

**«Կոնվերս Բանկ» փակ  
բաժնետիրական ընկերություն**

**Ֆինանսական հաշվետվություններ**

2025թ.-ի դեկտեմբերի 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	7
3. Հաշվապահական հաշվառման էական մասեր	8
4. Սեգմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն	16
5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19
6. Առևտրային արժեթղթեր	19
7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	19
8. Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	20
9. Հակադարձ հետզևման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	20
10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	20
11. Ներդրումային արժեթղթեր	27
12. Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	30
13. Ոչ նյութական ակտիվներ	31
14. Բռնագանձված ակտիվներ	32
15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ	32
16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	33
17. Հետզևման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	34
18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	34
19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	34
20. Այլ փոխառու միջոցներ	35
21. Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ	35
22. Հարկում	37
23. Սեփական կապիտալ	39
24. Չուտ տոկոսային եկամուտ	40
25. Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	40
26. Չուտ առևտրային եկամուտ	41
27. Այլ եկամուտ	41
28. Ֆինանսական գործիքների (արժեգրկումից կորուստների զուտ հակադարձում)/արժեգրկումից զուտ կորուստներ	42
29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր	43
30. Ռիսկերի կառավարում	43
31. Իրական արժեքի չափում	58
32. Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծություն	62
33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ	64
34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ	65
35. Կապիտալի համարժեքություն	66

**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն**

**առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.**

(հազար ՀՀ դրամ)

Ակտիվներ	Ծնթգ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5	25,263,010	39,348,626
Առևտրային արժեթղթեր	6	418,846	943,498
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	55,157,254	41,333,795
Աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	2,237	2,586
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	9	39,515,962	19,925,584
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	10	342,311,656	311,347,520
Ներդրումային արժեթղթեր	11		
- Բանկի կողմից պահվող		110,523,343	84,552,096
- Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված		15,656,527	63,362,767
Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	12	11,063,869	11,080,084
Ոչ նյութական ակտիվներ	13	1,024,477	888,076
Բռնագանձված ակտիվներ	14	780,204	528,917
Այլ ակտիվներ	15	2,582,063	2,893,341
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>		<b>604,299,448</b>	<b>576,206,890</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	16	6,449,771	665,754
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	8	14,449	67,655
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	17	15,153,077	59,961,214
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	18	392,622,431	355,105,326
Ընթացիկ պարտավորություններ շահութահարկի գծով		2,412,157	1,809,534
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	28,177,022	24,169,745
Այլ փոխառու միջոցներ	20	45,112,094	37,308,665
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	34	1,664,407	1,813,892
Պայմանական պարտավորությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստներ	21	258,604	219,072
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	22	2,327,561	1,579,678
Այլ պարտավորություններ	15	3,938,173	4,194,173
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>		<b>498,129,746</b>	<b>486,894,708</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
Հիմնական միջոցների գծով վերազնահատման պահուստ		3,708,185	3,475,055
Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստ		5,056,069	888,839
Զբաղիչված շահույթ		68,546,400	56,089,240
<b>Ընդամենը սեփական կապիտալ</b>		<b>106,169,702</b>	<b>89,312,182</b>
<b>Ընդամենը սեփական կապիտալ և պարտավորություններ</b>		<b>604,299,448</b>	<b>576,206,890</b>

Ստորագրվել և վավերացվել է Բանկի Տնօրինության կողմից 2026թ. հունվարի 15-ին՝

Հրանտ Հակոբյան

Գլխավոր գործադիր տնօրենի  
Ժամանակավոր պաշտոնակատար

Դավիթ Ազատյան

Գլխավոր հաշվապահ

**Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն****2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	<b>Ծկթգ.</b>	<b>01/10/25- 31/12/25</b>	<b>01/01/25- 31/12/25</b>	<b>01/10/24- 31/12/24</b>	<b>01/01/24- 31/12/24</b>
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	24	13,401,699	52,371,202	12,038,253	45,388,068
Տոկոսային եկամուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկերի գծով և այլ տոկոսային եկամուտ	24	137,484	558,167	118,520	372,125
Տոկոսային ծախս	24	(5,715,002)	(23,462,114)	(5,303,012)	(19,826,581)
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	24	<b>7,824,181</b>	<b>29,467,255</b>	<b>6,853,761</b>	<b>25,933,612</b>
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	25	2,414,298	8,503,073	2,390,408	10,591,042
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս	25	(1,498,940)	(5,263,937)	(1,503,631)	(6,846,521)
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ</b>		<b>915,358</b>	<b>3,239,136</b>	<b>886,777</b>	<b>3,744,521</b>
Չուտ եկամուտ ամևտրային գործունեությունից	26	1,134,455	5,941,391	824,145	5,743,874
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից		(87,273)	(483,423)	644,992	314,266
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերից		569,719	1,146,892	35,470	462,818
Այլ եկամուտ	27	338,986	961,716	234,204	757,622
<b>Գործառնական եկամուտը մինչև արժեզրկումը և այլ վարչական ծախսերը</b>		<b>10,695,426</b>	<b>40,272,967</b>	<b>9,479,349</b>	<b>36,956,713</b>
Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում/(զուտ կորուստներ արժեզրկումից)	28	151,367	174,789	249,065	311,808
Անձնակազմի գծով ծախսեր	29	(3,300,331)	(12,366,320)	(2,905,327)	(10,561,006)
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն	12	(302,067)	(1,498,769)	(394,258)	(1,401,966)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	13	(38,058)	(139,862)	(31,375)	(113,668)
Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր	29	(1,529,935)	(5,723,615)	(1,465,687)	(5,262,230)
Արժեզրկման և պահուստների ձևավորման գծով ծախսերի հակադարձում/(այլ ծախսեր)		(70,659)	(20,539)	(76,564)	(76,564)
<b>Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը</b>		<b>5,605,743</b>	<b>20,698,651</b>	<b>4,855,203</b>	<b>19,853,087</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	22	(1,040,874)	(3,988,799)	(959,912)	(4,028,345)
<b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ</b>		<b>4,564,869</b>	<b>16,709,852</b>	<b>3,895,291</b>	<b>15,824,742</b>

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն**

**2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	<i>Ծնթգ.</i>	01/10/25- 31/12/25	01/01/25- 31/12/25	01/10/24- 31/12/24	01/01/24- 31/12/24
<b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ</b>		<b>4,564,869</b>	<b>16,709,852</b>	<b>3,895,291</b>	<b>15,824,742</b>
<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը չի վերադասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս</b>					
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթերի գծով օգուտ		34,980	34,980	174,800	174,800
Հիմնական միջոցների վերագնահատում		402,740	402,740	-	-
Շահութահարկի ազդեցություն		(78,790)	(78,790)	(31,464)	(31,464)
<b>2ուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը չի վերադասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս</b>		<b>358,930</b>	<b>358,930</b>	<b>143,336</b>	<b>143,336</b>
<b>2ուտ 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		3,955,576	6,197,770	(323,369)	2,917,529
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով չիրացված օգուտ՝ վերադասակարգված շահույթ կամ վնաս		(569,719)	(1,146,892)	(35,470)	(462,818)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի փոփոխություններ		(54,354)	(3,871)	97,193	123,239
Շահութահարկի ազդեցություն	22	(599,670)	(908,461)	47,096	(464,031)
<b>2ուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը վերադասակարգված է կամ կարող է հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</b>		<b>2,731,833</b>	<b>4,138,546</b>	<b>(214,550)</b>	<b>2,113,919</b>
<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց հարկի</b>		<b>3,090,763</b>	<b>4,497,476</b>	<b>(71,214)</b>	<b>2,257,255</b>
<b>Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>		<b>7,655,632</b>	<b>21,207,328</b>	<b>3,824,077</b>	<b>18,081,997</b>

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն**

**2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	Կանոնադրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Գլխավոր պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</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>
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ	-	-	-	-	-	15,824,742	15,824,742
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	2,257,255	-	-	2,257,255
<b>Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,257,255</b>	<b>-</b>	<b>15,824,742</b>	<b>18,081,997</b>
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	(4,467,547)	(4,467,547)
<b>Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,467,547)</b>	<b>(4,467,547)</b>
Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա	-	-	-	-	(97,116)	97,116	-
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</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>56,089,240</b>	<b>89,312,182</b>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.</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>56,089,240</b>	<b>89,312,182</b>
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ	-	-	-	-	-	16,709,852	16,709,852
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	4,167,230	330,246	-	4,497,476
<b>Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,167,230</b>	<b>330,246</b>	<b>16,709,852</b>	<b>21,207,328</b>
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	(4,349,808)	(4,349,808)
<b>Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,349,808)</b>	<b>(4,349,808)</b>
Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա	-	-	-	-	(97,116)	97,116	-
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>19,947,633</b>	<b>63,233</b>	<b>8,848,182</b>	<b>5,056,069</b>	<b>3,708,185</b>	<b>68,546,400</b>	<b>106,169,702</b>

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն**

**2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	Ծախ.՝	01/01/2025- 31/12/2025	01/01/2024- 31/12/2024
<b>Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>			
Ստացված տոկոսներ		51,955,654	44,318,414
Վճարված տոկոսներ		(21,745,221)	(19,103,980)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		8,503,073	10,591,042
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		(5,263,937)	(6,846,521)
Ստացված զուտ ամևտրային եկամուտ		5,387,897	5,294,438
Ստացված այլ եկամուտ		697,393	730,551
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(11,811,474)	(10,246,280)
Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր		(6,460,952)	(5,037,450)
<b>Դրամական հոսքերը գործառնական գործունեությունից՝ գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները</b>	<b>մինչև</b>	<b>21,262,433</b>	<b>19,700,214</b>
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (աճ)/սվազում</i>			
Ամևտրային արժեթղթեր		591,294	102,483
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		(12,055,996)	(4,936,597)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր		(19,693,881)	(12,511,424)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ		(34,419,843)	(47,657,962)
Բռնագանձված ակտիվներ		330,420	348,472
Այլ ակտիվներ		600,324	909,239
Գործառնական պարտավորությունների զուտ աճ/(սվազում)			
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ		5,229,220	2,630,935
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր		(44,748,406)	52,385,059
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		36,450,029	6,228,728
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ		436,465	480,072
Այլ պարտավորություններ		(74,571)	113,837
<b>Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը</b>		<b>(46,092,512)</b>	<b>17,793,056</b>
Վճարված շահութահարկ		(3,625,545)	(4,304,394)
<b>Գործառնական գործունեությունից ստացված/ գործառնական գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>(49,718,057)</b>	<b>13,488,662</b>
<b>Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>			
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում	11	(139,970,150)	(130,353,412)
Մուտքեր ներդրումային արժեթղթերի վաճառքից և մարումից	11	168,997,100	125,665,130
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	12	(920,309)	(1,255,544)
Մուտքեր հիմնական միջոցների վաճառքից		1,546	6,038
Ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	13	(276,263)	(120,237)
<b>Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>27,831,924</b>	<b>(6,058,025)</b>
<b>Դրամական հոսքեր ֆինանսավորման գործունեությունից</b>			
Բաժնետերերի վճարված շահաբաժիններ		(4,349,808)	(4,467,547)
Մուտքեր թողարկված պարտքային արժեթղթերից	34	12,199,107	15,844,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	34	(7,725,000)	(11,914,400)
Մուտքեր այլ փոխառու միջոցներից	34	12,743,599	5,309,596
Այլ փոխառու միջոցների մարում	34	(5,174,542)	(5,218,920)
Վարձակալության գծով պարտավորությունների մարում	34	(540,181)	(510,803)
<b>Ֆինանսավորման գործունեության համար (օգտագործված)/ ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>7,153,175</b>	<b>(957,125)</b>
<b>Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/ (սվազում)</b>		<b>(14,732,958)</b>	<b>6,473,512</b>
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները տարեսկզբի դրությամբ		39,348,626	37,214,306
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		645,709	(4,340,016)
Ակնկալվող պարտքային կորուստների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		1,633	824
<b>Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում</b>	<b>5</b>	<b>25,263,010</b>	<b>39,348,626</b>

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 բնակչությունից 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 36 մասնաճյուղերը (2024թ-ին՝ 35)՝ Երևանում և տարբեր մարզերում: Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, Երևան 0010, Վ. Սարգսյան 26/1:

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

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

<b>Բաժնետեր</b>	<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, %</b>	<b>2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, %</b>
«Ընդվանտ Գլոբալ Ինվեստմենտ» ԷՎԼՍԻ	72.89	72.89
«ՀայՓոստ Թրասթ Մենեջմենթ» ԵսԷՎՄԷԼ	22.11	22.11
Մայր Աթոռ Սուրբ Էջմիածին	5.00	5.00
<b>Ընդամենը</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Բանկի վերջնական հսկող անձը արգենտինացի գործարար Մ. Էռնեսկանն է:

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 են 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: Բացի այդ, շարունակական բնույթ կրող ռազմական հակամարտությունը Հայաստանի և Ադրբեջանի միջև, որի ավարտին Լեռնային Ղարաբաղի տարածքն անցավ Ադրբեջանի վերահսկողության ներքո 2023թ. սեպտեմբերին, և Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև շարունակվող ռազմական հակամարտությունը մեծացրել է անորոշությունը գործարար միջավայրում: Հայաստանի և Ադրբեջանի միջև իրավիճակը շարունակում է լարված մնալ՝ երկրների միջև սահմանի սահմանազատման շուրջ շարունակվող տարածայնությունների պատճառով:

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

(հազար ՀՀ դրամ)

## 2. Պատրաստման հիմունքներ

### (ա) Համապատասխանության հավաստում

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

### (բ) Զափման 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

Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Բանկի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը նաև այս ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 381.36 դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 449.01 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 չմարված 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 Էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրությունում:

- ▶ ֆինանսական գործիքների արժեքրկում. որոշել էլակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ վերականգնվող դրամական հոսքերը գնահատելու համար կիրառվող հիմնական ենթադրությունները և ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը – Ծանոթագրություն 30:

### (ե) Հաշվապահական հաշվառման Էական մասերի փոփոխություններ

(հազար ՀՀ դրամ)

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

Որոշ փոփոխություններ և մեկնաբանություններ առաջին անգամ կիրառվում են 2024թ-ին, սակայն նշանակալի ազդեցություն չունեն Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների և հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վրա:

**3. Հաշվապահական հաշվառման Էական մասեր**

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

**(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: Բանկը 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 փոխատվության 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 նախորոշումը:

*Պահանջներ բանկերի նկատմամբ, հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր, հաճախորդներին տրված վարկեր, ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր*

Բանկը բանկերի նկատմամբ պահանջները, հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը, հաճախորդներին տրված վարկերը 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:

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

(հազար ՀՀ դրամ)

կառավարում ֆինանսական ակտիվների խմբերն իր բիզնես նպատակներն իրագործելու համար:

Բանկի բիզնես մոդելը չի գնահատվում առանձին գործիքների հիմունքով, այլ գնահատում է բոլոր 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 տոկոսարդյոքը:

Ի հակադրություն, պայմանագրային պայմանները, որոնք արդյունքում առաջանում է շատ անշան 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 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 արժեքը կամ շահույթում կամ վնասում համապատասխան ծախսագրմամբ: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակված վնասն ակտիվի ապաճանաչումից հետո վերադասակարգվում է շահույթի և վնասի կազմ:

(հազար ՀՀ դրամ)

*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 արժեզրկման 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 ՖՀՄՍ 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 շահառուին կատարված ցանկացած վճարման հատուցում: Բանկը գտնում է, որ պայմանագրի առաջնային նպատակ է բնույթը դիմողին ֆինանսավորում տրամադրելն է և դիմողի պարտքային ռիսկն ընդունելն է և որոշում է պարտականությունների կատարման երաշխավորությունները հաշվառել որպես պայմանական փոխատվության հանձնառություններ:

**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-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 ԱրՔԲ վճարային համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների համար դեպոզիտային գումարների), ներառյալ ՀՀ դրամով արտահայտված պարտադիր պահուստների մասը, և այլ բանկերում պահվող մնացորդները (նոստրո հաշիվներ):

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

**(գ) Հետզման և հակադարձ հետզման պայմանագրեր և արժեթղթերի փոխատվություն**

Վաճառքի և հետզման պայմանագրերը («ռեպո») հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետզման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և այն դեպքում, երբ գնորդն ունի այդ արժեթղթերի վաճառքի կամ գրավադրման

(հազար ՀՀ դրամ)

պայմանագրային իրավունք կամ համաձայնություն, վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր և ներկայացվում որպես առանձին հաշվեկշռային հոդված: Համապատասխան պարտավորությունը ներկայացվում է բանկի և հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների կազմում:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով («հակադարձ ռեպո») ձեռքբերված արժեթղթերն արտացոլվում է բանկերի նկատմամբ պահանջների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների 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 մեթոդով:

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, ֆյուչերսների, սվոփերի 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:

**(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 անկալվող 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 գեղչված 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**

**Ֆինանսական ակտիվներ**

Ֆինանսական ակտիվը (կամ, կիրառելի լինելու դեպքում, ֆինանսական ակտիվի մասը, կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի 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

(հազար ՀՀ դրամ)

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 հոդվածներին, 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 ժամանակաշրջան:

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 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:

(հազար ՀՀ դրամ)

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: Այլ 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 հաշվեկշռային արժեքից: Վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ կուտակված մաշվածությունը հանվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքից, իսկ զուտ 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 արժեքի 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 դասի համար:

**(թ) Բռնագանձված ակտիվներ**

Որոշ դեպքերում ակտիվները բռնագանձվում են վարկային պարտավորությունների չկատարման արդյունքում: Բռնագանձված ակտիվները չափվում են հետևյալ երկու մեծություններից՝ նվազագույնով՝ սկզբնական արժեք և իրական արժեք՝ հանած իրացման հետ կապված ծախսերը:

**(ժ) Սեփական կապիտալ**

Կանոնադրական կապիտալ

(հազար ՀՀ դրամ)

Սովորական բաժնետոմսերը և հայեցողական շահաբաժիններով չմարվող 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 գործառնություններից 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: Բանկի սեզմենտային հաշվետվությունները հիմնված են հետևյալ գործառնական սեզմենտների վրա՝ մանրածախ բանկային գործունեություն, կորպորատիվ բանկային գործունեություն, առևտրային բանկային գործունեություն:

**(յ) 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 ինելու դեպքում՝ ավելի կարճ ժամանակահատվածի համար գնահատված ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը գեղչում 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 և կիրառելով այն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Պարտքային առումով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը սկզբնական ճանաչման ժամանակ գնահատված ապագա դրամական հոսքերը (ներառյալ պարտքային կորուստները) գեղչում 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

(հազար ՀՀ դրամ)

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 հողվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով: Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հողվածները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով:

**(ծ) Դեռևս չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ**

Մի շարք նոր ստանդարտներ և ստանդարտների փոփոխություններ գործում են 2024թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է դրանց վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Բանկը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված ստանդարտները:

*ՖՀՄՍ 18 «Տեղեկատվության ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում»*

ՖՀՄՍ 18-ը կփոխարինի ՀՀՄՍ 1 «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում» և կկիրառվի 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Նոր ստանդարտը ներկայացնում է հետևյալ հիմնական նոր պահանջները.

- ▶ Կազմակերպություններից պահանջվում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտները և ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ դասերի՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, ընդհատված գործառնություններ և շահութահարկ: Կազմակերպություններից նաև պահանջվում է ներկայացնել նոր սահմանված գործառնական շահույթի ենթագումարը: Կազմակերպության զուտ շահույթը չի փոխվի:
- ▶ Դեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչները բացահայտվում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեկ ծանոթագրությունում:
- ▶ Տրվում է ընդլայնված ուղեցույց ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվությունը խմբավորելու վերաբերյալ:

Բացի այդ, բոլոր կազմակերպություններից պահանջվում է օգտագործել գործառնական շահույթի ենթագումարը որպես մեկնարկային կետ դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության համար՝ անուղղակի մեթոդով գործառնական գործունեության դրամական հոսքերը ներկայացնելիս:

Բանկը դեռևս գնահատում է նոր ստանդարտի ազդեցությունը, մասնավորապես, շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվության, դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության կառուցվածքի և դեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչների համար պահանջվող լրացուցիչ բացահայտումների հետ կապված: Բանկը նաև գնահատում է ազդեցությունը ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվության խմբավորման վրա, այդ թվում այն հողվածների համար, որոնք ներկայումս նշվում են որպես «այլ»:

*Այլ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ*

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

- ▶ Փոխանակման հնարավորության բացակայություն (ՀՀՄՍ 21-ի փոփոխություններ)
- ▶ Ֆինանսական գործիքների դասակարգում և չափում (ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ)

(հազար ՀՀ դրամ)

#### 4. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն

Բանկի գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողը իրականացնում է սեզմենտների գործառնական արդյունքների մոնիտորինգ և կայացնում ռազմավարական որոշումներ դրանց հիման վրա: Բանկի գործունեությունը բաժանված է հետևյալ գործառնական սեզմենտների՝ հիմք ընդունելով մատուցվող պրոդուկտները և ծառայությունները:

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:

Առևտրային բանկային գործունեություն      Գանձապետական և ֆինանսական, վարձակալության և այլ կենտրոնական գործառնություններ:

Համադրելիություն ապահովելու նպատակով՝ Բանկը բացահայտել է նաև գործառնական սեզմենտներին վերաբերող նախորդ տարվա տեղեկատվությունը:

Ղեկավարությունն առանձին հիմունքով է վերահսկում բիզնես միավորների գործառնական արդյունքները՝ ռեսուրսների բաշխման և կատարողականի գնահատման վերաբերյալ որոշումներ կայացնելու համար: Շահութահարկը բաշխվում է գործառնական սեզմենտներին հիմք ընդունելով մինչև շահութահարկը շահույթի համամասնությունը:

Գործառնական սեզմենտների միջև փոխանցման գները սահմանվում են անկախ կողմերի միջև գործարքի հիմունքով, ինչպես և երրորդ կողմերի հետ գործարքների համար:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված տեղեկատվություն Բանկի գործառնական սեզմենտների եկամտի և շահույթի, որոշ ակտիվների և պարտավորությունների վերաբերյալ:

<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b>	<b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b>	<b>Առևտրային բանկային գործունեություն</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ</b>				
Տոկոսային եկամուտ	27,730,951	10,751,693	14,446,725	52,929,369
Տոկոսային ծախս	(10,342,632)	(4,762,056)	(8,357,426)	(23,462,114)
Միջսեզմենտային եկամուտ	(530,552)	2,589,308	(2,058,756)	-
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>16,857,767</b>	<b>8,578,945</b>	<b>4,030,543</b>	<b>29,467,255</b>
Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտ	3,825,930	2,195,760	4,784,022	10,805,712
<b>Գործառնական եկամուտ</b>	<b>20,683,697</b>	<b>10,774,705</b>	<b>8,814,565</b>	<b>40,272,967</b>
Ֆինանսական գործիքների (արժեզրկումից զուտ կորուստներ)/արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում	204,585	(14,484)	(15,312)	174,789
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	(970,840)	(538,696)	(129,095)	(1,638,631)
Անձնակազմի գծով ծախսեր, վարչական և այլ ծախսեր	(10,358,889)	(5,650,395)	(2,101,190)	(18,110,474)
<b>Գործառնական սեզմենտի գծով շահույթ</b>	<b>9,558,553</b>	<b>4,571,130</b>	<b>6,568,968</b>	<b>20,698,651</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,849,514)	(881,802)	(1,257,483)	(3,988,799)
<b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ</b>	<b>7,709,039</b>	<b>3,689,328</b>	<b>5,311,485</b>	<b>16,709,852</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ընդամենը
<b>Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ</b>				
Տոկոսային եկամուտ	22,604,372	10,044,973	13,110,848	<b>45,760,193</b>
Տոկոսային ծախս	(8,773,193)	(4,553,158)	(6,500,230)	<b>(19,826,581)</b>
Միջնեզմենտային եկամուտ	1,008,400	3,143,544	(4,151,944)	-
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>14,839,579</b>	<b>8,635,359</b>	<b>2,458,674</b>	<b>25,933,612</b>
Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտ	3,884,142	3,011,633	4,127,326	<b>11,023,101</b>
<b>Գործառնական եկամուտ</b>	<b>18,723,721</b>	<b>11,646,992</b>	<b>6,586,000</b>	<b>36,956,713</b>
Ֆինանսական գործիքների (արժեզրկումից զուտ կորուստներ)/արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում	(453,708)	768,608	(3,092)	<b>311,808</b>
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	(922,140)	(472,373)	(121,121)	<b>(1,515,634)</b>
Անձնակազմի գծով ծախսեր, վարչական և այլ ծախսեր	(9,202,872)	(4,993,531)	(1,703,397)	<b>(15,899,800)</b>
<b>Գործառնական սեզմենտի գծով շահույթ</b>	<b>8,145,001</b>	<b>6,949,696</b>	<b>4,758,390</b>	<b>19,853,087</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,652,684)	(1,410,147)	(965,514)	<b>(4,028,345)</b>
<b>Տարվա շահույթ</b>	<b>6,492,317</b>	<b>5,539,549</b>	<b>3,792,876</b>	<b>15,824,742</b>

Գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողը չի իրականացնում սեզմենտի ակտիվների կամ պարտավորությունների մոնիտորինգ: Հետևյալ աղյուսակում ներկայացված են Բանկի գործառնական միավորների ակտիվները և պարտավորությունները:

	2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				Ընդամենը
	Տոկոսակիր				
	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ոչ տոկոսակիր	
Ակտիվներ	228,725,516	113,586,140	193,816,504	68,171,288	<b>604,299,448</b>
Պարտավորություններ	208,803,425	185,483,413	94,906,413	8,936,495	<b>498,129,746</b>

	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				Ընդամենը
	Տոկոսակիր				
	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ոչ տոկոսակիր	
Ակտիվներ	192,870,992	118,476,528	188,240,116	76,619,254	<b>576,206,890</b>
Պարտավորություններ	178,504,952	178,414,266	122,173,033	7,802,457	<b>486,894,708</b>

Տոկոսակիր ակտիվները ներառում են շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվները, ներդրումային արժեթղթերը, բանկերին նկատմամբ պահանջները, հակադարձ հետզման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխատվությունները:

Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները, հետզման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերը, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները, Բանկի կողմից թողարկված պարտատուները և այլ փոխառությունները:

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

**Աշխարհագրական տեղեկատվություն**

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

**Հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից**

(հազար ՀՀ դրամ)

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

<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b>	<b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b>	<b>Առևտրային բանկային գործունեություն</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b>				
Վճարային քարտերով գործառնություններ	6,019,500	39,769	7,610	<b>6,066,879</b>
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	231,239	340,850	14,764	<b>586,853</b>
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	150,549	95,780	166,949	<b>413,278</b>
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	205,632	-	<b>205,632</b>
Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	100,063	62,472	-	<b>162,535</b>
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	-	-	12,142	<b>12,142</b>
Այլ	326,883	326,883	401,988	<b>1,055,754</b>
<b>Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից</b>	<b>6,828,234</b>	<b>1,071,386</b>	<b>603,453</b>	<b>8,503,073</b>

<b>2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b>	<b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b>	<b>Առևտրային բանկային գործունեություն</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b>				
Վճարային քարտերով գործառնություններ	8,119,950	49,730	7,130	<b>8,176,810</b>
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	292,227	414,118	25,214	<b>731,559</b>
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	126,425	61,941	144,443	<b>332,809</b>
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	182,826	-	<b>182,826</b>
Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	147,063	16,340	-	<b>163,403</b>
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	-	-	50,567	<b>50,567</b>
Այլ	274,523	274,528	404,017	<b>953,068</b>
<b>Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից</b>	<b>8,960,188</b>	<b>999,483</b>	<b>631,371</b>	<b>10,591,042</b>

2025թ-ին և 2024թ-ին ոչ մի արտաքին հաճախորդի կամ պայմանագրի կողմի հետ գործարքներին բաժին չէր ընկնում Բանկի ընդհանուր հասույթի 10%-ից ավելին:

(հազար ՀՀ դրամ)

### 5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են՝

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Կանխիկ դրամական միջոցներ	10,143,353	10,183,792
Նոստրո հաշիվներ ԿԲ-ում, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով	8,019,579	17,445,353
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	7,100,816	11,721,852
	<b>25,263,748</b>	<b>39,350,997</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(738)	(2,371)
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>	<b>25,263,010</b>	<b>39,348,626</b>

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. դեկտեմբերի 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 15%-ի չափով (2024թ-ին՝ 18%):

Բանկերը պարտավոր են արտարժույթով ներգրավված գումարների 15%-ը պահել ՀՀ ԿԲ-ում որպես արտարժույթով դեպոզիտացված միջոցներ (2024թ-ին՝ արտարժույթով ներգրավված գումարների 6%-ը՝ ՀՀ դրամով, 12%-ը՝ արտարժույթով): Բանկերի՝ արտարժույթով պահուստավորված միջոցների ելքագրման հնարավորությունը սահմանափակված է: Հետևաբար, Բանկը արտարժույթով պահուստավորված միջոցները դասակարգում է որպես «Պահանջներ բանկերի նկատմամբ» (Ծանոթագրություն 7):

2025թ. դեկտեմբեր 31-ի դրությամբ 6,614,774 հազար դրամ գումարով (93.2%) այլ բանկերում տեղաբաշխված միջոցները կենտրոնացված են յոթ բանկում (2024թ-ին՝ 11,452,560 հազար դրամ գումարով (97.7%) կենտրոնացված էին ութ բանկում):

### 6. Առևտրային արժեթղթեր

Առևտրային արժեթղթերը ներառում են՝

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	576,703
Ներդրումներ հիմնադրամներում	418,846	366,795
<b>Առևտրային արժեթղթեր</b>	<b>418,846</b>	<b>943,498</b>

### 7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջները ներառում են՝

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծխթ. 5)	27,457,665	21,880,210
Բանկերին տրված վարկեր և ավանդներ	19,381,461	12,422,826
ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտացված միջոցներ	3,767,523	2,832,500
Դեբիտորական պարտքեր վճարահաշվարկային ծառայությունների գծով	2,591,835	2,581,835
Այլ դեպոզիտացված միջոցներ	1,979,748	1,638,246
	<b>55,178,232</b>	<b>41,355,617</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(20,978)	(21,822)
<b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>55,157,254</b>	<b>41,333,795</b>

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բանկերին տրված վարկերը և ավանդները ներառում են վեց պայմանագրի կողմերի մնացորդները (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ վեց պայմանագրի կողմերի մնացորդները):

(հազար ՀՀ դրամ)

ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտները գումարն իրենից ներկայացնում է Արժույթի վճարային համակարգով իրականացվող վճարահաշվարկային գործառնությունների երաշխիքային ավանդը և ԱՏՄԿ-ի շրջանակում վճարահաշվարկային պարտավորությունները սպասարկելու նպատակով դեպոզիտները գումարը:

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

## 8. Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

2025թ. դեկտեմբերի 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:

Արտարժույթով պայմանագրեր	31 դեկտեմբերի 2025թ.		31 դեկտեմբերի 2024թ.	
	Իրական արժեք		Իրական արժեք	
	Ակտիվ	Պարտավորություն	Ակտիվ	Պարտավորություն
Ածանցյալ ակտիվներ (արժույթային սվոփեր)	2,237	-	2,586	-
Ածանցյալ պարտավորություններ (արժույթային սվոփեր)	-	14,449	-	67,655

## 9. Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը ներառում են.

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Դեբիտորական պարտքեր այլ ֆինանսական կազմակերպություններից	18,962,859	18,305,797
Դեբիտորական պարտքեր բանկերից	20,553,103	1,619,787
<b>Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>	<b>39,515,962</b>	<b>19,925,584</b>

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 34,791,445 հազար դրամ գումարով (88%) դեբիտորական պարտքերը ենթակա են ստացման տասնմեկ պայմանագրի կողմերից (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 17,858,840 հազար դրամ գումարով (89.6%)՝ տաս պայմանագրի կողմերից):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված են 41,033,633 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսերը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 20,764,446 հազար դրամ):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ: Բանկի գնահատմամբ արժեզրկման պահուստի մնացորդը զրո է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

## 10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Հաճախորդներին տրված վարկեր	345,372,688	314,717,118
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	3,394,583	3,537,915
	<b>348,767,271</b>	<b>318,255,033</b>
Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը	(6,455,616)	(6,907,513)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>342,311,655</b>	<b>311,347,520</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Խոշոր բիզնես վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները	62,669,264	77,011,350
ՓՄՁ վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները	56,764,018	44,690,940
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>119,433,282</b>	<b>121,702,290</b>
Հիփոթեքային վարկեր	108,698,848	102,474,919
Սպառողական վարկեր	83,389,306	67,639,876
Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	36,278,964	26,437,948
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>228,367,118</b>	<b>196,552,743</b>
<b>Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող</b>	<b>347,800,400</b>	<b>318,255,033</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(6,455,616)	(6,907,513)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող</b>	<b>341,344,784</b>	<b>311,347,520</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխատվություններ՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող</b>	<b>966,871</b>	<b>-</b>

**Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկերի և փոխատվությունների արժեզրկման գծով պահուստ**

Ստորև ներկայացված է 2025թ. 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 2025թ.</b>	<b>113,237,265</b>	<b>1,700,493</b>	<b>6,764,532</b>	<b>121,702,290</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	46,427,288	-	-	46,427,288
Մարված ակտիվներ	(43,951,647)	(1,241,022)	(2,153,943)	(47,346,612)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	40,240	(30,407)	(9,834)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(288,476)	493,450	(204,974)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(761,102)	(100,922)	862,024	-
Վերադարձ	-	-	301,359	301,359
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(248,679)	(248,679)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(1,238,032)	(20,180)	(144,152)	(1,402,364)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>113,465,535</b>	<b>801,412</b>	<b>5,166,335</b>	<b>119,433,282</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 2025թ.</b>	<b>712,081</b>	<b>200,619</b>	<b>2,313,062</b>	<b>3,225,762</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	456,030	-	-	456,030
Մարված ակտիվներ	(278,758)	(142,095)	(734,041)	(1,154,894)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	15,902	(10,225)	(5,677)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(6,272)	76,258	(69,986)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(39,942)	(31,263)	71,205	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	64,482	78,850	710,154	853,485
Չեղյի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	15,605	15,605
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(151,360)	(30,111)	(80,561)	(262,033)
Վերադարձ	-	-	301,359	301,359
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(248,679)	(248,679)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(4,316)	(2,665)	(64,336)	(71,318)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>767,845</b>	<b>139,367</b>	<b>2,208,104</b>	<b>3,115,317</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

Ստորև ներկայացված է 2025թ. 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 2025թ.</b>	<b>190,416,754</b>	<b>2,958,155</b>	<b>3,177,834</b>	<b>196,552,743</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	89,366,855	-	-	<b>89,366,855</b>
Մարված ակտիվներ	(54,894,349)	(1,063,861)	(1,116,882)	<b>(57,075,092)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	840,434	(699,169)	(141,265)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,118,302)	2,685,073	(566,771)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,978,205)	(550,897)	2,529,103	-
Վերադարձ	-	-	705,110	<b>705,110</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(958,502)	<b>(958,502)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(188,920)	(3,332)	(31,744)	<b>(223,996)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>221,444,266</b>	<b>3,325,967</b>	<b>3,596,885</b>	<b>228,367,118</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>1,445,239</b>	<b>640,487</b>	<b>1,596,025</b>	<b>3,681,751</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	776,570	-	-	<b>776,570</b>
Մարված ակտիվներ	(387,206)	(218,886)	(560,808)	<b>(1,166,899)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	247,776	(168,113)	(79,663)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(147,126)	441,280	(294,154)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(227,414)	(173,728)	401,142	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	(174,693)	169,750	905,825	<b>900,882</b>
Չեղջի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	39,501	<b>39,501</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(542,083)	(49,864)	(33,794)	<b>(625,741)</b>
Վերադարձ	-	-	705,110	<b>705,110</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(958,502)	<b>(958,502)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(948)	2,079	(13,503)	<b>(12,372)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>990,116</b>	<b>643,004</b>	<b>1,707,178</b>	<b>3,340,299</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	-	-	<b>43,590,919</b>
Մարված ակտիվներ	(27,381,684)	(646,209)	(1,004,323)	<b>(29,032,216)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	331,942	(16,608)	(315,334)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,292,717)	2,450,297	(157,580)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(750,602)	(782,090)	1,532,692	-
Վերադարձ	-	-	180,725	<b>180,725</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(243,233)	<b>(243,233)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(1,549,025)	(10,593)	(105,480)	<b>(1,665,098)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>113,237,265</b>	<b>1,700,493</b>	<b>6,764,532</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	-	-	<b>523,876</b>
Մարված ակտիվներ	(307,279)	(68,934)	(544,931)	<b>(921,144)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	134,792	(4,956)	(129,836)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(31,391)	106,944	(75,553)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(10,521)	(62,983)	73,504	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	(131,443)	89,980	632,394	<b>590,931</b>
Չեղջի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	22,559	<b>22,559</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(180,723)	1,180	(916,040)	<b>(1,095,583)</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

Վերադարձ	-	-	180,726	<b>180,726</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(243,233)	<b>(243,233)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(7,365)	(1,473)	(53,939)	<b>(62,777)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>712,081</b>	<b>200,619</b>	<b>2,313,062</b>	<b>3,225,762</b>

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	-	-	<b>77,807,446</b>
Մարված ակտիվներ	(41,698,470)	(660,391)	(1,314,847)	<b>(43,673,708)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	721,886	(465,438)	(256,448)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,973,871)	2,619,322	(645,451)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,745,838)	(672,636)	2,418,474	-
Վերադարձ	-	-	1,124,783	<b>1,124,783</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(835,639)	<b>(835,639)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(780,087)	(20,131)	(32,404)	<b>(832,622)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>190,416,754</b>	<b>2,958,155</b>	<b>3,177,834</b>	<b>196,552,743</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	-	-	<b>844,311</b>
Մարված ակտիվներ	(290,002)	(105,485)	(1,006,710)	<b>(1,402,197)</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	229,506	(83,794)	(145,712)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(14,373)	381,572	(367,199)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(12,175)	(154,822)	166,997	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	(226,174)	210,327	1,130,766	<b>1,114,919</b>
Չեղջի ծախսագրում (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	52,154	<b>52,154</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	108,822	(21,637)	(60,252)	<b>26,933</b>
Վերադարձ	-	-	1,124,783	<b>1,124,783</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(835,639)	<b>(835,639)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(3,565)	(3,701)	(15,581)	<b>(22,847)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>1,445,239</b>	<b>640,487</b>	<b>1,596,025</b>	<b>3,681,751</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 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Շահույթ կամ վնասի միջոցով հրական արժեքով չափվող վարկեր	Ընդամենը վարկեր
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>					
<b>Խոշոր բիզնես վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	59,341,203	260,942	267,601	966,871	60,836,617
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	18,108	-	18,108
- 31-90 օր ժամկետանց	-	-	1,024,320	-	1,024,320
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	1,757,090	-	1,757,090
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>59,341,203</b>	<b>260,942</b>	<b>3,067,119</b>	<b>966,871</b>	<b>63,636,134</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուսատ	(173,537)	(24,665)	(1,461,010)	-	(1,659,213)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>59,167,665</b>	<b>236,277</b>	<b>1,606,109</b>	<b>966,871</b>	<b>61,976,922</b>
<b>ՓՄՁ վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	54,005,857	339,911	311,793	-	54,657,562
- մինչև 30 օր ժամկետանց	118,476	46,798	59,312	-	224,585
- 31-90 օր ժամկետանց	-	153,761	42,853	-	196,614
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	383,559	-	383,559
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	434,217	-	434,217
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	867,481	-	867,481
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>54,124,333</b>	<b>540,470</b>	<b>2,099,216</b>	-	<b>56,764,018</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուսատ	(594,308)	(114,702)	(747,094)	-	(1,456,104)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>53,530,025</b>	<b>425,767</b>	<b>1,352,122</b>	-	<b>55,307,914</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>					
<b>Հիփոթեքային վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	106,039,523	1,336,271	333,191	-	107,708,985
- մինչև 30 օր ժամկետանց	38,437	16,079	123,315	-	177,831
- 31-90 օր ժամկետանց	-	157,318	72,140	-	229,458
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	138,304	-	138,304
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	126,143	-	126,143
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	318,127	-	318,127
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>106,077,960</b>	<b>1,509,668</b>	<b>1,111,220</b>	-	<b>108,698,848</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուսատ	(225,582)	(241,474)	(423,029)	-	(890,085)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>105,852,378</b>	<b>1,268,194</b>	<b>688,191</b>	-	<b>107,808,763</b>
<b>Սպառողական վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	78,999,776	989,968	367,799	-	80,357,543
- մինչև 30 օր ժամկետանց	246,084	99,000	120,380	-	465,464
- 31-90 օր ժամկետանց	-	619,858	137,007	-	756,865
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	667,435	-	667,435
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	702,093	-	702,093
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	439,907	-	439,907
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>79,245,861</b>	<b>1,708,826</b>	<b>2,434,621</b>	-	<b>83,389,307</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուսատ	(737,158)	(392,133)	(1,261,321)	-	(2,390,612)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>78,508,702</b>	<b>1,316,693</b>	<b>1,173,300</b>	-	<b>80,998,695</b>
<b>Ոսկու գրավադրամաբ վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	36,070,978	86,133	22,542	-	36,179,652
- մինչև 30 օր ժամկետանց	49,467	903	2,500	-	52,871
- 31-90 օր ժամկետանց	-	20,438	3,461	-	23,899
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	3,895	-	3,895
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	18,647	-	18,647
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>36,120,445</b>	<b>107,474</b>	<b>51,045</b>	-	<b>36,278,964</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուսատ	(27,376)	(9,396)	(22,829)	-	(59,601)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>36,093,069</b>	<b>98,077</b>	<b>28,215</b>	-	<b>36,219,362</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>113,465,535</b>	<b>801,412</b>	<b>5,166,335</b>	<b>966,871</b>	<b>120,400,153</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(767,845)	(139,367)	(2,208,104)	-	(3,115,317)
<b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>112,697,690</b>	<b>662,044</b>	<b>2,958,230</b>	<b>966,871</b>	<b>117,284,836</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>221,444,266</b>	<b>3,325,967</b>	<b>3,596,885</b>	-	<b>228,367,118</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(990,116)	(643,004)	(1,707,178)	-	(3,340,299)
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>220,454,149</b>	<b>2,682,964</b>	<b>1,889,707</b>	-	<b>225,026,820</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>334,909,801</b>	<b>4,127,379</b>	<b>8,763,220</b>	<b>966,871</b>	<b>348,767,271</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(1,757,962)	(782,371)	(3,915,283)	-	(6,455,616)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>333,151,839</b>	<b>3,345,008</b>	<b>4,847,937</b>	<b>966,871</b>	<b>342,311,655</b>

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

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը վարկեր
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>				
<b>Խոշոր բիզնես վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	71,271,903	1,093,165	861,887	73,226,955
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	542,712	542,712
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	3,241,683	3,241,683
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>71,271,903</b>	<b>1,093,165</b>	<b>4,646,282</b>	<b>77,011,350</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(236,296)	(74,769)	(1,502,290)	(1,813,355)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>71,035,607</b>	<b>1,018,396</b>	<b>3,143,992</b>	<b>75,197,995</b>
<b>ՓՄՁ վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	41,949,586	472,739	260,870	42,683,195
- մինչև 30 օր ժամկետանց	15,776	46,940	22,287	85,003
- 31-90 օր ժամկետանց	-	87,649	143,836	231,485
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	288,211	288,211
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	583,211	583,211
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	819,835	819,835
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>41,965,362</b>	<b>607,328</b>	<b>2,118,250</b>	<b>44,690,940</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(475,785)	(125,850)	(810,772)	(1,412,407)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>41,489,577</b>	<b>481,478</b>	<b>1,307,478</b>	<b>43,278,533</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>				
<b>Հիփոթեքային վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	100,071,055	1,057,889	467,002	101,595,946
- մինչև 30 օր ժամկետանց	63,282	-	75,724	139,006
- 31-90 օր ժամկետանց	-	116,498	149,427	265,925
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	55,061	55,061
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	125,560	125,560
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	293,421	293,421
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>100,134,337</b>	<b>1,174,387</b>	<b>1,166,195</b>	<b>102,474,919</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(369,326)	(229,664)	(497,379)	(1,096,369)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>99,765,011</b>	<b>944,723</b>	<b>668,816</b>	<b>101,378,550</b>
<b>Սպառողական վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	63,950,377	1,212,008	371,406	65,533,791
- մինչև 30 օր ժամկետանց	270,720	88,154	96,670	455,544
- 31-90 օր ժամկետանց	-	232,985	122,794	355,779
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	382,514	382,514
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	578,188	578,188
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	334,060	334,060
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>64,221,097</b>	<b>1,533,147</b>	<b>1,885,632</b>	<b>67,639,876</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(1,049,574)	(380,765)	(1,048,091)	(2,478,430)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>63,171,523</b>	<b>1,152,382</b>	<b>837,541</b>	<b>65,161,446</b>
<b>Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	26,016,126	139,375	38,583	26,194,084
- մինչև 30 օր ժամկետանց	45,194	11,154	14,229	70,577
- 31-90 օր ժամկետանց	-	100,092	8,533	108,625
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	22,145	22,145
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	42,517	42,517
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>26,061,320</b>	<b>250,621</b>	<b>126,007</b>	<b>26,437,948</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(26,339)	(30,058)	(50,555)	(106,952)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>26,034,981</b>	<b>220,563</b>	<b>75,452</b>	<b>26,330,996</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

<b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>113,237,265</b>	<b>1,700,493</b>	<b>6,764,532</b>	<b>121,702,290</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(712,081)	(200,619)	(2,313,062)	(3,225,762)
<b>Իրավաբանական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>112,525,184</b>	<b>1,499,874</b>	<b>4,451,470</b>	<b>118,476,528</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>190,416,754</b>	<b>2,958,155</b>	<b>3,177,834</b>	<b>196,552,743</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(1,445,239)	(640,487)	(1,596,025)	(3,681,751)
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>188,971,515</b>	<b>2,317,668</b>	<b>1,581,809</b>	<b>192,870,992</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>303,654,019</b>	<b>4,658,648</b>	<b>9,942,366</b>	<b>318,255,033</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(2,157,320)	(841,106)	(3,909,087)	(6,907,513)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>301,496,699</b>	<b>3,817,542</b>	<b>6,033,279</b>	<b>311,347,520</b>

**Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների համակենտրոնացում**

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ տասը խոշոր վարկառուների խմբերին տրամադրված 37,561,695 հազար դրամ ընդհանուր գումարով վարկեր (ընդհանուր վարկային պորտֆելի 10.77%) (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ տասը խոշոր վարկառուների խմբերին տրամադրված 47,868,992 հազար դրամ ընդհանուր գումարով վարկեր (ընդհանուր վարկային պորտֆելի 15.03%))։ Այդ վարկերի գծով ձևավորվել է 1,119,946 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՝

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Հիփոթեքային վարկեր	108,698,848	102,474,919
Սպառողական և ոսկու գրավադրմամբ վարկեր ֆիզիկական անձանց	119,668,270	94,077,824
Առևտուր	50,018,316	42,457,424
Շինարարություն	23,374,342	24,835,311
Գյուղատնտեսություն (ներառյալ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերը)	5,921,233	6,077,363
Ֆինանսական ծառայություններ	2,972,632	8,359,883
Արդյունաբերություն	13,038,672	12,568,793
Ծառայությունների ոլորտ	7,273,420	5,257,828
Էներգետիկայի բնագավառ	3,182,186	3,646,678
Տրանսպորտ և կապ	3,293,237	3,174,843
Այլ	11,326,116	15,324,167
<b>Ընդամենը վարկային պորտֆել</b>	<b>348,767,272</b>	<b>318,255,033</b>
<b>Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը</b>	<b>(6,455,616)</b>	<b>(6,907,513)</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>342,311,656</b>	<b>311,347,520</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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ։

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Համախառն ներդրում ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում		
Մինչև 1 տարի	1,555,826	1,375,350
1-2 տարի	1,223,464	1,326,017
2-3 տարի	803,675	944,955
3-4 տարի	427,775	492,688
4-5 տարի	151,395	152,076
5 տարուց ավելի	35,468	74,806
	<b>4,197,603</b>	<b>4,365,892</b>
Ապագա ժամանակաշրջանների չվաստակած ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալության գծով	(803,019)	(827,977)
<b>Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև արժեզրկման գծով պահուստը</b>	<b>3,394,584</b>	<b>3,537,915</b>
<b>Արժեզրկման գծով պահուստ</b>	<b>(57,869)</b>	<b>(54,320)</b>
<b>Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>	<b>3,336,715</b>	<b>3,483,595</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**11. Ներդրումային արժեթղթեր**

Ներդրումային արժեթղթերը՝ ներառյալ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերը, բաղկացած են հետևյալից.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
<b>Բանկի կողմից պահվող Ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	-	4,532,696
Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր	2,238,677	1,981,389
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(2)	(4,227)
<b>Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>2,238,675</b>	<b>6,509,858</b>
<b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	90,843,016	40,694,087
Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր	6,063,211	26,177,303
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	10,819,478	9,460,688
Միջազգային կազմակերպությունների պարտատոմսեր	-	1,186,177
<b>Բանկի կողմից պահվող իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>107,725,705</b>	<b>77,518,255</b>
<b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>		
SՀՉԿ անդամ երկրների ընկերությունների բաժնային արժեթղթեր	5,333	5,333
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր ՀՀ ընկերություններում	553,630	518,650
<b>Բանկի կողմից պահվող իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>	<b>558,963</b>	<b>523,983</b>
<b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>110,523,343</b>	<b>84,552,096</b>
<b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	15,656,527	63,362,767
<b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>15,656,527</b>	<b>63,362,767</b>

Ստորև ներկայացված Է ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթերի, ներառյալ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված պարտքային արժեթղթերի, համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

<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	2,236,281	2,236,281
Մարված ակտիվներ	(6,484,507)	(6,484,507)
Հաշվեզրված տոկոսներ	154,616	154,616
Վճարված տոկոսներ	(185,000)	(185,000)
Փոխարժեքային տարբերություններ	3,202	3,202
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>2,238,677</b>	<b>2,238,677</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	2	2
Մարված ակտիվներ	(4,227)	(4,227)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Ստորև ներկայացված Է ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2024թ. դեկտեմբերի 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 2024թ.</b>	<b>10,548,000</b>	<b>10,548,000</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,453,067	<b>2,453,067</b>
Մարված ակտիվներ	(6,478,072)	<b>(6,478,072)</b>
Հաշվեգրված տոկոսներ	550,866	<b>550,866</b>
Վճարված տոկոսներ	(558,778)	<b>(558,778)</b>
Փոխարժեքային տարբերություններ	(998)	<b>(998)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>6,514,085</b>	<b>6,514,085</b>

<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<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	(4,577)	<b>(4,577)</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 հետգնման պայմանագրերով գրավադրված պարտքային արժեթղթերի, համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը:

<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>140,881,022</b>	<b>140,881,022</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	137,733,869	<b>137,733,869</b>
Մարված ակտիվներ	(81,747,641)	<b>(81,747,641)</b>
Վաճառված ակտիվներ	(80,767,801)	<b>(80,767,801)</b>
Հաշվեգրված տոկոսներ	12,324,268	<b>12,324,268</b>
Վճարված տոկոսներ	(10,522,923)	<b>(10,522,923)</b>
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	6,197,770	<b>6,197,770</b>
Փոխարժեքային տարբերություններ	(716,332)	<b>(716,332)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>123,382,232</b>	<b>123,382,232</b>

<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>335,962</b>	<b>335,962</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	290,594	<b>290,594</b>
Մարված ակտիվներ	(13,597)	<b>(13,597)</b>
Վաճառված ակտիվներ	(63,667)	<b>(63,667)</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(217,201)	<b>(217,201)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>332,091</b>	<b>332,091</b>

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

<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	130,784,430	<b>130,784,430</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	127,631,717	<b>127,631,717</b>
Մարված ակտիվներ	(66,422,407)	<b>(66,422,407)</b>
Վաճառված ակտիվներ	(52,764,651)	<b>(52,764,651)</b>
Հաշվեգրված տոկոսներ	10,587,491	<b>10,587,491</b>
Վճարված տոկոսներ	(10,476,739)	<b>(10,476,739)</b>
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	2,917,529	<b>2,917,529</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	(35,599)	(35,599)
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>

Ստորև ներկայացված է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների փոփոխությունների վերլուծությունը:

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

	1-ին փուլ	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	523,983	523,983
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	34,980	34,980
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>558,963</b>	<b>558,963</b>

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

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

	1-ին փուլ	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	80,555	80,555
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	268,628	268,628
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	174,800	174,800
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>523,983</b>	<b>523,983</b>



(հազար ՀՀ դրամ)

**Չուտ հաշվեկշռային արժեք**

Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	5,164,027	146,244	138,446	2,248,060	414,917	1,034,575	97,964	1,851,060	11,095,293
Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	5,031,225	288,894	147,533	2,281,803	433,850	1,164,818	60,629	1,671,332	11,080,084

**Ակտիվների վերագնահատում**

Հողի և շենքերի իրական արժեքը որոշվել և գրանցվել է 2025թ. 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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Եթե շենքերը չափվեին սկզբնական արժեքով հաշվեկշռային արժեքը կկազմեր 714,536 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 793,353 հազար դրամ):

**Ամբողջությամբ մաշված ակտիվներ**

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հիմնական միջոցների կազմում ներառված ամբողջությամբ մաշված ակտիվները կազմում են 3,970,071 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 3,664,952 հազար դրամ):

**Տեղադրման փուլում գտնվող հիմնական միջոցներ**

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հիմնական միջոցների կազմում ներառված տեղադրման փուլում գտնվող ակտիվները կազմում են 630,758 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 584,008 հազար դրամ):

**Գրավադրված հիմնական միջոցներ**

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

**13. Ոչ նյութական ակտիվներ**

	Լիցենզիաներ	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>				
Առ 1 հունվարի 2025թ.	1,097,179	269,848	757,028	2,124,055
Ավելացումներ	20,451	215,363	40,449	276,263
Օտարում և դուրսգրում	(180)	-	-	(180)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>1,117,450</b>	<b>485,211</b>	<b>797,477</b>	<b>2,400,138</b>
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>				
Առ 1 հունվարի 2025թ.	881,347	82,826	271,806	1,235,979
Ամորտիզացիայի ծախս	58,464	25,662	55,736	139,862
Օտարում և դուրսգրում	(180)	-	-	(180)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>939,631</b>	<b>108,488</b>	<b>327,542</b>	<b>1,375,661</b>
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>				
Առ 1 հունվարի 2025թ.	215,832	187,022	485,222	888,076
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	177,819	376,723	469,935	1,024,477

Լիցենզիաներ	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ	Ընդամենը
-------------	-----------------------	-----	----------

(հազար ՀՀ դրամ)

<b>Սկզբնական արժեք</b>				
<b>Առ 1 հունվարի 2024</b>	<b>1,067,886</b>	<b>259,668</b>	<b>676,965</b>	<b>2,004,519</b>
Ավելացումներ	29,293	10,180	80,063	119,536
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024</b>	<b>1,097,179</b>	<b>269,848</b>	<b>757,028</b>	<b>2,124,055</b>
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>				
<b>Առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>833,003</b>	<b>69,459</b>	<b>219,849</b>	<b>1,122,311</b>
Ամորտիզացիայի ծախս	48,344	13,367	51,957	113,668
<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>				
<b>Առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>234,883</b>	<b>190,209</b>	<b>457,116</b>	<b>882,208</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>215,832</b>	<b>187,022</b>	<b>485,222</b>	<b>888,076</b>

**Ամբողջությամբ ամորտիզացված ակտիվներ**

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ոչ կյութական ակտիվներում ներառված ամբողջությամբ ամորտիզացված ոչ կյութական ակտիվները կազմում են 905,722 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 814,468 հազար դրամ):

**14. Բռնագանձված ակտիվներ**

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

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Հող և շենքեր	1,060,310	819,001
Այլ ակտիվներ	20,036	20,036
	<b>1,080,346</b>	<b>839,037</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(300,142)	(310,120)
<b>Ընդամենը բռնագանձված գրավ</b>	<b>780,204</b>	<b>528,917</b>

Բանկի քաղաքականությունը նախատեսում է գրավի ժամանակին իրացում՝ սահմանված կարգով: Բանկը որպես կանոն չի օգտագործում ոչ դրամային գրավները իր սեփական գործառնությունների համար: Ակտիվները չափվում են հետևյալ երկու մեծություններից՝ նվազագույնով՝ հաշվեկշռային արժեք և իրական արժեք՝ հանած վաճառքի ծախսումները: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի ընթացքում Բանկի բռնագանձված ակտիվների արժեքը կազմել է 543,003 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 125,617 հազար դրամ), իսկ վաճառված ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 301,694 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 335,118 հազար դրամ):

**15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ**

Այլ ակտիվները ներառում են.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
<b>Այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Դեբիտորական պարտքեր	743,281	654,491
Դրամական փոխանցումների գծով ստացվելիք գումարներ	206,675	163,947
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>949,956</b>	<b>818,438</b>
Հանած՝ այլ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով պահուստը	(21,172)	(20,087)
<b>Ընդամենը զուտ այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>928,784</b>	<b>798,351</b>
<b>Այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Կանխավճարներ մատակարարներին	847,169	747,052
Թանկարժեք մետաղներ	351,500	471,939
Կանխավճարներ այլ հարկերի գծով	2,338	456,079
Պաշարներ	384,708	370,771
Ապահովագրության գծով հավելավճարի չամորտիզացված մաս	53,291	40,451

(հազար ՀՀ դրամ)

Հաշվարկներ աշխատակիցների հետ	12,408	6,833
Այլ	1,865	1,865
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>1,653,279</b>	<b>2,094,990</b>
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>2,582,063</b>	<b>2,893,341</b>

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

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>19,660</b>	<b>232</b>	<b>195</b>	<b>20,087</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	9	(6)	(3)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(6)	6	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(4)	(8)	12	-
Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախս	979	5	17,768	18,752
Վերադարձ	-	-	8,200	8,200
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(26,056)	(26,056)
Փոխարժեքային տարբերություններ	189	-	-	189
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>20,827</b>	<b>229</b>	<b>116</b>	<b>21,172</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>28,284</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)	54	-
Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախս	(8,445)	200	3,736	(4,509)
Վերադարձ	-	-	7,163	7,163
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(10,796)	(10,796)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(129)	-	(5)	(134)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>19,660</b>	<b>232</b>	<b>195</b>	<b>20,087</b>

Այլ պարտավորությունները ներառում են.

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
<b>Այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>		
Պարտավորություն անձնակազմի նկատմամբ	2,655,939	2,095,514
Կրեդիտորական պարտքեր	784,743	861,414
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>3,440,682</b>	<b>2,956,928</b>
<b>Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>		
Վճարվելիք հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի	490,869	1,228,199
Ակտիվներին վերաբերող շնորհներ	6,620	9,044
Այլ	2	2
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>497,491</b>	<b>1,237,245</b>
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>	<b>3,938,173</b>	<b>4,194,173</b>

### 16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Այլ բանկերի թղթակցային հաշիվներ	2,279,887	663,469
Բանկերից ստացված վարկեր	4,153,404	-
Այլ պարտավորություններ	16,480	2,285
<b>Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>6,449,771</b>	<b>665,754</b>

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ բանկերի թղթակցային հաշիվների 93.34%-ը՝ 2,128,063 հազար դրամ գումարի չափով կենտրոնացված է երկու բանկում (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 644,215 հազար դրամ (97.1%)՝ հինգ բանկում):

(հազար ՀՀ դրամ)

**17. Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր**

Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերը ներառում են.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր ՀՀ ԿԲ-ին	-	45,063,031
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր ֆինանսական կազմակերպություններին	15,153,077	14,898,183
<b>Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր</b>	<b>15,153,077</b>	<b>59,961,214</b>

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված են 15,656,527 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատուները (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 63,362,767 հազար դրամ):

**18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ**

Հաճախորդներին նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
<b>Իրավաբանական անձիք</b>		
Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ	77,323,339	78,912,109
Ժամկետային ավանդներ	108,160,074	99,455,351
	<b>185,483,413</b>	<b>178,367,460</b>
<b>Ֆիզիկական անձիք</b>		
Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ	86,722,466	78,979,287
Ժամկետային ավանդներ	120,416,552	97,758,579
	<b>207,139,018</b>	<b>176,737,866</b>
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>	<b>392,622,431</b>	<b>355,105,326</b>

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդների նկատմամբ պարտավորություններում ներառված են 23,137,983 հազար դրամ գումարով ավանդները, որոնք ծառայում են որպես ապահովվածություն տրամադրված վարկերի, ակրեդիտիվների, երաշխավորությունների և պայմանական պարտավորությունների հետ կապված այլ գործարքների համար (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 36,415,794 հազար դրամ):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի ամենախոշոր տասը հաճախորդների միջոցների մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 126,083,651 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 119,139,926 հազար դրամ) կամ հաճախորդների ընդհանուր հաշիվների 32.2% (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 33.6%):

**19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր**

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
ՀՀ-ում թողարկված պարտատուներ ԱՄՆ դոլարով	12,936,244	13,982,881
ՀՀ-ում թողարկված պարտատուներ ՀՀ դրամով	15,240,778	10,186,864
<b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>28,177,022</b>	<b>24,169,745</b>

ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատուները ենթակա են մարման 2026-2029թթ.՝ պայմանագրերի համաձայն: ՀՀ դրամով պարտատուների համար արժեկտրոնի տոկոսադրույքը կազմում է 9.75%-10.25%, ԱՄՆ դոլարով պարտատուների համար՝ 4.5%-5.25% (2024թ-ին՝ ենթակա են մարման 2025-2027թթ.՝ պայմանագրերի համաձայն ՀՀ դրամով պարտատուների համար արժեկտրոնի տոկոսադրույքը կազմում էր՝ 9.75%-10.25%, ԱՄՆ դոլարով պարտատուների համար՝ 3.75%-4.75%): Բանկի պարտատուները ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

(հազար ՀՀ դրամ)

### 20. Այլ փոխառու միջոցներ

Այլ փոխառու միջոցները ներառում են.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Վարկեր վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպություններից	30,497,143	30,761,156
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	13,064,999	5,768,167
Վարկեր միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	1,539,904	764,282
Վարկեր ՀՀ կառավարությունից	10,048	15,060
<b>Այլ փոխառու միջոցներ</b>	<b>45,112,094</b>	<b>37,308,665</b>

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 ստացված վարկերը: Վերաֆինանսավորվող վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկերը 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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չէր խախտել ոչ մի սահմանափակում:

### 21. 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 համարժեքորեն 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 Եական 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, Եական 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 պայմանագրի կողմ՝ իր հաճախորդների պահանջները բավարարելու համար: Այն ֆինանսական գործիքները, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի տարբեր մակարդակներ, արտացոլված չեն ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ**

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

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
<b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>		
Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ	13,082,787	15,058,487
Ֆինանսական երաշխավորություններ	14,395,937	8,510,315
Ակրեդիտիվներ	0	430,146
	<b>27,478,724</b>	<b>23,998,948</b>
Փոխատվության հանձնառություններ գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(258,604)	(219,072)

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր փոխատվության հանձնառությունները դասված են 1-ին փուլ:

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

<b>Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>143,617</b>	<b>143,617</b>
Նոր վարկային գծեր	45,958	45,958
Ժամկետը լրացած վարկային գծեր	(56,636)	(56,636)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	2,071	2,071
Փոխարժեքային տարբերություններ	9	9
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>135,018</b>	<b>135,018</b>

<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 ֆինանսական երաշխավորություններ	94,795	94,795
Ժամկետը լրացած ֆինանսական երաշխավորություններ	(40,861)	(40,861)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	1,844	1,844
Փոխարժեքային տարբերություններ	(107)	(107)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>123,586</b>	<b>123,586</b>

<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 ֆինանսական ակրեդիտիվներ	-	-
Ժամկետը լրացած ֆինանսական ակրեդիտիվներ	(7,534)	(7,534)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-
Փոխարժեքային տարբերություններ	(7)	(7)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>0</b>	<b>0</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)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(1,178)	(1,178)

(հազար ՀՀ դրամ)

Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	143,617	143,617
<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 ֆինանսական երաշխավորություններ	49,271	49,271
Ժամկետը լրացած ֆինանսական երաշխավորություններ	(93,763)	(93,763)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(15,333)	(15,333)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(537)	(537)
<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 ակրեդիտիվներ	7,540	7,540
<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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 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: Զանգի 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:

**22. Հարկում**

Շահութահարկի գծով ծախսը ներառում է.

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
<b>Ընթացիկ հարկի գծով ծախս</b>	<b>4,228,167</b>	3,438,624
Հետաձգված հարկի գծով ծախս՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում	(239,368)	589,721
<b>Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>3,988,799</b>	<b>4,028,345</b>

2025թ. դեկտեմբերի 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.

	31 դեկտեմբերի 2025թ.		31 դեկտեմբերի 2024թ.	
<b>Շահույթ մինչև հարկումը</b>	<b>20,698,651</b>		<b>19,853,087</b>	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	3,725,757	18%	3,573,556	18%
Չվճարված ծախսեր	134,512	1%	454,789	2%
Նախորդ տարիների ընթացիկ շահութահարկի ճշգրտում	128,530	1%	-	-
<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>3,988,799</b>	<b>20%</b>	<b>4,028,345</b>	<b>20%</b>

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

<b>Մնացորդ առ 31</b>	<b>Ժամանակավոր տարբերությունների</b>	<b>Ժամանակավոր տարբերությունների</b>
----------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

(հազար ՀՀ դրամ)

	դեկտեմբերի 2023թ.	առաջացում և հակադարձում			առաջացում և հակադարձում		
		Ֆինան- սական արդյունքների մասին հաշվետվու- թյունում	Այլ համապար- փակ եկամտի կազմում	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	Ֆինան- սական արդյունքների մասին հաշվետվու- թյունում	Այլ համապար- փակ եկամտի կազմում	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(926,284)	(335,198)	-	(1,261,482)	146,472	-	(1,115,010)
Ներդրումային արժեթղթեր	335,501	22,741	(495,495)	(137,253)	(1,457)	(914,758)	(1,053,468)
Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(679,001)	(205,816)	-	(884,817)	40,084	(72,493)	(917,226)
Բռնագանձված ակտիվներ	95,134	(39,168)	-	55,966	(1,796)	-	54,170
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	(10,310)	(308)	-	(10,618)	(6,152)	-	(16,771)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	349,706	(23,205)	-	326,501	(26,908)	-	299,593
Այլ արժեզրկում և պահուստներ	30,612	(75,586)	-	(44,974)	(11,924)	-	(56,898)
Այլ պարտավորություններ	310,180	66,819	-	376,999	101,050	-	478,049
<b>Չուտ հետաձգված հարկային պարտավորություններ</b>	<b>(494,462)</b>	<b>(589,721)</b>	<b>(495,495)</b>	<b>(1,579,678)</b>	<b>239,369</b>	<b>(987,251)</b>	<b>(2,327,561)</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**23. Սեփական կապիտալ**

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

Բանկի կանոնադրության համաձայն՝ կանոնադրական կապիտալը կազմված է 66,492 սովորական բաժնետոմսից և 333 արտոնյալ բաժնետոմսից՝ յուրաքանչյուրը համապատասխանաբար 300,000 դրամ և 100 դրամ անվանական արժեքով (2024թ-ին՝ 66,492 սովորական բաժնետոմսից և 333 արտոնյալ բաժնետոմսից՝ յուրաքանչյուրը համապատասխանաբար 300,000 դրամ և 100 դրամ անվանական արժեքով):

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

	31 դեկտեմբերի 2025թ.		31 դեկտեմբերի 2024թ.	
	Վճարված բաժնետիրական կապիտալ	Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%)	Վճարված բաժնետիրական կապիտալ	Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%)
«Ըղվանսոզ գլոբալ ինվեստմենտ» ԷԼԷՍԻ	14,539,800	72.89	14,539,800	72.89
«Ըղվանսոզ գլոբալ ինվեստմենտ» ԷԼԷՍԻ (արտոնյալ բաժնետոմսեր)	33	-	33	-
«Հայփոստ Թրասթ Մենեջմենթ» ԵսԷԼՈւԷ	4,410,600	22.11	4,410,600	22.11
Հայաստանյազ 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:

2025թ. հունիսի 23-ի Բաժնետերերի ժողովի որոշման համաձայն՝ Բանկի կողմից հայտարարված և վճարված շահաբաժինները կազմել են 4,349,802 հազար դրամ սովորական բաժնետոմսերի համար և 6.6 հազար դրամ արտոնյալ բաժնետոմսերի համար (2024թ-ին՝ 4,467,540 հազար դրամ սովորական բաժնետոմսերի համար և 6.6 հազար դրամ արտոնյալ բաժնետոմսերի համար): Շահաբաժինների հայտարարման օրվա դրությամբ մեկ սովորական բաժնետոմսի դիմաց շահաբաժինները կազմել են 65,418 դրամ, իսկ մեկ արտոնյալ բաժնետոմսի դիմաց՝ 19,8 դրամ (2024թ-ին՝ 67,189 դրամ՝ մեկ սովորական բաժնետոմսի դիմաց և 19.8 դրամ՝ մեկ արտոնյալ բաժնետոմսի դիմաց):

Բանկի կանոնադրական 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 պահանջների համաձայն՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերի, այդ թվում՝ ապագա կորուստների և այլ չնախատեսված ռիսկերի կամ պայմանական ռեպերի հետ կապված: Պահուստը ձևավորվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն, ըստ որի գլխավոր պահուստը չպետք է պակաս լինի կանոնադրական կապիտալ 20%-ից: Գլխավոր պահուստը կարող է օգտագործվել ՀՀ օրենսդրությանը համապատասխան և չի կարող բաշխվել որպես շահաբաժին:

**Հողի և շենքերի վերազնահատումից արժեքի աճ**

Հողի և շենքերի վերազնահատումից արժեքի 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.

	01/10/25- 31/12/25	01/01/25- 31/12/25	01/10/24- 31/12/24	01/01/24- 31/12/24
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող	10,001,114	37,992,136	8,614,100	32,372,257
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	448,767	1,541,055	360,967	990,713
Ներդրումային արժեթղթեր	-	153,716	119,916	543,586
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	178,472	922,774	188,904	831,619
Դրամական համարժեքներ	2,175	12,402	6,995	45,655
Այլ տոկոսային եկամուտ	3,816	16,312	4,444	16,748
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	2,767,355	11,732,807	2,742,927	10,587,490
<b>Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով</b>	<b>13,401,699</b>	<b>52,371,202</b>	<b>12,038,253</b>	<b>45,388,068</b>
Առևտրային արժեթղթեր	283	15,881	10,501	46,796
Ֆինանսական վարձակալություն	117,396	458,490	108,019	325,329
Տոկոսային եկամուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկերի գծով	19,805	83,796	-	-
<b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>137,484</b>	<b>558,167</b>	<b>118,520</b>	<b>372,125</b>
<b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>	<b>13,539,183</b>	<b>52,929,369</b>	<b>12,156,773</b>	<b>45,760,193</b>
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	4,275,219	15,693,762	3,452,422	13,630,430
Այլ փոխառու միջոցներ	686,849	2,614,385	586,160	2,400,503
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	191,843	3,037,026	803,849	2,174,628
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	497,816	1,794,579	374,237	1,355,831
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	11,279	106,345	28,702	34,113
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	51,996	216,017	57,642	231,076
<b>Ընդամենը տոկոսային ծախս</b>	<b>5,715,002</b>	<b>23,462,114</b>	<b>5,303,012</b>	<b>19,826,581</b>
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>7,824,181</b>	<b>29,467,255</b>	<b>6,853,761</b>	<b>25,933,612</b>

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

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը ներառում է.

	01/10/25- 31/12/25	01/01/25- 31/12/25	01/10/24- 31/12/24	01/01/24- 31/12/24
Վճարային քարտերով գործառնություններ	1,697,187	6,066,879	1,761,047	8,176,810
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	148,380	586,853	182,661	731,559
Վարկերի վաղաժամ մարման գծով միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ	60,112	162,535	44,500	163,403
Հաշվարկային գործառնություններ	118,317	413,278	83,263	332,809
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	2,256	12,142	4,661	50,567
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	76,049	205,632	44,554	182,826
Վճարների տեսքով այլ եկամուտ	311,997	1,055,754	269,722	953,067
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ</b>	<b>2,414,298</b>	<b>8,503,073</b>	<b>2,390,408</b>	<b>10,591,042</b>
Վճարային քարտերով գործառնություններ	1,028,896	3,610,843	1,090,642	5,312,094
Արմենիան Զարդ վճարային համակարգի գծով ծախսեր	254,927	865,163	238,879	930,265
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	19,071	55,313	27,374	92,542
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	70,790	241,713	51,402	179,145
Հաշվարկային գործառնություններ	3,929	34,279	7,040	27,842
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	6,661	23,713	1,419	25,929
Վճարների տեսքով այլ ծախս	114,666	432,913	86,875	278,704
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս</b>	<b>1,498,940</b>	<b>5,263,937</b>	<b>1,503,631</b>	<b>6,846,521</b>
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ</b>	<b>915,358</b>	<b>3,239,136</b>	<b>886,777</b>	<b>3,744,521</b>

Կատարման պարտականություններ և հասույթի ճանաչման քաղաքականություն

(հազար ՀՀ դրամ)

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

**26. Չուտ առևտրային եկամուտ**

	01/10/25-31/12/25	01/01/25-31/12/25	01/10/24-31/12/24	01/01/24-31/12/24
Չուտ օգուտ արտարժույթով գործառնություններից	1,070,670	4,941,529	1,364,791	5,953,389
Չուտ եկամուտ թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից	50,485	261,294	30,429	85,384
Չուտ օգուտ առևտրային արժեթղթերից	24,986	67,186	10,981	77,034
Չուտ վնաս/օգուտ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից	(11,686)	671,382	(582,056)	(371,933)
<b>Ընդամենը զուտ առևտրային եկամուտ</b>	<b>1,134,455</b>	<b>5,941,391</b>	<b>824,145</b>	<b>5,743,874</b>

**27. Այլ եկամուտ**

	01/10/25-31/12/25	01/01/25-31/12/25	01/10/24-31/12/24	01/01/24-31/12/24
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	225,911	713,684	163,048	575,562
Եկամուտ շահաբաժիններից	-	-	-	871
Եկամուտ շնորհներից	606	2,424	606	2,424
Այլ եկամուտ	112,469	245,608	70,550	178,765
<b>Ընդամենը այլ եկամուտ</b>	<b>338,986</b>	<b>961,716</b>	<b>234,204</b>	<b>757,622</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

## 28. Ֆինանսական գործիքների (արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում)/արժեզրկումից զուտ կորուստներ

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

	Ծնթգ.	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5	(1,633)	-	-	(1,633)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	(844)	-	-	(844)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	10	(237,024)	(192,357)	206,775	(222,606)
Անորոշված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	(4,225)	-	-	(4,225)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	(3,871)	-	-	(3,871)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15	978	(3)	17,777	18,752
Ֆինանսական երաշխավորություններ	21	55,778	-	-	55,778
Փոխատվության հանձնառություններ	21	(8,607)	-	-	(8,607)
Ակրեդիտիվներ	21	(7,534)	-	-	(7,534)
<b>Արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում</b>		<b>(206,981)</b>	<b>(192,360)</b>	<b>224,552</b>	<b>(174,789)</b>

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

	Ծնթգ.	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5	(824)	-	-	(824)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	(2,679)	-	-	(2,679)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	10	341,388	105,431	(764,773)	(317,954)
Անորոշված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	(5,990)	-	-	(5,990)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	123,239	-	-	123,239
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15	(8,493)	202	3,782	(4,509)
Ֆինանսական երաշխավորություններ	21	(59,825)	-	-	(59,825)
Փոխատվության հանձնառություններ	21	(50,806)	-	-	(50,806)
Ակրեդիտիվներ	21	7,540	-	-	7,540
<b>Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս(վերադարձ)</b>		<b>343,550</b>	<b>105,633</b>	<b>(760,991)</b>	<b>(311,808)</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր**

Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսերը ներառում են.

	01/10/25- 31/12/25	01/01/25- 31/12/25	01/10/24- 31/12/24	01/01/24- 31/12/24
Աշխատավարձ	3,185,391	12,074,373	2,883,520	10,366,245
Այլ ծախսեր	114,940	291,947	21,807	194,761
<b>Ընդամենը անձնակազմի գծով ծախսեր</b>	<b>3,300,331</b>	<b>12,366,320</b>	<b>2,905,327</b>	<b>10,561,006</b>
Ծրագրային ապահովման ծախսեր	350,140	1,260,355	299,293	1,188,047
Գովազդի գծով ծախսեր	252,835	1,258,128	427,203	1,263,682
Ավանդների ապահովագրման ծախսեր	116,087	438,912	102,579	429,129
Հիմնական միջոցների վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	80,251	272,829	72,893	261,242
Կապի ծառայություններ	73,303	296,311	81,539	258,394
Անվտանգության ծառայություն	66,006	260,575	61,163	227,992
Հարկեր (բացառությամբ շահութահարկի) և տուրքեր	47,236	261,185	39,294	194,351
Գրասենյակային ծախսեր	95,259	305,989	121,644	315,358
Խորհրդատվական ծառայություններ	26,808	122,674	23,254	118,842
Աուդիտի գծով ծախսեր	12,600	50,400	(18,900)	50,400
Ապահովագրության գծով ծախսեր	61,643	159,630	44,921	132,394
Կոմունալ ծախսեր	30,575	140,840	34,435	145,387
Գործուղման ծախսեր	39,568	104,265	20,591	72,357
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	14,327	57,306	12,663	50,650
Վարձակալության գծով ծախսեր	4,617	17,721	4,212	19,407
Այլ ծախսեր	258,680	716,495	138,903	534,598
<b>Այլ գործառնական ծախսեր</b>	<b>1,529,935</b>	<b>5,723,615</b>	<b>1,465,687</b>	<b>5,262,230</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:

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:

(հազար ՀՀ դրամ)

**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՝

- ▶ Բանկում 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:

**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 համապատասխանությունն 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 գործունեությունից՝ 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 հաստատման և 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 անսական կտրվածքով սթրես թեստերի միջոցով, ֆինանսական գործիքների գծով սահմանաչափերի (ըստ

*(հազար ՀՀ դրամ)*

արժեթղթերով գործառնության տեսակի, ըստ դիլերի, ըստ թողարկողի) սահմանում, արժեթղթերի պորտֆելի բազմազանեցում (դիվերսիֆիկացիա)՝ ըստ թողարկողի, տնտեսության ճյուղերի, ժամկետայնության և այլն: Մրցակցային ռիսկի կառավարումն 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՝ կիրառելիք 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:

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, որոնց նպատակն է ապահովել ակտիվների տարբեր տեսակների, վարկային և արժեթղթերի պորտֆելների առկայություն:

**Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ պայմանագրի կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Բանկը վերահսկում և կառավարում է պարտքային ռիսկը՝ սահմանելով ռիսկի

(հազար ՀՀ դրամ)

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**

Բանկն 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:

**Արժեզրկման գնահատում**

Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասորդները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքի մոտարկմամբ: Դրամական պակասորդը պայմանագրին համապատասխան Բանկին հասանելիք բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և Բանկի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է:

Ստորև ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և հիմնական տարրերը:

Պարտազանցման հավանականության	<i>Պարտազանցման հավանականությունը</i> որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության գնահատումն է: Պարտազանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահին՝ գնահատված ժամանակահատվածի ընթացքում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պրոտֆելում է:
Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին	<i>Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին</i> 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	<i>Կորուստը պարտազանցման դեպքում</i> 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՝ այդ թվում՝ 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, որի դեպքում 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 պրոտֆելի բնույթից:

*(հազար ՀՀ դրամ)*

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:

**Պարտագանցման սահմանում**

Բանկը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտագանցում 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, ինչպիսիք են կապակցված կողմերին տրվող վարկերի որակը, վերանայման վիճակը, որոնք հաստատվում են ղեկավարության կողմից:

**Պարտագանցման 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 և փոխատվություններ**

*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 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

- ▶ Խոշոր բիզնես վարկեր և ՓՄՁ վարկեր տեղական արժույթով,
- ▶ Խոշոր բիզնես վարկեր և ՓՄՁ վարկեր արտարժույթով,
- ▶ Սպառողական վարկեր,
- ▶ Անշարժ գույքով ապահովված սպառողական վարկեր,
- ▶ Օվերդրաֆտներ,
- ▶ Հիփոթեքային վարկեր,
- ▶ Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր:

Բանկն առանձնացնում էր հետևյալ պորտֆելները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

(հազար ՀՀ դրամ)

- ▶ Խոշոր բիզնես վարկեր և ՓՄՁ վարկեր տեղական արժույթով,
- ▶ Խոշոր բիզնես վարկեր և ՓՄՁ վարկեր արտարժույթով,
- ▶ Սպառողական վարկեր,
- ▶ Անշարժ գույքով ապահովված սպառողական վարկեր,
- ▶ Օվերդրաֆտներ,
- ▶ Հիփոթեքային վարկեր,
- ▶ Ոսկու գրավադրամաբ 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 (2024թ-ին՝ 15%, 70% և 15%)՝ համապատասխանելով լավագույն, բազային և վատագույն 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 փուլի 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:

**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 զարգացման գործակիցով: Վերականգնումները զեղչվում 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:

Պարտքային ռիսկի աճը գնահատելիս Բանկի ղեկավարությունը դիտարկում է նաև հետևյալ գործոնները՝

- ▶ Տվյալ վարկառուի՝ Հայաստանի այլ ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված այլ վարկերի ժամկետանց օրերի քանակը,
- ▶ Նախապես սահմանված կապակցված կողմերի ժամկետանց օրերը,

(հազար ՀՀ դրամ)

- ▶ Վարկառուի ֆինանսական դժվարությունները,
- ▶ Վարկի պայմանների վերանայումը վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացման պատճառով,
- ▶ Վարկանիշի զգալի վատթարացում՝ սկզբնական ճանաչման պահին վարկանիշի համեմատ:

3-րդ փուլ տեղափոխված վարկերը վերադարձվում են 2-րդ փուլ, եթե համապատասխանում են 2-րդ փուլի չափանիշներին առնվազն հեռագա 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:

**Ներքին վարկանիշներ իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդների համար**

2024թ-ին Բանկը ներդրել է ներքին վարկանիշային մոդել իր խոշոր իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդների համար, որոնց համար արժեզրկումից կորուստները հաշվարկվում են պորտֆելի մակարդակով: Ներքին վարկանիշներն օգտագործվում են վարկերը փուլերի բաշխելու համար: Բանկի ներքին իրավական ակտերի համաձայն՝ հաճախորդների վարկանիշները հաշվարկելու համար օգտագործվում են հետևյալ գործոնների խմբերը.

- ▶ Ֆինանսական ցուցանիշներ և հարաբերակցություններ,
- ▶ Գործունեության ոլորտ,
- ▶ Վարկային պատմություն,
- ▶ Վարքագծային և այլ գործոններ:

Կիրառվող ներքին վարկանիշային մոդելի համաձայն՝ հաճախորդի հնարավոր ամենաբարձր վարկանիշը 0-ն է, իսկ ամենացածրը՝ 12-ը:

Բանկը սկզբնական վարկանիշի 1-ից 5 աստիճանով նվազեցումը համարում է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի հայտանիշ՝ կախված հաճախորդի սկզբնական վարկանիշից:

**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 (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 և ունեն 0-ից 1 ներքին վարկանիշ	Բարձր
Baa3-ից Baa1/BBB- -ից BBB+, Ba3-ից Ba1/BB- -ից BB+ և ունեն 0-ից 6 ներքին վարկանիշ	Ստանդարտ
B3-ից B1/B- -ից B+ և ունեն 7-ից 8 ներքին վարկանիշ	Ստանդարտից ցածր
B3-ից ցածր/B- և ունեն 9-ից 12 ներքին վարկանիշ	Արժեզրկված

(հազար ՀՀ դրամ)

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, կամ վարկերը, որոնք ունեն 0-1 ներքին վարկանիշ: Ստանդարտ վարկանիշ ստանում են կայուն ֆինանսական վիճակով և պարտքերի սպասարկման լավ պատմություն ունեցող այլ վարկառուները կամ վարկառուները, որոնք ունեն 0-6 ներքին վարկանիշ: Ստանդարտից ցածր վարկանիշը տրվում է վարկերին, որոնք գնահատված են ստանդարտից ցածր, բայց անհատական հիմունքով արժեզրկված չեն, կամ ունեն 7-8 ներքին վարկանիշ: Բանկերին և արժեթղթերին 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 դեկտեմբերի 2025թ.	Ծնթգ.	Բարձր	Ստանդարտ	Ստանդարտից ցածր	Արժեզրկված	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ միջոցների	5	1-ին փուլ	4,471,772	10,648,623	0	15,120,395
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	1-ին փուլ	18,234,456	36,943,776	0	55,178,232
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր		1-ին փուլ	-	39,515,962	-	39,515,962
<b>Շահույթ կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող՝ հաճախորդների տրված վարկեր</b>	10	1-ին փուլ	-	966,871	-	966,871
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ հաճախորդներին տրված վարկեր</b>	10					
Խոշոր բիզնես վարկեր		1-ին փուլ	18,584,858	36,842,792	3,913,553	59,341,203
		2-րդ փուլ	-	-	260,942	260,942
		3-րդ փուլ	-	-	-	-
<b>Պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>	11					
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող		1-ին փուլ	6,063,211	101,662,494	-	107,725,705
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող		1-ին փուլ	2,238,677	-	-	2,238,677
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		1-ին փուլ	-	15,656,527	-	15,656,527
Այլ ֆինանսական ակտիվներ		1-ին փուլ	206,675	709,753.34	-	916,428
		2-րդ փուլ	-	-	22,244	22,244
		3-րդ փուլ	-	-	-	-
Զօգուագործված փոխատվության հանձնառություններ	21	1-ին փուլ	-	13,082,787	-	13,082,787
Երաշխավորություններ	21	1-ին փուլ	-	14,395,937	0	14,395,937
Ակրեդիտիվներ			-	-	-	-
<b>Ընդամենը</b>			<b>49,799,648</b>	<b>270,425,523</b>	<b>4,196,739</b>	<b>327,500,312</b>

\* 7,861,135 հազար դրամ գումարով մնացած փոխատվության հանձնառությունները վերաբերում են ֆինանսական վիճակի վատթարացման նշաններ չունեցող ֆիզիկական անձանց:

31 դեկտեմբերի 2024թ.	Ծնթգ.	Բարձր	Ստանդարտ	Ստանդարտից ցածր	Արժեզրկված	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ միջոցների	5	1-ին փուլ	2,254,033	20,159,705	6,753,467	29,167,205
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	1-ին փուլ	15,016,532	26,021,837	317,248	41,355,617
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր		1-ին փուլ	-	19,925,584	-	19,925,584
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ հաճախորդներին տրված վարկեր</b>	10					
Խոշոր բիզնես վարկեր		1-ին փուլ	31,067,947	33,686,497	6,517,459	71,271,903
		2-րդ փուլ	-	-	1,093,165	1,093,165
		3-րդ փուլ	-	-	-	-
<b>Պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>	11					
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող		1-ին փուլ	26,177,303	51,340,952	-	77,518,255
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող		1-ին փուլ	1,981,389	4,532,696	-	6,514,085
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		1-ին փուլ	-	63,362,767	-	63,362,767
Այլ ֆինանսական ակտիվներ		1-ին փուլ	163,947	641,970	-	805,917
		2-րդ փուլ	-	-	6,692	6,692

(հազար ՀՀ դրամ)

		3-րդ փուլ	-	-	5,829	5,829
Զօգտագործված փոխառվածքային հանձնառություններ*	21	1-ին փուլ	-	7,300,965	-	7,300,965
Երաշխավորություններ	21	1-ին փուլ	-	8,510,315	-	8,510,315
Ակտիվներ			-	430,146	-	430,146
<b>Ընդամենը</b>			<b>76,661,151</b>	<b>235,913,434</b>	<b>14,688,031</b>	<b>4,652,111</b>
					<b>331,914,727</b>	

\* 7,713,733 հազար դրամ գումարով մնացած փոխառվածքային հանձնառությունները վերաբերում են ֆինանսական վիճակի վատթարացման նշաններ չունեցող ֆիզիկական անձանց:

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

Ֆինանսական երաշխավորությունները, ակտիվները և փոխառվածքային 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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	31 դեկտեմբերի 2025թ.			
	Հայաստան	ՏՀԶԿ անդամ չհանդիսացող այլ երկրներ	ՏՀԶԿ անդամ երկրներ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	18,164,654	5,455,929	1,642,427	25,263,010
Առևտրային արժեթղթեր	418,846	-	-	418,846
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	35,325,694	251,001	19,580,560	55,157,254
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	227	-	2,010	2,237
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	39,515,962	-	-	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածքային	323,787,664	18,133,652	390,340	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	101,529,660	-	8,993,683	110,523,343
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	15,656,527	-	-	15,656,527
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	314,417	974	613,392.57	928,784
	<b>534,713,651</b>	<b>23,841,556</b>	<b>31,222,412</b>	<b>589,777,619</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	2,131,938	4,205,510	112,322	6,449,771
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0	5,816	8,633	14,449
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	15,153,077	-	-	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	322,207,127	57,534,705	12,880,599	392,622,431
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	25,762,616	2,370,006	44,400	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	43,572,190	-	1,539,904	45,112,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,664,407	-	-	1,664,407
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	3,379,278	4,377	57,027	3,440,682
	<b>413,870,633</b>	<b>64,120,414</b>	<b>14,642,886</b>	<b>492,633,933</b>
<b>Չուստ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b>	<b>120,843,018</b>	<b>(40,278,858)</b>	<b>16,579,526</b>	<b>97,143,686</b>

	31 դեկտեմբերի 2024թ.			
	Հայաստան	ՏՀԶԿ անդամ չհանդիսացող այլ երկրներ	ՏՀԶԿ անդամ երկրներ	Ընդամենը
<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	27,449,914	2,394,073	11,489,808	41,333,795
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	2,586	-	2,586
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	19,925,584	-	-	19,925,584
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածքային	280,481,736	30,608,210	257,574	311,347,520
Ներդրումային արժեթղթեր	55,200,811	1,387,846	27,963,439	84,552,096
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	63,362,767	-	-	63,362,767
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	289,186	774	508,391	798,351
	<b>475,282,727</b>	<b>44,973,217</b>	<b>41,358,879</b>	<b>561,614,823</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	215,301	450,426	27	665,754
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	205	67,450	-	67,655

(հազար ՀՀ դրամ)

Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	59,961,214	-	-	<b>59,961,214</b>
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	278,713,917	67,206,191	9,185,218	<b>355,105,326</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22,121,038	1,798,635	250,072	<b>24,169,745</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	36,544,383	-	764,282	<b>37,308,665</b>
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,775,864	38,028	-	<b>1,813,892</b>
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	2,895,659	8,687	52,582	<b>2,956,928</b>
	<b>402,227,581</b>	<b>69,569,417</b>	<b>10,252,181</b>	<b>482,049,179</b>
<b>Զուտ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b>	<b>73,055,146</b>	<b>(24,596,200)</b>	<b>31,106,698</b>	<b>79,565,644</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: Դեկավարությունը 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 (2024թ-ին՝ 4%), արտարժույթով արտահայտված պարտավորությունների 15%-ի (2024թ-ին՝ ՀՀ դրամով՝ 6%, արտարժույթով՝ 12%) չափով պահուստ: Իրացվելիության ռիսկը գնահատվում է 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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ ցուցանիշները կազմել են՝

	Սահմանային չափ	31 դեկտեմբերի 2025թ., % (առողիտի չենթարկված)	31 դեկտեմբերի 2024թ., % (առողիտի չենթարկված)
Լ21 – Ընդհանուր իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/Ընդհանուր ակտիվներ)	Նվազագույնը 15%	37.98%	34.44
Լ22 – Ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/Գլխահանջ պարտավորություններ)	Նվազագույնը 60%	125.73%	101.31

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

Ստորև ներկայացվում է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի ֆինանսական պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծությունը՝ հիմք ընդունելով պայմանագրային չզեղչված 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:

Ֆինանսական պարտավորություններ	31 դեկտեմբերի 2025 թ.					Ընդամենը	Հաշվեկշռային արժեք
	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	5 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	6,393,144	0	0	0	57,953	6,451,097	6,449,771
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	15,166,951	0	0	0		15,166,951	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	175,216,777	29,513,078	106,480,212	97,866,336	636,388	409,712,791	392,622,431
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	0	0	13,461,278	17,823,611	0	31,284,889	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	1,518,123	481,054	5,705,332	28,586,922	19,851,741	56,143,172	45,112,094

(հազար ՀՀ դրամ)

Վարձակալության գծով պարտավորություններ	62,403	121,516	519,889	1,536,267	451,828	2,691,903	1,664,407
<b>Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>198,357,398</b>	<b>30,115,647</b>	<b>126,166,712</b>	<b>145,813,137</b>	<b>20,997,910</b>	<b>521,450,803</b>	<b>489,178,802</b>
<b>Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ</b>	<b>27,478,724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,478,724</b>	<b>27,478,724</b>
<b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>5,861,193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,861,193</b>	<b>5,861,193</b>

**31 դեկտեմբերի 2024թ.**

	<b>Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս</b>	<b>1-3 ամիս</b>	<b>3-12 ամիս</b>	<b>1-5 տարի</b>	<b>5 տարուց ավելի</b>	<b>Ընդամենը</b>	<b>Հաշվեկշռային արժեք</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>							
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	606,270	-	-	-	59,484	665,754	665,754
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	59,990,964	-	-	-	-	59,990,964	59,961,214
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	167,744,265	34,989,890	88,684,531	76,293,563	877,996	368,590,245	355,105,326
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	9,436,596	17,152,190	-	26,588,786	24,169,745
Այլ փոխառու միջոցներ	652,068	491,730	4,267,518	22,193,771	20,458,031	48,063,118	37,308,665
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	42,314	84,628	345,612	1,456,740	764,381	2,693,675	1,813,892
<b>Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>229,035,881</b>	<b>35,566,248</b>	<b>102,734,257</b>	<b>117,096,264</b>	<b>22,159,892</b>	<b>506,592,542</b>	<b>479,024,596</b>
<b>Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ</b>	<b>23,998,948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,998,948</b>	<b>23,998,948</b>
<b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>592,768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>592,768</b>	<b>592,768</b>

Վերը ներկայացված աղյուսակներում հաճախորդների նկատմամբ պարտավորություններում ներառված են ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն՝ Բանկը պարտավոր է վճարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներն ըստ ավանդատուի պահանջի, որի դեպքում ավանդատուն կորցնում է հաշվեգրված տոկոսները: Վերը ներկայացված աղյուսակում այդ ավանդները դասակարգված են ըստ մարման ժամկետների:

**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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այդ ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	2025թ. դեկտեմբերի 31			2024թ.դեկտեմբերի 31		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտար- ժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտար- ժույթ
<b>Տոկոսաբեր ակտիվներ</b>						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	0.01%-0.5%	-	-	0.01%-0.5%
Առևտրային արժեթղթեր	-	-	-	7.33%	-	-
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	2.53%	3.21%	-	8.27%	3.40%
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	7.25%	5.14%	-	8.09%	5.02%	3.81%
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	14.71%	9.63%	7.11%	14.43%	8.26%	7.42%
Ներդրումային արժեթղթեր	10.06%	5.63%	1.81%	10.37%	4.88%	2.95%
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	9.98%	-	-	10.45%	-	-

	2025թ. դեկտեմբերի 31			2024թ.դեկտեմբերի 31		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտար- ժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտար- ժույթ
<b>Տոկոսակիր պարտավորություններ</b>						
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	-	2.12%	1.11%	-	-	-
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	6.71%	-	9.39%	7.56%	-	-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	-	-	-	-
Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ	9.89%	4.38%	1.45%	9.92%	4.21%	1.94%
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ	1.00%	0.17%	0.10%	1.00%	0.17%	0.10%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10.26%	4.95%	-	10.25%	4.20%	-
Այլ փոխառու միջոցներ	6.17%	7.22%	-	6.45%	-	-
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	13.26%	-	-	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, այդ գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման հարաբերություն՝ ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների պահանջների համաձայն:

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

Ակտիվներ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտարժույթ* Ընդամենը	
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	14,274,059	2,813,615	2,883,999	5,291,337	25,263,010
Առևտրային արժեթղթեր	418,846	-	-	-	418,846
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	5,067,264	34,096,742	15,941,398	51,850	55,157,254
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	37,512,846	2,003,116	-	-	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	244,108,679	81,760,974	16,441,684	319	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	85,327,200	20,718,480	4,477,663	-	110,523,343
Ներդրումային արժեթղթեր/հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	15,656,527	-	-	-	15,656,527
Այլ ակտիվներ	230,647	528,295	190,956	58	949,956
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>402,596,067</b>	<b>141,921,222</b>	<b>39,935,700</b>	<b>5,343,564</b>	<b>589,796,553</b>
<b>Պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	44,441	3,962,501	2,313,466	129,363	6,449,771
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	15,021,362	-	-	131,715	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	223,297,333	127,066,973	37,681,410	4,576,715	392,622,431

(հազար ՀՀ դրամ)

Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	15,240,778	12,936,244	-	-	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	44,535,196	576,898	-	-	45,112,094
Այլ պարտավորություններ	3,432,449	5,154	3,079	-	3,440,682
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>301,571,559</b>	<b>144,547,770</b>	<b>39,997,955</b>	<b>4,837,793</b>	<b>490,955,077</b>
<b>Արտահաշվեկշիռ</b>					
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը (արժույթային սկոփ)	(3,782,972)	2,307,922	-	1,462,838	(12,212)
<b>Չուտ դիրքը</b>	<b>97,241,536</b>	<b>(318,626)</b>	<b>(62,255)</b>	<b>1,968,609</b>	<b>98,829,264</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 արտարժույթ*	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	21,980,001	5,231,324	2,106,959	10,030,342	39,348,626
Առևտրային արժեթղթեր	943,498	-	-	-	943,498
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	4,255,817	24,730,622	12,337,713	9,643	41,333,795
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	17,913,535	1,597,480	414,569	-	19,925,584
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	210,294,894	89,486,717	11,565,909	-	311,347,520
Ներդրումային արժեթղթեր/հետզնման պայմանագրերով	43,753,644	28,087,466	12,506,875	204,111	84,552,096
Ներդրումային արժեթղթեր	63,362,767	-	-	-	63,362,767
Այլ ակտիվներ	212,182	456,172	149,962	122	818,438
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>362,716,338</b>	<b>149,589,781</b>	<b>39,081,987</b>	<b>10,244,218</b>	<b>561,632,324</b>
<b>Պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	76,875	562,661	22,858	3,360	665,754
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	59,961,214	-	-	-	59,961,214
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	173,724,250	131,132,748	38,845,806	11,402,522	355,105,326
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10,186,864	13,982,881	-	-	24,169,745
Այլ փոխառու միջոցներ	37,308,665	-	-	-	37,308,665
Այլ պարտավորություններ	2,944,910	5,400	6,547	71	2,956,928
<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 ազդեցությունը (արժույթային սկոփ)	59,231	637,304	-	(761,604)	(65,069)
<b>Չուտ դիրքը</b>	<b>78,572,791</b>	<b>4,543,395</b>	<b>206,776</b>	<b>(1,923,339)</b>	<b>81,399,623</b>

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

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2025թ. դեկտեմբերի 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:

	2025թ. դեկտեմբերի 31	2024թ. դեկտեմբերի 31
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով	(31,863)	454,340
ՀՀ դրամի նկատմամբ Եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	(6,226)	20,678
ՀՀ դրամի նկատմամբ այլ արտարժույթների փոխարժեքի աճ 10%-ով	196,861	(192,334)

2025թ. դեկտեմբերի 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

(հազար ՀՀ դրամ)

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

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

*Հետզևման պայմանագրեր*

Հետզևման 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 պահպանում 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 պարտազանցում 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:

(հազար ՀՀ դրամ)

31 դեկտեմբերի 2025թ.	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված	Զուտ գումար
	Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	39,515,962	-	39,515,962	(39,515,962)	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>39,515,962</b>	<b>-</b>	<b>39,515,962</b>	<b>(39,515,962)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(15,153,077)	-	(15,153,077)	(15,153,077)	-	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>(15,153,077)</b>	<b>-</b>	<b>(15,153,077)</b>	<b>(15,153,077)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 դեկտեմբերի 2024թ.	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված	Զուտ գումար
	Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	19,925,584	-	19,925,584	(19,925,584)	-
<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>
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(59,961,214)	-	(59,961,214)	(59,961,214)	-	-
<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 պարտավորություններ 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 դեկտեմբերի 2025թ.

	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը իրական արժեք	Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>					
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկեր և փոխատվություններ	-	-	336,669,056	336,669,056	341,344,785
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,238,225	-	-	2,238,225	2,238,677
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	394,623,140	394,623,140	392,622,431
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	27,875,178	-	27,875,178	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	44,811,692	44,811,692	45,112,094

31 դեկտեմբերի 2024թ.

	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը իրական արժեք	Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>					
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	306,169,217	306,169,217	311,347,520
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,979,904	4,565,050	-	6,544,954	6,509,858
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	357,348,037	357,348,037	355,105,326

(հազար ՀՀ դրամ)

Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	23,842,259	-	<b>23,842,259</b>	<b>24,169,745</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	35,810,628	<b>35,810,628</b>	<b>37,308,665</b>

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 պայմանագրի կողմի պարտքային ռիսկից և կազմում են տարեկան 4.75%-24% (2024թ-ին՝ տարեկան 4%-20%):

**Պարտավորություններ հաճախորդների 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 0.5%-10.8% (2024թ-ին՝ տարեկան 2.3%-9.9%):

**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%-10.5% (2024թ-ին՝ տարեկան 4.5%-10.2%):

**Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ**

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>			
	<b>1-ին մակարդակ</b>	<b>2-րդ մակարդակ</b>	<b>3-րդ մակարդակ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Առևտրային արժեթղթեր	-	418,846	-	<b>418,846</b>
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	2,237	-	<b>2,237</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,063,211	101,997,534	223,923	<b>108,284,668</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	15,656,527	-	<b>15,656,527</b>
Գրավադրված հետգնման պայմանագրերով			966,871	<b>966,871</b>
Շահույթ կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր				<b>966,871</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>6,063,211</b>	<b>118,075,144</b>	<b>1,190,794</b>	<b>125,329,149</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>				
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	14,449	-	<b>14,449</b>
<b>Զուտ իրական արժեք</b>	<b>6,063,211</b>	<b>118,060,695</b>	<b>1,190,794</b>	<b>125,314,700</b>

	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>		
	<b>1-ին մակարդակ</b>	<b>2-րդ մակարդակ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>			
Առևտրային արժեթղթեր	-	943,498	<b>943,498</b>
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	2,586	<b>2,586</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	25,976,717	52,065,521	<b>78,042,238</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	63,362,767	<b>63,362,767</b>
Գրավադրված հետգնման պայմանագրերով			<b>63,362,767</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>25,976,717</b>	<b>116,374,372</b>	<b>142,351,089</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>			
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	67,655	<b>67,655</b>
<b>Զուտ իրական արժեք</b>	<b>25,976,717</b>	<b>116,306,717</b>	<b>142,283,434</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

իրական արժեքի չափման և գնահատման մեթոդները չեն փոփոխվել նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի համեմատությամբ: 2025թ-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 1-ին և 2-րդ փուլերի միջև տեղափոխումներ չեն եղել (2024թ-ին այդպիսի տեղափոխումներ չեն եղել):

**Մակարդակ 3-ում գտնվող, իրական արժեքով չափվող ակտիվների շարժը**

Ստորև ներկայացված է իրական արժեքի 3-րդ մակարդակ դասակարգված իրական արժեքի փոփոխությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար:

	<i>իրական արժեքով չափվող և վնասի միջոցով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր</i>	<i>իրական արժեքով չափվող և վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</i>
<b>Շահույթ կամ վնաս</b>		
իրական արժեք առ 1 հունվարի 2025թ.	-	-
Գումարներ	1,260,369	201,264
Մարումներ	(335,777)	(157)
Ճանաչված տոկոսային եկամուտ	83,796	22,816
Չուտ կորուստ փոխարժեքային տարբերություններից	(41,517)	-
իրական արժեքի փոփոխություն	-	-
<b>իրական արժեք առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>966,871</b>	<b>223,923</b>

**Ոչ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափում իրական արժեքով**

	<i>31 դեկտեմբերի 2025թ.</i>	
	<i>3-րդ մակարդակ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Հող և շենքեր	5,341,101	5,341,101
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,341,101</b>	<b>5,341,101</b>

	<i>31 դեկտեմբերի 2024թ.</i>	
	<i>3-րդ մակարդակ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Հող և շենքեր	5,031,225	5,031,225
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,031,225</b>	<b>5,031,225</b>

*իրական արժեքի չափումը 3-րդ մակարդակում*

3-րդ մակարդակ դասված Բանկի ոչ ֆինանսական ակտիվները գնահատվում են ելնելով 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.

<i>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</i>	<i>Հող և շենքեր</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>5,031,225</b>	<b>5,031,225</b>
Ձեռքբերումներ	53,291	53,291
Վերագնահատում	402,740	402,740
Մաշվածության գծով ծախս	(146,155)	(146,155)
<b>Չուտ իրական արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>5,341,101</b>	<b>5,341,101</b>

<i>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</i>	<i>Հող և շենքեր</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>5,164,027</b>	<b>5,164,027</b>
Ձեռքբերումներ	12,409	12,409
Մաշվածության գծով ծախս	(145,211)	(145,211)
<b>Չուտ իրական արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2024</b>	<b>5,031,225</b>	<b>5,031,225</b>

Բանկի հիմնական գույքային ակտիվների իրական արժեքը 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 արժեքի փոփոխությունները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

(հազար ՀՀ դրամ)

Գնահատումն իրականացվել է կիրառելով համեմատական և ծախսային մեթոդները, որոնք արտացոլում են 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 2025թ-ին:

(հազար ՀՀ դրամ)

### 32. Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծություն

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

	31 դեկտեմբերի 2025թ.							
	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ժամկետանց	Անժամկետ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	25,263,010	0	0	0	0	0	0	25,263,010
Առևտրային արժեթղթեր	0	0	0	0	0	0	418,846	418,846
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	21,479,754	280	472,290	0	0	0	33,204,931	55,157,254
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	2,237	0	0	0	0	0	0	2,237
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	39,515,962	0	0	0	0	0	0	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	6,214,079	30,485,177	48,844,327	139,342,518	116,248,511	1,177,044	0	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	3,861,723	4,697,608	11,098,831	37,272,040	53,034,379	0	558,763	110,523,343
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	0	0	238,251	15,418,275	0	0	0	15,656,527
Հիմնական միջոցներ	-	-	-	-	-	-	11,063,869	11,063,869
Ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	1,024,477	1,024,477
Բռնագանձված ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	780,204	780,204
Այլ ակտիվներ	1,861,527	277,713	398,082	3,779	39,095	-	1,865	2,582,063
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>98,198,292</b>	<b>35,460,778</b>	<b>61,051,780</b>	<b>192,036,613</b>	<b>169,321,986</b>	<b>1,177,044</b>	<b>47,052,955</b>	<b>604,299,448</b>
<b>Պարտավորություններ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	6,391,818	0	0	0	0	0	57,953	6,449,771
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	14,449	0	0	0	0	0	0	14,449
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	15,153,077	0	0	0	0	0	0	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ	172,013,157	25,834,086	97,956,030	96,186,911	632,248	0	0	392,622,431
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	0	0	2,412,157	0	0	0	0	2,412,157
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	0	0	10,353,412	17,823,610	0	0	0	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	1,449,292	236,102	3,925,683	21,638,605	17,862,412	0	0	45,112,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	35,049	68,198	306,329	909,646	345,186	0	0	1,664,407
Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ	258,604	0	0	0	0	0	0	258,604
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	0	0	0	0	0	0	2,327,561	2,327,561
Այլ պարտավորություններ	309,551	89,868	3,532,134	6,620	0	0	0	3,938,173
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>195,624,997</b>	<b>26,228,254</b>	<b>118,485,745</b>	<b>136,565,392</b>	<b>18,839,846</b>	<b>0</b>	<b>2,385,514</b>	<b>498,129,746</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>(97,426,704)</b>	<b>9,232,525</b>	<b>(57,433,965)</b>	<b>55,471,221</b>	<b>150,482,139</b>	<b>1,177,044</b>	<b>44,667,441</b>	<b>106,169,702</b>

Բացասական կարճաժամկետ իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկը հիմնվում է ֆինանսական արժեթղթերի վրա, որոնք կարող են վաճառվել կամ գրավադրվել հետզնման պայմանագրերով, և այն փաստի վրա, որ ժամկետային ավազների 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.							
	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ժամկետանց	Անժամկետ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	39,348,626	-	-	-	-	-	-	39,348,626
Առևտրային արժեթղթեր	-	-	511,122	22,449	43,132	-	366,795	943,498
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	12,936,348	1,253,407	793,120	-	-	-	26,350,920	41,333,795
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	2,586	-	-	-	-	-	-	2,586
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	19,925,584	-	-	-	-	-	-	19,925,584
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	5,943,588	36,228,244	46,003,100	113,510,461	107,120,483	2,541,644	-	311,347,520
Ներդրումային արժեթղթեր	18,993,773	8,315,242	13,625,518	27,341,012	15,752,568	-	523,983	84,552,096
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	-	-	15,689,919	37,426,789	10,246,059	-	-	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	-	1,865	2,893,341
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>99,562,779</b>	<b>45,859,873</b>	<b>76,995,307</b>	<b>178,303,911</b>	<b>133,202,736</b>	<b>2,541,644</b>	<b>39,740,640</b>	<b>576,206,890</b>
<b>Պարտավորություններ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	606,270	-	-	-	-	-	59,484	665,754
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	67,655	-	-	-	-	-	-	67,655
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	59,961,214	-	-	-	-	-	-	59,961,214
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	167,407,263	33,833,359	84,010,413	69,260,697	593,594	-	-	355,105,326
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	1,809,534	-	-	-	-	1,809,534
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	9,197,336	14,972,409	-	-	-	24,169,745
Այլ փոխառու միջոցներ	594,560	237,777	2,624,587	15,877,019	17,974,722	-	-	37,308,665
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	23,547	46,785	191,221	898,850	653,489	-	-	1,813,892
Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ	219,072	-	-	-	-	-	-	219,072
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	1,579,678	1,579,678
Այլ պարտավորություններ	1,515,867	80,383	2,588,879	9,044	-	-	-	4,194,173
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>230,395,448</b>	<b>34,198,304</b>	<b>100,421,970</b>	<b>101,018,019</b>	<b>19,221,805</b>	<b>-</b>	<b>1,639,162</b>	<b>486,894,708</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>(130,832,669)</b>	<b>11,661,569</b>	<b>(23,426,663)</b>	<b>77,285,892</b>	<b>113,980,931</b>	<b>2,541,644</b>	<b>38,101,478</b>	<b>89,312,182</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

### 33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

ՀՀՍՍ 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:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի վերջնական մայր կազմակերպությունն է «Ընդվանսո Գլոբալ Ինվեստմենտ» ԷսԷյԼՄԷԼ: Վերջնական մայր կազմակերպությունը չի հրապարակում ֆինանսական հաշվետվություններ:

Բանկի վերջնական հսկող անձն է արգենտինացի գործարար Մ. Էռնեկյանը:

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 հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ և այդ գործարքների գծով հաշվետու ժամանակաշրջանի եկամուտը և ծախսը:

	31 դեկտեմբերի 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 փոխատվություններ</b>						
<b>Վարկերի համախառն մնացորդը առ 1 հունվարի</b>	10,004	30,287,653	275,613	13,549	31,466,748	257,150
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	35,911	6,027,873	956,327	46,165	8,570,830	1,184,824
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(43,650)	(14,098,315)	(959,869)	(49,710)	(9,749,925)	(1,166,361)
<b>Վարկերի համախառն մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>	<b>2,265</b>	<b>22,217,211</b>	<b>272,071</b>	<b>10,004</b>	<b>30,287,653</b>	<b>275,613</b>
Հասած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը	(35)	(3,301)	(1,323)	(201)	(4,434)	(2,063)
<b>Վարկերի զուտ մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>	<b>2,230</b>	<b>22,213,910</b>	<b>270,748</b>	<b>9,803</b>	<b>30,283,219</b>	<b>273,550</b>
<b>Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ</b>						
<b>Ավանդների մնացորդը առ 1 հունվարի</b>	124,646	60,608,321	1,094,103	60,249	49,810,797	1,351,464
Տարվա ընթացքում ստացված ավանդներ	7,009,953	245,800,104	11,243,147	8,316,940	195,212,170	13,092,642
Տարվա ընթացքում վճարված ավանդներ	(7,065,616)	(248,996,757)	(11,234,652)	(8,252,543)	(184,414,646)	(13,350,003)
<b>Ավանդների մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>	<b>68,983</b>	<b>57,411,668</b>	<b>1,102,598</b>	<b>124,646</b>	<b>60,608,321</b>	<b>1,094,103</b>
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ</b>						
Տրամադրված երաշխիքներ	-	56,000	-	-	-	-
<b>Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն</b>						
Տոկոսային եկամուտ	-	1,821,215	22,463	-	2,203,635	21,075
Միջևորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	63	51,748	5,183	52	47,996	5,394
Լյլ եկամուտ	21,895	274,399	3,707	31,230	129,882	4,162
Տոկոսային ծախս	(3,452)	(2,412,388)	(73,601)	(5,742)	(1,551,247)	(56,920)
Կրճեզրկումից կորուստների գծով ծախս	166	1,133	740	3	677	438
Լյլ ծախսեր	-	(32,169)	(608)	-	(37,657)	(183)

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպությունների ՀՀ դրամով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 10.52%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 5.24%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ. (2024թ-ին՝ ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 5.41%, մարման ժամկետը՝ 2025-2029թթ.): Առանցքային կառավարչական անձնակազմի և նրանց ընտանիքի անդամների ՀՀ դրամով ավանդների

(հազար ՀՀ դրամ)

տոկոսադրույքը կազմում է 9.43%, մարման ժամկետն է 2026-2027թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը 3.80% է, մարման ժամկետն է 2026թթ., եվրոյով ավանդների տոկոսադրույքը 1.48% է, մարման ժամկետն է 2026թթ. (2024թ-ին ՀՀ դրամով ավանդներ՝ 9.70%, մարման ժամկետ՝ 2025-2026թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդներ՝ 3.71%, մարման ժամկետ՝ 2025-2026թթ., եվրոյով՝ 1.32% , մարման ժամկետն է 2025թ.):

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններին ՀՀ դրամով տրված վարկերի տոկոսադրույքը կազմում է 18.08%, մարման ժամկետն է 2026-2043թթ., ԱՄՆ դոլարով տրված վարկերի տոկոսադրույքը 8.31% է, մարման ժամկետն է 2026-2045թթ, եվրոյով վարկեր՝ 12%, մարման ժամկետ՝ 2030թ. (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 տոկոսադրույքը կազմում է 10.77%, մարման ժամկետն է 2026-2045թթ., ԱՄՆ դոլարով վարկերի տոկոսադրույքը 7.91% է, մարման ժամկետն է 2033-2044թթ., եվրոյով վարկերի տոկոսադրույքը 5.15% 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՝ 2034-2042թթ.):

Կապակցված կողմերին տրամադրված ընդհանուր վարկերից 19,819,496 հազար դրամ գումարով վարկերն ապահովված են դրամական միջոցներով և ավանդներով (2024թ-ին 27,778,152 հազար դրամ գումարով վարկերն ապահովված էին դրամական միջոցներով և ավանդներով):

Առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրությունը ներառում է.

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ հատուցումներ	1,676,521	1,290,816
<b>Ընդամենը առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրություն</b>	<b>1,676,521</b>	<b>1,290,816</b>

**34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ**

	<b>Ծխթգ.</b>	<b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>Այլ փոխառու միջոցներ</b>	<b>Վարձակալության գծով պարտավորություններ</b>	<b>Ընդամենը պարտավորություններ ֆինանսավորման գործունեությունից</b>
<b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>	17, 19	<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 փոխարկում		(190,124)	-	-	(190,124)
Ավելացումներ և վերափոխումներ		-	-	150,806	150,806
Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով		-	-	231,076	231,076
Այլ		61,972	(33,758)	-	28,214
<b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	17, 19	<b>24,169,745</b>	<b>37,308,665</b>	<b>1,813,892</b>	<b>63,292,302</b>
Մուտքեր թողարկումից		12,199,107	12,743,599	-	<b>24,942,706</b>
Մարումներ		(7,725,000)	(5,174,542)	(540,181)	<b>(13,439,723)</b>
Արտարժույթային փոխարկում		(538,350)	(3,715)	-	<b>(542,065)</b>
Ավելացումներ և վերափոխումներ		-	-	174,679	<b>174,679</b>
Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով		-	-	216,017	<b>216,017</b>
Այլ		71,519	238,087	-	<b>309,607</b>
<b>Հաշվեկշռային արժեքը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	17, 19	<b>28,177,022</b>	<b>45,112,094</b>	<b>1,664,407</b>	<b>74,953,523</b>

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

(հազար ՀՀ դրամ)

**35. Կապիտալի համարժեքություն**

Բանկն ակտիվորեն կառավարում է կապիտալը իր գործունեությանը բնորոշ ռիսկերը ծածկելու նպատակով: 2023թ. հունիսի 1-ից ուժի մեջ են մտել կապիտալի համարժեքության նոր ցուցանիշներ: 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 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: 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կապիտալի համարժեքության Ն1.1 և Ն1.2 նորմատիվները կազմում էին համապատասխանաբար 6.2%, 8.3% և 11%: 2025թ. դեկտեմբերի 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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ. (աուդիտի չենթարկված)</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2024թ. (աուդիտի չենթարկված)</b>
1-ին մակարդակի հիմնական կապիտալ	95,406,725	77,365,592
2-րդ մակարդակի հիմնական կապիտալ	3,964,659	3,374,260
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>	<b>99,371,384</b>	<b>80,739,852</b>
<b>Ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>	<b>509,877,463</b>	<b>465,463,693</b>
<b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն1.1</b>	<b>18.71%</b>	<b>16.62%</b>
<b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն 1</b>	<b>19.49%</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. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը համապատասխանում է կապիտալի համարժեքության նպատմամբ արտաքին մարմինների կողմից ներկայացվող բոլոր պահանջներին: