               | 329,671               |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ  | 1,111,383             | 379,886               |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ   | 54,718                | 56,717                |
| <b>Ընդամենը տոկոսային ծախս</b>   | <b>5,683,443</b>      | <b>4,789,491</b>      |
| <b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>  | <b>7,019,798</b>      | <b>6,252,165</b>      |

**25. Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ**

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը ներառում է.

|   | 01/01/25-<br>31/03/25 | 01/01/24-<br>31/03/24 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Վճարային քարտերով գործառնություններ                         | 1,311,439             | 2,022,962             |
| Միջնորդավճարներ փոխանցումներից                              | 156,037               | 169,116               |
| Վարկերի վաղաժամ մարման գծով միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ | 21,444                | 43,364                |
| Հաշվարկային գործառնություններ                               | 75,005                | 64,414                |
| Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին                          | 1,637                 | 19,242                |
| Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ                          | 39,676                | 37,626                |
| Վճարների տեսքով այլ եկամուտ                                 | 218,406               | 176,672               |
| <b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ</b>       | <b>1,823,643</b>      | <b>2,533,397</b>      |
| Վճարային քարտերով գործառնություններ                         | 824,711               | 1,468,856             |
| Արմենիան Զարդ վճարային համակարգի գծով ծախսեր                | 184,914               | 217,200               |
| Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին                          | 3,544                 | 19,291                |
| Միջնորդավճարներ փոխանցումներից                              | 43,751                | 39,265                |
| Հաշվարկային գործառնություններ                               | 8,478                 | 2,917                 |
| Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ                          | 1,600                 | 511                   |
| Վճարների տեսքով այլ ծախս                                    | 125,692               | 54,714                |
| <b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս</b>          | <b>1,192,690</b>      | <b>1,802,754</b>      |
| <b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ</b>  | <b>630,953</b>        | <b>730,643</b>        |

**Կատարման պարտականություններ և հասույթի ճանաչման քաղաքականություն**

Հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացվող միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը չափվում է հաճախորդի հետ կնքված պայմանագրով սահմանված հատուցման հիման վրա: Բանկը ճանաչում է հասույթը, երբ հաճախորդին է փոխանցում ծառայության նկատմամբ հսկողությունը: Պայմանավորված ծառայությունների բնույթով՝ Բանկը չունի Եական պայմանագրի գծով ակտիվներ և պարտավորություններ:

| Ծառայության տեսակը | Կատարման պարտականությունների բնույթը և կատարման ժամկետները, ներառյալ վճարման նշանակալի պայմանները | Հասույթի ճանաչումը ՖՀՄՍ 15-ի համաձայն |
|--------------------|---|---------------------------------------|
|--------------------|---|---------------------------------------|

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |   |  |
|---|---|--|
| <b>Ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց մատուցվող բանկային ծառայություններ</b> | Բանկը մատուցում է բանկային ծառայություններ ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, այդ թվում՝ հաշիվների կառավարման, վարկային քարտերի և հաշիվների սպասարկման, փոխանցումների ծառայություններ:  | Հաշիվների վարումից ստացվող հասույթը ճանաչվում է ժամանակի ընթացքում՝ ծառայությունների մատուցմանը զուգընթաց:                           |
|   | Հաշիվների ընթացիկ կառավարման և սպասարկման վճարները գանձվում են հաճախորդի հաշվից ամսական կտրվածքով: Բանկը կանոնավոր կերպով սահմանում է դրույքաչափեր ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց մատուցվող բանկային ծառայությունների համար առանձին հիմունքով: | Գործարքների և գործարքների մշակման վճարները ճանաչվում են ժամանակի որոշակի պահին՝ գործարքն իրականացնելիս կամ ծառայությունը մատուցելիս: |
|   | Գործարքների վճարները, ներառյալ դրամական փոխանցումների և գործարքների մշակման վճարները գանձվում են հաճախորդի հաշվից՝ գործարքն իրականացնելիս կամ ծառայությունը մատուցելիս:   |  |

**26. Չուտ առևտրային եկամուտ**

|  | 01/01/25-31/03/25 | 01/01/24-31/03/24 |
|--|-------------------|-------------------|
| Չուտ օգուտ արտարժույթով գործառնություններից                  | 1,352,200         | 1,334,133         |
| Չուտ եկամուտ/(վնաս) թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից | 62,235            | 4,883             |
| Չուտ օգուտ առևտրային արժեթղթերից                             | 15,627            | 41,637            |
| Չուտ օգուտ/վնաս ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից              | 212,947           | 164,931           |
| <b>Ընդամենը զուտ առևտրային եկամուտ</b>                       | <b>1,643,009</b>  | <b>1,545,584</b>  |

**27. Այլ եկամուտ**

|                              | 01/01/25-31/03/25 | 01/01/24-31/03/24 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ստացված տույժեր և տուգանքներ | 163,283           | 150,156           |
| Եկամուտ շնորհներից           | 606               | 606               |
| Այլ եկամուտ                  | 52,983            | 67,047            |
| <b>Ընդամենը այլ եկամուտ</b>  | <b>216,872</b>    | <b>217,809</b>    |

**28. Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստներ**

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներառված՝ ֆինանսական գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախսերը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

|  | Ծնթց. | 1-ին փուլ       | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը        |
|--|-------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ  | 5     | (996)           | -              | -                | (996)           |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ   | 7     | (4,598)         | -              | -                | (4,598)         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ  | 10    | 714             | 113,324        | (155,229)        | (41,191)        |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր  | 11    | (3,258)         | -              | -                | (3,258)         |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր | 11    | 33,516          | -              | -                | 33,516          |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ  | 15    | 6,926           | (141)          | 624              | 7,409           |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ   | 22    | (3,801)         | -              | -                | (3,801)         |
| Փոխատվության հանձնառություններ   | 22    | (44,807)        | -              | -                | (44,807)        |
| Ակրեդիտիվներ   | 22    | (5,656)         | -              | -                | (5,656)         |
| <b>Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս(վերադարձ)</b>                              |       | <b>(21,960)</b> | <b>113,183</b> | <b>(154,605)</b> | <b>(63,382)</b> |

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներառված՝ ֆինանսական գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախսերը 2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

|  | Ծնթց. | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը |
|--|-------|-----------|-----------|-----------|----------|
|--|-------|-----------|-----------|-----------|----------|

(հազար ՀՀ դրամ)

|  |    |                |               |                  |                  |
|--|----|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ  | 5  | (976)          | -             | -                | (976)            |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ   | 7  | (1,696)        | -             | -                | (1,696)          |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ*  | 10 | 150,538        | 90,714        | (471,478)        | (230,226)        |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր  | 11 | (888)          | -             | -                | (888)            |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր | 11 | 190            | -             | -                | 190              |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ  | 15 | 5,446          | 17            | 1,382            | 6,845            |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ   | 22 | 658            | -             | -                | 658              |
| Փոխառության հանձնառություններ  | 22 | (37,083)       | -             | -                | (37,083)         |
| Ակրեդիտիվներ   | 22 | 224            | -             | -                | 224              |
| <b>Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս</b>  |    | <b>116,413</b> | <b>90,731</b> | <b>(470,096)</b> | <b>(262,952)</b> |

## 29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր

Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսերը ներառում են.

|   | 01/01/25-<br>31/03/25 | 01/01/24-<br>31/03/24 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Աշխատավարձ  | 2,846,310             | 2,299,920             |
| Այլ ծախսեր  | 94,514                | 59,770                |
| <b>Ընդամենը անձնակազմի գծով ծախսեր</b>              | <b>2,940,824</b>      | <b>2,359,690</b>      |
| Ծրագրային ապահովման ծախսեր                          | 291,588               | 278,029               |
| Գովազդ և ներկայացուցչական ծախսեր                    | 352,671               | 233,914               |
| Ավանդների ապահովագրման ծախսեր                       | 101,799               | 115,622               |
| Հիմնական միջոցների վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր | 59,077                | 62,385                |
| Հաղորդակցություն                                    | 64,627                | 44,948                |
| Անվտանգություն                                      | 63,319                | 49,155                |
| Հարկեր (բացառությամբ շահութահարկի) և տուրքեր        | 44,209                | 67,605                |
| Գրասենյակային պարագաներ և պահպանության ծախսեր       | 66,511                | 66,495                |
| Խորհրդատվական ծառայություններ                       | 16,250                | 15,746                |
| Աուդիտի գծով ծախսեր                                 | 12,600                | 23,100                |
| Ապահովագրության գծով ծախսեր                         | 39,185                | 36,882                |
| Կոմունալ ծախսեր                                     | 49,688                | 39,354                |
| Գործուղման ծախսեր                                   | 9,800                 | 9,453                 |
| Ֆինանսական համակարգի հաշտարար                       | 14,326                | 12,662                |
| Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր              | 4,401                 | 7,124                 |
| Այլ ծախսեր  | 142,192               | 97,393                |
| <b>Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր</b>              | <b>1,332,243</b>      | <b>1,159,867</b>      |

## 30. Ռիսկերի կառավարում

### Ներածություն

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնելիս ենթարկվում է բազմազան ֆինանսական ռիսկեր, և այդ գործունեությունը ենթադրում է ռիսկերի որոշակի աստիճանի կամ համադրության վերլուծություն, գնահատում, ընդունում և կառավարում:

Ռիսկերի կառավարման գործընթացը կազմակերպվում է Բանկի առաքելությանը, հիմնական ու միջանկյալ նպատակներին համահունչ և ուղղված է Բանկի ֆինանսական վիճակի բարելավմանը և հեղինակության բարձրացմանը:

(հազար ՀՀ դրամ)

Ռիսկերի կառավարման գործընթացի նպատակն է ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված համալիր միջոցառումների, սահմանաչափերի և ներքին իրավական ակտերի շրջանակներում օժանդակել Բանկի ղեկավարությանը կայացնելու որոշումներ, որոնք թույլ են տալիս արդյունավետ կառավարել Բանկի և Բանկի հաճախորդների ակտիվների և պարտավորությունների հետ կապված ռիսկերը՝ ռիսկերով պայմանավորված հնարավոր կորուստները բացառելու կամ նվազագույնի հասցնելու, շահութաբերության, իրացվելիության և վճարունակության ընդունելի մակարդակ ապահովելու միջոցով: Ռիսկերի կառավարումը հիմնվում է Բանկի իրավասու մարմնի կողմից հաստատված ընթացակարգերի, կարգերի, նորմատիվների և սահմանաչափերի վրա: Բանկի ռիսկերի բացահայտումը, չափումը, վերահսկումը և մոնիտորինգը կրում են պարբերական և շարունակական բնույթ: Ռիսկերի վերլուծությունը հանդիսանում է Բանկի ռազմավարական պլանավորման և ներդրումային ծրագրերի գնահատման մաս: Բանկի ռիսկերի կառավարման սկզբունքները ներառում են ճգնաժամային իրավիճակներում ռիսկերի կառավարման ոչ ստանդարտ ընթացակարգերի օգտագործումը, ֆինանսական կայունության ստուգման նպատակով սթրես սցենարների պարբերաբար կիրառումը, ակտիվներում և վարկային պորտֆելում բիզնես գործընթացների կենտրոնացումից խուսափելը, Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների դիվերսիֆիկացումը, Բանկի կողմից ստանձնած ռիսկերին համապատասխանող հաճախականությամբ մոնիտորինգի իրականացումը, ռիսկերի կենտրոնացումների կառավարումը, ռիսկերի կառավարման վարչության և այլ ստորաբաժանումների միջև անընդհատ համագործակցությունը:

### **Ռիսկերի կառավարման կառուցվածք**

Ռիսկերի կառավարումը կազմակերպվում և համակարգվում է Գործադիր տնօրենի կողմից՝ Բանկի խորհրդի կողմից հաստատված ներքին իրավական ակտերի պահանջներին համապատասխան: Ռիսկերի կառավարումն իրականացվում է բոլոր բիզնես գործընթացների համար հստակ և փաստաթղթավորված կերպով՝ ներքին իրավական ակտերի և բոլոր գործընթացների և գործառնությունների համար սահմանված համապատասխան սահմանաչափերի միջոցով:

### **Բանկի խորհուրդ**

Խորհուրդը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման ընդհանուր վերահսկողության, ռազմավարության և ռիսկերի կառավարման քաղաքականության, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարմանը վերաբերող այլ քաղաքականությունների հաստատման համար, որոնց հիման վրա Բանկի Գործադիր տնօրենը կազմակերպում է ռիսկերի կառավարումը՝ հիմք ընդունելով ռիսկերի կառավարման սահմանաչափերը և Բանկի ներքին իրավական ակտերի պահանջները:

### **Վարչություն**

Բանկում ռիսկերի կառավարման նպատակով Բանկի Վարչությունը՝

- ▶ հաստատում է համալիր միջոցառումները՝ խորհրդի համաձայնությամբ, Բանկի ռիսկերի կառավարման համար, որոնք կապված են ճգնաժամային իրավիճակներում Բանկի եկամտաբերության, ինչպես նաև գործառնական, ռազմավարական, հեղինակության և իրավական ռիսկերի հետ,
- ▶ սահմանում է արգելքներ որոշակի գործարքների համար,
- ▶ սահմանում է միջբանկային շուկայում առանց ապահովվածության իրականացվող գործառնությունների սահմանաչափերը,
- ▶ սահմանում է բանկային ռիսկերի կարգավորման և վերահսկման ներքին նորմատիվները:

Վարչությունը պատասխանատու է Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման, ինչպես նաև ամբողջ ֆինանսական համակարգի համար: Վարչությունը պատասխանատվություն է կրում նաև Բանկի իրացվելիության հետ կապված ֆինանսական ռիսկերի համար: Վարչությանն են վերապահված Բանկի Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի գործառնությունները:

### **Ռիսկերի կառավարման վարչություն**

Ռիսկերի կառավարման վարչության հիմնական գործառնություններն են՝

- ▶ Խմբում ռիսկերի կառավարման գործուն մեխանիզմների և գործընթացների մշակումը և ներդրումը, դրանց ներդրման նկատմամբ հսկողության իրականացումը,
- ▶ Բանկի կողմից տրամադրվող վարկերի ռիսկայնության վերլուծությունը և ծրագրերի շրջանակում վարկերի տրամադրման գործընթացի նկատմամբ հսկողությունը,
- ▶ տրամադրված վարկերի մոնիտորինգը, խնդիրների բացահայտումը և դրանց վերաբերյալ հաշվետվությունների ներկայացումը,
- ▶ գրավադրվող գույքի գնահատումների նկատմամբ վերահսկողության իրականացումը և գրավադրված գույքի պարբերական վերագնահատումների իրականացումը,
- ▶ Բանկի սեփականությունը հանդիսացող գույքի ապահովագրության գործընթացի կազմակերպումը,
- ▶ խնդրահարույց վարկային պորտֆելի կառավարումը:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Ներքին աուդիտ**

Բանկի կողմից իրականացվող ռիսկի կառավարման գործընթացը յուրաքանչյուր տարի աուդիտի է ենթարկվում ներքին աուդիտի բաժնի կողմից, որը ստուգում է ինչպես ընթացակարգերի ամբողջականությունը և արդյունավետությունը, այնպես էլ Բանկի գործունեության համապատասխանությունը ընթացակարգերին: Ներքին աուդիտի բաժինը անցկացված ստուգումների արդյունքները քննարկում է ղեկավարության հետ և իր եզրակացություններն ու առաջարկները ներկայացնում է Բանկի խորհրդին:

**Ռիսկերի գնահատման և հաշվետվողականության համակարգ**

Կախված տարատեսակ գործոններից՝ Բանկը բանկային ռիսկերը դասակարգում է արտաքին և ներքին ռիսկերի:

Արտաքին ռիսկերն են՝ երկրի, օրենսդրական, ֆորս մաժորային հանգամանքների, գնային և մրցակցային ռիսկերը:

Բանկի ներքին ռիսկերի դասին են պատկանում գործունեության հետ կապված ռիսկերը, որոնք են պարտքային, գործառնական, իրացվելիության, տոկոսադրույքի, արժույթային, հեղինակության, կապիտալի նվազման, անձնակազմի և փողերի լվացման ռիսկերը:

Երկրի ռիսկը Բանկը կառավարում է օգտվելով միջազգային վարկանիշային գործակալությունների (Moody's, S&P, Fitch) կողմից միջազգային բանկերին և կազմակերպություններին շնորհված վարկանիշներից: Ռիսկերի կառավարման վարչությունը իրականացնում է Բանկի գործընկեր արտասահմանյան բանկերի վարկանիշների մոնիտորինգ և եռամսյակը մեկ Բանկի Վարչության հաստատմանն է ներկայացնում այդ բանկերի և ֆինանսական հաստատությունների գծով սահմանաչափերը:

Գնային ռիսկի հնարավոր նվազագույն մակարդակն ապահովվում է հետևյալ միջոցառումների շրջանակներում՝ ֆինանսական շուկայի կառուցվածքային, ծավալային և գնային ցուցանիշների դինամիկայի, առանձին ֆինանսական գործիքների իրացվելիության վերլուծություն, առկա միտումների բացահայտում, հնարավոր կորուստների գնահատում ամսական կտրվածքով սթրես թեստերի միջոցով, ֆինանսական գործիքների գծով սահմանաչափերի (ըստ արժեթղթերով գործառնության տեսակի, ըստ դիվերի, ըստ թողարկողի) սահմանում, արժեթղթերի պորտֆելի բազմազանացում (դիվերսիֆիկացիա)՝ ըստ թողարկողի, տնտեսության ճյուղերի, ժամկետայնության և այլն:

Մրցակցային ռիսկի կառավարումը իրականացվում է բիզնես ստորաբաժանումների և շուկայավարման բաժնի կողմից՝ Բանկի և վերջինիս մրցակիցների կողմից առաջարկվող ծառայությունների և պայմանների պարբերաբար իրականացվող համեմատության միջոցով:

Տոկոսադրույքի ռիսկը կառավարվում է Բանկի Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից, մշակելով և կիրառելով տոկոսադրույքի ռիսկի նվազեցման մեխանիզմներ/մոդելներ, որոնց հիման վրա էլ Բանկի Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի կողմից կայացվում են որոշումներ: Ռիսկերի կառավարման վարչությունը որոշել է օգտագործել մոդելներ տոկոսադրույքի փոփոխության նկատմամբ զգայունության ճեղքվածքի, տևողության և բազային ռիսկի համար: Տոկոսադրույքի փոփոխության նկատմամբ զգայունության ճեղքվածքի և տևողության մոդելները կիրառվում են սթրես սցենարների միջոցով ամսական կտրվածքով: Տոկոսադրույքի բազային ռիսկը կառավարվում է սթրես սցենարի միջոցով՝ կիրառելով տարբեր խստության սցենարներ եռամսյակային կտրվածքով:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակով իրականացվում են ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետային կառուցվածք և իրացվելիության ճեղքվածքի ամենօրյա քննարկումներ, ինչպես նաև հսկողություն բարձր իրացվելի գործիքներում ներդրումների տեսակարար կշռի նկատմամբ: Իրացվելիության ռիսկի նվազեցման նպատակով Ռիսկերի կառավարման վարչությունը Բանկի Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեին ամսական կտրվածքով ներկայացնում է Բանկի ակնկալվող մարումների, տրամադրվելիք միջոցների և դիրքի վերլուծությունը: Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ներառում է Բանկի ակտիվների գնագոյացման մեխանիզմների մշակումը, Բանկի կողմից ներգրավված գումարների սահմանաչափերը տեսակները կամ համախառն տոկոսային ծախսերը, իրացվելիության պահանջները բավարարելու համար Բանկի կողմից օգտագործվող ֆինանսավորման աղբյուրների կենտրոնացումների սահմանաչափերը, փոխառությունների մարման ժամկետների դիվերսիֆիկացումը, իրացվելիության պահանջները բավարարելու համար Բանկի կապակցված կողմերից ներգրավված փոխառությունների սահմանաչափերը, տոկոսադրույքի ռիսկի սահմանաչափը որոշելու սկզբունքները և մեթոդները՝ ներառյալ հետհաշվեկշռային հոդվածների հետ կապված տոկոսադրույքի ռիսկն ու սահմանաչափերը, տոկոսային մարժայի նպատակային մակարդակը, ֆինանսական միջոցների ներգրավման և տեղաբաշխման վերաբերյալ որոշումների կայացման մեխանիզմները և ընթացակարգերը, Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ճեղքվածքի թույլատրելի սահմանաչափերը, Բանկի այն ստորաբաժանումների աշխատանքի համակարգման եղանակները, որոնց գործառնությունները կարող են ազդեցություն ունենալ Բանկի իրացվելիության մակարդակի վրա, իրացվելիության արտահերթ պահանջների (որոնք կարող են առաջանալ եկամուտների նվազման, չաշխատող ակտիվների աճի, ավանդների կենտրոնացման արդյունքում) իրականացման ծրագրերը, Խորհրդին և Բանկի գործադիր մարմնին իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ տրամադրվող հաշվետվությունների ձևերը:

Կապիտալի նվազման ռիսկի գնահատման մեխանիզմներ են հանդիսանում ներքին և ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նորմատիվները (կապիտալի համարժեքության, մեկ փոխառուի գծով ռիսկը և այլն): Ամսական կտրվածքով իրականացվող սթրես թեստերը հնարավորություն են տալիս որոշել կապիտալի առավելագույն կորստի մեծությունը՝ կախված տարբեր հանգամանքներից:

(հազար ՀՀ դրամ)

Անձնակազմի ռիսկը կառավարվում է Անձնակազմի կառավարման բաժնի կողմից, որը պարբերաբար իրականացնում է ՀՀ բանկային համակարգում աշխատատեղերի և դրանց պայմանների ուսումնասիրություն, ինչպես նաև կազմակերպում է աշխատակիցների մասնագիտական գիտելիքների բարձրացմանն ուղղված դասընթացներ՝ օգտագործելով ինչպես ներքին, այնպես էլ արտաքին ռեսուրսները:

Փողերի լվացման ռիսկի կառավարումը իրականացվում է ֆինանսական դիտարկումների բաժնի կողմից, որը գործում է փողերի լվացման դեմ պայքարի օրենսդրության և Բանկի ներքին իրավական ակտերի պահանջներին համապատասխան:

### **Ռիսկի կենտրոնացումներ**

Ռիսկի կենտրոնացումներն առաջանում են, երբ մի շարք գործընկերներ իրականացնում են նմանատիպ գործունեություն, կամ գործունեությունն իրականացվում է միևնույն աշխարհագրական շրջանում, կամ ունեն համանման տնտեսական հատկանիշներ, որի հետևանքով տնտեսական, քաղաքական կամ այլ պայմանների փոփոխությունները նույն կերպ են ազդում պայմանագրային պարտավորությունները կատարելու նրանց կարողության վրա: Ռիսկի կենտրոնացումներն արտացոլում են Բանկի գործունեության արդյունքների հարաբերական զգայունությունը պայմանների փոփոխություններին, որոնք ազդեցություն են ունենում կոնկրետ բնագավառի կամ աշխարհագրական տարածքի վրա:

Ռիսկի չափազանց կենտրոնացումներից խուսափելու համար Բանկի քաղաքականությունը և գործընթացները ներառում են հատուկ սկզբունքներ, որոնք նպատակն է ապահովել ակտիվների տարբեր տեսակների, վարկային և արժեթղթերի պորտֆելների առկայություն:

### **Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ պայմանագրային կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Բանկը վերահսկում և կառավարում է պարտքային ռիսկը՝ սահմանելով ռիսկի սահմանաչափերը, որոնք պատրաստ է ընդունել առանձին գործընկերների և աշխարհագրական ու տնտեսական համակենտրոնացումների համար, ինչպես նաև մշտադիտարկելով ենթարկվածությունն այդ սահմանաչափերին:

Բանկը ներդրել է վարկային որակի ստուգման գործընթաց՝ գործընկերների վճարունակության հնարավոր փոփոխությունների վաղ բացահայտումը, այդ թվում՝ գրավների պարբերաբար վերանայումն ապահովելու համար: Պարտքային որակի ստուգման գործընթացը Բանկին թույլ է տալիս գնահատել հնարավոր վնասը այն ռիսկերի հետևանքով, որոնց այն ենթարկվում է, և ձեռնարկել ուղղիչ գործողություններ:

### **Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ**

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից առաջացող պարտքային ռիսկը ցանկացած պահի սահմանափակվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված դրական իրական արժեքով:

### **Փոխատվության հանձնառությունների հետ կապված ռիսկեր**

Բանկը իր հաճախորդներին տրամադրում է երաշխավորություններ, որոնց հետ կապված Բանկից կարող է պահանջվել կատարել վճարումներ հաճախորդների անունից: Հաճախորդները այդ վճարումները հատուցում են Բանկին՝ ակրեդիտիվների տրամադրման պայմաններին համապատասխան: Բանկը կրում է ռիսկեր, որոնք համարժեք են պարտքային ռիսկերին և նվազեցվում են վերահսկողության նույն ընթացակարգերի և քաղաքականության միջոցով:

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության տարրերի, այդ թվում՝ ածանցյալ գործիքների առավելագույն ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին, մինչև հիմնական հաշվանցման և գրավի պայմանագրերի միջոցով ռիսկի ազդեցության նվազեցումը, արտահայտված է դրանց հաշվեկշռային արժեքներով:

Իրական արժեքով ներկայացված ֆինանսական գործիքների դեպքում, հաշվեկշռային արժեքն արտահայտում է ընթացիկ, բայց ոչ առավելագույն ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին, որը կարող է առաջանալ ապագայում արժեքի փոփոխության արդյունքում:

Ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր դասի պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածության վերաբերյալ առավել մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է առանձին ծանոթագրություններում: Գրավի և ռիսկի նվազեցման այլ մեթոդների ազդեցությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 10-ում:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Արժեզրկման գնահատում**

Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասությունները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքով: Դրամական պակասությունը պայմանագրին համապատասխան կազմակերպությանը հասանելիք բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և կազմակերպության կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է՝ հաշվի առնելով հնարավոր պարտքային ռիսկը: Ստորև ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և հիմնական տարրերը:

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Պարտազանցման հավանականության      | Պարտազանցման հավանականությունը որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտազանցման հավանական լինելու գնահատումն է: Պարտազանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահին՝ գնահատված ժամանակահատվածի ընթացքում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:  |
| Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին | Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին ապագա պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարտքի գումարի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեգրված տոկոսները: |
| Կորուստը պարտազանցման դեպքում     | Կորուստը պարտազանցման դեպքում դա այն կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահին տեղի ունենա պարտազանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտազանցման պահին պարտքի գումարի տոկոս:      |

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ: Եթե տեղի չի ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր պահուստը հիմնվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների վրա: 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որն առաջանում է ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերից: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ կախված ֆինանսական գործիքների պորտֆելի բնույթից:

Բանկի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Վերը նշված գործընթացի հիման վրա Բանկը խմբավորում է իր վարկերն ըստ փուլերի՝ 1-ին փուլի, 2-րդ-փուլի, 3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր, ինչպես ներկայացված է ստորև.

|   |   |
|---|---|
| 1-փուլ  | Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Բանկը ճանաչում է պահուստ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: 1-ին փուլում ներառվում են նաև վարկերը, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:   |
| 2-րդ փուլ   | Երբ վարկի պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճում է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Բանկը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով: 2-րդ փուլում ներառվում են նաև վարկերը, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:  |
| 3-րդ փուլ   | Վարկերը համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված: Բանկը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով:   |
| Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված | Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Սկզբնական ճանաչման պահին ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է՝ կիրառելով պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույք: Ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչվում կամ ապաճանաչվում են այնքանով, որքանով հետագայում փոխվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները: |

(հազար ՀՀ դրամ)

### **Պարտազանցման սահմանում**

Բանկը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտազանցում և, հետևաբար, այն դասում է 3-րդ փուլ (պարտքային առումով արժեզրկված) ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, բոլոր այն դեպքերում, երբ փոխառուի պարտավորությունները դառնում են 91 օր ժամկետանց պայմանագրով նախատեսված ժամկետից:

Ֆինանսական գործիքը համարվում է նաև պարտքային առումով արժեզրկված՝ ելնելով նախապես սահմանված այլ քանակական և որակական գործոններից:

### **Պարտազանցման հավանականության գնահատման գործընթաց**

#### *Պահառուական և միջբանկային հարաբերություններ*

Բանկի պահառուական և միջբանկային հարաբերությունների կողմեր և պայմանագրային կողմեր են հանդիսանում ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպությունները, բանկերը, բրոքերները և դիլերները, ֆոնդային բորսաները և քլիրինգային կազմակերպությունները: Այդ հարաբերությունների հետ կապված Բանկը վերլուծում է հրապարակայնորեն հասանելի, մասնավորապես, ֆինանսական տեղեկատվությունը և արտաքին աղբյուրներից ստացված այլ տվյալները, օրինակ՝ արտաքին վարկանիշները:

### **Հաճախորդներին տրված վարկեր**

#### *Խմբավորում*

1-ին և 2-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի և անհատապես ոչ նշանակալի 3-րդ փուլի վարկերի համար Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում պորտֆելի մակարդակով: Բանկն առանձնացնում է հետևյալ պորտֆելները.

- ▶ Խոշոր բիզնես վարկեր,
- ▶ ՓՄՁ վարկեր,
- ▶ Սպառողական վարկեր,
- ▶ Հիփոթեքային վարկեր,
- ▶ Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով պարտազանցման հավանականությունը հիմնված է անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկատվության վրա և հաշվարկվում է հավանականության փոփոխության մատրիցների միջոցով՝ հիմք ընդունելով վարկային պորտֆելների ժամկետայնության վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկատվությունը: Հավանականությունը հաշվարկվում է որպես ժամանակաշրջանի սկզբից 12 ամսվա ընթացքում ընդհանուր վարկերից չկատարված պարտականություններով վարկերի դաս տեղափոխված վարկերի մասնաբաժին: Պարտազանցման հավանականությունը հաշվարկելիս Բանկը դիտարկում է կանխատեսվող մակրոտնտեսական ցուցանիշները, որոնք ազդեցություն ունեն պարտազանցման հավանականության վրա՝ հաշվարկված ըստ ժամանակային շարքերի ռեգրեսիայի վերլուծության: Պարտազանցման հավանականության կանխատեսումները գնահատվում են հիմնվելով պաշտոնապես հասանելի կանխատեսվող մակրոտնտեսական ցուցանիշների վրա:

Հիմք ընդունելով ընտրված մակրոտնտեսական ցուցանիշների պատմական կանխատեսումների գնահատված շեղումները փաստացի միտումներից՝ պարտազանցման հավանականության վերջնական արդյունքին են ուղղված հեռանկարային մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարները, որոնք կշռված են 15%, 70% և 15% հավանականությամբ՝ համապատասխանելով լավատեսական, բազային և վատատեսական սցենարներին:

### **Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին**

Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին իրենից ներկայացնում է արժեզրկման տեսանկյունից գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքների համախառն հաշվեկշռային արժեքը՝ հաշվի առնելով թե պարտքի գումարը մեծացնելու հաճախորդի կարողությունն առաջիկա պարտազանցման դեպքում և թե հնարավոր վաղաժամ մարումը: 1-ին փուլի վարկի գծով պարտազանցման պահին պարտքի գումարը հաշվարկելու նպատակով՝ Բանկը գնահատում է 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերը 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկելու համար: 2-րդ և 3-րդ փուլերի ֆինանսական գործիքների համար պարտազանցման պահին պարտքի գումարը դիտարկվում է գործիքի ամբողջ ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող դեպքերի համար:

3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված ֆինանսական ակտիվների համար պարտքի գումարը պարտազանցման պահին հավասար է այդ վարկերի համախառն արժեքին:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Կորուստը պարտազանցման դեպքում**

Բանկը պարտազանցման դեպքում կորստի չափը հաշվարկելու համար օգտագործում է պարտազանցման ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալները չկատարված պարտականություններով բոլոր վարկերի կտրվածքով: Հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո դրամական հոսքերի վերաբերյալ ամբողջ տեղեկատվությունը՝ ըստ պարտազանցման դեպքում կորստի խմբերի: Ժամանակային կտրվածքով չկատարված պարտականություններով վերջին վարկերի համար հնարավոր վերականգնման հավանականությունը գնահատվում է նախկինում չկատարված պարտականություններով վարկերի պոպուլյացիայի հիման վրա հաշվարկված գործակիցով: Վերականգնումները գեղչվում են պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ՝ յուրաքանչյուր վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքով: Դրամական հոսքերի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներառում է չկատարված պարտականություններով վարկերի գծով ստացված բոլոր տեսակի դրամական միջոցները (վարկերի մարումից ստացված դրամական միջոցներ, երաշխավորողից ստացված դրամական միջոցներ, գրավի վաճառքից ստացված դրամական միջոցներ և այլն):

Անհատական հիմունքով նշանակալի 1-ին, 2-րդ և 3-րդ փուլերի վարկերի համար Բանկը պարտազանցման դեպքում առաջացող կորուստը հաշվարկում է առանձին հիմունքով՝ հաշվի առնելով ակնկալվող դրամական միջոցները, ներառյալ գրավի իրացումից ակնկալվող դրամական միջոցները:

**Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ**

Բանկի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Որպես հիմնական չափանիշ Բանկն օգտագործում է վարկերի ժամկետանց օրերի քանակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը: Բանկը համարում է, որ պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, եթե ակտիվների գծով վճարումներն ավելի քան 30 օր ժամկետանց են: Բանկը նաև համարում է, որ պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր՝ ելնելով նախապես սահմանված այլ քանակական և որակական գործոններից:

3-րդ փուլ տեղափոխված վարկերը վերադարձվում են 2-րդ փուլ, եթե համապատասխանում են 2-րդ փուլի չափանիշներին առնվազն հետագա հաջորդական 6 ամիսների ընթացքում: Վարկերը 2-րդ փուլից տեղափոխվում են 1-ին փուլ, եթե համապատասխանում են 2-րդ փուլի չափանիշներին առնվազն 9 ամսվա ընթացքում, իսկ 1-ին փուլի չափանիշներին՝ վերջին հաջորդական 3 ամիսների ընթացքում:

**Ապագայամետ տեղեկատվություն և տարբեր տնտեսական սցենարներ**

Ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելներում Բանկը որպես ապագայամետ տեղեկատվություն օգտագործում է ստորև ներկայացված մակրոտնտեսական ցուցանիշները՝

- ▶ Տնտեսական ակտիվության ցուցանիշ,
- ▶ ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեք,
- ▶ Բնակելի անշարժ գույքի գների ինդեքս,
- ▶ Կառավարության հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում,
- ▶ Եկամտաբերության կոր:

Մակրոտնտեսական ցուցանիշների կանխատեսումները Բանկը ստանում է երրորդ կողմ հանդիսացող աղբյուրներից (Եվրասիական զարգացման բանկ, Արժույթի միջազգային հիմնադրամ, ՀՀ ԿԲ, ՀՀ ֆինանսների նախարարություն): Արտաքին աղբյուրներում կանխատեսումների բացակայության դեպքում օգտագործվում է Բանկի ներքին կանխատեսումները: Բանկի Ռիսկերի կառավարման վարչության մասնագետները գնահատում են տարբեր սցենարներին վերագրելի կշիռները:

**Ֆինանսական ակտիվների դասերի պարտքային որակ**

Ֆինանսական ակտիվների պարտքային որակը կառավարվում է Բանկի ներքին վարկանիշների հիման վրա, ինչպես նկարագրված է վերը: Բանկն իր վարկանիշային համակարգի համաձայն դասակարգում է իր ֆինանսական ակտիվներն ըստ բարձր, ստանդարտ, ստանդարտից ցածր, արժեզրկված վարկանիշների:

| <b>Միջազգային արտաքին վարկանշային գործակալության<br/>(Moody's, S&amp;P, Fitch) վարկանիշ</b> | <b>Վարկանիշի նկարագիր</b> |
|---|---------------------------|
| A3-ից Aaa/A- -ից AAA և ակտիվներ, որոնք ամբողջությամբ ապահովված են դրամական միջոցներով       | Բարձր                     |
| Baa3-ից Baa1 / BBB- -ից BBB+, Ba3-ից Ba1 / BB- -ից BB+                                      | Ստանդարտ                  |
| B3-ից B1 / B- -ից B+  | Ստանդարտից ցածր           |
| B3-ից ցածր / B-   | Արժեզրկված                |

Ստորև ներկայացված աղյուսակում բարձր վարկանիշ ունեցող հաճախորդներին տրված վարկերն այն վարկերն են, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի նվազագույն մակարդակ և ամբողջությամբ ապահովված են դրամական միջոցներով և ավանդներով: Կայուն ֆինանսական վիճակով և պարտքերի սպասարկման լավ պատմություն ունեցող այլ վարկառուները ստանում են ստանդարտ վարկանիշ: Ստանդարտից ցածր վարկանիշը տրվում է վարկերին, որոնք գնահատված են ստանդարտից ցածր, բայց անհատական հիմունքով արժեզրկված չեն: Բանկերին և արժեթղթերին

(հազար ՀՀ դրամ)

Բանկը ներքին վարկանիշը շնորհում է հիմք ընդունելով միջազգային վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշները:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է պարտքային որակն ըստ ակտիվների դասերի ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության վարկերին վերաբերող տողերի, փոխատվության հանձնառությունների, երաշխավորությունների և այլ ֆինանսական միջոցների համար՝ հիմնվելով Բանկի վարկանիշային համակարգի վրա:

| 31 մարտի 2025թ.   | Ծնթգ. | Բարձր     | Ստանդարտ          | Ստանդարտից<br>ցածր | Արժեզրկված       | Ընդամենը         |                    |
|---|-------|-----------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ միջոցների                                   | 5     | 1-ին փուլ | 4,455,142         | 34,251,388         | 0                | 0                | <b>38,706,530</b>  |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ  | 7     | 1-ին փուլ | 14,412,638        | 38,437,840         |                  | 0                | <b>52,850,478</b>  |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր</b>   | 10    | 1-ին փուլ | 29,944,465        | 39,511,157         |                  |                  | <b>69,455,622</b>  |
| Խոշոր բիզնես վարկեր   |       | 2-րդ փուլ | -                 | -                  | 1,040,228        |                  | <b>1,040,228</b>   |
|   |       | 3-րդ փուլ | -                 | -                  | -                | 3,222,030        | <b>3,222,030</b>   |
| <b>Պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>   | 11    |           |                   |                    |                  |                  |                    |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող                                    |       | 1-ին փուլ | 23,916,318        | 57,074,869         |                  |                  | 80,991,187         |
| - Ամորտիզացված արժեքով չափվող   |       | 1-ին փուլ | -                 | 4,150,085          |                  |                  | <b>4,150,085</b>   |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ հետզնման պայմանագրերով գրավադրված |       | 1-ին փուլ | -                 | 70,617,424         |                  |                  | 70,617,424         |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ   |       | 1-ին փուլ | 537,502           | 722,022.23         |                  |                  | <b>1,259,524</b>   |
|   |       | 2-րդ փուլ |                   |                    | 10,843           |                  | <b>10,843</b>      |
|   | 15    | 3-րդ փուլ |                   |                    |                  | 7,669            | <b>7,669</b>       |
| Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ   | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 10,623,702         |                  |                  | <b>10,623,702</b>  |
| Երաշխավորություններ   | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 7,914,525          | -                |                  | <b>7,914,525</b>   |
| Ակրեդիտիվներ  | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 149,476            |                  |                  | <b>149,476</b>     |
| <b>Ընդամենը</b>   |       |           | <b>73,266,065</b> | <b>263,452,488</b> | <b>1,051,071</b> | <b>3,229,699</b> | <b>340,999,323</b> |

| 31 դեկտեմբերի 2024թ.  | Ծնթգ. | Բարձր     | Ստանդարտ          | Ստանդարտից<br>ցածր | Արժեզրկված       | Ընդամենը         |                    |
|---|-------|-----------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ միջոցների                                   | 5     | 1-ին փուլ | 2,254,033         | 26,913,172         | 0                | 0                | <b>29,167,205</b>  |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ  | 7     | 1-ին փուլ | 15,016,532        | 26,339,085         |                  | 0                | <b>41,355,617</b>  |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր</b>   | 10    | 1-ին փուլ | 31,067,947        | 40,203,955         |                  |                  | <b>71,271,902</b>  |
| Խոշոր բիզնես վարկեր   |       | 2-րդ փուլ | -                 | -                  | 1,093,165        |                  | <b>1,093,165</b>   |
|   |       | 3-րդ փուլ | -                 | -                  | -                | 4,646,283        | <b>4,646,283</b>   |
| <b>Պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>   | 11    |           |                   |                    |                  |                  |                    |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող                                    |       | 1-ին փուլ | 26,177,303        | 51,340,952         |                  |                  | <b>77,518,255</b>  |
| - Ամորտիզացված արժեքով չափվող   |       | 1-ին փուլ | 1,981,389         | 4,532,696          |                  |                  | <b>6,514,085</b>   |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ հետզնման պայմանագրերով գրավադրված |       | 1-ին փուլ | -                 | 63,362,767         |                  |                  | <b>63,362,767</b>  |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ   |       | 1-ին փուլ | 163,947           | 641,970.40         |                  |                  | <b>805,917</b>     |
|   |       | 2-րդ փուլ |                   |                    | 6,688            |                  | <b>6,688</b>       |
|   | 15    | 3-րդ փուլ |                   |                    |                  | 5,829            | <b>5,829</b>       |
| Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ   | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 15,058,487         |                  |                  | <b>15,058,487</b>  |
| Երաշխավորություններ   | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 8,510,315          | 0                |                  | <b>8,510,315</b>   |
| Ակրեդիտիվներ  | 22    | 1-ին փուլ | -                 | 430,146            |                  |                  | <b>430,146</b>     |
| <b>Ընդամենը</b>   |       |           | <b>76,661,151</b> | <b>237,333,545</b> | <b>1,099,853</b> | <b>4,652,112</b> | <b>319,746,661</b> |

(հազար ՀՀ դրամ)

Հաճախորդներին տրված վարկերի արժեզրկման գծով պահուստի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 10-ում:

Ֆինանսական երաշխավորությունները, ակրեդիտիվները և փոխատվության հանձնառությունները գնահատվում են և ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հաշվարկվում նույն ձևով ինչպես և վարկերի համար:

Հետևյալ աղյուսակներում ներկայացված է Բանկի պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը հաշվեկշռային արժեքներով՝ ըստ աշխարհագրական տարածքների 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

|   | <b>31 մարտի 2025թ.</b> |   |                           |                    |
|---|------------------------|---|---------------------------|--------------------|
|   | <b>Հայաստան</b>        | <b>ՏՀԶԿ անդամ չհանդիսացող այլ երկրներ</b> | <b>ՏՀԶԿ անդամ երկրներ</b> | <b>Ընդամենը</b>    |
| <b>Ակտիվներ</b>   |                        |   |                           |                    |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                   | 32,056,990             | 11,956,559                                | 4,261,124                 | 48,274,673         |
| Առևտրային արժեթղթեր                                     | 967,173                | -   | -                         | 967,173            |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                              | 27,789,990             | -   | 25,043,264                | 52,833,254         |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                            | 1,181                  | 7,550                                     | -                         | 8,731              |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր | 23,316,367             | -   | -                         | 23,316,367         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ           | 287,136,526            | 29,495,366                                | 247,048                   | 316,878,940        |
| Ներդրումային արժեթղթեր                                  | 60,563,223             | 200,290                                   | 24,900,774                | 85,664,287         |
| Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր             | 70,617,424             | -   | -                         | 70,617,424         |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                 | 328,083                | 838                                       | 949,115                   | 1,278,035          |
|   | <b>502,776,957</b>     | <b>41,660,603</b>                         | <b>55,401,324</b>         | <b>599,838,884</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>                               |                        |   |                           |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                     | 271,505                | 10,412,469                                | 34                        | 10,684,008         |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                  | 16,504                 | 86,775                                    | -                         | 103,279            |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | 66,615,725             | -   | -                         | 66,615,725         |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                | 291,350,220            | 65,497,025                                | 10,159,392                | 367,006,637        |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                           | 22,399,521             | 1,734,290                                 | 250,746                   | 24,384,557         |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                    | 40,735,973             | -   | 595,187                   | 41,331,160         |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                  | 1,722,382              | 35,224                                    | -                         | 1,757,606          |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ                       | 3,903,900              | 10,672                                    | 86,297                    | 4,000,869          |
|   | <b>427,015,729</b>     | <b>77,776,455</b>                         | <b>11,091,657</b>         | <b>515,883,841</b> |
| <b>Զուտ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b>               | <b>75,761,228</b>      | <b>(36,115,852)</b>                       | <b>44,309,667</b>         | <b>83,955,043</b>  |

|   | <b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b> |   |                           |                    |
|---|-----------------------------|---|---------------------------|--------------------|
|   | <b>Հայաստան</b>             | <b>ՏՀԶԿ անդամ չհանդիսացող այլ երկրներ</b> | <b>ՏՀԶԿ անդամ երկրներ</b> | <b>Ընդամենը</b>    |
| <b>Ակտիվներ</b>   |                             |   |                           |                    |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                   | 27,629,231                  | 10,579,728                                | 1,139,667                 | 39,348,626         |
| Առևտրային արժեթղթեր                                     | 943,498                     | -   | -                         | 943,498            |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                              | 27,449,915                  | 2,394,073                                 | 11,489,806                | 41,333,795         |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                            | -                           | 2,585                                     | -                         | 2,586              |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր | 19,925,584                  | -   | -                         | 19,925,584         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ           | 280,223,329                 | 30,608,210                                | 257,574                   | 311,089,113        |
| Ներդրումային արժեթղթեր                                  | 55,197,547                  | 204,111                                   | 29,150,438                | 84,552,096         |
| Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր             | 63,362,767                  | -   | -                         | 63,362,767         |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                 | 289,184                     | 774                                       | 508,393                   | 798,351            |
|   | <b>475,021,056</b>          | <b>43,789,482</b>                         | <b>42,545,878</b>         | <b>561,356,416</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>                               |                             |   |                           |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                     | 215,301                     | 450,426                                   | 27                        | 665,754            |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                  | 205                         | 67,450                                    | -                         | 67,655             |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | 59,961,214                  | -   | -                         | 59,961,214         |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                | 278,713,917                 | 67,206,191                                | 9,185,218                 | 355,105,326        |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                           | 22,121,038                  | 1,798,635                                 | 250,072                   | 24,169,745         |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                    | 36,544,383                  | -   | 764,282                   | 37,308,665         |

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |                    |                     |                   |                    |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ    | 1,775,864          | 38,028              | -                 | 1,813,892          |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ         | 2,895,659          | 8,687               | 52,582            | 2,956,928          |
|   | <b>402,227,581</b> | <b>69,569,416</b>   | <b>10,252,182</b> | <b>482,049,179</b> |
| <b>Չուտ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b> | <b>72,793,475</b>  | <b>(25,779,934)</b> | <b>32,293,696</b> | <b>79,307,237</b>  |

**Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում**

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Բանկը չի կարողանա կատարել իր պարտականությունները սահմանված ժամկետներում սովորական կամ չկանխատեսված իրավիճակներում: Այդ ռիսկը սահմանափակելու համար ղեկավարությունն ապահովել է ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների առկայություն՝ ի լրումն արդեն իսկ գոյություն ունեցող բանկային ավանդների հիմնական բազայի: Ղեկավարությունը կառավարում է ակտիվները՝ հաշվի առնելով իրացվելիությունը, վերահսկում է ապագա դրամական հոսքերը և իրացվելիությունն օրական կտրվածքով: Այդ գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների և բարձրակարգ գրավի առկայություն գնահատումը, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորում ապահովելու համար:

Բանկը պահում է բարձր իրացվելի և բազմաբնույթ ակտիվների պորտֆել, որը կարող է հեշտությամբ իրացվել դրամական հոսքերի չկանխատեսված ընդհատման դեպքում: Բացի այդ, Բանկը ՀՀ ԿԲ-ում ունի պարտադիր նվազագույն պահուստ ՀՀ դրամով պարտավորությունների 4%-ի, ՀՀ դրամով՝ արտարժույթով արտահայտված պարտավորությունների 6%-ի և արտարժույթով պարտավորությունների 12%-ի չափով պահուստ: Իրացվելիության ռիսկը գնահատվում և կառավարվում է տարբեր սցենարների շրջանակում՝ հաշվի առնելով շուկայի հետ ընդհանրապես և Բանկի հետ մասնավորապես կապված սթրեսային գործոնները:

Բանկի իրացվելիության կառավարումը պահանջում է հաշվի առնել իրացվելի ակտիվների այն մակարդակը, որն անհրաժեշտ է պարտավորությունները սահմանված ժամկետներում կատարելու համար, ապահովել ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների հասանելիությունը, անկանխատեսելի հանգամանքներում ֆինանսավորման պլանների առկայությունը և վերահսկել հաշվեկշռային իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանությունը կանոնակարգերի պահանջներին: Բանկը հաշվարկում է իրացվելիության ցուցանիշները ՀՀ ԿԲ-ի պահանջների համաձայն: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ ցուցանիշները կազմել են՝

|  |                 | 31 մարտի<br>2025թ., %<br>(Առդիտի<br>չենթարկված) | 31 դեկտեմբերի<br>2024թ., %<br>(Առդիտի<br>չենթարկված) |
|--|-----------------|---|--|
| Սահմանային չափ   |                 |   |  |
| Ն21 – Ընդհանուր իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/Ընդհանուր ակտիվներ)       | Նվազագույնը 15% | 34.06   | 34.44  |
| Ն22 – Ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ) | Նվազագույնը 60% | 108.23  | 101.31   |

**Ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ միջև մարումը մնացած ժամկետների**

Ստորև ներկայացվում է 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի ֆինանսական պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծությունը՝ հիմք ընդունելով պայմանագրային չգեղջկված մարման պարտականություններ: Այդ պարտավորությունների պայմանագրային մարման ժամկետները ներկայացված են Ծանոթագրություն 32-ում: Պարտավորությունները, որոնք ենթակա են ցպահանջ մարման, դասակարգվում են այնպես, ինչպես եթե մարման պահանջը ներկայացված լիներ ամենավաղ հնարավոր ամսաթվով: Սակայն, Բանկն ակնկալում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի մարումն այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվին, որին Բանկը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը, որոնք նշված են նախորդ ժամանակաշրջանների ավանդների պահպանման տեղեկատվությունում:

(հազար ՀՀ դրամ)

| 31 մարտի 2025թ.  |                        |                   |                   |                    |                   |                    |                    |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս |                   | 3-12 ամիս         |                    | 5 տարուց ավելի    |                    | Հաշվեկշռային արժեք |
|  | 1-3 ամիս               | 3-12 ամիս         | 1-5 տարի          | 5 տարուց ավելի     | Ընդամենը          |                    |                    |
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>                     |                        |                   |                   |                    |                   |                    |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                      | 10,629,053             | -                 | -                 | -                  | 57,953            | <b>10,687,006</b>  | <b>10,684,008</b>  |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր          | 66,641,261             | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>66,641,261</b>  | <b>66,615,725</b>  |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                 | 173,252,309            | 26,802,475        | 86,547,018        | 96,439,888         | 589,387           | <b>383,631,078</b> | <b>367,006,637</b> |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                            | 5,616,980              | 1,676,530         | 3,915,700         | 15,873,550         | 0                 | <b>27,082,759</b>  | <b>24,384,557</b>  |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                     | 771,057                | 857,413           | 4,553,393         | 24,997,063         | 21,458,689        | <b>52,637,614</b>  | <b>41,331,160</b>  |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                   | 63,771                 | 109,586           | 449,173           | 1,525,298          | 620,615           | <b>2,768,443</b>   | <b>1,757,606</b>   |
| <b>Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ</b>   | <b>256,974,431</b>     | <b>29,446,004</b> | <b>95,465,284</b> | <b>138,835,799</b> | <b>22,726,644</b> | <b>543,448,161</b> | <b>511,779,693</b> |
| <b>Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ</b> | <b>18,687,703</b>      | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>18,687,703</b>  | <b>18,687,703</b>  |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>            | <b>2,202,334</b>       | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>2,202,334</b>   | <b>2,202,334</b>   |

| 31 դեկտեմբերի 2024թ.                                     |                        |                   |                    |                    |                   |                    |                    |
|--|------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս |                   | 3-12 ամիս          |                    | 5 տարուց ավելի    |                    | Հաշվեկշռային արժեք |
|  | 1-3 ամիս               | 3-12 ամիս         | 1-5 տարի           | 5 տարուց ավելի     | Ընդամենը          |                    |                    |
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>                     |                        |                   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                      | 606,270                | -                 | -                  | -                  | 59,484            | <b>665,754</b>     | <b>665,754</b>     |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր          | 59,990,964             | -                 | -                  | -                  | -                 | <b>59,990,964</b>  | <b>59,961,214</b>  |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                 | 170,033,163            | 36,085,830        | 91,365,911         | 70,465,559         | 598,483           | <b>368,548,945</b> | <b>355,105,326</b> |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                            | 0                      | 0                 | 10,931,710         | 15,948,400         | 0                 | <b>26,880,110</b>  | <b>24,169,744</b>  |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                     | 652,068                | 491,730           | 4,267,518          | 22,193,771         | 20,458,031        | <b>48,063,118</b>  | <b>37,308,664</b>  |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                   | 67,042                 | 132,305           | 526,723            | 1,835,723          | 753,095           | <b>3,314,887</b>   | <b>1,813,892</b>   |
| <b>Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ</b>   | <b>231,349,507</b>     | <b>36,709,864</b> | <b>107,091,862</b> | <b>110,443,452</b> | <b>21,869,093</b> | <b>507,463,778</b> | <b>479,024,594</b> |
| <b>Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ</b> | <b>23,998,948</b>      | -                 | -                  | -                  | -                 | <b>23,998,948</b>  | <b>23,998,948</b>  |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>            | <b>592,768</b>         | -                 | -                  | -                  | -                 | <b>592,768</b>     | <b>592,768</b>     |

**Շուկայական ռիսկ**

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական փոփոխականների, մասնավորապես, տոկոսադրույքների և արտարժույթի փոփոխության հետևանքով: Բանկը շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը դասակարգում է առևտրային և ոչ առևտրային պորտֆելների: Ոչ առևտրային պորտֆելը կառավարվում և վերահսկվում է զգայնության վերլուծության միջոցով:

**Տոկոսադրույքի ռիսկ**

Տոկոսադրույքի ռիսկը Բանկի ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխության հետևանքով: Բանկի խորհուրդը սահմանել է տոկոսադրույքների ճեղքվածքների չափը որոշված ժամկետների համար: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այդ ակտիվների և պարտավորությունների միջև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

|  | 2025թ. մարտի 31                   |           |                     | 2024թ. դեկտեմբերի 31              |           |                     |
|--|-----------------------------------|-----------|---------------------|-----------------------------------|-----------|---------------------|
|  | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % |           |                     | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % |           |                     |
|  | ՀՀ դրամ                           | ԱՄՆ դոլար | Այլ արտար-<br>ժույթ | ՀՀ դրամ                           | ԱՄՆ դոլար | Այլ արտար-<br>ժույթ |
| <b>Տոկոսաբեր ակտիվներ</b>                                |                                   |           |                     |                                   |           |                     |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                    | -                                 | -         | 0.01%-0.5%          | -                                 | -         | 0.01%-0.5%          |
| Առևտրային արժեթղթեր                                      | 7.33%                             | -         | -                   | 7.33%                             | -         | -                   |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                               | -                                 | 7.55%     | 3.12%               | -                                 | 8.27%     | 3.40%               |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր  | 7.79%                             | 4.94%     | -                   | 8.09%                             | 5.02%     | 3.81%               |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ             | 13.84%                            | 8.36%     | 7.43%               | 14.43%                            | 8.26%     | 7.42%               |
| Ներդրումային արժեթղթեր                                   | 10.09%                            | 5.20%     | 2.35%               | 10.37%                            | 4.88%     | 2.95%               |
| Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր | 10.35%                            | -         | -                   | 10.45%                            | -         | -                   |
| <b>Տոկոսակիր պարտավորություններ</b>                      |                                   |           |                     |                                   |           |                     |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                      | -                                 | 2.99%     | 1.51%               | -                                 | -         | -                   |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր          | 7.25%                             | -         | -                   | 7.56%                             | -         | -                   |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                 |                                   |           |                     |                                   |           |                     |
| - Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ                       | 9.82%                             | 4.29%     | 1.93%               | 9.92%                             | 4.21%     | 1.94%               |
| - Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ                          | 1.00%                             | 0.5%      | 0.10%               | 1.00%                             | 0.17%     | 0.10%               |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                            | 10.24%                            | 4.26%     | -                   | 10.25%                            | 4.20%     | -                   |
| Ստորադաս փոխառություններ                                 | -                                 | -         | -                   | -                                 | -         | -                   |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                     | 6.32%                             | -         | -                   | 6.45%                             | -         | -                   |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                   | 13.48%                            | -         | -                   | 13.90%                            | -         | -                   |

**Արժույթային ռիսկ**

Բանկն ունի մի շարք արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արժույթային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխությունների հետևանքով: Թեև Բանկը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժույթային ռիսկին, սակայն այս գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն՝ ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների պահանջների համաձայն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արտարժույթների 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

|                                       | ՀՀ դրամ    | ԱՄՆ դոլար  | Եվրո       | Այլ արտարժույթ* | Ընդամենը   |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|
| <b>Ակտիվներ</b>                       |            |            |            |                 |            |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 27,372,280 | 4,189,187  | 11,345,990 | 5,367,216       | 48,274,673 |
| Առևտրային արժեթղթեր                   | 967,173    | -          | -          | -               | 967,173    |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ            | 1,794,032  | 37,489,725 | 10,901,820 | 2,647,677       | 52,833,254 |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր         | 19,660,079 | 3,656,288  | 0          | -               | 23,316,367 |

(հազար ՀՀ դրամ)

|   |                    |                    |                   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Հաճախորդներին տրված վարկեր<br>և փոխառություններ                           | 219,694,181        | 85,263,929         | 11,920,748        | 82                 | <b>316,878,940</b> |
| Ներդրումային արժեթղթեր  | 43,588,843         | 35,418,268         | 6,456,886         | 200,290            | <b>85,664,287</b>  |
| Ներդրումային արժեթղթեր/<br>Հետզնման պայմանագրերով<br>գրավադրված արժեթղթեր | 70,617,424         | -                  | -                 | -                  | <b>70,617,424</b>  |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ   | 259,281            | 533,604            | 485,150           | -                  | <b>1,278,035</b>   |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>  | <b>383,953,293</b> | <b>166,551,001</b> | <b>41,110,594</b> | <b>8,215,265</b>   | <b>599,830,153</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի<br>նկատմամբ                                    | 96,902             | 4,165,652          | 6,410,633         | 10,821             | <b>10,684,008</b>  |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով<br>կրեդիտորական պարտքեր                        | 66,615,725         | 0                  | 0                 | 0                  | <b>66,615,725</b>  |
| Պարտավորություններ<br>հաճախորդների նկատմամբ                               | 175,633,796        | 145,423,237        | 33,967,024        | 11,982,580         | <b>367,006,637</b> |
| Թողարկված պարտքային<br>արժեթղթեր  | 10,434,996         | 13,949,561         | -                 | -                  | <b>24,384,557</b>  |
| Այլ փոխառու միջոցներ  | 41,331,160         | -                  | -                 | -                  | <b>41,331,160</b>  |
| Ստորադաս փոխառություններ  | -                  | -                  | -                 | -                  | -                  |
| Այլ պարտավորություններ  | 3,993,578          | 5,432              | 1,859             | 0                  | <b>4,000,869</b>   |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>  | <b>298,106,157</b> | <b>163,543,882</b> | <b>40,379,516</b> | <b>11,993,401</b>  | <b>514,022,956</b> |
| <b>Արտահաշվեկշիռ</b>  |                    |                    |                   |                    |                    |
| Ածանցյալ գործիքների<br>ազդեցությունը (արժույթային<br>սվոփ)                | (885,760)          | 319,560            | (783,882)         | 1,255,533          | (94,548)           |
| <b>Զուտ դիրքը</b>   | <b>84,961,376</b>  | <b>3,326,679</b>   | <b>-52,804</b>    | <b>(2,522,603)</b> | <b>85,712,648</b>  |

\* Այլ արտարժույթը ներառում է ռուսական ռուբլով և ԱՄԷ դիրհամով մնացորդները:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արտարժույթների 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|   | ՀՀ դրամ            | ԱՄՆ դոլար          | Եվրո              | Այլ<br>արտարժույթ* | Ընդամենը           |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ակտիվներ</b>   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Դրամական միջոցներ և դրանց<br>համարժեքներ                                  | 21,980,001         | 5,443,432          | 1,894,851         | 10,030,342         | <b>39,348,626</b>  |
| Առևտրային արժեթղթեր   | 943,498            | -                  | -                 | -                  | <b>943,498</b>     |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ  | 4,255,817          | 24,730,622         | 12,337,713        | 9,643              | <b>41,333,794</b>  |
| Հակադարձ հետզնման<br>պայմանագրեր  | 17,913,535         | 1,597,480          | 414,569           | -                  | <b>19,925,584</b>  |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր<br>և փոխառություններ                           | 210,294,812        | 89,228,310         | 11,565,909        | 82                 | <b>311,089,113</b> |
| Ներդրումային արժեթղթեր  | 43,753,644         | 28,087,466         | 12,506,875        | 204,111            | <b>84,552,096</b>  |
| Ներդրումային արժեթղթեր/<br>Հետզնման պայմանագրերով<br>գրավադրված արժեթղթեր | 63,362,767         | -                  | -                 | -                  | <b>63,362,767</b>  |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ   | 212,182            | 456,172            | 149,962           | 121                | <b>818,437</b>     |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>  | <b>362,716,256</b> | <b>149,543,482</b> | <b>38,869,879</b> | <b>10,244,299</b>  | <b>561,373,916</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի<br>նկատմամբ                                    | 76,875             | 562,661            | 22,858            | 3,360              | <b>665,754</b>     |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով<br>կրեդիտորական պարտքեր                        | 59,961,214         | 0                  | 0                 | 0                  | <b>59,961,214</b>  |
| Պարտավորություններ<br>հաճախորդների նկատմամբ                               | 173,724,250        | 131,132,748        | 38,845,806        | 11,402,522         | <b>355,105,326</b> |
| Թողարկված պարտքային<br>արժեթղթեր  | 10,186,864         | 13,982,881         | -                 | -                  | <b>24,169,745</b>  |
| Այլ փոխառու միջոցներ  | 37,308,665         | -                  | -                 | -                  | <b>37,308,665</b>  |
| Ստորադաս փոխառություններ  | -                  | -                  | -                 | -                  | -                  |
| Այլ պարտավորություններ  | 2,944,910          | 5,400              | 6,547             | 71                 | <b>2,956,928</b>   |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>  | <b>284,202,778</b> | <b>145,683,690</b> | <b>38,875,211</b> | <b>11,405,953</b>  | <b>480,167,632</b> |
| <b>Արտահաշվեկշիռ</b>  |                    |                    |                   |                    |                    |
| Ածանցյալ գործիքների<br>ազդեցությունը (արժույթային<br>սվոփ)                | 59,075             | 331,872            | 0                 | (456,016)          | (65,069)           |
| <b>Զուտ դիրքը</b>   | <b>78,572,553</b>  | <b>4,191,664</b>   | <b>(5,332)</b>    | <b>(1,617,670)</b> | <b>81,141,215</b>  |

(հազար ՀՀ դրամ)

\* Այլ արտարժույթը ներառում է ռուսական ռուբլով և ԱՄԷ դիրհամով մնացորդները:

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացնելիս հաշվի չեն առնվել հարկերը և հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Բանկը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

|  | <b>2025թ.<br/>մարտի 31</b> | <b>2024թ.<br/>դեկտեմբերի 31</b> |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով         | 295,907                    | 383,067                         |
| ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով             | 73,108                     | (533)                           |
| ՀՀ դրամի նկատմամբ այլ արտարժույթների փոխարժեքի աճ 10%-ով | (381,396)                  | (116,165)                       |

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի աճը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն վերը նշված գումարների վրա՝ ելնելով այն ենթադրությունից, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

**Գործառնական ռիսկ**

Գործառնական ռիսկի կառավարման համար հսկողության մեխանիզմի մշակման և ներդրման համար պատասխանատու է Բանկի Վարչությունը: Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, հանգեցնել իրավական հետևանքների կամ ֆինանսական վնասների: Բանկը չի ակնկալում վերացնել բոլոր գործառնական ռիսկերը, սակայն ներքին հսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի հետ կապված համապատասխան քայլեր ձեռնարկելու միջոցով Բանկը կարող է կառավարել այդ ռիսկերը: Ներքին հսկողության համակարգը նախատեսում է պարտականությունների տարանջատում, մուտքի թույլատվության և հաստատման ընթացակարգեր, անձնակազմի վերապատրաստում և գնահատում, այդ թվում՝ ներքին աուդիտի գործառնայի օգտագործումը:

Գործառնական ռիսկերի կառավարումն իրականացվում է հստակ և փաստաթղթավորված կերպով բոլոր բիզնես գործընթացների համար վերջիններս կանոնակարգող ներքին իրավական ակտերի, բոլոր գործընթացների և գործառնությունների համար սահմանված համապատասխան սահմանաչափերի և բոլոր գործարքների կրկնակի ստուգման մեխանիզմի միջոցով: Գործառնական ռիսկի կառավարման գործընթացը նկարագրված է ստորև:

Իրավական ռիսկ. Բանկի բոլոր ստանդարտ պայմանագրերի օրինակելի ձևերը մշակվում են Բանկի Իրավաբանական վարչության կողմից համապատասխան ստորաբաժանումների հետ համագործակցության միջոցով և հաստատվում են Բանկի Վարչության կողմից: Բանկի ամենօրյա գործունեության ընթացքում Բանկի և երրորդ անձանց հետ հարաբերությունները կարգավորող ոչ ստանդարտ պայմանագրերի կիրառումը թույլատրվում է միայն այդ պայմանագրերի վերաբերյալ Բանկի Իրավաբանական վարչության կողմից համապատասխան եզրակացությունը ստանալու դեպքում:

Տեղեկատվական տեխնոլոգիաների հետ կապված ռիսկերը կառավարվում են ներքին իրավական ակտերի պահանջներին համապատասխան:

Գործընթացի հետ կապված ռիսկի նվազեցման համար կիրառվում են հետևյալ մեխանիզմները.

- ▶ բոլոր բիզնես գործընթացները կանոնակարգում են ներքին իրավական ակտերի միջոցով,
- ▶ Բանկի ակտիվների և կենսական նշանակության փաստաթղթերի (այդ թվում՝ վարկային պայմանագիր) ֆիզիկական պաշտպանվածություն,
- ▶ սահմանաչափերի սահմանում և պահպանում,
- ▶ գույքի և գրառումների պահպանում,
- ▶ տվյալների գրանցամատյանների վարում և արխիվացում,
- ▶ գործարքների գրանցման ժամանակ կրկնակի հսկողության համակարգի կիրառում:

Ներքին աուդիտը պարբերաբար գնահատում է Բանկի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետությունը և Բանկի ռիսկերին արձագանքելու կարողությունը և վերահսկում է Բանկի գործունեությունը և գործառնական ռիսկերը:

Բանկի՝ ստանդարտներին համապատասխանությունը ուղեկցվում է ներքին աուդիտի կողմից իրականացվող պարբերական դիտարկումներով: Ներքին աուդիտի դիտարկումների արդյունքները քննարկվում են Բանկի

(հազար ՀՀ դրամ)

ղեկավարության այն ներկայացուցչի հետ, որին դրանք վերաբերում են: Դիտարկումների ամփոփագրերը ներկայացվում են հորիզոնական

**Փոխանցված ֆինանսական ակտիվներ, որոնք չեն ապաճանաչվում ամբողջական ծավալով**

*Հետգնման պայմանագրեր*

Հետգնման պայմանագրերի շրջանակում վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմին, և Բանկը ստանում է դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվներ դրա դիմաց: Եթե արժեթղթերի արժեքն աճում է կամ նվազում է, Բանկը կարող է որոշակի հանգամանքներում պահանջել կամ Բանկից կարող է պահանջվել լրացուցիչ գրավ դրամական միջոցների տեսքով: Բանկը որոշել է, որ պահանջում է այդ արժեթղթերի հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերը և հատույցները, որոնք ներառում են պարտքային, շուկայական, երկրի և գործառնական ռիսկերը և, այդ իսկ պատճառով, չի ապաճանաչել դրանք: Ստացված դրամական միջոցները ճանաչվում են որպես ֆինանսական պարտավորություն:

**Ֆինանսական գործիքների հաշվանցում**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ֆինանսական պարտավորությունների դիմաց հաշվանցված ֆինանսական ակտիվները, ինչպես նաև հաշվանցման իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի և նմանատիպ պայմանագրերի ազդեցությունը, որոնք չեն հանգեցնում հաշվանցման ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք ենթակա են հաշվանցման, հանդիսանում են իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր պայմանագրի կամ համանման գործիքներին վերաբերող նմանատիպ պայմանագրերի առարկա: Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այդ պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում: Բացի այդ Բանկը և վերջինիս պայմանագրային կողմերը մտադիր չեն հաշվարկն իրականացնել զուտ հիմունքով կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

|   | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումարներ | Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության համախառն գումար | Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար | Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ |                                  |             |
|---|--|--|---|---|----------------------------------|-------------|
|   |  |  |   | Ֆինանսական գործիքներ  | Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված | Չուտ գումար |
| <b>31 մարտի 2025թ.</b>  |  |  |   |   |                                  |             |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր բանկերի հետ                         | 3,526,859  | -  | 3,526,859   | 3,526,859   | -                                | -           |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ | 19,789,508                                       | -  | 19,789,508  | 19,789,508  | -                                | -           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>                               | <b>23,316,367</b>                                | <b>-</b>   | <b>23,316,367</b>   | <b>23,316,367</b>   | <b>-</b>                         | <b>-</b>    |
| Հետգնման պայմանագրեր ՀՀ ԿԲ-ի հետ                                  | (57,065,626)                                     | -  | (57,065,626)  | (57,065,626)  | -                                | -           |
| Հետգնման պայմանագրեր բանկերի հետ                                  | (9,550,099)                                      | -  | (9,550,099)   | (9,550,099)   | -                                | -           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>                     | <b>(66,615,725)</b>                              | <b>-</b>   | <b>(66,615,725)</b>   | <b>(66,615,725)</b>   | <b>-</b>                         | <b>-</b>    |

|   | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումարներ | Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության համախառն գումար | Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար | Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ |                                  |             |
|---|--|--|---|---|----------------------------------|-------------|
|   |  |  |   | Ֆինանսական գործիքներ  | Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված | Չուտ գումար |
| <b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>                                       |  |  |   |   |                                  |             |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր բանկերի հետ                         | 1,619,787  | -  | 1,619,787   | 1,619,787   | -                                | -           |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ | 18,305,797                                       | -  | 18,305,797  | 18,305,797  | -                                | -           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>                               | <b>19,925,584</b>                                | <b>-</b>   | <b>19,925,584</b>   | <b>19,925,584</b>   | <b>-</b>                         | <b>-</b>    |
| Հետգնման պայմանագրեր ՀՀ ԿԲ-ի հետ                                  | (45,063,031)                                     | -  | (45,063,031)  | (45,063,031)  | -                                | -           |
| Հետգնման պայմանագրեր բանկերի հետ                                  | (14,898,183)                                     | -  | (14,898,183)  | (14,898,183)  | -                                | -           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>                     | <b>(59,961,214)</b>                              | <b>-</b>   | <b>(59,961,214)</b>   | <b>(59,961,214)</b>   | <b>-</b>                         | <b>-</b>    |

(հազար ՀՀ դրամ)

### 31. Իրական արժեքի չափում

#### Իրական արժեքի չափման ընթացակարգեր

Բանկի ղեկավարությունը սահմանում է իրական արժեքի պարբերաբար չափման քաղաքականություն և ընթացակարգեր, օրինակ՝ առևտրային և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթերի, ածանցյալ գործիքների համար, և իրական արժեքի ոչ պարբերաբար չափման քաղաքականություն և ընթացակարգեր, օրինակ՝ բռնագանձված ակտիվների համար:

Արտաքին անկախ գնահատողները ներգրավվում են նշանակալի ակտիվների, օրինակ՝ անշարժ գույքի և բռնագանձված գույքի գնահատման համար: Անկախ գնահատողների ներգրավումը որոշվում է Խորհրդի կողմից յուրաքանչյուր տարի:

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին ղեկավարությունը վերլուծում է այն ակտիվների և պարտավորությունների արժեքների փոփոխությունները, որոնք ենթակա են վերագնահատման Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համաձայն: Այդ վերլուծության համար ճշտվում են հիմնական ելակետային տվյալները, որոնք կիրառվել են նախորդ գնահատման ժամանակ՝ համադրելով գնահատման հաշվարկի տեղեկատվությունը պայմանագրերի և այլ համապատասխան փաստաթղթերի տվյալների հետ: Ղեկավարությունը Բանկի անկախ գնահատողների հետ միասին համեմատում է նաև յուրաքանչյուր ակտիվի և պարտավորության իրական արժեքի յուրաքանչյուր փոփոխությունը համապատասխան արտաքին աղբյուրների տվյալների հետ՝ որոշելու համար այդ փոփոխության հիմնավորված լինելը:

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում իրական արժեքով չափվող ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ներկայացված են ստորև: Այս հիերարխիայի շրջանակում ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները դասվում են երեք մակարդակների՝ հիմք ընդունելով դրանց իրական արժեքի չափման ժամանակ օգտագործված ելակետային տվյալների նշանակալիությունը: Իրական արժեքի հիերարխիան ունի հետևյալ երեք մակարդակները՝

- ▶ 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չճշգրտված):
- ▶ 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր ելակետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող):
- ▶ 3-րդ մակարդակ. ակտիվների և պարտավորությունների ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտելի շուկայական տվյալների (ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ):

#### Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը, որոնք չեն չափվում իրական արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և դրանց վերլուծությունն իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով:

|   | 31 մարտի 2025թ. |               |               |                       |                             |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|
|   | 1-ին մակարդակ   | 2-րդ մակարդակ | 3-րդ մակարդակ | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք |
| <b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>                              |                 |               |               |                       |                             |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր | -               | -             | 23,317,283    | 23,317,283            | 23,316,367                  |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ           | -               | -             | 299,937,278   | 299,937,278           | 316,878,940                 |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր      | -               | 4,161,096     | -             | 4,161,096             | 4,149,116                   |
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>                    |                 |               |               |                       |                             |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                | -               | -             | 369,404,882   | 369,404,882           | 367,006,637                 |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | -               | -             | 66,616,602    | -                     | 66,615,725                  |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                    | -               | -             | 40,523,016    | 40,523,016            | 41,331,160                  |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                           | -               | 23,795,928    | -             | 23,795,928            | 24,384,557                  |

|  | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |               |               |                       |                             |
|--|----------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|
|  | 1-ին մակարդակ        | 2-րդ մակարդակ | 3-րդ մակարդակ | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք |

(հազար ՀՀ դրամ)

**Ֆինանսական ակտիվներ**

|   |           |             |             |             |
|---|-----------|-------------|-------------|-------------|
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր | -         | 20,810,626  | 20,810,626  | 19,925,584  |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ           | -         | 294,269,001 | 294,269,001 | 311,089,113 |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր      | 1,979,904 | 4,565,050   | -           | 6,544,954   |

**Ֆինանսական պարտավորություններ**

|   |   |             |             |             |
|---|---|-------------|-------------|-------------|
| Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ       | - | 357,348,037 | 357,348,037 | 355,105,326 |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր | - | 59,961,214  | 59,961,214  | 59,961,214  |
| Այլ փոխառու միջոցներ                            | - | 35,810,628  | 35,810,628  | 37,308,665  |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                   | - | 23,842,259  | -           | 24,169,745  |

Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը մոտավորապես համապատասխանում է հաշվեկշռային արժեքին

Իրացվելի կամ կարճ ժամկետայնությամբ (երեք ամսից պակաս) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները մոտավորապես համապատասխանում են դրանց իրական արժեքներին:

**Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ**

Լողացող տոկոսադրույքով գործիքների իրական արժեքը սովորաբար դրանց հաշվեկշռային արժեքն է: Հաստատուն տոկոսադրույքով գործիքների գնահատված իրական արժեքը հիմնված է գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք Բանկն ակնկալում է ստանալ՝ զեղչված նմանատիպ պարտքային ռիսկով և մինչև մարումը մնացած ժամկետով՝ նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են պայմանագրային կողմի պարտքային ռիսկից և կազմում են տարեկան 3.1%-21.5% (2024թ-ին՝ տարեկան 4.75%-21.5%):

**Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ**

Հաստատուն տոկոսադրույքով գործիքների գնահատված իրական արժեքը հիմնված է գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք Բանկն ակնկալում է վճարել՝ զեղչված մինչև մարումը մնացած նմանատիպ ժամկետով և արժույթով նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են ժամկետայնությունից և կազմում են տարեկան 0.75%-10.82% (2024թ-ին՝ տարեկան 0.5%-10.82%):

**Այլ փոխառու միջոցներ**

Լողացող տոկոսադրույքով գործիքների իրական արժեքը որպես կանոն դրանց հաշվեկշռային արժեքն է: Հաստատուն տոկոսադրույքով գործիքների գնահատված իրական արժեքը հիմնված է գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք ակնկալվում են, որ կվճարվեն՝ զեղչված մինչև մարումը մնացած նմանատիպ ժամկետով և արժույթով նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են ժամկետայնությունից և կազմում են տարեկան 4.5%-13% (2024թ-ին՝ տարեկան 4.5%-13%):

**Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ**

|  | 31 մարտի 2025թ.   |                    |                    |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | 1-ին մակարդակ     | 2-րդ մակարդակ      | Ընդամենը           |
| <b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>   |                   |                    |                    |
| Առևտրային արժեթղթեր  | -                 | 967,173            | 967,173            |
| Աճանցյալ ֆինանսական ակտիվներ   | -                 | 8,731              | 8,731              |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                   | 23,916,318        | 57,598,853         | 81,515,171         |
| Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | -                 | 70,617,424         | 70,617,424         |
| <b>Ընդամենը</b>  | <b>23,916,318</b> | <b>129,192,181</b> | <b>153,108,499</b> |
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>   |                   |                    |                    |
| Աճանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ   | -                 | 103,279            | 103,279            |
| <b>Չուտ իրական արժեք</b>   | <b>23,916,318</b> | <b>129,088,902</b> | <b>153,005,220</b> |

(հազար ՀՀ դրամ)

|  | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |                    |                    |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
|  | 1-ին մակարդակ        | 2-րդ մակարդակ      | Ընդամենը           |
| <b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>   |                      |                    |                    |
| Առևտրային արժեթղթեր  | -                    | 943,498            | 943,498            |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ   | -                    | 2,586              | 2,586              |
| Իրական արժեթղթ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                   | 26,177,303           | 51,864,935         | 78,042,238         |
| Չետզևման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեթղթ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր |                      | 63,362,767         | 63,362,767         |
| <b>Ընդամենը</b>  | <b>26,177,303</b>    | <b>116,173,786</b> | <b>142,351,089</b> |
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>   |                      |                    |                    |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ   | -                    | 67,655             | 67,655             |
| <b>Չուտ իրական արժեթ</b>   | <b>26,177,303</b>    | <b>116,106,131</b> | <b>142,283,434</b> |

Իրական արժեթի չափման և գնահատման մեթոդները չեն փոփոխվել նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի համեմատությամբ: 2025թ-ի մարտի 31-ին ավարտվող ժամանակահատվածի համար 1-ին և 2-րդ փուլերի միջև տեղափոխումներ չեն եղել (2024թ-ին այդպիսի տեղափոխումներ չեն եղել):

### Ոչ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափում իրական արժեթով

|                               | 31 մարտի 2025թ.  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 3-րդ մակարդակ    | Ընդամենը         |
| <b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b> |                  |                  |
| Յոդ և շենքեր                  | 4,997,032        | 4,997,032        |
| <b>Ընդամենը</b>               | <b>4,997,032</b> | <b>4,997,032</b> |

|                               | 31 դեկտեմբերի 2024թ. |                  |
|-------------------------------|----------------------|------------------|
|                               | 3-րդ մակարդակ        | Ընդամենը         |
| <b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b> |                      |                  |
| Յոդ և շենքեր                  | 5,031,222            | 5,031,222        |
| <b>Ընդամենը</b>               | <b>5,031,222</b>     | <b>5,031,222</b> |

### Իրական արժեթի չափումը 3-րդ մակարդակում

3-րդ մակարդակ դասված Բանկի ոչ ֆինանսական ակտիվները գնահատվում են ելևելով նշանակալի ելակետային տվյալներից, որոնք հիմնված չեն դիտելի շուկայական տվյալների վրա: Այդ մակարդակի ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների տարեսկզբի և տարեվերջի դրությամբ մնացորդները կարելի է համարել հետևյալ կերպ.

| <b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>                | <b>Յոդ և շենքեր</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|--|---------------------|------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>         | <b>5,031,222</b>    | <b>5,031,222</b> |
| Ձեռքբերումներ                                | 2,219               | 2,219            |
| Մաշվածության գծով ծախս                       | (36,409)            | (36,409)         |
| <b>Չուտ իրական արժեթը առ 31 մարտի 2025թ.</b> | <b>4,997,032</b>    | <b>4,997,032</b> |

| <b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>                     | <b>Յոդ և շենքեր</b> | <b>Ընդամենը</b>  |
|---|---------------------|------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>              | <b>5,164,027</b>    | <b>5,164,027</b> |
| Ձեռքբերումներ                                     | 12,406              | 12,406           |
| Մաշվածության գծով ծախս                            | (145,211)           | (145,211)        |
| <b>Չուտ իրական արժեթը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b> | <b>5,031,222</b>    | <b>5,031,222</b> |

Բանկի հիմնական գույքային ակտիվների իրական արժեթը հաշվարկվում է անկախ, համապատասխան մասնագիտական որակավորում ունեցող գնահատողների կողմից իրականացված գնահատումների հիման վրա: Նշանակալի ելակետային տվյալները և ենթադրությունները մշակվում են ղեկավարության հետ խորհրդակցությամբ: Գնահատման գործընթացները և իրական արժեթի փոփոխությունները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Գնահատումն իրականացվել է կիրառելով համեմատական և ծախսային մեթոդները, որոնք արտացոլում են

(հազար ՀՀ դրամ)

Նմանատիպ գույքի շուկայում վերջերս տեղի ունեցած գործարքների գները և ներառում են ճշգրտումներ հողատարածքի չափի, գտնվելու վայրի, գրավադրված լինելու և ներկայիս օգտագործման նպատակի մասով:

Հողը և շենքերը վերագնահատվել են 2022թ-ին:

### 32. Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

|  | 31 մարտի 2025թ.       |                   |                     |                    |                    |                |                    |                    |
|--|-----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|  | Ցպահանջ և միջև 1 ամիս | 1-3 ամիս          | 3-12 ամիս           | 1-5 տարի           | Ավելի քան 5 տարի   | Ժամկետ անց     | Անժամկետ           | Ընդամենը           |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                            | 48,274,673            | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 48,274,673         |
| Առևտրային արժեթղթեր  | 517,588               | 0                 | 0                   | 0                  | 449,585            | 0              | 0                  | 967,173            |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                                       | 24,630,520            | 263               | 925,083             | 0                  | 0                  | 27,277,388     | 0                  | 52,833,254         |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                                     | 8,731                 | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 8,731              |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր                                    | 23,316,367            | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 23,316,367         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ                     | 5,526,830             | 35,415,787        | 48,049,318          | 117,274,707        | 109,634,993        | 977,305        | 0                  | 316,878,940        |
| Ներդրումային արժեթղթեր   | 8,908,357             | 7,200,007         | 17,349,654          | 28,474,726         | 23,207,959         | 523,584        | 0                  | 85,664,287         |
| Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր         | 13,216,595            | 0                 | 1,016,710           | 33,096,499         | 23,287,620         | 0              | 0                  | 70,617,424         |
| Հիմնական միջոցներ  | -                     | -                 | -                   | -                  | -                  | -              | 10,819,480         | 10,819,480         |
| Ոչ կյուբական ակտիվներ  | -                     | -                 | -                   | -                  | -                  | -              | 873,041            | 873,041            |
| Բռնագանձված ակտիվներ   | -                     | -                 | -                   | -                  | -                  | -              | 622,156            | 622,156            |
| Այլ ակտիվներ   | 3,262,352             | 61,453            | 456,751             | 3,200              | 40,035             | 1,865          | 0                  | 3,825,655          |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>   | <b>127,662,012</b>    | <b>42,677,510</b> | <b>67,797,516</b>   | <b>178,849,131</b> | <b>156,620,192</b> | <b>977,305</b> | <b>40,117,514</b>  | <b>614,701,181</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>  |                       |                   |                     |                    |                    |                |                    |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                              | 10,626,055            | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 57,953         | 0                  | 10,684,008         |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                           | 103,279               | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 103,279            |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                  | 66,615,725            | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 66,615,725         |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                         | 169,334,238           | 22,729,013        | 80,436,107          | 93,922,589         | 584,691            | 0              | 0                  | 367,006,637        |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ                              | 2,540,459             | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 2,540,459          |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                    | 4,304,926             | 290,381           | 3,915,700           | 15,873,550         | 0                  | 0              | 0                  | 24,384,557         |
| Այլ փոխառու միջոցներ   | 705,458               | 593,071           | 2,808,116           | 18,205,371         | 19,019,144         | 0              | 0                  | 41,331,160         |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                           | 33,373                | 65,747            | 272,450             | 989,647            | 396,389            | 0              | 0                  | 1,757,605          |
| Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ | 164,970               | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0              | 0                  | 164,970            |
| Հետաձգված հարկային պարտավորություններ                            | 0                     | 0                 | 0                   | 1,350,185          | 0                  | 0              | 0                  | 1,350,185          |
| Այլ պարտավորություններ   | 1,280,184             | 2,028,055         | 1,782,926           | 8,438              | 0                  | 0              | 0                  | 5,099,603          |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                               | <b>255,708,668</b>    | <b>25,706,266</b> | <b>89,215,298</b>   | <b>130,349,779</b> | <b>20,000,223</b>  | <b>57,953</b>  | <b>521,038,189</b> |                    |
| <b>Չուտ դիրք</b>   | <b>(128,046,656)</b>  | <b>16,971,244</b> | <b>(21,417,782)</b> | <b>48,499,352</b>  | <b>136,619,969</b> | <b>977,305</b> | <b>40,059,561</b>  | <b>93,662,992</b>  |

Բացասական կարճաժամկետ իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկը հիմնվում է ֆինանսական արժեթղթերի վրա, որոնք կարող են վաճառվել կամ գրավադրվել հետգնման պայմանագրերով, և այն փաստի վրա, որ ժամկետային ավադների ժամկետը կերկարաձգվի մարման ժամկետից հետո:

(հազար ՀՀ դրամ)

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

|  | 31 դեկտեմբերի 2024թ.    |                   |                     |                    |                    |                  |                   |                    |
|--|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|  | Ցայահանք և մինչև 1 ամիս | 1-3 ամիս          | 3-12 ամիս           | 1-5 տարի           | Ավելի քան 5 տարի   | Ժամկետ անց       | Մնժամկետ          | Ընդամենը           |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                            | 39,348,626              | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 39,348,626         |
| Առևտրային արժեթղթեր  | 0                       | 0                 | 505,256             | 0                  | 438,241            | 0                | 0                 | 943,498            |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ                                       | 12,936,348              | 1,253,407         | 793,120             | 0                  | 0                  | 0                | 26,350,920        | 41,333,795         |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                                     | 2,586                   | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 2,586              |
| Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր                                    | 19,925,584              | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 19,925,584         |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ                     | 5,943,588               | 36,228,244        | 46,003,100          | 113,510,461        | 107,120,483        | 2,283,236        | 0                 | 311,089,113        |
| Ներդրումային արժեթղթեր   | 18,997,991              | 8,216,864         | 10,820,654          | 21,439,719         | 24,553,284         | 0                | 523,584           | 84,552,096         |
| Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր         | 0                       | 0                 | 11,938,350          | 35,292,772         | 16,131,645         | 0                | 0                 | 63,362,767         |
| Հիմնական միջոցներ  | -                       | -                 | -                   | -                  | -                  | -                | 11,080,084        | 11,080,084         |
| Ոչ նյութական ակտիվներ  | -                       | -                 | -                   | -                  | -                  | -                | 888,076           | 888,076            |
| Բռնագանձված ակտիվներ   | -                       | -                 | -                   | -                  | -                  | -                | 528,917           | 528,917            |
| Այլ ակտիվներ   | 2,412,274               | 62,980            | 372,528             | 3,200              | 40,494             | 0                | 1,865             | 2,893,341          |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ ակտիվներ</b>  | <b>99,566,997</b>       | <b>45,761,495</b> | <b>70,433,009</b>   | <b>170,246,152</b> | <b>148,284,148</b> | <b>2,283,236</b> | <b>39,373,446</b> | <b>575,948,482</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>  |                         |                   |                     |                    |                    |                  |                   |                    |
| Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ                              | 606,270                 | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 59,484            | 665,754            |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                           | 67,655                  | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 67,655             |
| Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                  | 59,961,214              | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 59,961,214         |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                         | 167,407,269             | 33,833,359        | 84,010,413          | 69,260,697         | 593,589            | 0                | 0                 | 355,105,326        |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ                              | 0                       | 0                 | 1,809,534           | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 1,809,534          |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                    | 0                       | 0                 | 8,221,344           | 15,948,400         | 0                  | 0                | 0                 | 24,169,744         |
| Այլ փոխառու միջոցներ   | 594,560                 | 237,777           | 2,624,586           | 15,877,019         | 17,974,722         | 0                | 0                 | 37,308,664         |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                           | 35,504                  | 70,762            | 274,580             | 1,007,394          | 425,652            | 0                | 0                 | 1,813,892          |
| Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ | 219,072                 | 0                 | 0                   | 0                  | 0                  | 0                | 0                 | 219,072            |
| Հետաձգված հարկային պարտավորություններ                            | 0                       | 0                 | 0                   | 1,533,165          | 0                  | 0                | 0                 | 1,533,165          |
| Այլ պարտավորություններ   | 1,515,867               | 80,383            | 2,588,881           | 9,044              | 0                  | 0                | 0                 | 4,194,175          |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ պարտավորություններ</b>                              | <b>230,407,411</b>      | <b>34,222,281</b> | <b>99,529,338</b>   | <b>103,635,718</b> | <b>18,993,963</b>  | <b>0</b>         | <b>59,484</b>     | <b>486,848,195</b> |
| <b>Չուս դիրք</b>   | <b>(130,840,414)</b>    | <b>11,539,214</b> | <b>(29,096,329)</b> | <b>66,610,434</b>  | <b>129,290,185</b> | <b>2,283,236</b> | <b>39,313,962</b> | <b>89,100,287</b>  |

(հազար ՀՀ դրամ)

### 33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

ՀՀՄՍ 24 «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» համաձայն՝ կողմերը համարվում են կապակցված, եթե կողմերից մեկը հնարավորություն իրականացնել հսկողություն մյուս կողմի նկատմամբ կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մյուս կողմի վրա՝ վերջինիս կողմից գործառնական և ֆինանսական որոշումներ կայացնելիս: Ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակների համար կապակցված կողմերն են՝ մայր կազմակերպությունը, համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերությունները, ղեկավար անձնակազմի անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձիք և նրանց կողմից վերահսկվող կազմակերպությունները:

Բանկն իր գործունեության ընթացքում իրականացնում է գործարքներ կապակցված կողմերի հետ, որոնք ներառում են վարկերի տրամադրումը, ավանդները և այլ գործարքները: Ստորև ներկայացված են կապակցված կողմերի հետ գործարքների ծավալները, մնացորդները տարվա վերջի դրությամբ և այլ գործարքների գծով տարվա եկամուտը և ծախսը:

|  | 31 մարտի 2025թ.       |  |   | 31 դեկտեմբերի 2024թ.  |  |   |
|--|-----------------------|--|---|-----------------------|--|---|
|  | Մայր կազմակերպություն | Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերություններ | Առանցքային կառավարչական անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ | Մայր կազմակերպություն | Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերություններ | Առանցքային կառավարչական անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն</b>                                    |                       |  |   |                       |  |   |
| <b>Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ</b>                              |                       |  |   |                       |  |   |
| <b>Վարկերի համախառն մնացորդը առ 1 հունվարի</b>                                   | <b>10,004</b>         | <b>30,287,653</b>                                | <b>275,613</b>  | <b>13,549</b>         | <b>31,466,748</b>                                | <b>257,150</b>  |
| Ժ-շրջանի ընթացքում տրամադրված վարկեր   | 21,225                | 1,611,469  | 266,440   | 46,165                | 8,570,830  | 1,184,824   |
| Ժ-շրջանի ընթացքում մարված վարկեր   | (30,923)              | (2,686,844)                                      | (270,722)   | (49,710)              | (9,749,925)                                      | (1,166,361)   |
| <b>Վարկերի համախառն մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>                  | <b>306</b>            | <b>29,212,278</b>                                | <b>271,331</b>  | <b>10,004</b>         | <b>30,287,653</b>                                | <b>275,613</b>  |
| Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը  | (6)                   | (4,628)  | (2,035)   | (201)                 | (4,434)  | (2,063)   |
| <b>Վարկերի զուտ մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>                      | <b>300</b>            | <b>29,207,650</b>                                | <b>269,296</b>  | <b>9,803</b>          | <b>30,283,219</b>                                | <b>273,550</b>  |
| <b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ Ավանդների մնացորդը առ 1 հունվարի</b> | <b>124,646</b>        | <b>60,608,321</b>                                | <b>1,094,103</b>  | <b>60,249</b>         | <b>49,810,797</b>                                | <b>1,351,464</b>  |
| Ժ-շրջանի ընթացքում ստացված ավանդներ  | 54,841                | 51,074,740                                       | 2,349,395   | 8,316,940             | 195,212,170                                      | 13,092,642  |
| Ժ-շրջանի ընթացքում վճարված ավանդներ  | (84,768)              | (46,624,028)                                     | (2,286,601)   | (8,252,543)           | (184,414,646)                                    | (13,350,003)  |
| <b>Ավանդների մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>                         | <b>94,719</b>         | <b>65,059,033</b>                                | <b>1,156,897</b>  | <b>124,646</b>        | <b>60,608,321</b>                                | <b>1,094,103</b>  |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ</b>             |                       |  |   |                       |  |   |
| Տրամադրված երաշխավորություններ   | -                     | -  | -   | -                     | -  | -   |
| <b>Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն</b>                   |                       |  |   |                       |  |   |
| Տոկոսային եկամուտ  | -                     | 497,575  | 5,614   | -                     | 2,203,635  | 21,075  |
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ                                   | 8                     | 8,984  | 913   | 52                    | 47,996   | 5,394   |
| Այլ եկամուտ  | -                     | 99,908   | 495   | 31,230                | 129,882  | 4,162   |
| Տոկոսային ծախս   | (382)                 | (576,242)  | (14,621)  | (5,742)               | (1,551,247)                                      | (56,920)  |
| Արժեզրկումից կորուստների գծով ծախս   | 195                   | (194)  | 29  | 3                     | 677  | 438   |
| Այլ ծախսեր   | -                     | (7,887)  | (2)   | -                     | (37,657)   | (183)   |

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպությունների ԱՄՆ դոլարով ավանդների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը կազմում է 5.33%, մարման ժամկետն է 2025-2029թթ. (2024թ-ին՝ 5.41%, մարման ժամկետը՝ 2025-2029թթ.): Առանցքային կառավարչական անձնակազմի և նրանց ընտանիքի անդամների ՀՀ դրամով ավանդների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը կազմում է 9.54%, մարման ժամկետն է 2025-2027թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը 3.79% է, մարման ժամկետն է 2025-2026թթ., եվրոյով ավանդների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը 1.36% է, մարման ժամկետն է 2025թ. (2024թ-ին՝ ՀՀ դրամով ավանդներ՝ 9.70%, մարման ժամկետ՝ 2025-2026թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդներ՝ 3.71%, մարման ժամկետ՝ 2025-2026թթ., եվրոյով ավանդների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը 1.32% է, մարման ժամկետն է 2025թ):

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններին ՀՀ դրամով տրված վարկերի միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը կազմում է 17.44%, մարման ժամկետն է 2026-2043թթ., ԱՄՆ դոլարով տրված վարկերի միջին

(հազար ՀՀ դրամ)

արդյունավետ տոկոսադրույքը 8.39% է, մարման ժամկետն է 2025-2040թթ. (2024թ-ին՝ ՀՀ դրամով վարկեր՝ 18.61%, մարման ժամկետ՝ 2026-2043թթ., ԱՄՆ դոլարով վարկեր՝ 8.41%, մարման ժամկետ՝ 2025-2044թթ., եվրոյով վարկեր՝ 14%, մարման ժամկետ 2042թ.): Առանցքային կառավարչական անձնակազմի և նրանց ընտանիքի անդամների ՀՀ դրամով տրված վարկերի միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը կազմում է 10.76%, մարման ժամկետն է 2025-2044թթ., ԱՄՆ դոլարով վարկերի միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը 7.91% է, մարման ժամկետն է 2033-2044թթ., եվրոյով վարկերի միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը 5.23% է, մարման ժամկետն է 2033-2042թթ. (2024թ-ին՝ ՀՀ դրամով վարկեր՝ 10.88 %, մարման ժամկետ՝ 2025-2044թթ., ԱՄՆ դոլարով վարկեր՝ 7.90%, մարման ժամկետ՝ 2033-2044թթ., եվրոյով վարկեր՝ 5.09%, մարման ժամկետ՝ 2033-2042թթ.):

Առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրությունը ներառում է.

|   | <b>31 մարտի<br/>2025թ.</b> | <b>31 մարտի<br/>2024թ.</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ հատուցումներ                         | 322,791                    | 159,957                    |
| <b>Ընդամենը առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրություն</b> | <b>322,791</b>             | <b>159,957</b>             |

### 34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ

|   | <b>Ծնթ.Ձ.</b> | <b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b> | <b>Այլ փոխառու միջոցներ</b> | <b>Վարձակալության գծով պարտավորություններ</b> | <b>Ընդամենը պարտավորություններ գործունեությունից</b> |
|---|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|---|--|
| <b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>          | 19,21         | <b>20,367,348</b>                    | <b>37,251,747</b>           | <b>1,942,813</b>                              | <b>59,561,908</b>                                    |
| Մուտքեր թողարկումից   |               | 15,844,949                           | 5,309,596                   | -   | 21,154,545   |
| Մարումներ   |               | (11,914,400)                         | (5,218,920)                 | (510,803)                                     | (17,644,123)   |
| Արտարժույթային փոխարկումներ                                 |               | (190,124)                            | -                           | -   | (190,124)  |
| Ավելացումներ և վերափոխումներ                                |               | -                                    | -                           | 150,806                                       | 150,806  |
| Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով |               | -                                    | -                           | 231,076                                       | 231,076  |
| Այլ   |               | 61,972                               | (33,759)                    | -   | 28,213   |
| <b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>          | 19,21         | <b>24,169,745</b>                    | <b>37,308,664</b>           | <b>1,813,892</b>                              | <b>63,292,301</b>                                    |
| Մուտքեր թողարկումից   |               | -                                    | 5,006,232                   | -   | 5,006,232  |
| Մարումներ   |               | -                                    | (1,043,128)                 | (122,521)                                     | (1,165,649)  |
| Արտարժույթային փոխարկումներ                                 |               | (178,058)                            | -                           | -   | (178,058)  |
| Ավելացումներ և վերափոխումներ                                |               | -                                    | -                           | 11,517  | 11,517   |
| Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով |               | -                                    | -                           | 54,718  | 54,718   |
| Այլ   |               | 392,870                              | 59,392                      | -   | 452,263  |
| <b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 մարտի 2025թ.</b>               | 19,21         | <b>24,384,557</b>                    | <b>41,331,160</b>           | <b>1,757,606</b>                              | <b>67,473,323</b>                                    |

«Այլ» տողում ներառված է թողարկված պարտքային արժեթղթերի, այլ փոխառու միջոցների և ստորադաս փոխառությունների գծով հաշվեգրված տոկոսների փոփոխության ազդեցությունը:

### 35. Կապիտալի համարժեքություն

Բանկն ակտիվորեն կառավարում է կապիտալը իր գործունեությանը բնորոշ ռիսկերը ծածկելու նպատակով: Բանկի կապիտալի համարժեքությունը վերահսկվում է՝ կիրառելով բանկային վերահսկողության Բազելի կոմիտեի կողմից սահմանված կանոնները և ցուցանիշները և Բանկի վերահսկման նպատակով ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նորմատիվները:

Բանկի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել Բանկի կապիտալի համապատասխանությունը վերահսկողի կողմից սահմանած պահանջներին և Բանկի կողմից կայուն վարկանիշի

(հազար ՀՀ դրամ)

և կապիտալի ցուցանիշների ապահովումը՝ գործունեությունն ամրապնդելու և բաժնետերերի շահույթը առավելագույնի հասցնելու նպատակով:

Բանկը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և կատարում է համապատասխան ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների և իր գործունեության ռիսկերի փոփոխությանը համապատասխան: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Բանկը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժինների գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին կամ թողարկել բաժնետոմսեր: Նախորդ տարիների համեմատ կապիտալի կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և գործընթացները չեն փոփոխվել:

Բանկը որպես կապիտալ սահմանում է ՀՀ օրենսդրությամբ որպես բանկերի կապիտալ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի առաջին մակարդակի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը, առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը և ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը (կապիտալի համարժեքության Ն1.1, Ն1.2 և Ն1 նորմատիվները կազմում են համապատասխանաբար 6.2%, 8.3% և 11%) բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ կապիտալի համարժեքության Ն1.1, Ն1.2 և Ն1 նորմատիվները կազմում են համապատասխանաբար 6.2%, 8.3% և 11%: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում է սահմանված նորմատիվին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|  | <b>31 մարտի<br/>2025թ.</b> | <b>31 դեկտեմբերի<br/>2024թ.<br/>(մուդիտի<br/>չենթարկված)</b> |
|--|----------------------------|--|
| 1-ին մակարդակի հիմնական կապիտալ              | 78,621,117                 | 77,365,592   |
| 2-րդ մակարդակի հիմնական կապիտալ              | 3,717,565                  | 3,374,260  |
| <b>Ընդամենը կապիտալ</b>                      | <b>82,338,682</b>          | <b>80,739,852</b>  |
| <b>Ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>                | <b>481,825,806</b>         | <b>465,463,693</b>   |
| <b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն1.1</b> | <b>16.32%</b>              | <b>16.62%</b>  |
| <b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն 1</b>  | <b>17.09%</b>              | <b>17.35%</b>  |

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկերի կշռման գործակիցների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգվում են ըստ պարտքային, շուկայական և գործառնական ռիսկերի բնույթի և գնահատման:

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը համապատասխանել է կապիտալի համարժեքության նկատմամբ արտաքին մարմինների կողմից ներկայացվող բոլոր պահանջներին: