

# «Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ

## Ֆինանսական հաշվետվություններ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտվող ժամանակաշրջանի համար

## Բովանդակություն

### Ֆինանսական հաշվետվություններ

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

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Ընդհանուր տեղեկատվություն .....	6
2. Պատրաստման հիմունքներ .....	6
3. Հաշվապահական հաշվառման էական մասեր .....	8
4. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն .....	16
5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ .....	18
6. Առևտրային արժեթղթեր .....	19
7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ .....	19
8. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ .....	19
9. Հակադարձ հետզևման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ .....	20
10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ .....	20
11. Ներդրումային արժեթղթեր .....	27
12. Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ .....	30
13. Ոչ կյուբական ակտիվներ .....	31
14. Բռնագանձված ակտիվներ .....	32
15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ .....	32
16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ .....	33
17. Հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ .....	33
18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ .....	34
19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր .....	34
20. Այլ փոխառու միջոցներ .....	34
21. Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ .....	35
22. Հարկում .....	37
23. Սեփական կապիտալ .....	38
24. Չուտ տոկոսային եկամուտ .....	39
25. Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ .....	39
26. Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից .....	40
27. Այլ եկամուտ .....	40
28. Ֆինանսական գործիքների (արժեգրկումից կորուստների զուտ հակադարձում)/արժեգրկումից զուտ կորուստներ .....	41
29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր .....	42
30. Ռիսկերի կառավարում .....	42
31. Իրական արժեքի չափում .....	58
32. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն .....	62
33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ .....	64
34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ .....	65
35. Կապիտալի համարժեքություն .....	66



**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն**

**2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	<b>Ծկթ.</b>	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5	26,641,982	25,263,010
Առևտրային արժեթղթեր	6	431,132	418,846
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	49,661,349	55,157,254
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	2,699	2,237
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9	20,692,659	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	10	351,237,603	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	11		
- Բանկի կողմից պահվող		123,865,979	110,523,343
- Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված		4,230,286	15,656,527
Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	12	10,732,593	11,063,869
Ոչ նյութական ակտիվներ	13	1,013,409	1,024,477
Բռնագանձված ակտիվներ	14	708,001	780,204
Այլ ակտիվներ	15	2,766,717	2,582,063
		<b>591,984,409</b>	<b>604,299,448</b>
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>			
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	16	628,695	6,449,771
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	8	52,270	14,449
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	17	3,862,469	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ	18	393,095,061	392,622,431
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		2,899,111	2,412,157
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	29,087,311	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	20	43,769,550	45,112,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	34	1,625,561	1,664,407
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստներ	21	254,179	258,604
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	22	2,174,121	2,327,561
Այլ պարտավորություններ	15	5,020,813	3,938,173
		<b>482,469,141</b>	<b>498,129,746</b>
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>			
<b>Սեփական կապիտալ</b>			
Կանոնադրական կապիտալ	23	19,947,633	19,947,633
Էմիսիոն եկամուտ		63,233	63,233
Գլխավոր պահուստ		8,848,182	8,848,182
Հողի և շենքերի վերագնահատումից արժեքի աճ		3,679,958	3,708,185
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		4,124,122	5,056,069
Չբաշխված շահույթ		72,852,140	68,546,400
		<b>109,515,268</b>	<b>106,169,702</b>
<b>Ընդամենը սեփական կապիտալ</b>			
<b>Ընդամենը սեփական կապիտալ և պարտավորություններ</b>			
		<b>591,984,409</b>	<b>604,299,448</b>

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

Հրանտ Հակոբյան

Գլխավոր գործադիր տնօրեն,  
Տնօրինության նախագահ

Դավիթ Ազատյան

Գլխավոր հաշվապահ

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն****2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ***(հազար ՀՀ դրամ)*

	<b>Ծնթգ.</b>	<b>01/01/26- 31/03/26</b>	<b>01/01/25- 31/03/25</b>
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	24	13,429,737	12,589,235
Տոկոսային եկամուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկերի գծով և այլ տոկոսային եկամուտ	24	135,479	114,006
Տոկոսային ծախս	24	(5,734,140)	(5,683,443)
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	24	<b>7,831,076</b>	<b>7,019,798</b>
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	25	1,820,412	1,823,643
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	25	(1,189,060)	(1,192,690)
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ</b>		<b>631,352</b>	<b>630,953</b>
Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	26	1,292,783	1,643,009
Չուտ (կորուստ)/օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից		(158,165)	(129,445)
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերից		718,875	73,576
Այլ եկամուտ	27	221,365	216,872
<b>Գործառնական եկամուտը մինչև արժեզրկումը և այլ վարչական ծախսերը</b>		<b>10,537,286</b>	<b>9,454,763</b>
Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում/(արժեզրկումից զուտ կորուստներ)	28	(287,941)	63,382
Անձնակազմի գծով ծախսեր	29	(3,146,475)	(2,940,824)
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն	12	(396,269)	(385,443)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	13	(39,152)	(31,859)
Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր	29	(1,402,802)	(1,332,243)
Արժեզրկման և պահուստների ձևավորման գծով այլ ծախսեր		-	-
<b>Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը</b>		<b>5,264,647</b>	<b>4,827,776</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	22	(987,134)	(829,190)
<b>Տարվա շահույթ</b>		<b>4,277,513</b>	<b>3,998,586</b>

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

**Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն****2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ***(հազար ՀՀ դրամ)*

	<b>Ծնթգ.</b>	<b>01/01/26- 31/03/26</b>	<b>01/01/25- 31/03/25</b>
<b>Տարվա շահույթ</b>		<b>4,277,513</b>	<b>3,998,586</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		-	-
Հիմնական միջոցների վերագնահատում		-	-
Շահութահարկի ազդեցություն		-	-
<b>Չուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը չի վերադասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Չուտ 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		(427,901)	728,009
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով իրացված օգուտ՝ վերադասակարգված շահույթ կամ վնաս		(718,875)	(73,576)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի փոփոխություններ		10,256	33,516
Շահութահարկի ազդեցություն	22	204,573	(123,831)
<b>Չուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք, որը վերադասակարգված է կամ կարող է հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</b>		<b>(931,947)</b>	<b>564,118</b>
<b>Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց հարկի</b>		<b>(931,947)</b>	<b>564,118</b>
<b>Տարվա ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>		<b>3,345,566</b>	<b>4,562,704</b>

Կից ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

	Կանոնադրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Գլխավոր պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Հողի և շենքերի վերագնա- հատումից արժեքի աճ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
<b>Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>19,947,633</b>	<b>63,233</b>	<b>8,848,182</b>	<b>888,839</b>	<b>3,475,055</b>	<b>56,089,240</b>	<b>89,312,182</b>
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ/վնաս						3,998,586	3,998,586
Հաշվետու ժամանակաշրջանի այլ համապարփակ շահույթ/վնաս				564,118		-	564,118
<b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>564,118</b>	<b>-</b>	<b>3,998,586</b>	<b>4,562,704</b>
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա	-	-	-	-	(24,279)	24,279	-
<b>Մնացորդը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>19,947,633</b>	<b>63,233</b>	<b>8,848,182</b>	<b>1,452,957</b>	<b>3,450,776</b>	<b>60,112,105</b>	<b>93,874,886</b>
<b>Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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>
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ/վնաս						4,277,513	4,277,513
Հաշվետու ժամանակաշրջանի այլ համապարփակ շահույթ/վնաս				(931,947)		-	(931,947)
<b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(931,947)</b>	<b>-</b>	<b>4,277,513</b>	<b>3,345,566</b>
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Վերագնահատման պահուստի ամորտիզացիա	-	-	-	-	(28,227)	28,227	-
<b>Մնացորդը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>19,947,633</b>	<b>63,233</b>	<b>8,848,182</b>	<b>4,124,122</b>	<b>3,679,958</b>	<b>72,852,140</b>	<b>109,515,268</b>

:

**Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն**

**2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ**

(հազար ՀՀ դրամ)

	<b>Ծնթգ.</b>	<b>01/01/26- 31/03/26</b>	<b>01/01/25- 31/03/25</b>
<b>Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>			
Ստացված տոկոսներ		10,792,401	12,395,528
Վճարված տոկոսներ		(3,959,531)	(4,802,755)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		1,820,412	1,823,643
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		(1,189,060)	(1,192,690)
Առևտրային գործառնություններից ստացված զուտ եկամուտ		1,277,604	1,528,059
Ստացված այլ եկամուտ		207,121	158,824
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(1,920,381)	(1,964,799)
Վարչական և այլ գործառնական ծախսեր		(1,545,775)	(1,470,148)
<b>Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները</b>		<b>5,482,791</b>	<b>6,475,662</b>
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում)/նվազում</i>			
Առևտրային արժեթղթեր		2,893	(8,048)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		4,858,978	(10,807,515)
Հակադարձ հետզմանն պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ		18,785,005	(3,418,688)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ		(10,309,214)	(6,455,348)
Բռնագանձված ակտիվներ		105,816	36,990
Այլ ակտիվներ		(215,305)	(897,482)
<i>Գործառնական պարտավորությունների զուտ ավելացում/(նվազում)</i>			
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ		(5,758,118)	9,678,972
Հետզմանն պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ		(11,244,388)	6,658,739
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		2,786,618	11,220,014
Ածանցյալ գործիքներ		37,359	129,504
Այլ պարտավորություններ		11,396	74,669
<b>Գործառնական գործունեության համար (օգտագործված)/ գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը</b>		<b>4,543,831</b>	<b>12,687,469</b>
Վճարված շահութահարկ		(449,047)	(438,591)
<b>Գործառնական գործունեության համար (օգտագործված)/ գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>4,094,784</b>	<b>12,248,878</b>
<b>Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>			
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում	11	(36,097,323)	(39,734,154)
Մուտքեր ներդրումային արժեթղթերի վաճառքից և մարումից	11	35,757,444	31,979,628
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	12	(35,694)	(119,776)
Մուտքեր հիմնական միջոցների վաճառքից		2,349	-
Ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	13	(28,084)	(16,824)
<b>Ներդրումային գործունեությունից ստացված/ներդրումային գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>(401,308)</b>	<b>(7,891,126)</b>
<b>Դրամական հոսքեր ֆինանսավորման գործունեությունից</b>			
Մուտքեր այլ փոխառու միջոցներից	34	692,024	5,006,232
Այլ փոխառու միջոցների մարում	34	(1,887,176)	(1,043,128)
Վարձակալության գծով պարտավորությունների մարում	34	(119,233)	(122,521)
<b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված/ ֆինանսավորման գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</b>		<b>(1,314,385)</b>	<b>3,840,583</b>
<b>Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ (նվազում)/ ավելացում</b>		<b>2,379,091</b>	<b>8,198,335</b>
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները տարեսկզբի դրությամբ		25,263,010	39,348,626
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(1,000,183)	726,716
Ակնկալվող պարտքային կորուստների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		64	996
<b>Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները տարեվերջի դրությամբ</b>	<b>5</b>	<b>26,641,982</b>	<b>48,274,673</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՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: Բանկը գործում է 1994թ. նոյեմբերի 28-ին ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից տրված բանկային գործունեության լիցենզիայի շրջանակում և իր գործունեությունն իրականացնում է թիվ 57 լիցենզիայի համաձայն:

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

Բանկի գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևանում, իսկ 36 մասնաճյուղերը (2025թ-ին՝ 36)՝ Երևանում և տարբեր մարզերում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, Երևան 0010, Վ. Սարգսյան 26/1:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի 915 աշխատակից (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 925):

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝

<b>Բաժնետեր</b>	<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ, %</b>	<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, %</b>
«Ըղվանտ Գլոբալ Ինվեստմենտ» ՍՊԸ	72.89	72.89
«ՀայՓոստ Թրասթ Սենթրենթ» ԵսԵՎՈԷԼ	22.11	22.11
Մայր Վթոռ Սուրբ Էջմիածին	5.00	5.00
<b>Ընդամենը</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Բանկի վերջնական հսկող անձն արգենտինացի գործարար Մ. Էռնեսկյանն 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 դրանց պահանջները կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ և ենթակա լինել հաճախակի փոփոխությունների, ինչը, այլ իրավական և ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, լրացուցիչ բարդություններ է ստեղծում Հայաստանում գործունեություն իրականացնող 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: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեջանը ստորագրեցին համատեղ հռչակագիր, որով արտահայտեցին երկկողմ հարաբերությունները կարգավորելու փոխադարձ մտադրություն և որը ներառում էր հանձնառություններ ուղղված լարվածության նվազեցմանը, սահմանազատման շուրջ քննարկումների առաջխաղացմանը և տարածաշրջանում կայունության խթանմանը: Այնուամենայնիվ, հռչակագրի գործնական իրականացումը և երկարաժամկետ ազդեցությունը տնտեսական գործունեության վրա մնում են անորոշ:

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

## 2. Պատրաստման հիմունքներ

### (ա) Համապատասխանության հավաստում

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

(հազար ՀՀ դրամ)

**(բ) Զափման հիմունքներ**

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, ներառյալ միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշները չբավարարող հաճախորդներին տրված վարկերը, և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացվում են իրական արժեքով, և հողի ու շենքերի, որոնք ներկայացվում են վերագնահատված արժեքով:

**(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ**

Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Բանկին վերաբերող՝ գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների մեծամասնության տևտեսական էությունը

Դրամը նաև այս ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 377.16 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 432.19 դրամ և 449.01 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 և ակտիվների, պարտավորությունների, եկամուտների և ծախսերի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

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

**Դատողություններ**

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված այն կարևոր դատողությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնք նշանակալի ազդեցություն են ունեն 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 տոկոսների վճարումներ՝ Ծանոթագրություն 3:
- ▶ չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման մեջ ապագայամետ տեղեկատվությունը ներառելու մեթոդաբանության որոշում և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման համար օգտագործվող մոդելների ընտրություն՝ Ծանոթագրություն 30:

**Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն**

Այն 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 ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի ելակետային տվյալները, այդ թվում՝ հատուցման ենթակա դրամական հոսքերը գնահատելու համար կիրառվող հիմնական ենթադրությունները և ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը՝ Ծանոթագրություն 30:

**(ե) Հաշվապահական հաշվառման էական մասերի փոփոխություններ**

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

(հազար ՀՀ դրամ)

### 3. Հաշվապահական հաշվառման Էական մասեր

Ստորև բերված 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 ածանցյալ և առևտրական նպատակով պահվող գործիքները 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 չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե պահվում են առևտրական նպատակով, ածանցյալ գործիքներ են կամ կիրառվում է իրական արժեքով նախորոշումը:

##### Պահանջներ բանկերի նկատմամբ, հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ, հաճախորդներին տրված վարկեր, ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

Բանկերի նկատմամբ պահանջները, հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները, հաճախորդներին տրված վարկերը և ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ներդրումները Բանկը չափում է ամորտիզացված արժեքով, եթե բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

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

Այդ պայմանների մանրամասները ներկայացված են ստորև:

##### Բիզնես մոդելի գնահատում

Բանկն իր բիզնես մոդելը որոշվում է այն մակարդակով, որը լավագույնս արտացոլում է, թե ինչպես են ֆինանսական ակտիվների խմբերը միասին կառավարվում որոշակի բիզնես նպատակի հասնելու համար:

Բանկի բիզնես մոդելը չի գնահատվում գործիք առ գործիք հիմունքով, այն գնահատվում է խմբավորման ավելի բարձր մակարդակով՝ հետևյալ դիտելի գործոնների հիման վրա.

- ▶ ինչպես են գնահատվում բիզնես մոդելի և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների արդյունքները և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում առանցքային կառավարչական անձնակազմին,

(հազար ՀՀ դրամ)

- ▶ ռիսկերը, որոնք ազդում են բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա և, մասնավորապես, ինչպես են այդ ռիսկերը կառավարվում,
- ▶ ինչպես են վարձատրվում բիզնեսը կառավարողներ ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե հավաքված դրամական հոսքերի վրա),
- ▶ վաճառքների ակնկալվող հաճախականությունը, արժեքը և ժամկետները, որոնք նույնպես կարևոր գործոններ են գնահատման համար:

Բիզնես մոդելը գնահատվում է ողջամտորեն ակնկալվող սցենարների հիման վրա՝ 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 բիզնես մոդելում պահվող մնացած ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը, սակայն հետագայում դիտարկում է այդ տեղեկատվությունը նոր սկզբնավորված կամ նոր գնված ֆինանսական ակտիվները գնահատելիս:

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

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

Այդ գնահատման նպատակով «մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին և կարող է փոփոխվել ֆինանսական ակտիվի ժամկետի ընթացքում (օրինակ, եթե տեղի են ունենում 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 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 տոկոսադրույթը:

Ի հակադրություն, պայմանագրային պայմանները, որոնց արդյունքում առաջանում է շատ աննշան ենթարկվածություն ռիսկերին 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 բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները.

- ▶ Գործիքը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, 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 չմարված մայր գումարի գծով 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 կորուստները ճանաչելով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում: Տոկոսային եկամուտը և փոխարժեքային տարբերություններից առաջացող օգուտը և կորուստը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում նույն կերպ, ինչպես և ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների դեպքում: Ապաճանաչման ժամանակ նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտները կամ կորուստներն այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքից վերադասակարգվում են շահույթ կամ վնաս:

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 հաշվառվել իրական արժեքով: Փոխարենը, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում որպես կուտակված արժեքով ճանաչվում է այն պահուստի չափով գումար, որը կառաջանար, եթե ակտիվները չափվեին ամորտիզացված արժեքով՝ շահույթում կամ վնասում համապատասխան ծախսագրամաբ: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակված վնասն ակտիվի ապաճանաչումից հետո վերադասակարգվում է շահույթ և վնաս:

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

Սկզբնական ճանաչումից հետո Բանկը որոշ դեպքերում որոշում է իր որոշ բաժնային ներդրումներն անշրջելիորեն դասակարգել որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող, եթե դրանք համապատասխանում են ՀՀՍՍ 32-ի «Ֆինանսական գործիքներ. ներկայացում» բաժնային գործիքի սահմանմանը և չեն պահվում առևտրական նպատակով: Այդ դասակարգումը որոշվում է գործիք առ գործիք հիմունքով:

(հազար ՀՀ դրամ)

Այդ բաժնային գործիքների գծով օգուտը կամ կորուստը երբեք չի վերադասակարգվում շահույթ կամ վնաս: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում որպես այլ եկամուտ, երբ շահաբաժնի 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 արժեքովման 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 ավելի բարձրով՝ սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ճանաչված կուտակված ամորտիզացիան, և ՖՅՄՍ 9-ի համաձայն որոշված ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստից:

Չօգտագործված փոխատվության հանձնառությունները և ակրեդիտիվները պարտավորություններ են, որոնց 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 հիմնական նպատակ և 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 2026թ-ին և 2025թ-ին:

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

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ դրամը, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող թղթակցային հաշիվների մնացորդները (բացառությամբ ԱրՔա վճարային համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների 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) Հետզնման և հակադարձ հետզնման պայմանագրեր և արժեթղթերի փոխատվություն**

Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը («ռեպո») հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և եթե ստացողը, ըստ պայմանագրի կամ ըստ սովորույթի, իրավունք ունի դրանք վաճառել կամ վերագրավադրել, արժեթղթերը վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված և ներկայացվում որպես առանձին հաշվեկշռային հոդված: Համապատասխան պարտավորությունը ներկայացվում է բանկերի և հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների կազմում:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրերով («հակադարձ ռեպո») ձեռքբերված արժեթղթերն արտացոլվում են բանկերի նկատմամբ պահանջների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների կազմում և չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Վաճառքի և հետզնման գների տարբերությունն դիտարկվում է որպես տոկոսային եկամուտ և ճանաչվում է հետզնման պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում արդյունքային եկամտաբերության մեթոդով:

(հազար ՀՀ դրամ)

Եթե հակադարձ ռեպո պայմանագրով գնված ակտիվները վաճառվում են երրորդ կողմերին, 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 տարբեր ածանցյալ ֆինանսական գործիքների, այդ թվում՝ ֆորվարդների, ֆյուչերսների, սփոփերի և օպցիոնների պայմանագրեր արտարժույթի և կապիտալի շուկաներում: Այդ ֆինանսական գործիքները պահվում են առևտրական նպատակով և հաշվառվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքը որոշվում է շուկայում գնանշված գների կամ գնորոշման մոդելների հիման վրա, որոնց դեպքում հաշվի ենք առնվում հիմքում ընկած գործիքների ընթացիկ շուկայական և պայմանագրային գները և այլ գործոնները: Դրական իրական արժեքով ածանցյալ ֆինանսական գործիքները հաշվառվում են ակտիվների, իսկ բացասական արժեք ունեցողները՝ պարտավորությունների կազմում: Այդ գործիքներից առաջացող օգուտը և կորուստը ներառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես զուտ օգուտ/(կորուստ) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից կամ զուտ օգուտ/(կորուստ) փոխարժեքային տարբերություններից՝ կախված գործիքի բնույթից:

**(ե) Վերակազմակերպված վարկեր**

Հնարավորության դեպքում Բանկը ձգտում է վերանայել վարկերի պայմանները՝ գրավը բռնագանձելու փոխարեն: Պայմանների վերանայումը կարող է ներառել մարման ժամկետի երկարաձգումը և նոր պայմանների համաձայնեցումը:

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, օրինակ՝ հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմաններն այն աստիճան են վերանայվել, որ այն ըստ էության դարձել է նոր վարկ, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես օգուտ կամ վնաս ապաճանաչումից այնքանով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի ճանաչվել: Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման նպատակով նոր ճանաչված վարկը դասվում է 1-ին փուլ, քանի դեռ 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,
- ▶ պայմանագրի կողմի փոփոխությունը,
- ▶ արդյոք փոփոխության հետևանքով գործիքն այլևս չի համապատասխանում միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշին:

Եթե փոփոխությունը չի հանգեցնում նշանակալիորեն տարբերվող դրամական հոսքերի, փոփոխության արդյունքում գործիքը չի ապաճանաչվում: Սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով գեղջված դրամական հոսքերի փոփոխության հիման վրա Բանկը ճանաչում է օգուտ կամ կորուստ փոփոխությունից՝ ներկայացնելով այն ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ այնքանով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի գրանցվել:

**(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 փոխանցել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքը կամ պահպանում է այդ իրավունքը, սակայն ստանձնել է այդ դրամական հոսքերն ամբողջությամբ և առանց էական ուշացումների երրորդ կողմին փոխանցման համաձայնագրով վճարելու պարտականություն 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:

Երբ Բանկը փոխանցել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իր իրավունքը, ոչ փոխանցել և ոչ էլ պահպանել է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և չի 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 Բանկից հնարավոր է, պահանջվի վերադարձնել:

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, բացառությամբ իրական արժեքով չափվող ակտիվի գծով տրված վաճառքի օպցիոնի, որի դեպքում Բանկի շարունակվող ներգրավվածության չափը սահմանափակված է փոխանցված ակտիվի իրական արժեքից և օպցիոնի

(հազար ՀՀ դրամ)

իրագործման արժեքից նվազագույնով:  
*Դուրսգրում*

Ֆինանսական ակտիվները մասամբ կամ ամբողջությամբ դուրս են գրվում միայն այն ժամանակ, երբ Բանկը դադարեցնում է ձեռնարկել քայլեր դրանց վերականգնման ապահովելու համար: 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 վարելանգումները հաշվանցվում են պարտքային կորուստների գծով ծախսերի հետ: Դուրսգրումն իրենից ներկայացնում է ապաճանաչում:

**Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն 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:

**(Ե) Հարկում**

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

Ընթացիկ հարկը տարվա հարկվող շահույթի գծով վճարման ենթակա հարկի գումարն է՝ կիրառելով հարկի դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ Եուրոյան ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները: Եթե 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, որի արդյունքում կարող են պահանջել լրացուցիչ հարկերի վճարում այն գործարքների գծով, որոնց համար նախկինում նման պահանջ չի ներկայացվել՝ հանգեցնելով նշանակալի լրացուցիչ հարկերի, տույժերի և տուգանքների առաջացմանը: Հարկային մարմինների կողմից իրականացվող ստուգումը կարող է ներառել ստուգման տարվան անմիջապես նախորդող երեք 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 բազաների և ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող հաշվեկշռային արժեքների միջև, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հետաձգված շահութահարկն առաջանում է գուղվիյի կամ ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական ճանաչումից բիզնեսի միավորում չհանդիսացող գործարքի արդյունքում և գործարքի պահին չի ազդում ո՛չ հաշվապահական և ո՛չ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվը ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ Բանկը կստանա ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են հարկի այն դրույքների օգտագործմամբ, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ, ըստ Եուրոյան, ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

Հետաձգված շահութահարկը հաշվեգրվում է նաև այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են դուստր ընկերություններում, ասոցիացված կազմակերպություններում կամ համատեղ ձեռնարկություններում ներդրումներից, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ժամանակավոր տարբերությունների մարման ժամկետները կարող են վերահսկվել, և հավանական է, որ դրանք չեն մարվի մոտ ապագայում:

Հայաստանի Հանրապետությունում գործում են նաև Բանկի գործունեությանը վերաբերող այլ հարկեր: Այլ հարկերը ներառված են համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության «Այլ ծախսեր» հոդվածում:

(հազար ՀՀ դրամ)

**(ը) Հիմնական միջոցներ**

Հիմնական միջոցների սկզբնական ճանաչումն իրականացվում է սկզբնական արժեքով՝ հանած ամենօրյա սպասարկման ծախսումները, կուտակված մաշվածությունը և կուտակված արժեզրկումը: Ակնկալվող օգտակար ծառայության ժամկետի փոփոխությունները հաշվառվում են փոխելով ամորտիզացիոն ժամկետը կամ մեթոդաբանությունը, ըստ կիրառելիության, և դիտարկվում որպես հաշվապահական հաշվառման գնահատումների փոփոխություններ: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները ներկայացված են հիմնական միջոցների հետ միասին՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Սկզբնական արժեքով սկզբնական ճանաչումից հետո շենքերը հաշվառվում են վերագնահատված արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է դրանց իրական արժեքը վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ՝ հանած հետագա կուտակված մաշվածությունը և հետագա արժեզրկումից կուտակված կորուստները: Վերագնահատումներն իրականացվում են բավարար հաճախականությամբ, որպեսզի վերագնահատվող ակտիվի հաշվեկշռային արժեքն էականորեն չտարբերվի հաշվեկշռային արժեքից: Վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ կուտակված մաշվածությունը նվազեցվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքից, իսկ զուտ արժեքը վերահաշվարկվում է մինչև ակտիվի վերագնահատված արժեքը: Վերագնահատումից արժեքի աճն ավելացվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ներառված հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստին, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ աճը վերականգնում է նույն ակտիվի նախկին վերագնահատումների արդյունքում առաջացած նվազումը, որի դեպքում այն ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ այն չափով, որով նախապես նվազումը ճանաչվել էր շահույթում կամ վնասում: Վերագնահատումից արժեքի նվազումը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ նույն ակտիվի նախկին վերագնահատումների արդյունքում առաջացած աճն ուղղակիորեն հաշվանցող նվազումը ուղղակիորեն հաշվանցվում է հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստում ճանաչված վերագնահատումից արժեքի աճի հետ:

Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստից չբաշխված շահույթ տարեկան կտրվածքով վերագրվող գումարն իրենից ներկայացնում է ակտիվների վերագնահատված հաշվեկշռային արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածություն և ակտիվների սկզբնական արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության միջև տարբերությունը: Օտարումից հետո որոշակի վաճառված ակտիվին վերաբերող վերագնահատման պահուստը վերագրվում է չբաշխված շահույթին:

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

	<i>Օգտակար ծառայության ժամկետ (տարի)</i>	<i>Դրույթաչափ (%)</i>
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 օգտակար ծառայության ժամկետից նվազագույնի ընթացքում:

Հողը և շենքերը վերագնահատվում են կանոնավոր հիմունքով՝ առնվազն 3 տարին մեկ անգամ: Վերագնահատման հաճախականությունը կախված է ակտիվների իրական արժեքի փոփոխություններից: Վերագնահատված ակտիվների իրական արժեքի և հաշվեկշռային արժեքի միջև եական տարբերության 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 վաճառքի հետ կապված ծախսերը:

**(ժ) Սեփական կապիտալ**

*Կանոնադրական կապիտալ*

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

(հազար ՀՀ դրամ)

**Էմիսիոն եկամուտ**

Էմիսիոն եկամուտը ներառում է բաժնետոմսերի թողարկումից ստացված հավելավճարը: Գործարքի գծով ցանկացած ծախս, 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 գործունեությունում, որոնցից այն կարող է վաստակել հասույթ և կրել ծախսեր (Ներառյալ Բանկի այլ բաղադրիչների հետ գործառնություններից հասույթը 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:

**(լ) Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում**

*Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ և ծախսեր*

Ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների (բացառությամբ պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների) գծով տոկոսային եկամուտը Բանկը հաշվարկում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվների համախառն արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի կամ կիրառելի լինելու դեպքում ավելի կարճ ժամանակահատվածի ընթացքում գնահատված ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը գեղջում է ճիշտ մինչև ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության զուտ հաշվեկշռային արժեքը: Հաշվարկի ժամանակ հաշվի են առնվում ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային պայմանները (օրինակ՝ ժամկետից շուտ մարման հնարավորությունը), միջնորդավճարները կամ լրացուցիչ ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են գործիքին և կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, սակայն չեն դիտարկվում ապագա պարտքային կորուստները: Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքը ճշգրտվում է Բանկի կողմից վճարումների 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 հանդիսանում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար Բանկը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտը՝ 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) գեղջում է մինչև ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների ամորտիզացված արժեքը:

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

**(հ) Արտարժույթի վերահաշվարկ**

Արտարժույթով գործառնությունները սկզբնապես գրանցվում են ֆունկցիոնալ արժույթով և վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով: Արտարժույթով գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով: Արտարժույթով գործառնությունների վերահաշվարկից առաջացող օգուտը և կորուստը ճանաչվում են շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում որպես օգուտ կամ կորուստ փոխարժեքային տարբերություններից: Սկզբնական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով: Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով:

(հազար ՀՀ դրամ)

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

Մի շարք նոր հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ և հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների փոփոխություններ գործում են 2026թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է դրանց ժամկետից շուտ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Բանկը ժամկետից շուտ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

**Ֆինանսական գործիքների դասակարգում և չափում (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)**

2024թ. մայիսին Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդը հրապարակել է Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխությունները, որոնցով փոփոխություններ են կատարվել ՖՀՄՍ 9-ում և ՖՀՄՍ 7-ում:

Պահանջները գործում են 2026թ. հունվարի 1-ին կամ հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, թույլատրվում է դրանց ժամկետից շուտ կիրառումը և վերաբերում են՝

- ▶ ճանաչմանը և ապաճանաչմանը, այդ թվում՝ էլեկտրոնային վճարային համակարգի միջոցով ֆինանսական պարտավորությունների մարման հաշվառմանը, և
- ▶ ֆինանսական ակտիվների, ներառյալ կայուն զարգացման հետ կապված բնութագրեր ունեցող ակտիվների, պայմանագրային դրամական հոսքերի բնութագրերի գնահատմանը:

Բանկը դեռևս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունը:

**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 հոդվածների 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:

- ▶ Բնական աղբյուրներից ստացվող էլեկտրաէներգիայի մատակարարման պայմանագրեր (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)
- ▶ ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների տարեկան կատարելագործումներ. հրապարակում 11

(հազար ՀՀ դրամ)

#### 4. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն

Բանկի գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողը իրականացնում է սեզմենտների գործառնական արդյունքների մոնիթորինգ և կայացնում է 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	Իրավաբանական անձանց և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին վարկերի և վարկային գծերի տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների սպասարկում:
Առևտրային բանկային գործունեություն	Գանձապետական և ֆինանսական, վարձակալության և այլ կենտրոնական գործառնություններ:

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

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

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

<i>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</i>	<i>Մանրածախ բանկային գործունեություն</i>	<i>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</i>	<i>Առևտրային բանկային գործունեություն</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ</b>				
Տոկոսային եկամուտ	7,652,584	2,644,815	3,267,817	<b>13,565,216</b>
Տոկոսային ծախս	(2,968,785)	(1,213,018)	(1,552,337)	<b>(5,734,140)</b>
Միջսեզմենտային եկամուտ	531,304	1,193,601	(1,724,905)	-
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>5,215,103</b>	<b>2,625,398</b>	<b>(9,425)</b>	<b>7,831,076</b>
Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտ	744,804	472,129	1,489,277	<b>2,706,210</b>
<b>Գործառնական եկամուտ</b>	<b>5,959,907</b>	<b>3,097,527</b>	<b>1,479,851</b>	<b>10,537,286</b>
Ֆինանսական գործիքների (արժեզրկումից զուտ կորուստներ)/արժեզրկումից կորուստների զուտ հակադարձում	(181,831)	(104,111)	(1,999)	<b>(287,941)</b>
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	(297,440)	(126,677)	(11,304)	<b>(435,421)</b>
Անձնակազմի գծով ծախսեր, վարչական և այլ ծախսեր	(2,719,766)	(1,435,278)	(394,232)	<b>(4,549,277)</b>
<b>Գործառնական սեզմենտի գծով շահույթ</b>	<b>2,760,871</b>	<b>1,431,461</b>	<b>1,072,316</b>	<b>5,264,647</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	(513,981)	(266,728)	(206,425)	<b>(987,134)</b>
<b>Տարվա շահույթ</b>	<b>2,246,890</b>	<b>1,164,734</b>	<b>865,890</b>	<b>4,277,514</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ընդամենը
<b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>				
<b>Արտաքին աղբյուրներից եկամուտ</b>				
Տոկոսային եկամուտ	6,391,592	2,590,814	3,720,835	<b>12,703,241</b>
Տոկոսային ծախս	(2,309,832)	(1,132,126)	(2,241,485)	<b>(5,683,443)</b>
Միջնագնեստային եկամուտ	88,675	664,690	(753,365)	-
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>4,170,435</b>	<b>2,123,379</b>	<b>725,984</b>	<b>7,019,798</b>
Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտ	826,204	548,881	1,059,879	<b>2,434,964</b>
<b>Գործառնական եկամուտ</b>	<b>4,996,639</b>	<b>2,672,260</b>	<b>1,785,863</b>	<b>9,454,762</b>
Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստների գուտ հակադարձում/ (արժեզրկումից գուտ կորուստներ)	(38,199)	94,145	7,436	<b>63,382</b>
Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների մաշվածություն և ոչ կյուբական ակտիվների ամորտիզացիա	(254,830)	(130,129)	(32,343)	<b>(417,302)</b>
Անձնակազմի գծով ծախսեր, վարչական և այլ ծախսեր	(2,504,242)	(1,370,932)	(397,894)	<b>(4,273,067)</b>
<b>Գործառնական սեգմենտի գծով շահույթ</b>	<b>2,199,369</b>	<b>1,265,344</b>	<b>1,363,062</b>	<b>4,827,775</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	(372,304)	(213,273)	(243,613)	<b>(829,190)</b>
<b>Տարվա շահույթ</b>	<b>1,827,065</b>	<b>1,052,071</b>	<b>1,119,450</b>	<b>3,998,586</b>

Գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողը չի իրականացնում սեգմենտի ակտիվների կամ պարտավորությունների մոնիթորինգ: Հետևյալ աղյուսակում ներկայացված են Բանկի գործառնական միավորների ակտիվները և պարտավորությունները՝ ըստ ղեկավարության տվյալների:

	2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ				
	Տոկոսակիր				
	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ոչ տոկոսակիր	Ընդամենը
Ակտիվներ	238,364,851	112,872,752	170,658,484	70,088,322	<b>591,984,409</b>
Պարտավորություններ	206,182,046	186,913,015	77,400,295	11,973,785	<b>482,469,141</b>
	2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ				
	Տոկոսակիր				
	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային բանկային գործունեություն	Ոչ տոկոսակիր	Ընդամենը
Ակտիվներ	205,721,800	111,157,140	210,056,708	87,765,533	<b>614,701,181</b>
Պարտավորություններ	178,280,868	188,725,769	143,118,729	10,912,823	<b>521,038,189</b>

Տոկոսակիր ակտիվները ներառում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվները, ներդրումային արժեթղթերը, բանկերի նկատմամբ պահանջները, հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխառությունները:

Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները, հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարները, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները, Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերը և այլ փոխառությունները:

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

**Աշխարհագրական տեղեկատվություն**

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

(հազար ՀՀ դրամ)

**Հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից**

Ստորև ներկայացված Է ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում գտնվող հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացված հասույթի բացվածքն ըստ գործառնական միավորների 2026թ. մարտի 31-ին և 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված տարիների համար:

<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b>	<b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b>	<b>Սուևտրային բանկային գործունեություն</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b>				
Վճարային քարտերով գործառնություններ	1,170,222	8,100	1,495	<b>1,179,817</b>
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	53,154	79,876	3,497	<b>136,527</b>
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	28,250	15,550	59,888	<b>103,688</b>
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	73,891	-	<b>73,891</b>
Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	28,869	26,268	-	<b>55,137</b>
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	-	-	593	<b>593</b>
Այլ	156,036	73,913	40,810	<b>270,759</b>
<b>Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից</b>	<b>1,436,531</b>	<b>277,598</b>	<b>106,283</b>	<b>1,820,412</b>

<b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Մանրածախ բանկային գործունեություն</b>	<b>Կորպորատիվ բանկային գործունեություն</b>	<b>Ներդրումային բանկային գործունեություն</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ</b>				
Վճարային քարտերով գործառնություններ	1,301,622	8,346	1,473	<b>1,311,441</b>
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	59,769	92,849	3,419	<b>156,037</b>
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	14,718	3,919	56,365	<b>75,002</b>
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	39,676	-	<b>39,676</b>
Վարկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	15,892	5,551	-	<b>21,443</b>
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	-	-	1,637	<b>1,637</b>
Այլ	109,483	71,246	37,678	<b>218,407</b>
<b>Ընդամենը հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից</b>	<b>1,501,484</b>	<b>221,587</b>	<b>100,572</b>	<b>1,823,643</b>

2026թ-ին և 2025թ-ին ոչ մի արտաքին հաճախորդի կամ պայմանագրի կողմի հետ գործարքներին բաժին չէր ընկնում Բանկի ընդհանուր հասույթի 10%-ից ավելին:

**5. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են՝

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Կանխիկ դրամական միջոցներ	9,751,793	10,143,353
Նոստրո հաշիվներ ԿԲ-ում, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով	9,599,952	8,019,579
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	7,290,911	7,100,816
	<b>26,642,656</b>	<b>25,263,748</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(674)	(738)
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>	<b>26,641,982</b>	<b>25,263,010</b>

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) 4%-ի չափով ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար (2025թ-ին՝ 4%) և 15%-ի չափով՝ արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2025թ-ին՝ 15%):

Բանկերից պահանջվում է արտարժույթով ներգրավված գումարների 15%-ը որպես կանխիկ ավանդ պահել ՀՀ ԿԲ-ում ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով (2025թ-ին՝ 15%): Արտարժույթով պահվող միջոցների ելքագրման բանկերի հնարավորությունը սահմանափակված է: Հետևաբար, Բանկն արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստը դասակարգում է որպես «Պահանջներ բանկերի նկատմամբ» (Ծանոթագրություն 7):

(հազար ՀՀ դրամ)

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ 6,761,628 հազար դրամ գումարով այլ բանկերում նոստրո հաշիվները (93.2%) պահվում են ութ բանկում (2025թ-ին՝ 6,614,774 հազար դրամ գումարով գումարով նոստրո հաշիվները (97.7%) պահվում էին ութ բանկում):

## 6. Առևտրային արժեթղթեր

Առևտրային արժեթղթերը ներառում են՝

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Ներդրումներ հիմնադրամներում	431,132	418,846
<b>Առևտրային արժեթղթեր</b>	<b>431,132</b>	<b>418,846</b>

## 7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջները ներառում են՝

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծնթգ. 5)	28,225,620	27,457,665
Բանկերին տրված վարկեր և ավանդներ	16,390,648	19,381,461
ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտային միջոցներ	1,052,928	3,767,523
Վճարահաշվարկային ծառայությունների գծով ստացվելիք գումարներ	1,870,010	2,591,835
Այլ դեպոզիտային միջոցներ	2,139,899	1,979,748
	<b>49,679,105</b>	<b>55,178,232</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(17,756)	(20,978)
<b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>49,661,349</b>	<b>55,157,254</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ բանկերին տրված վարկերը և ավանդները ներառում են հինգ պայմանագրի կողմերի մնացորդները (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ վեց պայմանագրի կողմերի մնացորդները):

ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտային գումարներն իրենցից ներկայացնում են ԱրՔա վճարային համակարգով իրականացվող վճարահաշվարկային գործառնությունների երաշխիքային ավանդը և «USԱԿ» համակարգի վճարահաշվարկային պարտավորությունների սպասարկման համար դեպոզիտային գումարը:

Բանկերի նկատմամբ պահանջները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն, ամբողջության դասված են 1-ին փուլ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերի նկատմամբ բոլոր պահանջները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

## 8. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի արժույթային սվոփեր:

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

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>		<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>	
	<b>Իրական արժեք</b>		<b>Իրական արժեք</b>	
<b>Արտարժույթով պայմանագրեր</b>	<b>Ակտիվ</b>	<b>Պարտավորություն</b>	<b>Ակտիվ</b>	<b>Պարտավորություն</b>
Ածանցյալ ակտիվներ (արժույթային սվոփեր)	2,699	-	2,237	-
Ածանցյալ պարտավորություններ (արժույթային սվոփեր)	-	52,270	-	14,449

(հազար ՀՀ դրամ)

## 9. Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ

Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Այլ ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ	19,691,364	18,962,859
Բանկերից ստացվելիք գումարներ	1,001,295	20,553,103
<b>Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ</b>	<b>20,692,659</b>	<b>39,515,962</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ 14,806,604 հազար դրամ (71.6%) ստացվելիք գումարները ենթակա են վճարման ինը պայմանագրի կողմերի կողմից (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 34,791,445 հազար դրամ (88%)- տասնմեկ պայմանագրի կողմերից):

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարների դիմաց գրավադրված են 21,420,320 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատուները (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 41,033,633 հազար դրամ):

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ: Բանկի գնահատմամբ արժեզրկման պահուստի մնացորդը զրո է 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

## 10. Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	354,206,005	345,372,688
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	3,670,683	3,394,584
	<b>357,876,688</b>	<b>348,767,272</b>
Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը	(6,639,085)	(6,455,616)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>351,237,603</b>	<b>342,311,656</b>
	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Խոշոր բիզնես վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները	60,283,915	62,669,264
ՓՄՁ վարկեր, ներառյալ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները	58,309,227	56,764,018
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>118,593,142</b>	<b>119,433,282</b>
Հիփոթեքային վարկեր	109,861,690	108,698,848
Սպառողական վարկեր	87,076,692	83,389,306
Ոսկու գրավով վարկեր	41,387,462	36,278,964
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>238,325,844</b>	<b>228,367,118</b>
<b>Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>356,918,986</b>	<b>347,800,400</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(6,639,086)	(6,455,616)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>350,279,900</b>	<b>341,344,784</b>
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>957,703</b>	<b>966,871</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

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

Ստորև ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

<i>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը</b>				
<b>2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>113,465,535</b>	<b>801,412</b>	<b>5,166,335</b>	<b>119,433,282</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	12,307,838	-	-	12,307,838
Մարված ակտիվներ	(11,846,724)	(56,769)	(105,671)	(12,009,164)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	26,235	(26,235)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(382,985)	548,243	(165,258)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(63,025)	(181,386)	244,412	-
Վերադարձ	-	-	25,648	25,648
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(25,493)	(25,493)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(1,089,848)	(6,632)	(42,488)	(1,138,968)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>112,417,025</b>	<b>1,078,633</b>	<b>5,097,484</b>	<b>118,593,142</b>

<i>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները</b>				
<b>2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>767,845</b>	<b>139,367</b>	<b>2,208,104</b>	<b>3,115,317</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	146,883	-	-	146,883
Մարված ակտիվներ	(81,414)	(10,288)	(40,570)	(132,273)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	6,925	(6,925)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(32,520)	112,192	(79,672)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,227)	(43,678)	44,905	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	(6,738)	36,547	71,900	101,709
Չեղջի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	1,898	1,898
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	36,382	(6,476)	(80,829)	(50,924)
Վերադարձ	-	-	25,648	25,648
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(25,493)	(25,493)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(8,424)	(1,099)	(17,889)	(27,411)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>827,711</b>	<b>219,640</b>	<b>2,108,003</b>	<b>3,155,354</b>

Ստորև ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

<i>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը</b>				
<b>2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>221,444,266</b>	<b>3,325,967</b>	<b>3,596,885</b>	<b>228,367,118</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	34,697,993	-	-	34,697,993
Մարված ակտիվներ	(23,696,186)	(292,354)	(341,709)	(24,330,249)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	374,382	(372,216)	(2,166)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(867,728)	1,063,720	(195,993)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(121,844)	(947,120)	1,068,964	-
Վերադարձ	-	-	167,797	167,797
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(246,818)	(246,818)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(313,420)	(9,438)	(7,139)	(329,997)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>231,517,463</b>	<b>2,768,560</b>	<b>4,039,821</b>	<b>238,325,844</b>

<i>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները</b>				
<b>2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>990,116</b>	<b>643,004</b>	<b>1,707,178</b>	<b>3,340,299</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	148,335	-	-	148,335
Մարված ակտիվներ	(77,244)	(55,879)	(166,444)	(299,568)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	62,991	(61,427)	(1,565)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(11,315)	98,999	(87,684)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,744)	(251,385)	253,129	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա	(61,362)	186,096	236,532	361,266
Չեղջի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	11,283	11,283

(հազար ՀՀ դրամ)

ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(26,188)	(9,942)	42,613	<b>6,483</b>
Վերադարձ	-	-	167,797	<b>167,797</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(246,818)	<b>(246,818)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(1,076)	(1,539)	(2,732)	<b>(5,346)</b>
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,022,514</b>	<b>547,927</b>	<b>1,913,290</b>	<b>3,483,732</b>

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

<i>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը</b>				
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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	-	-	<b>46,427,288</b>
Մարված ակտիվներ	(43,951,647)	(1,241,022)	(2,153,943)	<b>(47,346,612)</b>
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	<b>301,359</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(248,679)	<b>(248,679)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(1,238,032)	(20,180)	(144,152)	<b>(1,402,364)</b>
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>113,465,535</b>	<b>801,412</b>	<b>5,166,335</b>	<b>119,433,282</b>

<i>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները</b>				
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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	-	-	<b>456,030</b>
Մարված ակտիվներ	(278,758)	(142,095)	(734,041)	<b>(1,154,894)</b>
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	(15,518)	78,850	710,154	<b>773,486</b>
Չեղչի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	15,605	<b>15,605</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(71,360)	(30,111)	(80,561)	<b>(182,032)</b>
Վերադարձ	-	-	301,359	<b>301,359</b>
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(248,679)	<b>(248,679)</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(4,316)	(2,665)	(64,336)	<b>(71,318)</b>
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>767,845</b>	<b>139,367</b>	<b>2,208,104</b>	<b>3,115,317</b>

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

<i>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>2-րդ փուլ</i>	<i>3-րդ փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը</b>				
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>221,444,266</b>	<b>3,325,967</b>	<b>3,596,885</b>	<b>228,367,118</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

<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</b>				
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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	-	-	776,570
Մարված ակտիվներ	(387,206)	(218,886)	(560,808)	(1,166,899)
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	900,882
2-րդ ամիսից ազդեցությունը (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	39,501	39,501
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(542,083)	(49,864)	(33,794)	(625,741)
Վերադարձ	-	-	705,110	705,110
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(958,502)	(958,502)
Արտարժույթի փոխարժեքի և այլ փոփոխություններ	(948)	2,079	(13,503)	(12,372)
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>990,116</b>	<b>643,004</b>	<b>1,707,178</b>	<b>3,340,299</b>

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր</b>	<b>Ընդամենը վարկեր</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>					
<b>Խոշոր բիզնես վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	57,030,348	237,263	442,916	957,703	58,668,230
- 31-90 օր ժամկետանց	-	-	284,551	-	284,551
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	553,374	-	553,374
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	1,735,462	-	1,735,462
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>57,030,348</b>	<b>237,263</b>	<b>3,016,303</b>	<b>957,703</b>	<b>61,241,617</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(174,879)	(22,031)	(1,375,896)	-	(1,572,806)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>56,855,469</b>	<b>215,232</b>	<b>1,640,407</b>	<b>957,703</b>	<b>59,668,811</b>
<b>ՓՄՁ վարկեր</b>					
- ոչ ժամկետանց	55,186,779	350,178	178,131	-	55,715,088
- մինչև 30 օր ժամկետանց	199,898	188,161	36,883	-	424,942
- 31-90 օր ժամկետանց	-	303,030	38,698	-	341,728
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	301,511	-	301,511
- 181-360 օր ժամկետանց	-	-	514,625	-	514,625
- ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	1,011,333	-	1,011,333
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>55,386,677</b>	<b>841,369</b>	<b>2,081,181</b>	-	<b>58,309,227</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(652,832)	(197,609)	(732,107)	-	(1,582,548)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>54,733,845</b>	<b>643,760</b>	<b>1,349,074</b>	-	<b>56,726,679</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	Ընդամենը վարկեր
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>					
<b>Հիփոթեքային վարկեր</b>					
– ոչ ժամկետանց	107,211,359	1,200,808	349,178	-	108,761,345
– մինչև 30 օր ժամկետանց	127,722	26,306	147,196	-	301,224
– 31-90 օր ժամկետանց	-	39,363	75,194	-	114,557
– 91-180 օր ժամկետանց	-	-	206,398	-	206,398
– 181-360 օր ժամկետանց	-	-	116,296	-	116,296
– ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	361,869	-	361,869
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>107,339,081</b>	<b>1,266,477</b>	<b>1,256,131</b>	-	<b>109,861,689</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(230,093)	(199,754)	(500,019)	-	(929,866)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>107,108,988</b>	<b>1,066,723</b>	<b>756,112</b>	-	<b>108,931,823</b>
<b>Սպառողական վարկեր</b>					
– ոչ ժամկետանց	82,606,966	748,406	476,104	-	83,831,476
– մինչև 30 օր ժամկետանց	369,243	99,464	141,319	-	610,026
– 31-90 օր ժամկետանց	-	520,293	191,560	-	711,853
– 91-180 օր ժամկետանց	-	-	587,450	-	587,450
– 181-360 օր ժամկետանց	-	-	872,905	-	872,905
– ավելի քան 1 տարի ժամկետանց	-	-	462,981	-	462,981
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>82,976,209</b>	<b>1,368,163</b>	<b>2,732,319</b>	-	<b>87,076,691</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(761,283)	(335,911)	(1,394,180)	-	(2,491,373)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>82,214,926</b>	<b>1,032,252</b>	<b>1,338,139</b>	-	<b>84,585,318</b>
<b>Ոսկու գրավով վարկեր</b>					
– ոչ ժամկետանց	41,131,993	84,370	14,839	-	41,231,202
– մինչև 30 օր ժամկետանց	70,181	8,313	3,825	-	82,319
– 31-90 օր ժամկետանց	-	41,236	5,166	-	46,402
– 91-180 օր ժամկետանց	-	-	19,919	-	19,919
– 181-360 օր ժամկետանց	-	-	7,621	-	7,621
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>41,202,174</b>	<b>133,919</b>	<b>51,370</b>	-	<b>41,387,463</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(31,139)	(12,262)	(19,091)	-	(62,492)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>41,171,035</b>	<b>121,657</b>	<b>32,279</b>	-	<b>41,324,971</b>
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված համախառն վարկեր</b>	<b>112,417,025</b>	<b>1,078,632</b>	<b>5,097,484</b>	<b>957,703</b>	<b>119,550,844</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(827,711)	(219,640)	(2,108,003)	-	(3,155,354)
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված զուտ վարկեր</b>	<b>111,589,314</b>	<b>858,992</b>	<b>2,989,481</b>	<b>957,703</b>	<b>116,395,490</b>
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր</b>	<b>231,517,464</b>	<b>2,768,559</b>	<b>4,039,820</b>	-	<b>238,325,843</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(1,022,515)	(547,927)	(1,913,290)	-	(3,483,731)
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր</b>	<b>230,494,949</b>	<b>2,220,632</b>	<b>2,126,530</b>	-	<b>234,842,112</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր</b>	<b>343,934,489</b>	<b>3,847,191</b>	<b>9,137,304</b>	<b>957,703</b>	<b>357,876,687</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(1,850,226)	(767,567)	(4,021,293)	-	(6,639,085)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր</b>	<b>342,084,263</b>	<b>3,079,624</b>	<b>5,116,011</b>	<b>957,703</b>	<b>351,237,601</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

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	Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով 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 պահուստ	(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 պահուստ	(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 պահուստ	(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 պահուստ	(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 գրավով 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 պահուստ	(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>

(հազար ՀՀ դրամ)

<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված 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>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(767,845)	(139,367)	(2,208,104)	-	(3,115,317)
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված 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>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր</b>	<b>221,444,266</b>	<b>3,325,967</b>	<b>3,596,885</b>	<b>-</b>	<b>228,367,118</b>
Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(990,116)	(643,004)	(1,707,178)	-	(3,340,299)
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր</b>	<b>220,454,149</b>	<b>2,682,964</b>	<b>1,889,707</b>	<b>-</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>

**Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների կենտրոնացում**

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ տասը խոշոր վարկառուների խմբերին տրամադրված 35,697,922 հազար դրամ ընդհանուր գումարով վարկեր (ընդհանուր վարկային պորտֆելի 9.97%) (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ տասը խոշոր վարկառուների խմբերին տրամադրված 37,561,695 հազար դրամ ընդհանուր գումարով վարկեր (ընդհանուր վարկային պորտֆելի 10.77%))։ Այդ վարկերի գծով ձևավորվել է 1,074,823 հազար դրամի չափով արժեզրկման պահուստ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 1,119,946 հազար դրամ)։

Վարկերն հիմնականում տրամադրվել են ՀՀ հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունն իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում՝

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Հիփոթեքային վարկեր	109,861,690	108,698,848
Սպառողական և ոսկու գրավով վարկեր ֆիզիկական անձանց	128,464,155	119,668,270
Առևտուր	49,015,312	50,018,316
Շինարարություն	22,002,990	23,374,342
Գյուղատնտեսություն (ներառյալ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերը)	6,131,619	5,921,233
Ֆինանսական ծառայություններ	3,156,072	2,972,632
Արդյունաբերություն	13,104,009	13,038,672
Սպասարկման ոլորտ	7,245,888	7,273,420
Էներգետիկայի բնագավառ	3,414,629	3,182,186
Տրանսպորտ և կապ	4,228,265	3,293,237
Այլ	11,252,059	11,326,116
<b>Ընդամենը վարկային պորտֆել</b>	<b>357,876,688</b>	<b>348,767,272</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(6,639,085)	(6,455,616)
<b>Ընդամենը</b>	<b>351,237,603</b>	<b>342,311,656</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Համախառն ներդրում ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում</b>		
Մինչև 1 տարի	1,688,068	1,555,826
1-2 տարի	1,371,966	1,223,464
2-3 տարի	868,279	803,675
3-4 տարի	467,184	427,775
4-5 տարի	102,689	151,395
5 տարուց ավելի	27,714	35,468
	<b>4,525,900</b>	<b>4,197,603</b>
Այլազա ժամանակաշրջանների չվաստակած ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալության գծով	(855,217)	(803,019)
<b>Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում՝ մինչև արժեզրկման գծով պահուստը</b>	<b>3,670,683</b>	<b>3,394,584</b>
Արժեզրկման գծով պահուստ	(58,950)	(57,869)
<b>Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>	<b>3,611,733</b>	<b>3,336,715</b>

**11. Ներդրումային արժեթղթեր**

Ներդրումային արժեթղթերը, այդ թվում՝ հետզման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերը, ներառում են հետևյալը.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Բանկի կողմից պահվող</b>		
<b>Ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	-	-
Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր	2,503,020	2,238,677
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(1)	(2)
<b>Բանկի կողմից պահվող՝ ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>2,503,020</b>	<b>2,238,675</b>
<b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	108,235,293	90,843,016
Օտարերկրյա պետական պարտատոմսեր	1,893,127	6,063,211
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	10,675,577	10,819,478
Միջազգային կազմակերպությունների պարտատոմսեր	-	-
<b>Բանկի կողմից պահվող՝ իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>120,803,997</b>	<b>107,725,705</b>
<b>Իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>		
ՏՀԶԿ անդամ երկրների ընկերությունների բաժնային արժեթղթեր	5,333	5,333
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր ՀՀ ընկերություններում	553,630	553,630
<b>Բանկի կողմից պահվող՝ իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային արժեթղթեր</b>	<b>558,963</b>	<b>558,963</b>
<b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>123,865,979</b>	<b>110,523,343</b>
<b>Վաճառքի և հետզման պայմանագրերով գրավադրված</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	4,230,286	15,656,527
<b>Հետզման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեթղծ՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>4,230,286</b>	<b>15,656,527</b>

Ստորև ներկայացված Է ամորտիզացված արժեթղծ չափվող պարտքային արժեթղթերի, ներառյալ հետզման պայմանագրերով գրավադրված պարտքային արժեթղթերի, համախառն հաշվեկշռային արժեքների և

(հազար ՀՀ դրամ)

համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>2,238,677</b>	<b>2,238,677</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,567,723	2,567,723
Մարված ակտիվներ	(2,238,447)	(2,238,447)
Հաշվեգրված տոկոսներ	24,041	24,041
Փոխարժեքային տարբերություններ	(88,974)	(88,974)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>2,503,020</b>	<b>2,503,020</b>

<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2	2
Մարված ակտիվներ	(2)	(2)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(1)	(1)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Ստորև ներկայացված Է ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>6,514,085</b>	<b>6,514,085</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,238,424	2,238,424
Մարված ակտիվներ	(6,483,800)	(6,483,800)
Հաշվեգրված տոկոսներ	151,339	151,339
Վճարված տոկոսներ	(185,000)	(185,000)
Փոխարժեքային տարբերություններ	3,629	3,629
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>2,238,677</b>	<b>2,238,677</b>

<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>2</b>	<b>2</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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

<i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>1-ին փուլ</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>123,382,232</b>	<b>123,382,232</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	33,529,600	33,529,600
Մարված ակտիվներ	(6,016,886)	(6,016,886)
Վաճառված ակտիվներ	(27,502,110)	(27,502,110)
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,726,020	2,726,020
Վճարված տոկոսներ	(434,341)	(434,341)
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	(427,901)	(427,901)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(222,332)	(222,332)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>125,034,283</b>	<b>125,034,283</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

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

	1-ին փուլ	Ընդամենը
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	332,091	<b>332,091</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	97,105	<b>97,105</b>
Մարված ակտիվներ	(0)	<b>(0)</b>
Վաճառված ակտիվներ	(44,977)	<b>(44,977)</b>
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(41,872)	<b>(41,872)</b>
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>342,347</b>	<b>342,347</b>

Ստորև ներկայացված Է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի համախառն հաշվեկշռային արժեքների և համապատասխան ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

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

	1-ին փուլ	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>123,382,232</b>	<b>123,382,232</b>

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

	1-ին փուլ	Ընդամենը
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>335,962</b>	<b>335,962</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	127,506	127,506
Մարված ակտիվներ	(20,326)	(20,326)
Վաճառված ակտիվներ	(84,604)	(84,604)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(26,446)	(26,446)
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>332,091</b>	<b>332,091</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

## 12. Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ

Հիմնական միջոցների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների շարժը հետևյալն է՝

	Հոդ և շենքեր	Սարքավորումներ	Փոխադրամիջոցներ	Համակարգիչներ և ցանցային հարմարանքներ	Այլ հիմնական միջոցներ	Վարձակալված հիմնական միջոցների բարելավում	Անավարտ շինարարություն	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական կամ վերագնահատված արժեք</b>									
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,341,101	905,439	327,142	6,818,895	1,267,504	2,655,281	59,430	3,877,675	21,252,466
Ավելացումներ	3,196	3,418	-	22,169	927	910	5,075	29,621	65,316
Փոփոխություններ	-	-	-	-	-	-	-	(10,897)	(10,897)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(2,987)	-	(4,395)	(6,922)	-	-	-	(14,304)
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ներքին տեղաշարժ	-	-	-	-	639	6,890	(7,529)	-	-
2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ	5,344,297	905,870	327,142	6,836,669	1,262,148	2,663,082	56,975	3,896,399	21,292,581
<b>Կուտակված մաշվածություն</b>									
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	631,371	204,923	4,599,313	878,729	1,579,382	-	2,294,879	10,188,597
Մաշվածության ծախս	41,770	14,727	6,329	143,366	20,105	74,125	-	95,847	396,269
Փոփոխություններ	-	-	-	-	-	-	-	(10,897)	(10,897)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(2,907)	-	(4,162)	(6,912)	-	-	-	(13,981)
2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ	41,770	643,191	211,252	4,738,517	891,922	1,653,507	-	2,379,829	10,559,988
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>									
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,341,101	274,068	122,219	2,219,582	388,775	1,075,899	59,430	1,582,796	11,063,869
2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ	5,302,527	262,679	115,890	2,098,152	370,226	1,009,575	56,975	1,516,570	10,732,593
<b>Սկզբնական կամ վերագնահատված արժեք</b>									
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,321,407	911,878	327,142	6,712,806	1,260,907	2,489,622	60,629	3,866,344	20,950,735
Ավելացումներ	17,576	45,999	-	457,203	35,324	132,474	233,260	190,006	1,111,842
Փոփոխություններ	-	-	-	-	-	-	-	(160,274)	(160,274)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(75,100)	-	(493,097)	(29,641)	-	-	(18,401)	(616,239)
Վերագնահատում	402,740	-	-	-	-	-	-	-	402,740
Գնահատված ակտիվների գծով կուտակված մաշվածության բացառում	(436,338)	-	-	-	-	-	-	-	(436,338)
Ներքին տեղաշարժ	35,715	22,662	-	141,983	914	33,185	(234,459)	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,341,101	905,439	327,142	6,818,895	1,267,504	2,655,281	59,430	3,877,675	21,252,466
<b>Կուտակված մաշվածություն</b>									
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	290,182	622,984	179,609	4,431,003	827,057	1,324,804	-	2,195,012	9,870,651
Մաշվածության ծախս	146,156	79,542	25,314	652,217	80,821	254,578	-	260,141	1,498,769
Փոփոխություններ	-	-	-	-	-	-	-	(160,274)	(160,274)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(71,155)	-	(483,907)	(29,149)	-	-	-	(584,211)
Գնահատված ակտիվների գծով կուտակված մաշվածության բացառում	(436,338)	-	-	-	-	-	-	-	(436,338)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	631,371	204,923	4,599,313	878,729	1,579,382	-	2,294,879	10,188,597
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>									
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,031,225	288,894	147,533	2,281,803	433,850	1,164,818	60,629	1,671,332	11,080,084

(հազար ՀՀ դրամ)

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,341,101	274,068	122,219	2,219,582	388,775	1,075,899	59,430	1,582,796	11,063,869
----------------------------------	-----------	---------	---------	-----------	---------	-----------	--------	-----------	------------

**Ակտիվների վերագնահատում**

Հողի և շենքերի իրական արժեքը վերջին անգամ որոշվել և գրանցվել է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ անկախ լիցենզավորված գնահատողի կողմից իրականացված գնահատման հիման վրա: Իրական արժեքը որոշվել է համեմատական (65%) և եկամտային (35%) մեթոդներով: Օգտագործման, տարիքի, գտնվելու վայրի և վիճակի առումով նմանատիպ գույքի համար հայտարարված վաճառքի գները ճշգրտվել են, կիրառելով 5%-ից 25% տիրույթում գտնվող գործակիցներ, օգտագործման, տարիքի, գտնվելու վայրի և վիճակի տարբերությունների մասով (առկայության դեպքում): Կիրառված կապիտալացման դրույքը կազմում է 5%:

Եթե հողը և շենքերը չափվեին սկզբնական արժեքով, հաշվեկշռային արժեքը կկազմեր 710,386 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 818,924 հազար դրամ):

**Գրավադրված հիմնական միջոցներ**

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի գրավադրված հիմնական միջոցներ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի այդպիսի հիմնական միջոցներ):

**13. Ոչ նյութական ակտիվներ**

	Լիցենզիաներ	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>				
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,117,450	485,211	797,477	2,400,138
Ավելացումներ	2,909	-	25,175	28,084
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	-	-
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,120,359</b>	<b>485,211</b>	<b>822,652</b>	<b>2,428,222</b>
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>				
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	939,631	108,488	327,542	1,375,661
Ամորտիզացիայի ծախս	15,106	8,811	15,235	39,152
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	-	-
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>954,737</b>	<b>117,299</b>	<b>342,777</b>	<b>1,414,813</b>
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>				
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	177,819	376,723	469,935	1,024,477
2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ	165,622	367,912	479,875	1,013,409
	Լիցենզիաներ	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,097,179	269,848	757,028	2,124,055
Ավելացումներ	20,451	215,363	40,449	276,263
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(180)	-	-	(180)
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,117,450</b>	<b>485,211</b>	<b>797,477</b>	<b>2,400,138</b>
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	881,347	82,826	271,806	1,235,979
Ամորտիզացիայի ծախս	58,464	25,662	55,736	139,862
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(180)	-	-	(180)
<b>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>939,631</b>	<b>108,488</b>	<b>327,542</b>	<b>1,375,661</b>
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	215,832	187,022	485,222	888,076
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	177,819	376,723	469,935	1,024,477

(հազար ՀՀ դրամ)

## 14. Բռնագանձված ակտիվներ

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխառվածքային համար ապահովվածություն հանդիսացող գրավի բռնագանձման արդյունքում ձեռք բերված ակտիվները ներկայացված են ստորև.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Հող և շենքեր	988,107	1,060,310
Այլ ակտիվներ	20,036	20,036
	<b>1,008,143</b>	<b>1,080,346</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(300,142)	(300,142)
<b>Ընդամենը բռնագանձված գրավ</b>	<b>708,001</b>	<b>780,204</b>

Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ գրավը պետք է իրացվի ժամանակին՝ սահմանված կարգով: Բանկը որպես կանոն չի օգտագործում ոչ դրամական գրավն իր սեփական գործառնությունների համար: Ակտիվները չափվում են հետևյալ երկու մեծություններից նվազագույնով՝ հաշվեկշռային արժեք և իրական արժեք՝ հանած վաճառքի ծախսումները: 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի ընթացքում Բանկը բռնագանձել է 28,978 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 543,003 հազար դրամ) գումարով ակտիվներ և վաճառել է 8,727 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 301,694 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ:

## 15. Այլ ակտիվներ և պարտավորություններ

Այլ ակտիվները ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Ստացվելիք գումարներ	698,042	743,281
Դրամական փոխանցումների գծով ստացվելիք գումարներ	264,738	206,675
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>962,780</b>	<b>949,956</b>
Հանած՝ այլ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով պահուստը	(23,231)	(21,172)
<b>Ընդամենը զուտ այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>939,549</b>	<b>928,784</b>
<b>Այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Կանխավճարներ մատակարարներին	1,065,442	847,169
Թանկարժեք մետաղներ	301,511	351,500
Կանխավճարներ այլ հարկերի գծով	13,291	2,338
Պաշարներ	398,609	384,708
Ապահովագրական վճարի չամորտիզացված մաս	44,789	53,291
Հաշվարկներ աշխատակիցների հետ	1,661	12,408
Այլ	1,865	1,865
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>1,827,168</b>	<b>1,653,279</b>
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>2,766,717</b>	<b>2,582,063</b>

Ստորև ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար:

	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները</b>				
<b>2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>20,827</b>	<b>229</b>	<b>116</b>	<b>21,172</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	5	(4)	(1)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(7)	7	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(10)	(200)	210	-
Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախս	2,247	6	452	2,705
Վերադարձ	-	-	4,239	4,239
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(4,748)	(4,748)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(137)	-	-	(137)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>22,925</b>	<b>38</b>	<b>268</b>	<b>23,231</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

Ստորև ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների վիճակագրությունների վերլուծությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար:

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները</b>				
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</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>2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>20,827</b>	<b>229</b>	<b>116</b>	<b>21,172</b>

Այլ պարտավորությունները ներառում են.

	31 մարտի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
<b>Այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>		
Պարտավորություններ անձնակազմի նկատմամբ	3,871,286	2,655,939
Վճարվելիք գումարներ	795,522	784,743
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>4,666,808</b>	<b>3,440,682</b>
<b>Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>		
Վճարվելիք հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի	347,901	490,869
Ակտիվներին վերաբերող շնորհներ	6,014	6,620
Այլ	90	2
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>354,005</b>	<b>497,491</b>
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>	<b>5,020,813</b>	<b>3,938,173</b>

### 16. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

	31 մարտի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Այլ բանկերի թղթակցային հաշիվներ	315,465	2,279,887
Բանկերից ստացված վարկեր	300,880	4,153,404
Այլ պարտավորություններ	12,350	16,480
<b>Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>628,695</b>	<b>6,449,771</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այլ բանկերի թղթակցային հաշիվների 97.33%-ը՝ 307,058 հազար դրամ գումարով կենտրոնացված է հինգ բանկում (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 2,128,063 հազար դրամ (93.34% երկու բանկում):

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ բանկերից ստացված վարկերի 100% տրամադրվել է մեկ բանկի կողմից:

### 17. Հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ

Հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարները ներառում են.

	31 մարտի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ բանկերին	3,731,661	15,153,077
<b>Հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ</b>	<b>3,731,661</b>	<b>15,153,077</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ հետզևման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարների դիմաց գրավադրված են 4,230,286 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 15,656,527 հազար դրամ) իրական արժեքով ՀՀ պետական պարտատուները:

(հազար ՀՀ դրամ)

**18. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ**

Հաճախորդներին նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Իրավաբանական անձինք</b>		
Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ	78,880,226	77,323,339
Ժամկետային ավանդներ	108,032,789	108,160,074
	<b>186,913,015</b>	<b>185,483,413</b>
<b>Ֆիզիկական անձինք</b>		
Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ	84,159,049	86,722,466
Ժամկետային ավանդներ	122,022,997	120,416,552
	<b>206,182,046</b>	<b>207,139,018</b>
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>	<b>393,095,061</b>	<b>392,622,431</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ հաճախորդների նկատմամբ պարտավորություններում ներառված են 23,498,827 հազար դրամ գումարով ավանդներ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 23,137,983 հազար դրամ), որոնք ծառայում են որպես ապահովվածությունը տրամադրված վարկերի, ակրեդիտիվների, երաշխավորությունների և պայմանական պարտավորությունների հետ կապված այլ գործարքների համար:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի ամենախոշոր տասը հաճախորդների միջոցների մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 123,140,475 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 126,083,651 հազար դրամ) կամ հաճախորդների ընդհանուր հաշիվների 31.3% (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 32.2%):

**19. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր**

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր ԱՄՆ դոլարով	13,474,860	12,936,244
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր ՀՀ դրամով	15,612,451	15,240,778
<b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>29,087,311</b>	<b>28,177,022</b>

ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերը պայմանագրերի համաձայն ենթակա են մարման 2026-2029թթ.: ՀՀ դրամով պարտատոմսերի համար արժեկտրոնային տոկոսադրույքը կազմում է 9.75%-10.25%, ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերի համար՝ 4.5%-5.25% (2025թ-ին՝ ենթակա են մարման 2026-2029թթ.՝ պայմանագրերի համաձայն ՀՀ դրամով պարտատոմսերի համար արժեկտրոնային տոկոսադրույքը կազմում էր՝ 9.75%-10.25%, ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերի համար՝ 4.5%-5.25%): Բանկի պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

**20. Այլ փոխառու միջոցներ**

Այլ փոխառու միջոցները ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
Վարկեր վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպություններից	30,129,687	30,497,143
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	12,272,632	13,064,999
Վարկեր միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	1,358,473	1,539,904
Վարկեր ՀՀ կառավարությունից	8,758	10,048
<b>Այլ փոխառու միջոցներ</b>	<b>43,769,550</b>	<b>45,112,094</b>

ՀՀ ԿԲ-ից ստացված վարկերն իրենցից ներկայացնում են փոքր և միջին ձեռնարկություններին սպառողական և այլ նպատակներով վարկեր տրամադրելու համար հետադարձ ֆինանսավորման շրջանակում «Գերմանահայկական հիմնադրամից» ստացված վարկերը:

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

(հազար ՀՀ դրամ)

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

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

**Սահմանափակումներ (կովենանտներ)**

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չէր խախտել ոչ մի սահմանափակում:

**21. Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ**

**Իրավական և հարկային պարտավորություններ**

Հայաստանի հարկային համակարգը, լինելով համեմատաբար նոր, բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական պարզաբանումների և դատարանի որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են, ինչը ենթադրում է վերջիններիս 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 լրացուցիչ հարկերի, տույժերի կամ տուգանքների վճարման պարտավորություններ, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

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

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

**Փոխատվության հանձնառություններ, երաշխավորություններ և այլ ֆինանսական պայմանագրեր**

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկը հանդես է գալիս որպես արտահաշվեկշռային ռիսկ պարունակող ֆինանսական գործիքների պայմանագրի կողմ` իր հաճախորդների պահանջները բավարարելու համար: Այդ ֆինանսական գործիքները, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի տարբեր մակարդակներ, արտացոլված չեն ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Ստորև ներկայացված ընդհանուր պայմանագրային փոխատվության հանձնառությունները պարտադիր չէ որ իրենցից ներկայացնեն դրամական միջոցների գծով ապագա պահանջներ, քանի որ այդ հանձնառությունները կարող են ուժը կորցնել կամ դադարել մինչև կատարվելը:

**Հանձնառություններ և պայմանական պարտավորություններ**

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի հանձնառությունները և պայմանական պարտավորությունները ներառում են.

	<b>31 մարտի 2026թ</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>
<b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>		
Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ	13,043,601	13,082,787
Ֆինանսական երաշխավորություններ	14,123,857	14,395,937
Ակրեդիտիվներ	-	-
	<b>27,167,458</b>	<b>27,478,724</b>
Փոխատվության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	(254,179)	(258,604)

(հազար ՀՀ դրամ)

2026 թ մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր փոխատվության հանձնառությունները դասված են 1-ին փուլ:

Ստորև ներկայացված է ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

<b>Չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>135,018</b>	<b>135,018</b>
Նոր վարկային գծեր	15,031	15,031
Ժամկետը լրացած վարկային գծեր	(7,626)	(7,626)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(8,765)	(8,765)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(638)	(638)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>133,020</b>	<b>133,020</b>

<b>Ֆինանսական երաշխավորություններ</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>123,586</b>	<b>123,586</b>
Նոր վարկային գծեր	17,165	17,165
Ժամկետը լրացած վարկային գծեր	(19,059)	(19,059)
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(391)	(391)
Փոխարժեքային տարբերություններ	(141)	(141)
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>121,159</b>	<b>121,159</b>

<b>Ակրեդիտիվներ</b>	<b>1-ին փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակնկալվող պարտքային կորուստները 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	-	-
Նոր վարկային գծեր	-	-
Ժամկետը լրացած վարկային գծեր	-	-
ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-
Փոխարժեքային տարբերություններ	-	-
<b>2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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)

(հազար ՀՀ դրամ)

ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ  
 Փոխարժեքային տարբերություններ  
**Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.**

(7)	(7)
<b>0</b>	<b>0</b>

**Ապահովագրություն**

Հայաստանի Հանրապետությունում ապահովագրական համակարգը զարգացման փուլում է և ապահովագրության շատ տեսակներ, որոնք լայնորեն տարածված են մյուս երկրներում, դեռ չեն կիրառվում Հայաստանում: Այսուամենայնիվ, 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն իրականացրել է ավտոտրանսպորտային միջոցների (ևսև ավտոտրանսպորտային միջոցների օգտագործումից բխող պատասխանատվության պարտադիր ապահովագրություն), շենքերի, գույքի, բանկոմատների, բանկային ռիսկերի, տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ոլորտում թվային էլեկտրոնիկայի կամ համակարգչային ցանցերի կիրառմամբ կատարվող հանցագործությունների, մասնագիտական պատասխանատվության ապահովագրություն: Զանի 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.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	<b>31 մարտի 2025թ.</b>
<b>Ընթացիկ հարկի գծով ծախս</b>	<b>936,000</b>	<b>1,136,000</b>
Հետաձգված հարկի գծով ծախս՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և վերացում	51,134	(306,810)
<b>Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով</b>	<b>987,134</b>	<b>829,190</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ շահութահարկը Հայաստանի Հանրապետությունում գանձվում է 18% դրույքաչափով (2025թ-ին՝ 18%): ՖՀՄՍ և ՀՀ հարկային օրենսդրության միջև տարբերություններն առաջացնում են որոշակի ժամանակավոր տարբերություններ ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և դրանց հարկման բազայի միջև:

Հարկի գծով ծախսերի և հաշվապահական շահույթի միջև թվաբանական համադրումը ներկայացված է ստորև.

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>		<b>31 մարտի 2026թ.</b>	
<b>Շահույթ մինչև հարկումը</b>	<b>5,264,647</b>		<b>4,827,776</b>	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	947,636	18%	869,000	18%
Չնվազեցվող ծախսեր	39,498	1%	(39,810)	-1%
<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>987,134</b>	<b>19%</b>	<b>829,190</b>	<b>17%</b>

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և դրանց փոփոխությունները համապատասխան տարիների համար ներկայացված են ստորև:

	<b>Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և վերացում</b>			<b>Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և վերացում</b>			
	<b>Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում</b>	<b>Այլ համապարփակ ֆին. արդյունքի կազմում</b>	<b>Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում</b>	<b>Այլ համապարփակ ֆին. արդյունքի կազմում</b>	<b>Մնացորդը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>
Հաճախորդների տրված վարկեր և փոխատվություններ	(1,261,482)	146,472	-	(1,115,010)	(60,726)	-	(1,175,736)
Ներդրումային արժեթղթեր	(137,253)	(1,457)	(914,758)	(1,053,468)	1,846	204,573	(847,049)
Հիմնական միջոցներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(884,817)	40,084	(72,493)	(917,226)	6,196	-	(911,030)
Բռնագանձված ակտիվներ	55,966	(1,796)	-	54,170	-	-	54,170
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	(10,618)	(6,153)	-	(16,771)	-	-	(16,771)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	326,501	(26,908)	-	299,593	-	-	299,593

(հազար ՀՀ դրամ)

Այլ արժեքըկում և պահուստներ	(44,974)	(11,924)	-	(56,898)	1,551	-	(55,347)
Այլ պարտավորություններ	376,999	101,050	-	478,049	-	-	478,049
<b>2 ուտ հետաձգված հարկային պարտավորություններ</b>	<b>(1,579,678)</b>	<b>239,368</b>	<b>(987,251)</b>	<b>(2,327,561)</b>	<b>(51,133)</b>	<b>204,573</b>	<b>(2,174,121)</b>

### 23. Սեփական կապիտալ

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի հայտարարված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը կազմում է 19,947,633 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 19,947,633 հազար դրամ):

Բանկի կանոնադրության համաձայն՝ կանոնադրական կապիտալը բաղկացած է 66,492 սովորական բաժնետոմսից և 333 արտոնյալ բաժնետոմսից՝ յուրաքանչյուրը համապատասխանաբար 300,000 դրամ և 100 դրամ անվանական արժեքով (2025թ-ին՝ 66,492 սովորական բաժնետոմսից և 333 արտոնյալ բաժնետոմսից՝ յուրաքանչյուրը համապատասխանաբար 300,000 դրամ և 100 դրամ անվանական արժեքով):

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝

	31 մարտի 2026թ.		31 դեկտեմբերի 2025թ.	
	Վճարված կանոնադրական կապիտալ	Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%)	Վճարված կանոնադրական կապիտալ	Բաժնեմասը վճարված կապիտալում (%)
«Ըղվանտդ Գլոբալ Ինվեսթմենթս» ՍՊԸ	14,539,800	72.89	14,539,800	72.89
«Ըղվանտդ Գլոբալ Ինվեսթմենթս» ՍՊԸ (արտոնյալ բաժնետոմսեր)	33	-	33	-
«Հայփոստ Թրայթ Մենեջմենթ» Ս. Ա. Ռ. Լ	4,410,600	22.11	4,410,600	22.11
Հայաստանյայց Առաքելական Սուրբ Եկեղեցի՝ ի դեմս Մայր Աթոռ Սուրբ Էջմիածնի	997,200	5.00	997,200	5.00
	<b>19,947,633</b>	<b>100.00</b>	<b>19,947,633</b>	<b>100.00</b>

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

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

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

Բաշխման ենթակա պահուստները հավասար են ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով որոշված չբաշխված շահույթի գումարին: 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 անկանխատեսելի ռիսկերի կամ պայմանական դեպքերի 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՝ այդ նույն ակտիվների արժեքի 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 անկախվող պարտքային կորուստների փոփոխությունները:

(հազար ՀՀ դրամ)

## 24. Չուտ տոկոսային եկամուտ

Չուտ տոկոսային եկամուտը ներառում է.

	01/01/26- 31/03/26	01/01/25- 31/03/25
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	10,171,677	8,889,216
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	517,685	399,977
Ներդրումային արժեթղթեր	1,219	118,800
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	159,383	273,759
Դրամական միջոցների համարժեքներ	2,970	2,741
Այլ տոկոսային եկամուտ	3,434	4,257
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	2,573,369	2,900,485
<b>Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>	<b>13,429,737</b>	<b>12,589,235</b>
Առևտրային արժեթղթեր	-	10,344
Ֆինանսական վարձակալություն	116,295	103,662
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	19,184	-
<b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>135,479</b>	<b>114,006</b>
<b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>	<b>13,565,216</b>	<b>12,703,241</b>
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	4,420,187	3,525,323
Այլ փոխառու միջոցներ	648,248	599,849
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	77,754	1,088,369
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	531,269	392,171
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	8,266	23,013
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	48,416	54,718
<b>Տոկոսային ծախս</b>	<b>5,734,140</b>	<b>5,683,443</b>
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>7,831,076</b>	<b>7,019,798</b>

## 25. Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտը ներառում է.

	01/01/26- 31/03/26	01/01/25- 31/03/25
Վճարային քարտերով գործառնություններ	1,179,817	1,311,439
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	136,527	156,037
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ վարկերի վաղաժամ մարումից	55,138	21,446
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	103,687	75,003
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	593	1,637
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	73,891	39,676
Վճարների տեսքով այլ եկամուտ	270,759	218,406
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ</b>	<b>1,820,412</b>	<b>1,823,643</b>
Վճարային քարտերով գործառնություններ	762,347	824,711
«Արմենիան Զարդ» վճարային համակարգի գծով ծախսեր	212,270	184,914
Թղթադրամների փոխանցումներ բանկերին	7,473	3,544
Միջնորդավճարներ փոխանցումներից	53,320	43,751
Հաշվարկային գործառնություններ	3,421	8,478
Վճարների տեսքով այլ ծախս	150,229	127,292
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս</b>	<b>1,189,060</b>	<b>1,192,690</b>
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ</b>	<b>631,352</b>	<b>630,953</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**Կատարման պարտականություններ և հասույթի ճանաչման քաղաքականություն**

Հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացվող միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը չափվում է հաճախորդի հետ կնքված պայմանագրով սահմանված հատուցման հիման վրա: Բանկը ճանաչում է հասույթը, երբ հաճախորդին է փոխանցում ծառայության նկատմամբ հսկողությունը: Պայմանավորված ծառայությունների բնույթով՝ Բանկը չունի նշանակալի 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 հիմունքով սահմանում է առանձին դրույքաչափեր ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց մատուցվող բանկային ծառայությունների համար:</p> <p>Գործարքների վճարները, ներառյալ դրամական փոխանցումների և գործարքների մշակման վճարները գանձվում են հաճախորդի հաշվից՝ գործարքն իրականացնելիս կամ ծառայությունը մատուցելիս:</p>	<p>Հաշիվների կառավարումից և սպասարկումից 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 եկամուտ առևտրային գործառնություններից**

	01/01/26- 31/03/26	01/01/25- 31/03/25
Չուտ օգուտ արտարժույթով գործառնություններից	1,088,429	1,352,201
Չուտ եկամուտ թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից	28,732	62,235
Չուտ օգուտ առևտրային արժեթղթերից	15,179	15,626
Չուտ օգուտ/(վնաս) ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից	160,443	212,947
<b>Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից</b>	<b>1,292,783</b>	<b>1,643,009</b>

**27. Այլ եկամուտ**

	01/01/26- 31/03/26	01/01/25- 31/03/25
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	138,859	163,283
Եկամուտ հիմնական միջոցների վաճառքից	3,515	3,450
Եկամուտ շնորհներից	606	606
Այլ եկամուտ/ծախս	78,385	49,533
<b>Ընդամենը այլ եկամուտ</b>	<b>221,365</b>	<b>216,872</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

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

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներառված ֆինանսական գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով ծախսերը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	Ծնթց.	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5	(64)	-	-	(64)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	(3,222)	-	-	(3,222)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	10	78,654	140,057	63,201	281,912
Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	(1)	-	-	(1)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	10,257	-	-	10,257
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15	2,235	(191)	661	2,705
Ֆինանսական երաշխավորություններ	21	(2,285)	-	-	(2,285)
Փոխատվության հանձնառություններ	21	(1,360)	-	-	(1,360)
Ակրեդիտիվներ	21	-	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս(վերադարձ)</b>		<b>84,213</b>	<b>139,866</b>	<b>63,862</b>	<b>287,941</b>

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

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

(հազար ՀՀ դրամ)

## 29. Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսեր

Անձնակազմի գծով և այլ գործառնական ծախսերը ներառում են.

	01/01/26- 31/03/26	01/01/25- 31/03/25
Աշխատավարձ	3,081,770	2,846,310
Այլ ծախսեր	64,705	94,514
<b>Անձնակազմի գծով ծախսեր</b>	<b>3,146,475</b>	<b>2,940,824</b>
Ծրագրային ապահովման ծախսեր		
	337,692	291,588
Գովազդի գծով ծախսեր	285,795	352,671
Ավանդների ապահովագրման ծախսեր	123,032	101,799
Հիմնական միջոցների վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	53,729	59,077
Կապի ծառայություններ	65,447	64,627
Անվտանգության ծառայություն	65,520	63,319
Հարկեր (բացառությամբ շահութահարկի) և տուրքեր	41,979	44,209
Գրասենյակային ծախսեր	97,417	66,511
Խորհրդատվական ծառայություններ	20,723	16,250
Աուդիտի գծով ծախսեր	12,600	12,600
Ապահովագրության գծով ծախսեր	47,338	39,185
Կոմունալ ծախսեր	50,232	49,688
Գործուղման ծախսեր	25,130	9,800
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	3,222	14,326
Վարձակալության գծով ծախսեր	5,063	4,401
Այլ ծախսեր	167,883	142,192
<b>Այլ գործառնական ծախսեր</b>	<b>1,402,802</b>	<b>1,332,243</b>

## 30. Ռիսկերի կառավարում

### Ընդհանուր տեղեկատվություն

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնելիս ենթարկվում է տարբեր ֆինանսական ռիսկերի, գործունեությունը ներառում է ռիսկերի որոշակի չափի կամ դրանց համակցության 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 աջակցել Բանկի ղեկավարությանը կայացնել որոշումներ ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների, սահմանաչափերի և ներքին իրավական ակտերի շրջանակում՝ ռիսկերի հետ կապված հնարավոր կորուստների բացառման կամ նվազեցման, շահութաբերության, իրացվելիության և վճարունակության ընդունելի մակարդակի ապահովման միջոցով Բանկի և վերջինիս հաճախորդների ակտիվների և պարտավորությունների հետ կապված ռիսկերն արդյունավետ կերպով կառավարելու նպատակով: Ռիսկերը կառավարվում են Բանկի իրավասու մարմնի կողմից հաստատված ընթացակարգերի, կանոնակարգերի, նորմատիվների և սահմանաչափերի հիման վրա: Բանկի ռիսկերի բացահայտումը, չափումը, վերահսկումը և մոնիթորինգը շարունակական և կանոնավոր բնույթ են կրում: Ռիսկերի վերլուծությունը հանդիսանում է Բանկի ռազմավարական պլանավորման և ներդրումային ծրագրերի գնահատման անբաժանելի մասը: Բանկի ռիսկերի կառավարման սկզբունքները ներառում են ռիսկերի կառավարման ոչ ստանդարտ ընթացակարգերի իրականացումը ճգնաժամային իրավիճակներում, վատագույն սցենարների պարբերաբար կիրառումը ֆինանսական կայունության ստուգման նպատակով, ակտիվներում և վարկային պորտֆելում բիզնես գործընթացների կենտրոնացումից խուսափումը, Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների դիվերսիֆիկացումը, Բանկի կողմից ստանձնած ռիսկերին համապատասխանող հաճախականությամբ մոնիթորինգի իրականացումը, ռիսկերի կենտրոնացումների կառավարումը, ռիսկերի կառավարման վարչության և այլ վարչությունների 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 հստակ և փաստաթղթավորված կերպով բոլոր բիզնես գործընթացների համար՝ համապատասխան ներքին իրավական ակտերի և բոլոր գործընթացների և գործառնությունների համար սահմանված սահմանաչափերի միջոցով:

(հազար ՀՀ դրամ)

### **Խորհուրդ**

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

### **Տնօրինություն**

Ռիսկերի կառավարման նպատակով Բանկի Տնօրինությունը՝

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

Տնօրինությունը պատասխանատու է Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման և ընդհանուր ֆինանսական համակարգի համար: Տնօրինությունը պատասխանատվություն է կրում նաև Բանկի իրացվելիության հետ կապված ֆինանսական ռիսկերի համար: Տնօրինությանն 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 մոնիթորինգը,
- ▶ Բանկի կողմից տրամադրվող վարկերի ռիսկայնության վերլուծությունը և ծրագրերի շրջանակում վարկերի տրամադրման գործընթացի մոնիթորինգը,
- ▶ Տրամադրված վարկերի մոնիթորինգը, խնդիրների հայտնաբերումը և դրանց վերաբերյալ հաշվետվությունների ներկայացումը,
- ▶ Գրավադրվող գույքի գնահատման վերահսկողությունը և գրավադրված գույքի պարբերական վերագնահատման իրականացումը,
- ▶ Բանկի գույքի ապահովագրության գործընթացի կազմակերպումը,
- ▶ Խնդրահարույց վարկերի պորտֆելի կառավարումը:

### **Ներքին աուդիտ**

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

### **Ռիսկերի գնահատման և հաշվետվողականության համակարգեր**

Կախված տարատեսակ գործունեությունից՝ Բանկը ռիսկերը դասակարգում է որպես ներքին և արտաքին: Արտաքին ռիսկերը ներառում են երկրի, օրենսդրության, ֆորս մաժորային հանգամանքների, գների և մրցակցության հետ կապված ռիսկերը:

Բանկի ներքին ռիսկերը գործունեության հետ կապված ռիսկերն են, որոնք ներառում են պարտքային, գործառնական, իրացվելիության, տոկոսադրույքային, արժույթային, հեղինակության, կապիտալի նվազման, անձնակազմի և փողերի լվացման ռիսկերը:

(հազար ՀՀ դրամ)

Երկրի ռիսկը Բանկը կառավարում է օգտագործելով միջազգային վարկանիշային գործակալությունների (Moody’s, S&P, Fitch) կողմից միջազգային բանկերին և կազմակերպություններին տրված վարկանիշները: Ռիսկերի կառավարման վարչությունն իրականացնում է Բանկի գործընկեր բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների վարկանիշների մոնիթորինգ և եռամսյակային կտրվածքով Բանկի Տնօրինության հաստատմանն է ներկայացնում յուրաքանչյուր բանկի և ֆինանսական կազմակերպության համար սահմանված սահմանաչափը:

Գնային ռիսկի հնարավոր նվազագույն մակարդակն ապահովվում է հետևյալ միջոցառումների շրջանակում՝ ֆինանսական շուկայի կառուցվածքային, ծավալային և գնային ցուցանիշների դինամիկայի, առանձին ֆինանսական գործիքների իրացվելիության վերլուծություն, առկա միտումների բացահայտում, հնարավոր կորուստների գնահատում ամսական կտրվածքով սթրես թեստերի միջոցով, ֆինանսական գործիքների համար սահմանաչափերի սահմանում (ըստ արժեթղթերով գործարքի տեսակի, դիվերսի, թողարկողի), արժեթղթերի պորտֆելի դիվերսիֆիկացում ըստ թողարկողի, ոլորտի, մարման ժամկետի և այլ գործոնների:

Մրցակցության ռիսկը կառավարվում է բիզնես ստորաբաժանումների և շուկայավարման բաժնի կողմից՝ Բանկի և վերջինիս մրցակիցների կողմից առաջարկվող ծառայությունների և պայմանների պարբերաբար իրականացվող համեմատության միջոցով:

Տոկոսադրույքային ռիսկը կառավարվում է Բանկի Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից՝ տոկոսադրույքային ռիսկի նվազեցման մեխանիզմների/մոդելների մշակման և ներդրման միջոցով, որոնց հիման վրա Բանկի Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեն կայացնում է 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 թեստերի միջոցով ամսական կտրվածքով: Տոկոսադրույքի բազային ռիսկը կառավարվում է սթրես թեստերի միջոցով՝ կիրառելով տարբեր աստիճանի խստության սցենարներ եռամսյակային կտրվածքով:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակով իրականացվում են ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների կառուցվածքի և իրացվելիության ճեղքվածքի ամենօրյա քննարկումներ, վերահսկվում է նաև բարձր իրացվելի գործիքներում ներդրումների տեսակարար կշիռը: Իրացվելիության ռիսկի նվազեցման նպատակով Ռիսկերի կառավարման վարչությունը Բանկի Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեն ամսական կտրվածքով ներկայացնում է Բանկի ակնկալվող մարումների, տրամադրվելիք փոխառությունների և դիրքերի վերլուծություն: Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ներառում է գնագոյացման մեխանիզմների մշակումը Բանկի ակտիվների համար, Բանկի կողմից ներգրավված գումարների սահմանաչափերի, դրանց տեսակների կամ համախառն տոկոսային ծախսերի, իրացվելիության պահանջները բավարարելու համար Բանկի կողմից օգտագործվող ֆինանսավորման աղբյուրների կենտրոնացումների սահմանաչափերի սահմանումը, փոխառությունների մարման ժամկետների դիվերսիֆիկացումը, իրացվելիության պահանջները բավարարելու համար Բանկի կապակցված կողմերից ներգրավվող փոխառությունների սահմանաչափերի սահմանումը, տոկոսադրույքային ռիսկի սահմանաչափի, այդ թվում՝ արտահաշվեկշռային հոդվածների տոկոսադրույքային ռիսկի և վերջինիս սահմանաչափի որոշման սկզբունքների և մեթոդների, տոկոսային մարժայի նպատակային մակարդակի, ֆինանսական միջոցների ներգրավման և տեղաբաշխման վերաբերյալ որոշումների կայացման մեխանիզմների և ընթացակարգերի, Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների ճեղքվածքի թույլատրելի սահմանաչափերի, իրենց գործառնություններով Բանկի իրացվելիության մակարդակի վրա ազդեցություն ունեցող Բանկի բաժինների աշխատանքի համակարգման եղանակների սահմանումը, իրացվելիության արտահերթ պահանջների (որոնք կարող են առաջանալ եկամուտների նվազման, չափատող ակտիվների աճի, ավանդների կենտրոնացման արդյունքում) բավարարման ծրագրերի մշակումը, Խորհրդին և Բանկի գործադիր մարմնին տրամադրվող իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ հաշվետվությունների ձևերի սահմանումը:

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

Անձնակազմի հետ կապված ռիսկը կառավարվում է Մարդկային ռեսուրսների կառավարման դեպարտամենտի կողմից, որը պարբերաբար իրականացնում է ՀՀ բանկային համակարգում աշխատատեղերի և առաջարկվող պայմանների ուսումնասիրություն և կազմակերպում է աշխատակիցների մասնագիտական հմտությունների բարելավմանն ուղղված դասընթացներ՝ օգտագործելով ներքին և արտաքին ռեսուրսները:

Փողերի վացման ռիսկի կառավարումն իրականացվում է Ֆինանսական դիտարկումների բաժնի կողմից, որը գործում է փողերի վացման դեմ պայքարի մասին օրենքի և Բանկի ներքին իրավական ակտերի պահանջներին համապատասխան:

(հազար ՀՀ դրամ)

### **Ռիսկի կենտրոնացումներ**

Ռիսկերի կենտրոնացումներն առաջանում են, երբ մի շարք պայմանագրային կողմեր զբաղվում են նմանատիպ գործունեությամբ կամ գործունեությունն իրականացնում են մեկ աշխարհագրական տարածաշրջանում և ունեն նմանատիպ տնտեսական բնութագրեր, որի արդյունքում տնտեսական, քաղաքական կամ այլ պայմանների փոփոխությունները կունենան համանման ազդեցություն պայմանագրային պարտականությունների կատարման նրանց կարողության վրա: Կենտրոնացումներն արտացոլում են Բանկի գործունեության արդյունքների հարաբերական զգայնությունը կոնկրետ ոլորտի կամ աշխարհագրական տարածաշրջանի վրա ազդեցություն ունեցող պայմանների փոփոխությունների նկատմամբ:

Ռիսկի լրացուցիչ կենտրոնացումներից խուսափելու համար Բանկի քաղաքականությունը և գործընթացները ներառում են հատուկ սկզբունքներ, որոնց նպատակն է ապահովել ակտիվների տեսակների, վարկային և արժեթղթերի պորտֆելների դիվերսիֆիկացիա:

### **Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ պայմանագրի կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Բանկը կառավարում և վերահսկում է պարտքային ռիսկը՝ սահմանելով ռիսկի սահմանաչափերը, որոնք պատրաստ է ընդունել առանձին պայմանագրային կողմերի, աշխարհագրական և տնտեսական կենտրոնացումների համար, և մշտադիտարկելով ենթարկվածությունը ռիսկերի այդ սահմանաչափերին:

Բանկը ներդրել է պարտքային որակի ստուգման գործընթաց պայմանագրի կողմերի վճարունակության հնարավոր փոփոխությունների վաղ բացահայտումը, այդ թվում՝ գրավների կանոնավոր գնահատումն ապահովելու համար: Պարտքային որակի ստուգման գործընթացը Բանկին թույլ է տալիս գնահատել այն ռիսկերի հետ կապված հնարավոր վնասը, որոնց ենթարկվում է, և ձեռնարկել ուղղիչ գործողություններ:

### **Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ**

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից առաջացող պարտքային ռիսկը ցանկացած պահի սահմանափակվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում արտացոլված դրական իրական արժեք ունեցող ֆինանսական գործիքներով:

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

Բանկն իր հաճախորդներին տրամադրում է երաշխավորություններ, որոնցով Բանկից կարող է պահանջվել կատարել վճարումներ հաճախորդների անունից: Հաճախորդները այդ վճարումները հատուցում են Բանկին ակրեդիտիվների պայմաններին համապատասխան: Բանկը ենթարկվում է վարկերին բնորոշ նմանատիպ ռիսկերի, որոնք նվազեցվում են վերահսկողության նույն ընթացակարգերի և քաղաքականության միջոցով:

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

Իրական արժեքով ներկայացված ֆինանսական գործիքների հաշվեկշռային արժեքն արտացոլում 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 այդ գործիքներին վերաբերող ծանոթագրություններում:

### **Արժեզրկման գնահատում**

Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված երեք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասուրդները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքով առաջացման պահին: Դրամական պակասուրդը պայմանագրին համապատասխան Բանկին հասանելի դրամական հոսքերի և Բանկի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է:

(հազար ՀՀ դրամ)

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

Պարտազանցման հավանականության	Պարտազանցման հավանականությունը 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 պրոտֆեյթում է:
Պարտքի չափը պարտազանցման պահին	Պարտքի չափը պարտազանցման պահին ապագա պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված չափն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարտքի չափի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառությունն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեգրված տոկոսները:
Կորուստը պարտազանցման դեպքում	Կորուստը պարտազանցման դեպքում կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահին տեղի ունենա պարտազանցում: Այն հիմնված է վճարման ելթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատունն ակնկալում է ստանալ, այդ թվում՝ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտազանցման պահին գումարի տոկոս:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետի ընթացքում 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 ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ կախված ֆինանսական գործիքների պրոտֆեյթի բնույթից:

Բանկի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Վերը նշված գործընթացի հիման վրա Բանկը խմբավորում է իր վարկերը որպես 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 այն 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 այն 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, իսկ 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:

**Պարտազանցման սահմանում**

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

Ֆինանսական գործիքը համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված նաև հիմք ընդունելով նախապես սահմանված այլ քանակական և որակական գործոնները, որոնցից են կապակցված կողմերին տրվող վարկերի որակը և դեկավարության կողմից հաստատված՝ վերանայված լինելու կարգավիճակը:

(հազար ՀՀ դրամ)

**Պարտազանցման հավանականության գնահատման գործընթաց**

**Գանձապետական և միջբանկային հարաբերություններ**

Բանկի գանձապետական և միջբանկային հարաբերությունների կողմեր և պայմանագրի կողմեր են հանդիսանում ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպությունները, բանկերը, բրոքերները և դիլերները, ֆոնդային բորսաները և քլիրինգային կազմակերպությունները: Այդ հարաբերությունների հետ կապված Բանկի պարտքային ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանումն իրականացնում է հրապարակայնորեն հասանելի, մասնավորապես, ֆինանսական տեղեկատվության և արտաքին աղբյուրներից ստացված այլ տվյալների, օրինակ՝ արտաքին վարկանիշների վերլուծություն:

**Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ**

**Խմբավորում**

1-ին և 2-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է պորտֆելի մակարդակով, բացառությամբ անհատական հիմունքով խոշոր վարկեր ունեցող հաճախորդների: Անհատական հիմունքով խոշոր վարկերի և անհատական հիմունքով արժեզրկված պորտֆելի համար Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստների դրույքը հաշվարկում է՝ հաշվի առնելով հաճախորդներից ակնկալվող դրամական հոսքերը: Բանկն առանձնացնում է հետևյալ պորտֆելները 2026թ. մարտի 31-ի և 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 գրավով 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: Պարտազանցման 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 փաստացի միտումներից ընտրված մակրոտնտեսական ցուցանիշների պատմական կանխատեսումների գնահատված շեղումները՝ պարտազանցման հավանականության վերջնական արդյունքին են ուղղված հեռանկարային մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարները, որոնք կշռված են 15%, 70% և 15% հավանականությամբ (2025թ-ին՝ 15%, 70% և 15%)՝ համապատասխանելով լավագույն, բազային և վատագույն սցենարներին:

**Պարտքի չափը պարտազանցման պահին**

Պարտքի չափը պարտազանցման պահին իրենից ներկայացնում է արժեզրկման տեսանկյունից գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքի համախառն հաշվեկշռային արժեքը՝ հաշվի առնելով ինչպես հաճախորդի՝ մինչև պարտազանցման տեղի ունենալը պարտքի չափն ավելացնելու հնարավորությունը, այնպես էլ հնարավոր վաղաժամ մարումները: 1-ին փուլի վարկի գծով պարտազանցման պահին պարտքի չափը հաշվարկելու համար Բանկը գնահատում է 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերը 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկելու համար: 2-րդ փուլի ֆինանսական ակտիվների համար պարտազանցման պահին պարտքի չափը դիտարկվում է գործիքի ամբողջ ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող դեպքերի տեսանկյունից: 3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար պարտքի չափը պարտազանցման պահին հավասար է այդ վարկերի համախառն գումարին:

**Կորուստը պարտազանցման դեպքում**

Պարտազանցման դեպքում կորստի չափը հաշվարկելու նպատակով՝ Բանկն օգտագործում է պարտազանցման ամսաթվից հետո վերադարձումների վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալները բոլոր պարտազանցված վարկերի համար: Հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո դրամական հոսքերի վերաբերյալ ամբողջ տեղեկատվությունը՝ ըստ պարտազանցման դեպքում կորստի խմբերի: Վարկերի համար, որոնց գծով պարտազանցում վերջերս է տեղի ունեցել, հնարավոր վերադարձվող գումարը գնահատվում է այն վարկերի համախառնի հիման վրա հաշվարկված զարգացման գործակցի միջոցով, որոնց գծով պարտազանցում ավելի վաղ է

(հազար ՀՀ դրամ)

տեղի ունեցել: Վերադարձումների ընդհանուր գումարը հետագայում գեղչվում է միևնույն պարտազանցման ամսաթիվը՝ կիրառելով պարտազանցման դեպքում կորստի յուրաքանչյուր խմբի միջին արդյունավետ տոկոսադրույքը: Դրամական հոսքերի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներառում է պարտազանցումով վարկերի գծով ստացված բոլոր տեսակի դրամական միջոցները (վարկերի մարումից ստացված դրամական միջոցները, երաշխավորողից ստացված դրամական միջոցները, գրավի վաճառքից ստացված դրամական միջոցները 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 հոսքերը:

**Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ**

Բանկի կողմից սահմանված 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 փոխառուի 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 կազմակերպություններից ստացված այլ վարկերի ժամկետանց օրերի քանակը,
- ▶ Նախապես սահմանված կապակցված կողմերի ժամկետանց օրերի քանակը,
- ▶ Վարկառուի ֆինանսական դժվարությունները,
- ▶ Վարկի պայմանների վերանայումը վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացման պատճառով,
- ▶ Վարկանիշի զգալի վատթարացումը՝ սկզբնական ճանաչման պահին վարկանիշի համեմատ:

Վարկերը վերադասակարգվում են 3-րդ փուլից փորձաշրջանը հաջողությամբ անցնելուց հետո: Վարկերը 3-րդ փուլից տեղափոխվում են 2-րդ փուլ 6 ամիս փորձաշրջանից հետո և 1-ին փուլ՝ լրացուցիչ 3 ամիս փորձաշրջանից հետո:

**Ներքին վարկանիշներ իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդների համար**

2024թ-ին Բանկը ներդրել է ներքին վարկանշավորման մոդելի իր խոշոր իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդների համար, որն օգտագործվում է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճը գնահատելու համար: Բանկի ներքին իրավական ակտերի համաձայն՝ հաճախորդների վարկանիշները հաշվարկելու համար օգտագործվում են գործոնների հետևյալ խմբերը.

- ▶ Ֆինանսական ցուցանիշներ և հարաբերակցություններ,
- ▶ Գործունեության ոլորտ,
- ▶ Այլ որակական գործոններ:

Կիրառվող ներքին վարկանշավորման մոդելի համաձայն՝ հաճախորդի հնարավոր ամենաբարձր վարկանիշը 0-ն է, իսկ ամենացածրը՝ 12-ը: Բանկը սկզբնական վարկանիշի 1-ից 5 աստիճանով աճը համարում է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի հայտանիշ՝ կախված հաճախորդի սկզբնական վարկանիշից:

**Պարտքային որակն ըստ ֆինանսական ակտիվների դասերի**

Ֆինանսական ակտիվների պարտքային որակը կառավարվում է Բանկի ներքին վարկանիշների հիման վրա, ինչպես ներկայացված է վերը: Իր վարկանշավորման համակարգի համաձայն՝ Բանկը ֆինանսական ակտիվները դասակարգում է ըստ բարձր, ստանդարտ, ստանդարտից ցածր և արժեզրկված վարկանիշների:

<b>Միջազգային արտաքին վարկանիշային գործակալության (Moody's, S&amp;P, Fitch) վարկանիշ և ներքին վարկանիշներ</b>	<b>Վարկանիշի նկարագիր</b>
A3-ից Aaa/A- -ից AAA և ակտիվներ, որոնք ամբողջությամբ ապահովված են դրամական միջոցներով	Բարձր
Baa3-ից Baa1/BBB- -ից BBB+, Ba3-ից Ba1/BB- -ից BB+, տեղական ֆինանսական կազմակերպություններ և ունեն 1-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

Ստանդարտից ցածր վարկանիշը ներառում է վարկանիշ չունեցող ոչ ռեզիդենտ բանկերի մնացորդները 640,672 հազար դրամ գումարով 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 990,033 հազար դրամ):

Ստորև ներկայացված աղյուսակում հաճախորդներին տրված՝ բարձր վարկանիշ ունեցող վարկերն այն վարկերն են, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի նվազագույն մակարդակ և ամբողջությամբ ապահովված են դրամական միջոցներով և

(հազար ՀՀ դրամ)

ավանդներով: Ստանդարտ վարկանիշ ստանում են կայուն ֆինանսական վիճակով և պարտքերի մարման լավ պատմություն ունեցող այլ վարկառուները կամ վարկառուները, որոնք ունեն 1-6 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 վարկանիշ է տալիս հիմք ընդունելով միջազգային վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշները: Տեղական բանկերին տրվում է ստանդարտ վարկանիշ:

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

31 մարտի 2026թ.	Ծնթգ.	Բարձր	Ստանդարտ	Ստանդարտից ցածր	Արժեզրկված	Ընդամենը	
Պրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ միջոցների	5	1-ին փուլ	5,067,357	11,182,834	640,672	-	16,890,863
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	1-ին փուլ	17,193,388	32,485,717	-	-	49,679,105
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ		1-ին փուլ	-	20,692,659	-	-	20,692,659
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	10	1-ին փուլ	-	957,703	-	-	957,703
Անորոշագացված արժեքով չափվող՝ հաճախորդներին տրված վարկեր	10	1-ին փուլ	18,646,335	34,072,079	4,311,934	-	57,030,348
		2-րդ փուլ	-	-	237,263	-	237,263
		3-րդ փուլ	-	-	-	3,016,304	3,016,304
Պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	11						
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող		1-ին փուլ	1,893,127	118,910,870	-	-	120,803,997
- Անորոշագացված արժեքով չափվող		1-ին փուլ	2,503,020	-	-	-	2,503,020
- Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող		1-ին փուլ	-	4,230,286	-	-	4,230,286
Այլ ֆինանսական ակտիվներ		1-ին փուլ	264,738	668,262.89	-	-	933,001
		2-րդ փուլ	-	-	3,691	-	3,691
	15	3-րդ փուլ	-	-	-	26,089	26,089
Զօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ*	21	1-ին փուլ	-	13,043,601	-	-	13,043,601
Երաշխավորություններ	21	1-ին փուլ	-	14,123,857	-	-	14,123,857
Ակրեդիտիվներ			-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը</b>			<b>45,567,965</b>	<b>250,367,869</b>	<b>5,193,560</b>	<b>3,042,392</b>	<b>304,171,786</b>

\* 7,348,411 հազար դրամ գումարով մնացած չօգտագործված փոխատվության հանձնառությունները վերաբերում են ֆինանսական վիճակի վատթարացման նշաններ չունեցող ֆիզիկական անձանց:

(հազար ՀՀ դրամ)

31 դեկտեմբերի 2025թ.	Ծնթ.	Բարձր	Ստանդարտ	Ստանդարտից ցածր	Արժեզրկված	Ընդամենը	
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները, բացառությամբ կանխիկ դրամական միջոցների	5	1-ին փուլ	4,471,772	9,658,590	990,033	-	15,120,395
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	7	1-ին փուլ	18,234,456	36,943,776	-	-	55,178,232
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ		1-ին փուլ	-	39,515,962	-	-	39,515,962
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	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	-	-	-	3,067,119	3,067,119
<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			2,238,677	-	-	-	2,238,677
- Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող		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
	15	3-րդ փուլ	-	-	-	11,283	11,283
Զօգտագործված փոխառվության հանձնառություններ*	21	1-ին փուլ	-	13,082,787	-	-	13,082,787
Երաշխավորություններ	21	1-ին փուլ	-	14,395,937	-	-	14,395,937
<b>Ընդամենը</b>			<b>49,799,648</b>	<b>269,435,489</b>	<b>5,186,772</b>	<b>3,078,402</b>	<b>327,500,312</b>

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

(հազար ՀՀ դրամ)

\* 7,713,733 հազար դրամ գումարով մնացած չօգտագործված փոխատվության 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, ակրեդիտիվները և փոխատվության հանձնառությունները գնահատվում են և ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հաշվարկվում է նույն սկզբունքով, ինչ վարկերի համար:

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

	31 մարտի 2026թ.			
	Հայաստան	ՏՀԶԿ անդամ չհանդիսացող այլ երկրներ	ՏՀԶԿ անդամ երկրներ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,353,894	4,785,897	2,502,191	26,641,982
Առևտրային արժեթղթեր	431,132	-	-	431,132
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	30,746,583	314,220	18,600,546	49,661,349
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	67	851	1,782	2,699
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	20,692,659	-	-	20,692,659
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	332,627,316	18,224,802	385,485	351,237,603
Ներդրումային արժեթղթեր	118,809,632	-	5,056,347	123,865,979
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	4,230,286	-	-	4,230,286
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	286,527	780	652,242	939,549
	<b>527,178,095</b>	<b>23,326,550</b>	<b>27,198,593</b>	<b>577,703,238</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	291,456	34,314	302,925	628,695
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	0	776	51,494	52,270
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	3,862,469	-	-	3,862,469
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	328,341,830	51,659,828	13,093,403	393,095,061
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	26,370,249	2,671,905	45,156	29,087,311
Այլ փոխառու միջոցներ	42,411,077	-	1,358,473	43,769,550
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,625,561	-	-	1,625,561
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	4,651,634	11,199	3,975	4,666,808
	<b>407,554,277</b>	<b>54,378,023</b>	<b>14,855,426</b>	<b>476,787,725</b>
<b>Չուտ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b>	<b>119,623,818</b>	<b>(31,051,473)</b>	<b>12,343,167</b>	<b>100,915,513</b>

	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	35,172,628	251,001	19,733,626	55,157,254
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	227	-	2,010	2,237
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	39,515,962	-	-	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	323,787,664	18,133,652	390,340	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	101,529,660	-	8,993,683	110,523,343
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	15,656,527	-	-	15,656,527
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	314,417	974	613,393	928,784
	<b>534,560,585</b>	<b>23,841,556</b>	<b>31,375,478</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	-	5,816	8,633	14,449
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	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>Չուտ ակտիվներ/(պարտավորություններ)</b>	<b>120,689,952</b>	<b>(40,278,858)</b>	<b>16,732,592</b>	<b>97,143,686</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

**Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում**

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Բանկը չի կարողանա կատարել վճարումների հետ իր պարտականությունները սահմանված ժամկետներում սովորական կամ չկանխատեսված իրավիճակներում: Այդ ռիսկը սահմանափակելու համար դեկավարությունը, բացի ավանդների հիմնական բազայից, ապահովել է ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների առկայություն, 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 առկայության գնահատումը, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորում ապահովելու համար:

Բանկն ունի բարձր իրացվելի և բազմաբնույթ ակտիվների պորտֆել, որը կարող է հեշտությամբ իրացվել դրամական հոսքերի չկանխատեսված ընդհատման դեպքում: Բացի այդ, Բանկն ունի նվազագույն պարտադիր պահուստ ՀՀ ԿԲ-ում 4%-ի չափով ՀՀ դրամով պարտավորությունների համար, որը պահվում է ՀՀ դրամով, և 15%-ի չափով արտարժույթով պարտավորությունների համար, որը պահվում է համապատասխան արտարժույթով (2025թ-ին՝ 4%-ի չափով ՀՀ դրամով պարտավորությունների համար, 15%-ի չափով արտարժույթով պարտավորությունների համար): Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է տարբեր սցենարների շրջանակում՝ հաշվի առնելով ընդհանուր շուկայի և մասնավորապես Բանկի հետ կապված սթրեսային գործոնները: Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է տարբեր սցենարների շրջանակում՝ հաշվի առնելով ընդհանուր առմամբ շուկային և մասնավորապես Բանկին վերաբերող 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 ապահովման պլանների առկայությունը և վերահսկել հաշվեկշռի իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանությունը կարգավորող մարմինների պահանջներին: Բանկը հաշվարկում է իրացվելիության ցուցանիշները ՀՀ ԿԲ-ի պահանջների համաձայն: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ ցուցանիշները հետևյալն էին՝

		<b>31 մարտի 2026թ. , % (աուդիտի չենթարկված)</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ. , % (աուդիտի չենթարկված)</b>
	<b>Սահմանաչափ</b>		
Ն21. ընդհանուր իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ընդհանուր ակտիվներ)	Նվազագույնը 15%	36.89	37.98
Ն22. ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ)	Նվազագույնը 60%	124.94	125.73



(հազար ՀՀ դրամ)

**Շուկայական ռիսկ**

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

**Տոկոսադրույքային ռիսկ**

Տոկոսադրույքային ռիսկը ֆինանսական գործիքի ապագա դրամական հոսքերի կամ իրական արժեքի փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխությունների հետևանքով: Խորհուրդը սահմանել է տոկոսադրույքների ճեղքվածքների սահմանաչափերը որոշված ժամկետների համար: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

**Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այդ ակտիվների և պարտավորությունների միջև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	31 մարտի 2026թ.			31 դեկտեմբերի 2025թ.		
	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	-	-	-	-	-	-
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	3,64%	1,56%	-	2,53%	3,21%
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	7,5%	5,65%	-	7,25%	5,14%	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	14,33%	8,48%	6,95%	14,71%	9,63%	7,11%
Ներդրումային արժեթղթեր	9,73%	5,79%	2,14%	10,06%	5,63%	1,81%
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	9,97%	-	-	9,98%	-	-
<b>Տոկոսակիր պարտավորություններ</b>						
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	-	-	-	-	2,12%	1,11%
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	6,92%	-	1,00%	6,71%	-	9,39%
<b>Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ</b>						
Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ	9,9%	4,46%	0,57%	9,89%	4,38%	1,45%
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ	1,00%	0,17%	0,10%	1,00%	0,17%	0,10%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10,26%	4,95%	-	10,26%	4,95%	-
Այլ փոխառու միջոցներ	6,13%	7,22%	-	6,17%	7,22%	-
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	13,25%	-	-	13,26%	-	-

(հազար ՀՀ դրամ)

**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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>ԱՄՆ դոլար</b>	<b>Եվրո</b>	<b>Այլ արտարժույթ*</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	14,517,927	4,506,480	2,997,184	4,620,391	<b>26,641,982</b>
Առևտրային արժեթղթեր	431,132	-	-	-	<b>431,132</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	1,605,645	31,111,916	16,897,764	46,024	<b>49,661,349</b>
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	20,618,507	74,152	0	0	<b>20,692,659</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	252,609,030	81,314,204	17,314,033	336	<b>351,237,603</b>
Ներդրումային արժեթղթեր	103,040,720	18,322,239	2,156,116	346,904	<b>123,865,979</b>
Ներդրումային արժեթղթեր/հետզնման պայմանագրերով գրավարկված արժեթղթեր	4,230,286				<b>4,230,286</b>
Այլ ակտիվներ	243,930	510,561	208,248	41	<b>962,780</b>
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>397,297,177</b>	<b>135,839,552</b>	<b>39,573,345</b>	<b>5,013,696</b>	<b>577,723,770</b>
<b>Պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	102,385	132,941	379,292	14,077	<b>628,695</b>
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	2,002,570	0	1,729,091	130,808	<b>3,862,469</b>
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	227,482,973	122,687,056	37,823,413	5,101,619	<b>393,095,061</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	15,612,451	13,474,860			<b>29,087,311</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	43,189,121	580,429			<b>43,769,550</b>
Այլ պարտավորություններ	4,653,760	9,430	3,618	0	<b>4,666,808</b>
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>293,043,260</b>	<b>136,884,716</b>	<b>39,935,414</b>	<b>5,246,504</b>	<b>475,109,894</b>
<b>Արտահաշվեկշիռ</b>					
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը (արժույթային սվոփ)	(3,821,683)	3,384,189	0	387,923	(49,571)
<b>Զուտ դիրքը</b>	<b>100,432,234</b>	<b>2,339,025</b>	<b>(362,069)</b>	<b>155,115</b>	<b>102,564,305</b>

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

(հազար ՀՀ դրամ)

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

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտարժույթ* արտարժույթ*	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>					
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 ստացվելիք գումարներ	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 գրավարկված 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 վճարվելիք գումարներ	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
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 սվոփ)	(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 մնացորդները ռուսական ռուբլով և ԱՄԷ դիրհամով:

Ստորև աղյուսակում ներկայացված` 2026թ մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը նշված արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացվել է առանց հաշվի առնելու հարկերը և հիմնվելով արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունների վրա, որոնք Խումբը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Վերլուծությունն իրականացնելիս ելքադրվել է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	31 մարտի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով ՀՀ դրամի նկատմամբ	233,903	(31,863)
Եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով ՀՀ դրամի նկատմամբ	(36,207)	(6,226)
Այլ արտարժույթների փոխարժեքի աճ 10%-ով ՀՀ դրամի նկատմամբ	15,512	196,861

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի աճը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցությունը վերը նշված գումարների վրա` պայմանով, 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, աշխատակիցների կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախության կամ արտաքին դեպքերի հետևանքով վնաս կրելու ռիսկն է: Երբ հսկողության մեխանիզմները դադարում են գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս պատճառել համբավին, առաջացնել իրավական կամ կարգավորող դաշտին առնչվող հետևանքներ կամ հանգեցնել ֆինանսական վնասի: Բանկը չի ակնկալում վերացնել բոլոր գործառնական ռիսկերը, սակայն հսկողության մեխանիզմների, մշտադիտարկման և հնարավոր ռիսկերի հետ կապված համապատասխան քայլեր ձեռնարկելու միջոցով Բանկը կարող է կառավարել այդ ռիսկերը: Հսկողության մեխանիզմները նախատեսում են պարտականությունների տարանջատում, մուտքի թույլատվության և համադրման ընթացակարգեր, աշխատակիցների վերապատրաստում և գնահատում, այդ թվում` ներքին աուդիտի գործառնայի օգտագործումը:

(հազար ՀՀ դրամ)

Գործառնական ռիսկերի կառավարումն իրականացվում է հստակ և փաստաթղթավորված կերպով բոլոր բիզնես գործընթացների համար՝ այդ գործընթացները կարգավորող ներքին իրավական ակտերի, բոլոր գործընթացների և գործառնականությունների համար սահմանված սահմանաչափերի և բոլոր գործարքների նկատմամբ կիրառվող կրկնակի հսկողության մեխանիզմների միջոցով: Գործառնական ռիսկի կառավարման գործընթացը նկարագրված է ստորև:

Իրավական ռիսկ. Բանկի բոլոր տիպային պայմանագրերի ձևերը մշակվում են Բանկի Իրավաբանական վարչության կողմից՝ համապատասխան ստորաբաժանումների հետ համագործակցությամբ և հաստատվում են Բանկի Վարչության կողմից: Բանկի ամենօրյա գործունեության ընթացքում Բանկի և երրորդ անձանց միջև ոչ տիպային պայմանագրերի կնքումը թույլատրվում է միայն Բանկի Իրավաբանական վարչության համապատասխան եզրակացության առկայության դեպքում:

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

Գործընթացի հետ կապված ռիսկերի նվազեցման համար կիրառվում են հետևյալ մեխանիզմները.

- ▶ Բոլոր բիզնես գործընթացների կանոնակարգում ներքին իրավական ակտերի միջոցով,
- ▶ Բանկի ակտիվների և կենսական նշանակության փաստաթղթերի (այդ թվում՝ վարկային պայմանագրերի) ֆիզիկական պաշտպանության ապահովում,
- ▶ Սահմանաչափերի սահմանում և պահպանում,
- ▶ Գույքի և գրառումների պահպանում,
- ▶ Տվյալների գրանցամատյանների վարում և արխիվացում,
- ▶ Կրկնակի հսկողության մեխանիզմի կիրառում գործարքների գրանցման ընթացքում:

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

Բանկի համապատասխանությունը ստանդարտներին ուղեկցվում է ներքին աուդիտի պարբերական դիտարկումներով: Այդ դիտարկումների արդյունքները քննարկվում են Բանկի ղեկավարության համապատասխան ներկայացուցչի հետ, ում դրանք վերաբերում են: Դիտարկումների ամփոփագրերը ներկայացվում են Խորհրդին:

### **Փոխանցված ֆինանսական ակտիվներ, որոնք ամբողջությամբ չեն ապաճանաչվում**

#### *Հետգնման պայմանագրեր*

Հետգնման պայմանագրերի շրջանակում վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմին, և Բանկը դրա դիմաց ստանում է դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվներ: Եթե արժեթղթերի արժեքն աճում կամ նվազում է, որոշակի հանգամանքներում Բանկը կարող է 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: Բացի այդ, ստացված դրամական միջոցները ճանաչվում են որպես ֆինանսական պարտավորություն:

Նմանապես, Բանկը կարող է վաճառել կամ վերագրավադրել հակադարձ հետգնման պայմանագրերով փոխառված կամ ձեռք բերված արժեթղթերը, սակայն պարտավոր է վերադարձնել այդ արժեթղթերը, և պայմանագրի կողմը պահպանում է դրանց սեփականության հետ կապված ըստ էության, բոլոր ռիսկերը և հատույցները: Հետևաբար, այդ արժեթղթերը Բանկի կողմից չեն ճանաչվում, փոխարենը տրամադրված դրամական միջոցները Բանկը ճանաչում է որպես առանձին ակտիվ:

### **Ֆինանսական գործիքների հաշվանցում**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հաշվանցման, իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր համաձայնագրերի կամ նմանատիպ համաձայնագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները: Այդ համաձայնագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները, քանի որ ստեղծում են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրավաբանորեն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրի կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում: Բացի այդ, Բանկը և վերջինիս պայմանագրի կողմերը մտադիր չեն հաշվարկն իրականացնել զուտ հիմունքով կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

(հազար ՀՀ դրամ)

	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորությունների համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված	Չուտ գումար
<b>31 մարտի 2026թ.</b>						
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	20,692,659	-	20,692,659	(20,692,659)	-	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>20,692,659</b>	-	<b>20,692,659</b>	<b>(20,692,659)</b>	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(3,862,469)	-	(3,862,469)	(3,862,469)	-	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>(3,862,469)</b>	-	<b>(3,862,469)</b>	<b>(3,862,469)</b>	-	-

	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորությունների համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. ակտիվների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ոչ դրամական միջոցներով ապահովված	Չուտ գումար
<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>						
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	39,515,962	-	39,515,962	(39,515,962)	-	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>39,515,962</b>	-	<b>39,515,962</b>	<b>(39,515,962)</b>	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(15,153,077)	-	(15,153,077)	(15,153,077)	-	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>(15,153,077)</b>	-	<b>(15,153,077)</b>	<b>(15,153,077)</b>	-	-

### 31. Իրական արժեքի չափում

#### Իրական արժեքի չափման ընթացակարգեր

Բանկի ղեկավարությունը սահմանում է քաղաքականություն և ընթացակարգեր թե՛ իրական արժեքի կրկնվող չափման (օրինակ՝ առևտրային և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթերի, ածանցյալ գործիքների), թե՛ իրական արժեքի չկրկնվող չափման (օրինակ՝ բռնագանձված ակտիվների) համար:

Նշանակալի ակտիվների, օրինակ՝ անշարժ գույքի և բռնագանձված գույքի գնահատման համար ներգրավվում են արտաքին գնահատողներ: Անկախ գնահատողների ներգրավումը որոշվում է Խորհրդի կողմից յուրաքանչյուր տարի:

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին ղեկավարությունը վերլուծում է Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համաձայն վերաչափման կամ վերագնահատման ենթակա ակտիվների և պարտավորություններ արժեքների փոփոխությունները: Այդ վերլուծության նպատակով վերջին գնահատման ժամանակ կիրառված հիմնական ելակետային տվյալները ստուգվում են՝ գնահատման հաշվարկի տեղեկատվությունը պայմանագրերի և այլ համապատասխան փաստաթղթերի տվյալների հետ համադրելու միջոցով: Ղեկավարությունը, Բանկի արտաքին գնահատողների հետ համատեղ, համեմատում է նաև յուրաքանչյուր ակտիվի և պարտավորության իրական արժեքի յուրաքանչյուր փոփոխությունը համապատասխան արտաքին աղբյուրների տվյալների հետ՝ որոշելու համար այդ փոփոխության ողջամիտ 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. նույնական գործիքների համար ակտիվ շուկաների գնանշվող գները (չճշգրտված):
- ▶ 2-րդ մակարդակ. ակտիվի կամ պարտավորության համար ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ) կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող) դիտելի ելակետային տվյալներ, բացառությամբ 1-ին մակարդակում ներառվող գնանշվող գների:
- ▶ 3-րդ մակարդակ. ակտիվների և պարտավորությունների ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտելի շուկայական տվյալների (ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ):

(հազար ՀՀ դրամ)

**Իրական արժեքով չչափվող ֆինանսական գործիքներ**

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքները, որոնք չեն չափվում իրական արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և դրանց վերլուծությունն ըստ իրական արժեքի հիերարխիայի այն մակարդակների, որոնցում դասակարգվում է յուրաքանչյուր իրական արժեքի չափումը:

<b>31 մարտի 2026թ.</b>					
	<b>1-ին մակարդակ</b>	<b>2-րդ մակարդակ</b>	<b>3-րդ մակարդակ</b>	<b>Ընդամենը իրական արժեք</b>	<b>Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք</b>
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>					
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	349,085,680	<b>349,085,680</b>	<b>350,279,900</b>
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,503,390	-	-	<b>2,503,390</b>	<b>2,503,020</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	395,685,345	<b>395,685,345</b>	<b>393,095,061</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	28,232,533	-	<b>28,232,533</b>	<b>29,087,311</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	43,270,859	<b>43,270,859</b>	<b>43,769,550</b>

<b>31 դեկտեմբերի 2025թ.</b>					
	<b>1-ին մակարդակ</b>	<b>2-րդ մակարդակ</b>	<b>3-րդ մակարդակ</b>	<b>Ընդամենը իրական արժեք</b>	<b>Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք</b>
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>					
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	332,077,611	<b>332,077,611</b>	<b>341,344,785</b>
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,238,225	-	-	<b>2,238,225</b>	<b>2,238,677</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	393,280,772	<b>393,280,772</b>	<b>392,622,431</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	27,875,178	-	<b>27,875,178</b>	<b>28,177,022</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	44,811,692	<b>44,811,692</b>	<b>45,112,094</b>

Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը մոտավորապես հավասար է հաշվեկշռային արժեքին

Ենթադրվում է, որ իրացվելի կամ կարճ մարման ժամկետ (երեք ամսից պակաս) ունեցող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները մոտավորապես հավասար են դրանց իրական արժեքներին:

**Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ**

Լոգացող 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 միևնույն մարումը մնացած ժամկետով՝ Նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են պայմանագրի կողմի պարտքային ռիսկից և կազմում են տարեկան 4.75%-24% (2025թ-ին՝ տարեկան 4.75%-24%):

**Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ**

Հաստատուն տոկոսադրույքով գործիքների գնահատված իրական արժեքը հիմնված է գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք Բանկն ակնկալում է վճարել՝ զեղչված միևնույն մարումը մնացած նմանատիպ ժամկետով և արժույթով՝ Նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են մարման ժամկետից և կազմում են տարեկան 0.5%-10.5% (2025թ-ին՝ տարեկան 0.5%-10.8%):

**Այլ փոխառու միջոցներ**

Լոգացող տոկոսադրույքով գործիքների իրական արժեքը որպես կանոն դրանց հաշվեկշռային արժեքն է: Հաստատուն տոկոսադրույքով գործիքների գնահատված իրական արժեքը հիմնված է գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք Բանկն ակնկալում է վճարել՝ զեղչված միևնույն մարումը մնացած նմանատիպ ժամկետով և արժույթով՝ Նոր գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվող զեղչման դրույքները կախված են մարման ժամկետից և կազմում են տարեկան 4.5%-9.0% (2025թ-ին՝ տարեկան 4.5%-10.5%):

(հազար ՀՀ դրամ)

**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	-	431,132	-	<b>431,132</b>
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	2,699	-	<b>2,699</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,893,127	118,702,370	767,463	<b>121,362,960</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր գրավադրված հետզնման պայմանագրերով	-	4,230,286	-	<b>4,230,286</b>
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր			957,703	<b>957,703</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,893,127</b>	<b>123,366,487</b>	<b>1,725,166</b>	<b>126,984,780</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>				
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	52,270	-	<b>52,270</b>
<b>Չուտ իրական արժեք</b>	<b>1,893,127</b>	<b>123,314,217</b>	<b>1,725,166</b>	<b>126,932,510</b>

	<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 արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,063,211	101,459,821	761,636	<b>108,284,668</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր գրավադրված հետզնման պայմանագրերով	-	15,656,527	-	<b>15,656,527</b>
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	-	-	966,871	<b>966,871</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>6,063,211</b>	<b>117,537,431</b>	<b>1,728,507</b>	<b>125,329,149</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>				
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	14,449	-	<b>14,449</b>
<b>Չուտ իրական արժեք</b>	<b>6,063,211</b>	<b>117,522,982</b>	<b>1,728,507</b>	<b>125,314,700</b>

Իրական արժեքի չափման և գնահատման մեթոդները չեն փոխվել նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի համեմատությամբ: 2026թ-ին 1-ին և 2-րդ փուլերի միջև տեղափոխումներ տեղի չեն ունեցել (2025թ-ին այդպիսի տեղափոխումներ տեղի չեն ունեցել):

**3-րդ մակարդակի իրական արժեքով չափվող ակտիվների փոփոխությունների համադրում**

Ստորև ներկայացված են իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակ դասված իրական արժեքի չափումների փոփոխությունները 2026թ. մարտի 31-ի համար

	<b>Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր</b>	<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>
<b>Շահույթ կամ վնաս</b>		
<b>Իրական արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>966,871</b>	<b>761,636</b>
Ձեռքբերումներ	-	-
Մարում	(19,152)	(79)
Ճանաչված տոկոսային եկամուտ	19,185	5,906
Չուտ վնաս արտարժույթի փոխարկումից	(9,201)	-
Իրական արժեքի փոփոխություններ	-	-
<b>Իրական արժեքը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>957,703</b>	<b>767,463</b>

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

	<b>31 մարտի 2026թ.</b>	
	<b>3-րդ մակարդակ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Հող և շենքեր	5,302,527	<b>5,302,527</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,302,527</b>	<b>5,302,527</b>

**31 դեկտեմբերի 2025թ.**

(հազար ՀՀ դրամ)

	<i>3-րդ մակարդակ</i>	<i>3-րդ մակարդակ</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>

*3-րդ մակարդակ դասվող իրական արժեքի չափումներ*

3-րդ մակարդակ դասված Բանկի ոչ ֆինանսական ակտիվների գնահատման համար օգտագործվում են գնահատման մեթոդներ՝ հիմնված Էական ելակետային տվյալների վրա, որոնք հիմնված չեն դիտելի շուկայական տվյալների վրա: Այդ մակարդակի ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների տարեսկզբի և տարեվերջի դրությամբ մնացորդները կարող են համադրվել հետևյալ կերպ.

<i>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</i>	<i>Հող և շենքեր</i>	<i>Ընդամենը</i>
<b>Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>5,341,101</b>	<b>5,341,101</b>
Ձեռքբերումներ	3,196	3,196
Վերագնահատում	-	-
Մաշվածության գումար	(41,770)	(41,770)
<b>Չուտ իրական արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>5,302,527</b>	<b>5,302,527</b>

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

Բանկի անշարժ գույքի իրական արժեքը գնահատվում է անկախ, համապատասխան մասնագիտական որակավորում ունեցող գնահատողների կողմից իրականացված գնահատումների հիման վրա: Նշանակալի ելակետային տվյալները և ենթադրությունները ձևավորվում են ղեկավարության հետ խորհրդակցությամբ: Գնահատման գործընթացները և իրական արժեքի փոփոխությունները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Գնահատումն իրականացվել է կիրառելով համեմատական և ծախսային մեթոդները, որոնք արտացոլում են նմանատիպ գույքի շուկայում վերջերս տեղի ունեցած գործարքների դիտելի գները և ներառում են ճշգրտումներ տվյալ օբյեկտին բնորոշ գործոնների, այդ թվում՝ չափի, գտնվելու վայրի, ծանրաբեռնվածության և ներկայիս օգտագործման մասով:

Հողը և շենքերը վերագնահատվել են 2025թ-ին:

(հազար ՀՀ դրամ)

### 32. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

	31 մարտի 2026թ.							
	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	26,641,982	-	-	-	-	-	-	26,641,982
Առևտրային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	431,132	431,132
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	18,164,155	261	78,486	-	-	-	31,418,447	49,661,349
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	2,699	-	-	-	-	-	-	2,699
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	20,692,659	-	-	-	-	-	-	20,692,659
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	9,163,880	29,569,587	46,872,008	147,504,750	116,817,057	1,310,321	-	351,237,603
Ներդրումային արժեթղթեր	11,786,395	4,761,994	2,049,170	47,365,385	57,344,273	-	558,763	123,865,979
Հետզնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	154,074	-	-	2,054,735	2,021,476	-	-	4,230,285
Հիմնական միջոցներ	-	-	-	-	-	-	10,732,593	10,732,593
Ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	1,013,409	1,013,409
Բռնագանձված ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	708,001	708,001
Այլ ակտիվներ	2,152,590	96,802	470,590	6,161	38,709	-	1,865	2,766,717
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>88,758,434</b>	<b>34,428,645</b>	<b>49,470,253</b>	<b>196,931,031</b>	<b>176,221,515</b>	<b>1,310,321</b>	<b>44,864,210</b>	<b>591,984,409</b>
<b>Պարտավորություններ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	572,121	-	-	-	-	-	56,574	628,695
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	52,270	-	-	-	-	-	-	52,270
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	3,862,469	-	-	-	-	-	-	3,862,469
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	175,435,153	25,590,125	117,224,377	74,245,271	600,135	-	-	393,095,061
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	2,899,111	-	-	-	-	-	-	2,899,111
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	5,397,201	489,510	5,000,000	18,200,600	-	-	-	29,087,311
Այլ փոխառու միջոցներ	756,125	647,572	4,194,313	21,953,586	16,217,953	-	-	43,769,550
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	35,049	70,097	313,925	902,428	304,062	-	-	1,625,561
Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ	254,179	-	-	-	-	-	-	254,179
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	2,174,121	2,174,121
Այլ պարտավորություններ	1,086,128	2,485,833	1,442,838	6,014	-	-	-	5,020,813
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>190,349,806</b>	<b>29,283,138</b>	<b>128,175,454</b>	<b>115,307,899</b>	<b>17,122,150</b>	<b>-</b>	<b>2,230,695</b>	<b>482,469,141</b>
<b>Չուտ դիրք</b>	<b>(101,591,372)</b>	<b>5,145,507</b>	<b>(78,705,200)</b>	<b>81,623,133</b>	<b>159,099,365</b>	<b>1,310,321</b>	<b>42,633,515</b>	<b>109,515,268</b>

Բացասական կարծաժամկետ իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկը հիմնվում է ֆինանսական արժեթղթերի վրա, որոնք կարող է վաճառել կամ գրավադրել հետզնման պայմանագրերով, և այն եկթադրության վրա, որ ժամկետային ավադների ժամկետը կերկարաձգվի մարման ժամկետից հետո:

(հազար ՀՀ դրամ)

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 միջև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ժամկետաց	Անժամկետ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	25,263,010	-	-	-	-	-	-	25,263,010
Առևտրային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	418,846	418,846
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	21,479,754	280	472,290	-	-	-	33,204,931	55,157,254
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	2,237	-	-	-	-	-	-	2,237
Հակադարձ հետզման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	39,515,962	-	-	-	-	-	-	39,515,962
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	6,214,079	30,485,177	48,844,327	139,342,518	116,248,511	1,177,044	-	342,311,656
Ներդրումային արժեթղթեր	3,861,723	4,697,608	11,098,831	37,272,040	53,034,379	-	558,763	110,523,343
Հետզման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթեր	-	-	238,251	15,418,275	-	-	-	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	1,510,027	277,713	13,374	3,777	39,095	-	738,073	2,582,063
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>97,846,792</b>	<b>35,460,778</b>	<b>60,667,073</b>	<b>192,036,610</b>	<b>169,321,986</b>	<b>1,177,044</b>	<b>47,789,162</b>	<b>604,299,448</b>
<b>Պարտավորություններ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	6,391,818	-	-	-	-	-	57,953	6,449,771
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	14,449	-	-	-	-	-	-	14,449
Հետզման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	15,153,077	-	-	-	-	-	-	15,153,077
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	172,013,157	25,834,086	97,956,030	96,186,911	632,248	-	-	392,622,431
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	2,412,157	-	-	-	-	2,412,157
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	11,256,835	16,920,188	-	-	-	28,177,022
Այլ փոխառու միջոցներ	1,449,292	236,102	3,925,683	21,638,605	17,862,412	-	-	45,112,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	35,049	68,198	306,329	909,646	345,186	-	-	1,664,407
Հանձնառությունների և պայմանական պարտավորությունների գծով պահուստ	258,604	-	-	-	-	-	-	258,604
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	2,327,561	2,327,561
Այլ պարտավորություններ	309,551	89,868	3,532,134	6,620	-	-	-	3,938,173
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>195,624,997</b>	<b>26,228,254</b>	<b>119,389,168</b>	<b>135,661,970</b>	<b>18,839,846</b>	<b>-</b>	<b>2,385,514</b>	<b>498,129,746</b>
<b>Չուս դիրք</b>	<b>(97,778,205)</b>	<b>9,232,524</b>	<b>(58,722,095)</b>	<b>56,374,643</b>	<b>150,482,140</b>	<b>1,177,044</b>	<b>45,403,648</b>	<b>106,169,702</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

### 33. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

ՀՀՍՍ 24 «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» համաձայն՝ կողմերը համարվում են կապակցված, եթե կողմերից մեկը իրականացնում է հսկողություն մյուս կողմի նկատմամբ կամ նշանակալի ազդեցություն ունի մյուս կողմի նկատմամբ՝ վերջինիս կողմից գործառնական և ֆինանսական որոշումներ կայացնելիս: Այս ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակների համար կապակցված կողմեր են՝ մայր կազմակերպությունը, համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերությունները, Բանկի ղեկավարության անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված և նրանց կողմից հսկվող այլ անձինք և կազմակերպությունները:

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի վերջնական մայր կազմակերպությունն է «Ըղվանտո Գլոբալ Ինվեսթմենթս» ԷսԷյԼՈւԷ: Վերջնական մայր կազմակերպությունը չի հրապարակում ֆինանսական հաշվետվություններ:

Բանկի վերջնական հսկող անձն է Մարտին Ֆրանսիսկո Անդրանիկ Էռնեսյանը:

Բանկի կողմից կապակցված կողմերի հետ իրականացվող գործարքները ներառում են վարկերի տրամադրումը, ավանդների ներդրումը և այլ գործարքները:

Ստորև ներկայացված են կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և այդ գործարքների գծով եկամուտը և ծախսը:

	31 մարտի 2026թ.			31 դեկտեմբերի 2025թ.		
	Մայր կազմակերպություն	Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերություններ	Առանցքային կառավարչական անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ	Մայր կազմակերպություն	Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող ընկերություններ	Առանցքային կառավարչական անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն</b>						
<b>Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ</b>						
<b>Վարկերի համախառն մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	2,265	22,217,211	272,071	10,004	30,287,653	275,613
Հաշվետու տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	5,064	1,196,566	306,830	35,911	6,027,873	956,327
Հաշվետու տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(6,391)	(1,456,944)	(253,707)	(43,650)	(14,098,315)	(959,869)
<b>Վարկերի համախառն մնացորդը հաշվետու տարվա վերջի դրությամբ</b>	938	21,956,833	325,194	2,265	22,217,211	272,071
Հանած՝ վարկերի արժեզրկման գծով պահուստը	(15)	(3,138)	(1,447)	(35)	(3,301)	(1,323)
<b>Վարկերի զուտ մնացորդը հաշվետու տարվա վերջի դրությամբ</b>	923	21,953,695	323,747	2,230	22,213,910	270,748
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>						
<b>Ավանդների մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	68,983	57,411,668	1,102,598	124,646	60,608,321	1,094,103
Հաշվետու տարվա ընթացքում ստացված ավանդներ	12,976	37,129,004	2,296,106	7,009,953	245,800,104	11,243,147
Հաշվետու տարվա ընթացքում վճարված ավանդներ	(20,597)	(34,242,882)	(2,753,877)	(7,065,616)	(248,996,757)	(11,234,652)
<b>Ավանդների մնացորդը հաշվետու տարվա վերջի դրությամբ</b>	61,362	60,297,790	644,827	68,983	57,411,668	1,102,598
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված միավորներ</b>						
Տրամադրված երաշխավորություններ	-	56,000	-	-	56,000	-
<b>Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն</b>						
Տոկոսային եկամուտ	-	347,830	6,704	-	1,821,215	22,463
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	7	10,016	918	63	51,748	5,183
Այլ եկամուտ	42	17,697	739	21,895	274,399	3,707
Տոկոսային ծախս	(201)	(556,484)	(22,073)	(3,452)	(2,412,388)	(73,601)
Վրժեզրկման ծախս	20	163	(124)	166	1,133	740
Այլ ծախսեր	-	(9,351)	(1)	-	(32,169)	(608)

(հազար ՀՀ դրամ)

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպությունների ՀՀ դրամով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 10.38%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը 5.25%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ. (2025թ-ին՝ ՀՀ դրամով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 10.52%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը 5.24%, մարման ժամկետն է 2026-2028թթ.): Առանցքային կառավարչական անձնակազմի և նրանց ընտանիքի անդամների ՀՀ դրամով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 9.25%, մարման ժամկետն է 2026-2027թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը 3.89% է, մարման ժամկետն է 2026-2027թթ., եվրոյով ավանդների տոկոսադրույքը 1.36% է, մարման ժամկետն է 2026թ. (2025թ-ին՝ ՀՀ դրամով ավանդների տոկոսադրույքը կազմում է 9.43%, մարման ժամկետն է 2026-2027թթ., ԱՄՆ դոլարով ավանդների տոկոսադրույքը 3.80% է, մարման ժամկետն է 2026թ., եվրոյով ավանդների տոկոսադրույքը 1.48% է, մարման ժամկետն է 2026թ.):

Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններին ՀՀ դրամով տրված վարկերի տոկոսադրույքը կազմում է 17.46%, մարման ժամկետն է 2026-2043թթ., ԱՄՆ դոլարով տրված վարկերի տոկոսադրույքը 8.31% է, մարման ժամկետն է 2026-2045թթ., եվրոյով տրված վարկերի տոկոսադրույքը 12% է, մարման ժամկետն է 2030թ. (2025թ-ին՝ 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 2025-2044թթ., եվրոյով տրված վարկերի տոկոսադրույքը 12% է, մարման ժամկետն է 2030թ.): Առանցքային կառավարչական անձնակազմի և նրանց ընտանիքի անդամների ՀՀ դրամով տրված վարկերի տոկոսադրույքը կազմում է 10.36%, մարման ժամկետն է 2026-2046թթ., ԱՄՆ դոլարով վարկերի տոկոսադրույքը 7.92% է, մարման ժամկետն է 2033-2044թթ., եվրոյով վարկերի տոկոսադրույքը 5.07% է, մարման ժամկետն է 2033-2042թթ. (2025թ-ին՝ 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.):

Կապակցված կողմերին տրված ընդհանուր վարկերից 19,898,758 հազար դրամ գումարով վարկերն ապահովված են դրամական միջոցներով և ավանդներով (2025թ-ին դրամական միջոցներով և ավանդներով ապահովված էին 19,837,593 հազար դրամ գումարով վարկերը):

Առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրությունը ներառում է.

	<u>31 մարտի 2026թ.</u>	<u>31 մարտի 2025թ.</u>
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ հատուցումներ	223,541	322,791
<b>Ընդամենը առանցքային կառավարչական անձնակազմի վարձատրություն</b>	<b>223,541</b>	<b>322,791</b>

### 34. Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների փոփոխություններ

	<b>Ծնթ.</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 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</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	-	24,942,706
Մարումներ		(7,725,000)	(5,174,542)	(540,181)	(13,439,723)
Արտարժույթային փոխարկում		(538,350)	(3,715)	-	(542,065)
Ավելացումներ և վերափոխումներ		-	-	174,679	174,679
Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով		-	-	216,017	216,017
Այլ		71,519	238,087	-	309,607
<b>Հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	17, 19	<b>28,177,022</b>	<b>45,112,094</b>	<b>1,664,407</b>	<b>74,953,523</b>
Մուտքեր թողարկումից		-	692,025	-	692,025
Մարումներ		-	(1,887,176)	(119,233)	(2,006,409)
Արտարժույթային փոխարկում		(148,606)	(6,384)	-	(154,990)
Ավելացումներ և վերափոխումներ		-	-	31,971	31,971
Տոկոսային ծախս վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով		-	-	48,416	48,416
Այլ		1,058,895	(141,009)	-	917,886
<b>Հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ</b>	17, 19	<b>29,087,311</b>	<b>43,769,550</b>	<b>1,625,561</b>	<b>74,482,422</b>

(հազար ՀՀ դրամ)

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

### 35. Կապիտալի համարժեքություն

Բանկը պահպանում է ակտիվորեն կառավարվող կապիտալի բազա՝ իր գործունեությանը բնորոշ ռիսկերը ծածկելու նպատակով: 2023թ. հունիսի 1-ից ուժի մեջ են մտել կապիտալի համարժեքության նոր նորմատիվներ: Բանկի կապիտալի համարժեքությունը վերահսկվում է կիրառելով, ի թիվս այլ ցուցանիշների, Բանկային վերահսկողության Բազելի կոմիտեի կողմից սահմանված կանոնները և նորմատիվները, որոնք ընդունվել են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից Բանկի նկատմամբ վերահսկողությունն իրականացնելիս:

Բանկի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել կապիտալի համապատասխանությունն արտաքին կարգավորող մարմինների կողմից սահմանված կապիտալի պահանջներին, կայուն վարկանիշ և կապիտալի համարժեքության համապատասխան նորմատիվները՝ գործունեությանն աջակցելու և բաժնետոմսերի արժեքն առավելագույնի հասցնելու նպատակով:

Բանկը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և կատարում է ճշգրտումներ՝ հաշվի առնելով տնտեսական պայմանների փոփոխությունները և իր գործունեությանը բնորոշ ռիսկերի առանձնահատկությունները: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Բանկը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժինների գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին կամ թողարկել արժեթղթեր: Կապիտալի կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և գործընթացները չեն փոխվել նախորդ տարիների համեմատ:

Բանկը որպես կապիտալ սահմանում է օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես 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 ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը (կապիտալի համարժեքության Ն1.1, Ն1.2 և Ն1 նորմատիվներ՝ համապատասխանաբար 6.2%, 8.3% և 11%) բարձր լինեն սահմանված նվազագույն սահմանաչափերից: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կապիտալի համարժեքության Ն1.1 և Ն1.2 նորմատիվների նվազագույն սահմանաչափերը կազմում էին համապատասխանաբար 6.2%, 8.3% և 11%: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի համարժեքության նորմատիվը համապատասխանում է սահմանված սահմանաչափին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>31 մարտի 2026թ. (աուդիտի չենթարկված)</b>	<b>31 դեկտեմբերի 2025թ. (աուդիտի չենթարկված)</b>
1-ին մակարդակի կապիտալ	96,387,368	95,406,725
2-րդ մակարդակի կապիտալ	4,166,112	3,964,659
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>	<b>100,553,480</b>	<b>99,371,384</b>
<b>Ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>	<b>528,555,969</b>	<b>509,877,463</b>
<b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն1.1</b>	<b>18.24%</b>	<b>18.71%</b>
<b>Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ Ն 1.2</b>	<b>19.02%</b>	<b>19.49%</b>

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

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը համապատասխանում է կապիտալի համարժեքությանը ներկայացվող արտաքին կարգավորող մարմինների պահանջներին: