

«ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Ֆինանսական հաշվետվություններ

**2025թ. դեկտեմբերի 31-ին
ավարտված տարվա համար**

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն	3
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն	8
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն	9
Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն	10
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն	11
Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	12



«Զեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՍՊԸ
Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010
Վ. Սարգսյան փ. 26/1
«Էրեբունի Պլազա» բիզնես կենտրոն, 8-րդ հարկ
Հեռախոս + 374 (10) 595 999
Կայք www.kpmg.am

Անկախ աուդիտորական Եզրակացություն

«ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Բաժնետերերին և Տնօրենների խորհրդին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի (Բանկ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության Եական մասերը և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր Եական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Բանկի ֆինանսական վիճակը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները և դրամական հոսքերը՝ Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ) համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ ներկայացված Ե մեր եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Բանկից՝ համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների Էթիկայի միջազգային կանոնագրի (ներառյալ՝ Անկախության միջազգային ստանդարտները) (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրը), որը կիրառելի է հանրային հետաքրքրություն ներկայացնող կազմակերպությունների ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ կիրառելի Էթիկայի պահանջների: Մենք կատարել ենք նաև Էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ այդ պահանջների և ՀԷՄՍԽ կանոնագրի համաձայն: Մենք գտնում ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Աուդիտի առանցքային հարցեր

Աուդիտի առանցքային հարցերն այն հարցերն են, որոնք մեր մասնագիտական դատողության համաձայն, առավել նշանակալի էին ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում: Այդ հարցերը դիտարկվել են ֆինանսական հաշվետվությունների՝ որպես մեկ ամբողջություն, մեր աուդիտի համատեքստում, և ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիք ձևավորելու նպատակով: Մենք այդ հարցերի վերաբերյալ առանձին կարծիք չենք տրամադրում:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	
<p>Տեղեկատվությունը ներկայացված է ֆինանսական հաշվետվություններին կից Ծանոթագրություն 28-ի (բ) կետում և Ծանոթագրություն 17-ում:</p>	
Աուդիտի առանցքային հարց	Աուդիտի առանցքային հարցի հետ կապված իրականացված աուդիտորական ընթացակարգեր
<p>Հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխառությունները կազմում են ընդհանուր ակտիվների 55%-ը և ներառում են ակնկալվող պարտքային կորուստների (այսուհետ՝ ԱՊԿ) գծով պահուստը, որը գնահատվում է կանոնավոր հիմունքով և զգայուն է կիրառվող ենթադրությունների նկատմամբ:</p> <p>Ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելով դեկավարությունից պահանջվում է կատարել մասնագիտական դատողություններ և ենթադրություններ հետևյալ առանցքային հարցերի հետ կապված.</p> <ul style="list-style-type: none"> - պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի և պարտազանցման դեպքերի ժամանակին բացահայտում հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների հետ կապված (բաշխում 1-ին, 2-րդ և 3-րդ փուլերի միջև՝ ՖՀՄՍ 9 «Ֆինանսական գործիքներ» (այսուհետ՝ ՖՀՄՍ 9) համաձայն), - պարտազանցման հավանականության և պարտազանցման դեպքում առաջացող կորստի գնահատում, - ակնկալվող դրամական հոսքերի, այդ թվում՝ գրավի իրացումից ակնկալվող դրամական հոսքերի կանխատեսում 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների համար: <p>Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների մեծ ծավալի և ակնկալվող պարտքային կորուստների գումարների գնահատման բարդության և սուբյեկտիվության պատճառով, այս հարցը դիտարկվում է որպես աուդիտի առանցքային հարց:</p>	<p>Մենք վերլուծել ենք ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատմանը վերաբերող Բանկի մեթոդաբանության և քաղաքականության առանցքային դրույթները ՖՀՄՍ 9-ի պահանջների հետ համապատասխանության տեսանկյունից՝ գործընթացում ներգրավելով պարտքային ռիսկերի գծով մեր ներքին մասնագետներին:</p> <p>Ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման հետ կապված դեկավարության կողմից կատարված մասնագիտական դատողությունների և ենթադրությունների տեղին լինելը վերլուծելու համար իրականացրել ենք հետևյալ աուդիտորական ընթացակարգերը.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Իրավաբանական անձանց տրված վարկերի և փոխառությունների համար գնահատել և ստուգել ենք վարկերի փուլերի միջև բաշխումը վերահսկող մոնիտորինգի մեխանիզմների կառուցվածքը, աշխատանքը և գործառնական արդյունավետությունը: - Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների ընդհանուր պորտֆելի համար, տեղեկատվական տեխնոլոգիաների գծով մեր մասնագետների ներգրավմամբ, ստուգել ենք ժամկետանց օրերի հաշվարկը վերահսկող մեխանիզմների կառուցվածքը, աշխատանքը և գործառնական արդյունավետությունը, որոնք օգտագործվում են որպես հիմք վարկերը փուլերի միջև բաշխելու համար: - Իրավաբանական անձանց տրված վարկերի և փոխառությունների ընտրանքի համար, որոնց հետ կապված ակնկալվող պարտքային կորուստների հնարավոր փոփոխությունները կարող են նշանակալի ազդեցություն ունենալ ֆինանսական հաշվետվությունների վրա, ստուգել ենք, արդյոք փուլերը ճիշտ են որոշված Բանկի կողմից՝ վերլուծելով ֆինանսական և ոչ ֆինանսական տեղեկատվությունը, ինչպես նաև Բանկի կողմից կիրառված ենթադրությունները և մասնագիտական դատողությունները:

	<ul style="list-style-type: none">- 1-ին և 2-րդ փուլերին բաշխված՝ իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի և փոխատվությունների համար, որոնց գծով պարտագանցման հավանականությունը գնահատվում է խմբային հիմունքով, գնահատել ենք համապատասխան մոդելների տեղին լինելը և համադրել ենք մոդելի ելակետային տվյալներն առաջնային փաստաթղթերի տվյալների հետ ընտրանքային կարգով:- 3-րդ փուլի վարկերի ընտրանքի համար, որոնց գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները գնահատվում են անհատական հիմունքով, գնահատել ենք ապագա դրամական հոսքերի, այդ թվում՝ գրավի իրացումից ակնկալվող մուտքերի կանխատեսման համար Բանկի կողմից կատարված ենթադրությունները: Ներգրավել ենք գնահատման մեր ներքին մասնագետներին պարտագանցման դեպքում առաջացող կորստի հաշվարկի համար օգտագործված գրավի արժեքների տեղին լինելն ընտրանքային կարգով գնահատելու համար: Հատուկ ուշադրություն ենք դարձրել հաճախորդներին տրված այն վարկերին և փոխատվություններին, որոնք ըստ հավանականության կարող են առավել նշանակալի ազդեցություն ունենալ ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:- 1-ին և 2-րդ փուլերի վարկերի ընտրանքի համար, որոնց գծով պարտագանցման դեպքում առաջացող կորուստը գնահատվում է անհատական հիմունքով, գնահատել ենք պարտագանցման դեպքում առաջացող կորստի հաշվարկում օգտագործված ելակետային տվյալների ճշգրտությունը և տեղին լինելը՝ համեմատելով գրավի արժեքներն արտաքին գնահատողների հաշվետվությունների և շուկայի տվյալների հետ և ստուգելով կիրառված զեղչերի տեղին լինելը:- Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համար, որոնց գծով պարտագանցման դեպքում առաջացող կորուստը գնահատվում է խմբային հիմունքով, գնահատել ենք համապատասխան մոդելների տվյալների ճշգրտությունը և համադրել ենք մոդելի ելակետային տվյալներն առաջնային աղբյուրների տվյալների հետ ընտրանքային կարգով:- գնահատել ենք ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի Բանկի մեթոդաբանության կանխատեսման կարողությունը՝ համեմատելով 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ կատարված գնահատումները 2025թ. փաստացի արդյունքների հետ:
--	--

Այլ տեղեկատվություն

Ղեկավարությունը պատասխանատու է այլ տեղեկատվության համար: Այլ տեղեկատվությունը բաղկացած է տարեկան հաշվետվությունում ներկայացված տեղեկատվությունից, սակայն չի ներառում ֆինանսական հաշվետվությունները և դրանց վերաբերյալ մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Ակնկալվում է, որ տարեկան հաշվետվությունը մեզ հասանելի կլինի այս աուդիտորական եզրակացության ամսաթվից հետո:

Ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը չի տարածվում այլ տեղեկատվության վրա, և մենք չենք արտահայտի որևէ ձևի հավաստիացման եզրակացություն այդ տեղեկատվության վերաբերյալ:

Ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի հետ կապված մեր պատասխանատվությունն է ծանոթանալ վերը նշված այլ տեղեկատվությանը, երբ այն դառնա հասանելի, և ծանոթանալիս դիտարկել, արդյոք այլ տեղեկատվությունն Էականորեն չի համապատասխանում ֆինանսական հաշվետվություններին կամ աուդիտի ընթացքում ձեռք բերված մեր գիտելիքներին կամ այլ կերպ կարող է Էականորեն խեղաթյուրված լինել:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՅՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման, և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որն ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով Էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Բանկի անընդհատ գործելու կարողության գնահատման համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, եթե ղեկավարությունը չունի Բանկը լուծարելու կամ Բանկի գործունեությունը դադարեցնելու մտադրություն, կամ չունի այդպես չվարվելու իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Բանկի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները՝ որպես մեկ ամբողջություն, զերծ են Էական խեղաթյուրումներից, անկախ դրանց խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտի ընթացքում միշտ կհայտնաբերվի Էական խեղաթյուրումը, երբ առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են Էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Որպես ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացվող աուդիտի մաս, աուդիտի ողջ ընթացքում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն՝

- որոշակիացնում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների Էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած Էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի մեծ է,

քան սխալի հետևանքով Եական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, գեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի շրջանցում:

- ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու և ոչ թե Բանկի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- գնահատում ենք կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը և ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների ողջամտությունը:
- եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված Եական անորոշություն, որը կարող է նշանակալի կասկած հարուցել Բանկի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է Եական անորոշություն, մեզ կից պահանջվում է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևավորել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել Բանկի կողմից անընդհատության հիմունքով գործունեությունը շարունակելու դադարեցմանը:
- գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների և դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, տեղեկացնում ենք աուդիտի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց տրամադրում ենք նաև հավաստիացում, որ պահպանել ենք անկախությանը վերաբերող էթիկայի համապատասխան պահանջները և տեղեկացնում ենք բոլոր հարաբերությունների և այլ հարցերի մասին, որոնք ըստ ողջամիտ ենթադրության, կարող են անդրադառնալ մեր անկախության վրա, և, կիրառելի լինելու դեպքում, ռիսկերը վերացնելու կամ անկախության պահպանմանն ուղղված միջոցառումների վերաբերյալ:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց հաղորդակցված հարցերից որոշում ենք այն հարցերը, որոնք համարվել են առավել նշանակալի ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում և, հետևաբար, հանդիսանում են աուդիտի առանցքային հարցեր: Մենք նկարագրում ենք այդ հարցերը մեր աուդիտորական եզրակացությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ օրենքով կամ իրավական ակտով արգելված է այդպիսի հարցերի հրապարակային բացահայտումը, կամ, երբ խիստ բացառիկ հանգամանքներում, որոշում ենք, որ տվյալ հարցը չպետք է ներկայացվի աուդիտորական եզրակացությունում, քանի որ կարող է ողջամտորեն ակնկալվել, որ դրա ներկայացման հետ կապված բացասական հետևանքներն ավելի շատ կլինեն, քան դրա ներկայացմամբ պայմանավորված հանրային օգուտը:

Աուդիտորական առաջադրանքի ղեկավարը, որի արդյունքում ներկայացվում է այս աուդիտորական եզրակացությունը, Լուսինե Սարգսյանն է:

Լուսինե Սարգսյան
Աուդիտորական առաջադրանքի
ղեկավար
Իրինա Գևորգյան
«ՔԵՅ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ Արմենիա» ՍՊԸ-ի տնօրեն,
նախկին գործընկեր

«ՔԵՅ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ Արմենիա» ՍՊԸ
28 ապրիլի 2026թ.



	Ծնթգ.	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	5	38,599,760	34,824,592
Այլ տոկոսային եկամուտ	5	258,891	186,864
Տոկոսային ծախս	5	(15,286,059)	(14,281,873)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		23,572,592	20,729,583
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	6	5,392,221	5,294,044
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս	6	(3,020,614)	(2,873,066)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով գուտ եկամուտ		2,371,607	2,420,978
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	4,058,080	4,905,303
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով		14,713	6,524
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով		32,211	4,712
Այլ գործառնական եկամուտ	8	636,983	660,398
Ողղակի բանկային ծախսեր	9	(956,590)	(866,663)
Գործառնական եկամուտը մինչև արժեզրկումը և այլ վարչական ծախսերը		29,729,596	27,860,835
Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից գուտ կորուստ	10	(2,838,867)	(722,240)
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(8,011,378)	(7,693,312)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	11	(4,632,286)	(4,265,905)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		14,247,065	15,179,378
Շահութահարկի գծով ծախս	12	(2,541,866)	(2,988,234)
Տարվա շահույթ		11,705,199	12,191,144
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի			
<i>Հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</i>			
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ.			
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		871,840	840,561
- Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար		(12,065)	(5,350)
<i>Ընդամենը հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</i>		859,775	835,211
<i>Հողվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</i>			
Բաժնային գործիքների իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ.			
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		338,354	-
<i>Ընդամենը հողվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</i>		338,354	-
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի		1,198,129	835,211
Տարվա ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք		12,903,328	13,026,355

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

Բազային	26	6.25	6.51
Նոսրացված	26	6.25	6.51

8-ից 96-րդ էջերում ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են դեկլարության կողմից 2026թ. ապրիլի 28-ին և ստորագրվել են վերջինիս անունից:

Միեր Անանյան
 Վարչության նախագահ



Անահիտ Վարդանյան
 Գլխավոր հաշվապահ

	Ծնթգ.	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13	19,476,643	43,729,842
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		36,352	26,468
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		43,382,861	46,616,105
– Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		11,852,197	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		5,625,643	6,334,731
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	15	73,533,247	62,946,100
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	16	19,760,378	25,857,102
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	17	234,157,275	218,113,724
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	18	5,788,372	5,708,289
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	19	2,508,061	2,929,373
Բռնագանձված ակտիվներ	17	1,978,615	1,472,840
Այլ ակտիվներ	20	5,163,582	5,754,478
		423,263,226	419,489,052
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	21	1,301,239	1,809,432
Այլ փոխառու միջոցներ	23	38,283,570	41,016,345
Ստորադաս պարտավորություն	23	-	1,634,588
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	25	11,523,143	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	5,350,679	7,268,836
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	24	280,082,609	290,167,925
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ		677,587	418,304
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	30	17,001	9,736
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	19	2,759,027	3,054,988
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		1,391,831	1,291,767
Այլ պարտավորություններ	26	3,142,754	2,986,673
		344,529,440	349,658,594
ՍԵՓԿԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	27	9,366,725	9,366,725
Էմիսիոն եկամուտ		10,263,687	10,263,687
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		1,799,399	601,270
Զբաղիված շահույթ		57,303,975	49,598,776
		78,733,786	69,830,458
Ընդամենը սեփական կապիտալ		423,263,226	419,489,052
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		423,263,226	419,489,052

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը պետք է դիտարկվի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Ծնթգ.	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Գրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		
Ստացված տոկոսներ	38,146,373	34,943,545
Վճարված տոկոսներ	(15,426,329)	(14,288,266)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	5,392,221	5,294,044
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	(3,020,614)	(2,873,066)
Չուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից	4,182,280	5,059,908
Ստացված գուտ այլ գործառնական եկամուտ	(307,268)	(408,272)
Վճարումներ աշխատակիցներին	(8,079,867)	(7,795,572)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ	(2,977,800)	(2,760,063)
Գործառնական ակտիվների (ան)/նվազում		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(9,884)	-
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	(8,865,275)	17,760,464
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,899,546	(14,782,027)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(21,158,430)	(21,105,580)
Այլ ակտիվներ	536,186	(1,475,803)
Գործառնական պարտավորությունների ան/(նվազում)		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ	32,215	-
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	(148,639)	(1,148,703)
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	11,505,994	(2,000,023)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(12,276,387)	21,165,910
Այլ պարտավորություններ	188,693	473,552
Գործառնական գործունեության համար (օգտագործված)/ գործառնական գործունեությունից ստացված գուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը	(6,386,985)	16,060,048
Վճարված շահութահարկ	(2,445,523)	(3,056,985)
Գործառնական գործունեության համար (օգտագործված)/ գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր	(8,832,508)	13,003,063
Գրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(934,703)	(864,519)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում	(22,810,313)	(20,886,327)
Մուտքեր իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի վաճառքից և մարումից	15,655,510	20,379,754
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում	(27,014)	(43,975)
Մուտքեր ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի մարումից	725,779	2,502,234
Ներդրումային գործունեության համար (օգտագործված)/ ներդրումային գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր	(7,390,741)	1,087,167
Գրամական հոսքեր ֆինանսավորման գործունեությունից		
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով վճարումներ	(684,350)	(615,428)
Վճարված շահարժիհներ	(4,000,000)	(2,500,000)
Ստացված այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	12,365,668	19,980,525
Այլ փոխառու միջոցների և ստորադաս պարտավորությունների մարում	(15,435,147)	(24,646,672)
Մուտքեր թողարկված պարտքային արժեթղթերից	-	3,909,273
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(1,637,074)	(4,278,857)
Ֆինանսավորման գործունեության համար օգտագործված դրամական հոսքեր	(9,390,903)	(8,151,159)
Գրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գուտ (նվազում)/ան	(25,614,152)	5,939,071
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	1,365,013	(3,248,444)
Ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(4,060)	12,489
Գրամական միջոցները և դրանց համարժեքները տարեսկզբի դրությամբ	43,729,842	41,026,726
Գրամական միջոցները և դրանց համարժեքները տարեվերջի դրությամբ	19,476,643	43,729,842

	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
հազ. դրամ					
Մնացորդը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	9,366,725	10,263,687	(233,941)	39,907,632	59,304,103
Տարվա շահույթ	-	-	-	12,191,144	12,191,144
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	-	-	840,561	-	840,561
- Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար	-	-	(5,350)	-	(5,350)
Տարվա ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	835,211	12,191,144	13,026,355
Գործառնություններ սեփականատերերի հետ՝ գրանցված ուղղակիորեն սեփական կապիտալում					
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	9,366,725	10,263,687	601,270	49,598,776	69,830,458
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	9,366,725	10,263,687	601,270	49,598,776	69,830,458
Տարվա շահույթ	-	-	-	11,705,199	11,705,199
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	-	-	1,210,194	-	1,210,194
- Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար	-	-	(12,065)	-	(12,065)
Տարվա ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	1,198,129	11,705,199	12,903,328
Գործառնություններ սեփականատերերի հետ՝ գրանցված ուղղակիորեն սեփական կապիտալում					
Հայտարարված և վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	(4,000,000)	(4,000,000)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	-	-	-	(4,000,000)	(4,000,000)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	9,366,725	10,263,687	1,799,399	57,303,975	78,733,786

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը պետք է դիտարկվի ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

1 Ընդհանուր տեղեկատվություն

(ա) Կառուցվածքը և գործունեությունը

«ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն (Բանկ) բաց բաժնետիրական ընկերություն է, որի գործունեությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: Բանկը 1991թ-ին հիմնադրված «Հայկապ Բանկ» ՓԲԸ-ի իրավահաջորդն է: Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից 1991թ. սեպտեմբերի 20-ին տրված թիվ 4 լիցենզիայի համաձայն:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, վարկերի տրամադրումը, արտարժույթով գործարքների իրականացումը և իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց այլ բանկային ծառայությունների մատուցումն է:

Բանկը հանդիսանում է Հայաստանի Հանրապետությունում ֆիզիկական անձանց ավանդների հատուցում երաշխավորող պետական համակարգի, Հայաստանի բանկերի միության, ArCa, Master Card, Visa International, Diners Club վճարային համակարգերի անդամ:

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է 49 մասնաճյուղերի և Երևանում գտնվող գլխամասային գրասենյակի միջոցով: Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ Երևան, Բուզանդի 87 շ., 85 տարածք:

Բանկի բաժնետերերի կազմը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետևյալն է.

	2025թ.	2024թ.
«Ֆլեշ» ՍՊԸ	68.35%	68.35%
Բարսեղ Բեգլարյան	21.37%	21.37%
Սանասար Բեգլարյան	9.94%	9.94%
Այլ փոքրամասնության բաժնետերեր	0.34%	0.34%
	100.00%	100.00%

Բանկի վերջնական հսկող անձն է Բարսեղ Բեգլարյանը, ով հսկողություն է իրականացնում Բանկի նկատմամբ Բանկի հիմնական բաժնետեր՝ «Ֆլեշ» ՍՊԸ-ում իր մասնակցության միջոցով: Բացի այդ, նա մասնակցություններ ունի Բանկի հետ առնչություն չունեցող այլ կազմակերպություններում:

Հաշվետու ամսաթվից հետո բաժնետերերի կազմը չի փոխվել:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմում էր 1,078 (2024թ-ին՝ 1,068):

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 32-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 և վերջին տարիների ընթացքում բարելավման միտում ունեն:

Հայաստանի և Ադրբեյջանի միջև տևական ռազմական լարվածությունից հետո խաղաղության շուրջ քննարկումները և սահմանազատման գործընթացը շարունակվում են: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեյջանը ստորագրեցին համատեղ հռչակագիր, որով արտահայտեցին երկկողմ հարաբերությունները կարգավորելու փոխադարձ մտադրություն և հանձնառություններ ուղղված լարվածության նվազեցմանը, սահմանազատման շուրջ քննարկումների առաջխաղացմանը և տարածաշրջանում կայունության խթանմանը: Այնուամենայնիվ, հռչակագրի գործնական իրականացումը և երկարաժամկետ ազդեցությունը տնտեսական ակտիվության վրա մնում են անորոշ: Միևնույն ժամանակ Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև շարունակվող ռազմական հակամարտությունը, ինչպես նաև աշխարհաքաղաքական լարվածությունը Մերձավոր Արևելքում նպաստում են անորոշության ավելի լայն գործարար միջավայրում:

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

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված ՖՀՄՄ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ՖՀՄՄ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ) համաձայն:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են անընդհատության հիմունքով, քանի որ ղեկավարությունը համոզված է, որ Բանկն ունի բավարար ռեսուրսներ տեսանելի ապագայում գործունեությունն անընդհատության հիմունքով շարունակելու համար: Այս գնահատումն իրականացնելիս ղեկավարությունը դիտարկել է տեղեկատվության լայն շրջանակ, ներառյալ կանխատեսվող շահութաբերությունը, կարգավորող մարմնի կողմից կապիտալին ներկայացվող պահանջները և պահանջվող ֆինանսական միջոցները: Գնահատումն իրականացնելիս դիտարկվել են նաև ողջամտորեն հնարավոր բացասական տնտեսական սցենարները և դրանց հնարավոր ազդեցությունը Բանկի շահութաբերության, կապիտալի և իրացվելիության վրա:

(բ) Չափման հիմունքներ

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվների և իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի և իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով:

(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Բանկի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը: Դրամը նաև այս ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 381.36 դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 449.01 դրամ և 413.89 դրամ 1 եվրոյի համար:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ, եթե այլ բան նշված չէ:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՄ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունից պահանջվում է կատարել մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի 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 նախազրկում են առաջընթաց:

Դատողություններ

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

- ֆինանսական ակտիվների դասակարգում. այն բիզնես մոդելի գնահատում, որի շրջանակում պահվում են ակտիվները, և գնահատում, արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ՝ Ծանոթագրություն 4 (ե) (i),
- չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր կամ տեղի է ունեցել պարտագանցում, ակնկալվող պարտքային կորուստների (ԱՊԿ) չափման մեջ ապագայամետ տեղեկատվությունը ներառելու մեթոդաբանության որոշում և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման համար օգտագործվող մոդելների ընտրություն՝ Ծանոթագրություն 28 (գ):

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 ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքի էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ Ծանոթագրություն 28-ի (բ) կետում՝ ֆինանսական գործիքների արժեքրկում. որոշել ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի երակետային տվյալները, այդ թվում՝ հատուցման ենթակա դրամական հոսքերը գնահատելու համար կիրառվող հիմնական ենթադրությունները և ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը:

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասերի փոփոխություններ

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

Որոշ փոփոխություններ և մեկնաբանություններ առաջին անգամ կիրառվում են 2025թ-ին, սակայն նշանակալի ազդեցություն չունեն Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների և հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վրա:

4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր

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

(ա) Արտարժույթով գործառնություններ

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթով այդ ամսաթվի փոխարժեքով: Դրամային հոդվածների գծով արտարժույթով գործառնություններից օգուտը կամ կորուստն իրենից ներկայացնում է տարբերությունը ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ ֆունկցիոնալ արժույթով ամորտիզացված արժեքի՝ ճշգրտված ժամանակաշրջանի ընթացքում արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսների և վճարումների մասով, և հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործող փոխարժեքով վերահաշվարկված արտարժույթով ամորտիզացված արժեքի միջև:

Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթով իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով: Սկզբնական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Վերահաշվարկից առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող բաժնային գործիքների վերահաշվարկից առաջացող տարբերությունների, բացի այն դեպքերից, երբ տարբերությունն առաջանում է արժեզրկման պատճառով, որի դեպքում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված փոխարժեքային տարբերությունները վերադասակարգվում են շահույթ կամ վնաս:

(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող մնացորդներն, այդ թվում՝ ՀՀ դրամով պարտադիր պահուստը և այլ բանկերում պահվող՝ օգտագործման սահմանափակում չունեցող մնացորդները (նոստրո հաշիվներ): Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

(գ) Տոկոսներ

Արդյունավետ տոկոսադրույք

Տոկոսային եկամուտը և ծախսը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի համար գնահատված ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը զեղչում է ճիշտ մինչև՝

- ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեք կամ
- ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեք:

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների, արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկելիս Բանկը գնահատում է ապագա դրամական հոսքերը՝ դիտարկելով ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային պայմանները, սակայն առանց հաշվի առնելու ակնկալվող պարտքային կորուստները: Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար հաշվարկվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույք՝ կիրառելով գնահատված ապագա դրամական հոսքերը՝ ներառյալ ակնկալվող պարտքային կորուստները:

Արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկը ներառում է գործարքի գծով ծախսումները և վճարված կամ ստացված բոլոր միջնորդավճարները և գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը: Գործարքի գծով ծախսումները ներառում են այն լրացուցիչ ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը:

Ամորտիզացված արժեք և համախառն հաշվեկշռային արժեք

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքն այն գումարն է, որով ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է սկզբնական ճանաչման պահին՝ հանած մայր գումարի վճարումները, գումարած կամ հանած արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված սկզբնական և մարման ենթակա գումարների միջև տարբերության կուտակային ամորտիզացիան և, ֆինանսական ակտիվների համար՝ ճշգրտված ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստով:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքն է նախքան ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի գծով ճշգրտումը:

Տոկոսային եկամտի և ծախսի հաշվարկ

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության սկզբնական ճանաչման պահին: Տոկոսային եկամուտը և ծախսը հաշվարկելիս արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ (եթե ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված չէ) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է լողացող դրույքով գործիքների դրամական հոսքերի պարբերական վերագնահատման արդյունքում շուկայական դրույքների փոփոխություններն արտացոլելու նպատակով:

Այնուամենայնիվ, սկզբնական ճանաչումից հետո պարտքային առումով արժեզրկված դարձած ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Եթե ակտիվն այլևս չի համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամտի հաշվարկը չի իրականացվում համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը նվազում է: Տեղեկատվությունն այն մասին, թե որ դեպքերում են ֆինանսական ակտիվները համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, ներկայացված է Ծանոթագրություն 4 (ե) (iv) կետում:

Ներկայացում

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներկայացված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտը ներառում է՝

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսները,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով տոկոսները:

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներկայացված այլ տոկոսային եկամուտը ներառում է ֆինանսական վարձակալություններում զուտ ներդրումների գծով տոկոսային եկամուտը:

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներկայացված տոկոսային ծախսը ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով տոկոսային ծախսը:

(դ) Վճարներ և միջնորդավճարներ

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով եկամուտը և ծախսերը, որոնք կազմում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, ներառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 4(գ)):

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը մատուցելիս: Եթե չի ակնկալվում, որ փոխատվության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, համապատասխան փոխատվության հանձնառության գծով վճարը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հանձնառության ժամկետի ընթացքում:

Հանախորդի հետ պայմանագիրը, որի արդյունքում Բանկի ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչվում է ֆինանսական գործիք, կարող է մասնակիորեն գտնվել ՖՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում և մասնակիորեն՝ ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում: Նման դեպքերում Բանկը նախ կիրառում է ՖՀՄՍ 9-ը՝ առանձնացնելու և չափելու համար պայմանագրի այն մասը, որը գտնվում է ՖՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում, այնուհետև կիրառում է ՖՀՄՍ 15-ը՝ պայմանագրի մնացած մասի համար:

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ ծախսերը հիմնականում վերաբերում են գործարքների գծով վճարներին և սպասարկման վճարներին, որոնք առաջանում են հանախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից: Ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են եկամտի առաջացմանը և չեն բխում հանախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից, Բանկը դասակարգում է որպես այլ գործառնական ծախսեր: Մնացած բոլոր ծախսերը դասակարգվում են որպես ընդհանուր վարչական ծախսեր:

(ե) Ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ

i. Դասակարգում

Ֆինանսական ակտիվներ

Սկզբնական ճանաչման պահին ֆինանսական ակտիվը դասակարգում է որպես ամորտիզացված արժեքով չափվող, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող.

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

Պարտքային գործիքը չափվում է իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող.

- ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքագրելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու միջոցով և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ են:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտները և կորուստները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ ստորև ներկայացվածների, որոնք ճանաչվում են նույն կերպ ինչպես ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտը և կորուստները.

- արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ,
- ակնկալվող պարտքային կորուստներ և հակադարձումներ և
- օգուտներ և կորուստներ փոխարժեքային տարբերություններից:

Երբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվն ապահանջվում է, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում նախկինում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ կորուստը սեփական կապիտալից վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնաս:

Առևտրական նպատակով չպահվող բաժնային գործիքում ներդրման սկզբնական ճանաչման ժամանակ Բանկը կարող է անշրջելի ընտրություն կատարել՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ներկայացնելու իրական արժեքի հետագա փոփոխությունները: Այս ընտրությունը կատարվում է առանձին՝ յուրաքանչյուր ներդրման համար:

Այս բաժնային գործիքների գծով օգուտները և կորուստները երբեք չեն վերադասակարգվում շահույթի կամ վնասի կազմ, և շահույթում կամ վնասում արժեզրկում չի ճանաչվում: Ծահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ շահաբաժինն ակնհայտորեն ներկայացնում է ներդրման ինքնարժեքի մասի վերականգնումը, որի դեպքում ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտները և կորուստները փոխանցվում են չբաշխված շահույթ՝ ներդրման օտարման պահին:

Մյուս բոլոր ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման պահին Բանկը կարող է անշրջելիորեն նախորդել ֆինանսական ակտիվը, որն այլապես բավարարում է ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվելու պահանջները, որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, եթե դա կվերացնի կամ էականորեն կնվազեցնի հաշվառման անհամապատասխանությունը, որը հակառակ դեպքում կառաջանար:

Բիզնես մոդելի գնահատում

Բանկը պորտֆելի մակարդակով գնահատում է բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանի որ այդ գնահատումը լավագույնս արտացոլում է, թե ինչպես է գործունեությունը կառավարվում և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը տրամադրվում ղեկավարությանը: Դիտարկվող տեղեկատվությունը ներառում է.

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության գործնական կիրառումը: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, տոկոսային եկամտաբերության որոշակի մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են տվյալ ակտիվներով կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Բանկի ղեկավարությանը:
- ռիսկերը, որոնք ազդում են բիզնես մոդելի վրա (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների վրա) և ինչպես են այդ ռիսկերը կառավարվում:
- ինչպես են վարձատրվում բիզնեսը կառավարող մենեջերները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե հավաքագրված դրամական հոսքերի վրա):
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և ապագա վաճառքների հետ կապված ակնկալիքները: Այնուամենայնիվ, վաճառքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը չի դիտարկվում մեկուսի, այն դիտարկվում է որպես ընդհանուր գնահատման մաս այն մասին, թե ինչպես է իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման Բանկի նպատակը և ինչպես են իրացվում դրամական հոսքերը:

Ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են առևտրական նպատակով կամ կառավարվում են և որոնց արդյունքը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, չափվում են իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով, քանի որ չեն պահվում ոչ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքագրելու և ոչ էլ՝ թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքագրելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու համար:

Գնահատում, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսներ

Այդ գնահատման նպատակների համար «մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին: «Տոկոսը» ներառում է փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի (օրինակ՝ իրացվելիության ռիսկի և վարչական ծախսերի) համար հատուցումը և շահույթի մարժան:

Գնահատելու համար, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ են, Բանկը դիտարկում է գործիքի պայմանագրային պայմանները: Այդ դիտարկման ժամանակ գնահատվում է, արդյոք ֆինանսական ակտիվը պարունակում է պայմանագրային պայման, որը կարող է այնպես փոխել պայմանագրային դրամական հոսքերի ժամկետները կամ գումարը, որ ֆինանսական ակտիվն այլևս չբավարարի այդ պայմանը: Գնահատումն իրականացնելիս Բանկը դիտարկում է հետևյալը.

- պայմանական դեպքերը, որոնք կարող են փոխել դրամական հոսքերի գումարը և ժամկետները,
- լծակավորման պայմանը,
- վաղաժամ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են Բանկի պահանջը որոշակի ակտիվներից առաջացող դրամական հոսքերով (օրինակ՝ առանց ռեզրեսի իրավունքի ակտիվ) և
- պայմանները, որոնք փոփոխում են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը, օրինակ՝ տոկոսադրույքի պարբերաբար վերասահմանումը:

Բանկն ունի հաստատուն տոկոսադրույքով երկարաժամկետ վարկերի պորտֆել, որի համար հնարավորություն ունի վերանայել տոկոսադրույքը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության դեպքում: Փոխառուն հնարավորություն ունի կամ համաձայնվել վերանայված տոկոսադրույքի հետ կամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց տուգանքի: Բանկը որոշել է, որ այդ վարկերի պայմանագրային դրամական հոսքերը հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ, քանի որ այդ հնարավորությունից օգտվելու դեպքում տոկոսադրույքն այնպես է փոփոխվում, որ դառնում է փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի համար հատուցում: Փոխարենը, Բանկը այդ վարկերը դիտարկում է որպես ըստ էության լողացող տոկոսադրույքով վարկեր (տես Ծանոթագրություն 4 (ե) (iii)):

Ֆինանսական պարտավորություններ

Բանկը իր ֆինանսական պարտավորությունները, բացառությամբ ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների, դասակարգում է որպես ամորտիզացված արժեքով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

ii. Ապահանջում

Ֆինանսական ակտիվներ

Բանկն ապահանջում է ֆինանսական ակտիվը, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը կամ երբ փոխանցում է դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքն այնպիսի գործարքում, որում փոխանցվում են ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ որում Բանկը ոչ փոխանցում, ոչ էլ պահպանում է սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Ֆինանսական ակտիվն ապահանջելիս ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապահանջված մասի վրա բաշխված հաշվեկշռային արժեքի) և (i) ստացված հատուցման (ներառյալ ձեռք բերված որևէ նոր ակտիվ՝ հանած ստանձնած որևէ նոր պարտավորություն) և (ii) այլ համապարփակ արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտի կամ կորստի հանրագումարի միջև տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող նախորոշված բաժնային ներդրումային արժեթղթերի գծով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտը/կորուստը չի ճանաչվում շահույթում կամ վնասում նշված արժեթղթերի ապահանջման ժամանակ: Ապահանջման պահանջները բավարարող փոխանցված ֆինանսական ակտիվներում առաջացած կամ պահպանված մասնակցությունը ճանաչվում է որպես առանձին ակտիվ կամ պարտավորություն:

Բանկն իրականացնում է գործարքներ, որոնցով փոխանցում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ակտիվները, սակայն պահպանում է փոխանցված ակտիվների սեփականության հետ կապված բոլոր կամ, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ դրանց մի մասը: Նման դեպքերում փոխանցված ակտիվները չեն ապահանջվում: Այսպիսի գործարքների օրինակներ են արժեթղթերի փոխատվությունը և վաճառքի ու հետգնման գործարքները:

Գործարքներում, որոնցում Բանկը ոչ պահպանում է, ոչ էլ փոխանցում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և պահպանում է ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը, Բանկը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվն այդ ֆինանսական ակտիվում իր շարունակվող ներգրավվածության չափով, որն այն չափն է, որով Բանկը ենթարկվում է փոխանցված ակտիվի արժեքի փոփոխությունների ազդեցությանը:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Բանկն ապահանջում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են կամ չեղյալ են համարվում կամ ուժը կորցնում են:

iii. Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների վերափոխում

Ֆինանսական ակտիվներ

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերափոխվում են, Բանկը գնահատում է, արդյոք վերափոխված ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են («նշանակալի վերափոխում»), ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այդ դեպքում սկզբնական ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչվում է և ճանաչվում է նոր ֆինանսական ակտիվ իրական արժեքով՝ գումարած պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումները: Որպես վերափոխման մաս ստացված վճարները հաշվառվում են հետևյալ կերպ.

- վճարները, որոնք դիտարկվում են նոր ակտիվի իրական արժեքը որոշելիս, և վճարները, որոնք իրենցից ներկայացվում են պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումների հատուցում, ներառվում են ակտիվի սկզբնական չափման մեջ,
- մյուս վճարները ներառվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես ապաճանաչումից օգուտի կամ կորստի մաս:

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների դրամական հոսքերի փոփոխությունները չեն դիտարկվում որպես վերափոխում, եթե բխում են գոյություն ունեցող պայմանագրային պայմաններից, օրինակ, եթե Բանկը փոփոխում է տոկոսադրույքները ՀՀ ԿԲ-ի հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության արդյունքում, եթե վարկային պայմանագրով իրավունք ունի կատարել նման փոփոխություն:

Բանկն իրականացնում է փոփոխության նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում, այսինքն, գնահատում է, արդյոք սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբերվում են վերափոխված կամ փոխարինված ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերից: Բանկը գնահատում է վերափոխման նշանակալի լինելը դիտարկելով քանակական և որակական գործոնները հետևյալ հերթականությամբ՝ որակական գործոններ, քանակական գործոններ, որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցություն: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են, ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այդ գնահատումն իրականացնելիս Բանկը կիրառում է ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման համար օգտագործված ուղեցույցին նմանատիպ ուղեցույց:

Բանկը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի փոփոխություն,
- ֆինանսական ակտիվի պայմանների այնպիսի փոփոխություն, որը հանգեցնում է միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշի հետ անհամապատասխանության:

Եթե դրամական հոսքերի վերափոխումը պայմանավորված է փոխառուի ֆինանսական դժվարություններով, ապա որպես կանոն վերափոխման նպատակն է առավելագույն չափով վերականգնել սկզբնական պայմանագրային պայմանները, այլ ոչ սկզբնավորել նոր ակտիվ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով: Եթե Բանկը մտադիր է այնպես վերափոխել ֆինանսական ակտիվը, որպեսզի ներվեն դրամական հոսքերը, ապա այն նախ դիտարկում է, արդյոք ակտիվի մի մասը պետք է դուրս գրվի նախքան վերափոխում կատարելը (տես ստորև ներկայացված դուրսգրման քաղաքականությունը): Այս մոտեցումն ազդում է քանակական գնահատման արդյունքի վրա և նշանակում է, որ ապաճանաչման պայմանները միշտ չէ որ բավարարվում են նման դեպքերում: Բանկն իրականացնում է նաև որակական գնահատում վերափոխման նշանակալի լինելը գնահատելու համար:

Եթե ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվի վերափոխումը չի հանգեցնում ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, Բանկը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը, կիրառելով ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը, և արդյունքում առաջացող ճշգրտումը ճանաչում է որպես վերափոխումից օգուտ կամ կորուստ՝ շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու նպատակով օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները վերափոխման պահին: Վերափոխման շրջանակում կրած ցանկացած ծախս կամ վճար կամ ստացված վճար ճշգրտում է վերափոխված ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական ակտիվի մնացած ժամկետի ընթացքում:

Եթե նման վերափոխումն իրականացվում է փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը ներկայացվում է արժեզրկումից կորուստների հետ միասին: Մյուս դեպքերում այն ներկայացվում է որպես արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ:

Հաստատուն տոկոսադրույքով վարկերի համար, որոնց դեպքում փոխառուն հնարավորություն ունի վաղաժամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց էական տուգանքի, Բանկը հաշվառում է տոկոսադրույքի վերափոխումը մինչև ընթացիկ շուկայական տոկոսադրույքի մակարդակը՝ կիրառելով լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական գործիքների համար գործող ուղեցույցը: Դա նշանակում է, որ արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է առաջընթաց:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ վերափոխվում են վերջինիս պայմանները և երբ վերափոխված պարտավորության դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Այդ դեպքում վերափոխված պայմանների հիման վրա ճանաչվում է նոր ֆինանսական պարտավորություն իրական արժեքով: Մարված ֆինանսական պարտավորության և վերափոխված պայմաններով նոր ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքների միջև տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Վճարված հատուցումը ներառում է փոխանցված ոչ ֆինանսական ակտիվները (առկայության դեպքում) և ստանձնած պարտավորությունները, այդ թվում՝ նոր վերափոխված ֆինանսական պարտավորությունը:

Բանկն իրականացնում է վերափոխման նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում՝ դիտարկելով որակական գործոնները, քանակական գործոնները և որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցությունը: Բանկը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական պարտավորության արժույթի փոփոխություն,
- փոխարկման հնարավորության ներառում,
- ֆինանսական պարտավորության ստորադասության փոփոխություն:

Քանակական գնահատման համար պայմանները նշանակալիորեն տարբեր են, եթե նոր պայմաններով դրամական հոսքերի գեղչված ներկա արժեքը, ներառյալ վճարված վճարները՝ առանց ստացված վճարների, և գեղչված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, նվազագույնը 10 տոկոսով տարբերվում է սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մնացած դրամական հոսքերի գեղչված ներկա արժեքից:

Եթե ֆինանսական պարտավորության վերափոխումը չի բավարարում ապաճանաչման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, գեղչելով վերափոխված դրամական հոսքերը սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, և արդյունքում առաջացող օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու նպատակով օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները վերափոխման պահին: Ցանկացած կրած ծախս կամ վճար ճանաչվում է որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական պարտավորության մնացած ժամկետի ընթացքում գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկի միջոցով:

iv. Արժեզրկում

Տես նաև Ծանոթագրություն 28 (բ):

Բանկը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով հետևյալ ֆինանսական գործիքների համար, որոնք չեն չափվում իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով.

- պարտքային գործիքներ հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ,
- գուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում,
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր և
- փոխատվության հանձնառություններ:

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

Բանկը կորստի պահուստը չափում է ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, բացառությամբ հետևյալ գործիքների, որոնց համար կորստի պահուստը չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով.

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք համարվում են ցածր պարտքային ռիսկ ունեցող հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և
- այլ ֆինանսական գործիքներ (բացառությամբ ֆինանսական վարձակալությունում գուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի աճել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (տես Ծանոթագրություն 28 (բ)):

12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերից: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 1-ին փուլի ֆինանսական գործիքներ:

Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են այն ակնկալվող պարտքային կորուստները, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտազանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 2-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, բայց ֆինանսական գործիքը պարտքային առումով արժեզրկված չէ) և 3-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե ֆինանսական գործիքը պարտքային առումով արժեզրկված է):

Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում

Ակնկալվող պարտքային կորուստները պարտքային կորուստների հավանականությամբ կշռված գնահատականն են և չափվում է հետևյալ կերպ.

- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված չեն հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*՝ որպես բոլոր դրամական պակասուրդների ներկա արժեք (դրամական պակասուրդը պայմանագրին համապատասխան Բանկին հասանելիք դրամական հոսքերի և Բանկի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է),
- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*՝ որպես համախառն հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի միջև տարբերություն,
- *չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ*՝ որպես հետևյալ նշվածների միջև տարբերության ներկա արժեք՝ պայմանագրային դրամական հոսքերի, որոնք ենթակա են վճարման Բանկին, եթե օգտագործում է փոխառությունը ստանալու իրավունքը, և այն դրամական հոսքերի, որոնք Բանկն ակնկալում է ստանալ,
- *ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր*՝ որպես այն ակնկալվող վճարումների ներկա արժեք, որոնք փոխհատուցում են տիրապետողին կրած պարտքային կորուստը՝ հանած ցանկացած գումար, որը Բանկն ակնկալում է հետ ստանալ:

Տես նաև Ծանոթագրություն 28 (բ):

Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերաբանակցվում են կամ վերափոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա գնահատվում է ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչելու անհրաժեշտությունը (տես Ծանոթագրություն 4 (ե) (ii)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափվում են հետևյալ կերպ.

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա վերափոխված ֆինանսական ակտիվից առաջացող՝ ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 28 (բ)):

- Եթե ակնկալվող վերանայումը հանգեցնում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից առաջացող վերջնական դրամական հոսքեր՝ վերջինիս ապաճանաչման ժամանակ: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում, որը գեղջվում է ապաճանաչման ակնկալվող ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվը՝ կիրառելով գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Բանկը գնահատում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները և գուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում պարտքային առումով արժեզրկված լինելու տեսանկյունից: Ֆինանսական ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված է, եթե տեղի են ունեցել մեկ կամ ավելի դեպքեր, որոնք բացասական ազդեցություն ունեն այդ ֆինանսական ակտիվի գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա:

Ֆինանսական ակտիվի պարտքային առումով արժեզրկված լինելու ապացույցներից են հետևյալ դեպքերի վերաբերյալ դիտելի տվյալները.

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, մասնավորապես, պարտագանցումը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Բանկի կողմից վարկի կամ փոխատվության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Բանկն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերակազմակերպվի, կամ
- արժեթղթի համար գործող շուկայի վերացումը ֆինանսական դժվարությունների պատճառով:

Վարկը, որի պայմանները վերաբանակցվել են փոխառուի վիճակի վատթարացման պատճառով, սովորաբար համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, եթե գոյություն չունի ապացույց, որ պայմանագրային դրամական հոսքերը չստանալու ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է և չկան արժեզրկման այլ հայտանիշներ: Բացի այդ, ֆիզիկական անձանց դեպքում պարտքային առումով արժեզրկված է համարվում 90 կամ ավելի օր ժամկետանց վարկը:

Պետական պարտատոմսերում ներդրման պարտքային առումով արժեզրկված լինելը գնահատելիս Բանկը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- Վարկունակության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությունում:
- Վարկունակության վարկանիշային գործակալությունների գնահատումները:
- Նոր պարտքային գործիքների թողարկման համար կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու երկրի կարողությունը:
- Պարտքի պայմանների վերանայման հավանականությունը, որի արդյունքում տիրապետողները կարող են վնաս կրել պարտքը կամավոր կամ պարտադիր կերպով ներելու պատճառով:
- Գործող միջազգային աջակցման մեխանիզմները, որոնք թույլ են տալիս որպես «վերջին հնարավոր վարկատու» տվյալ երկրին տրամադրել անհրաժեշտ աջակցություն, ինչպես նաև կառավարությունների և գործակալությունների հրապարակային հայտարարություններում նշված այդ մեխանիզմները կիրառելու մտադրությունը: Դա ներառում է այդ մեխանիզմների աշխատանքի արդյունավետության և, անկախ քաղաքական մտադրություններից, պահանջվող չափանիշները բավարարելու կարողության ամկայության գնահատումը:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով կորստի պահուստը ներկայացվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հետևյալ կերպ.

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ՝ որպես նվազեցում ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքից,
- փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր՝ սովորաբար որպես պահուստ,

- երբ ֆինանսական գործիքը ներառում է թե՛ օգտագործված և թե՛ չօգտագործված բաղադրիչ, և Բանկը չի կարող նույնականացնել փոխատվության հանձնառության բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներն օգտագործված բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներից առանձին՝ Բանկը ներկայացնում է ընդհանուր կորստի պահուստ երկու բաղադրիչների համար: Ընդհանուր գումարը ներկայացվում է որպես նվազեցում օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքից: Կորստի պահուստի ավելցուկն օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ ներկայացվում է որպես պահուստ,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում կորստի պահուստ չի ճանաչվում, քանի որ այդ ակտիվների համար հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է: Այնուամենայնիվ, կորստի պահուստը բացահայտվում և ճանաչվում է իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստում:

Դուրսգրումներ

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն), երբ Բանկը չունի ֆինանսական ակտիվն ամբողջությամբ կամ դրա մի մասը փոխհատուցելու հիմնավոր ակնկալիք: Դա սովորաբար իրականացվում է այն դեպքում, երբ Բանկը որոշում է, որ փոխառուն չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնցից կարող է ստանալ բավարար դրամական հոսքեր դուրսգրման ենթակա գումարները վերադարձնելու համար: Այդ գնահատումն իրականացվում է առանձին յուրաքանչյուր ակտիվի համար:

Նախկինում դուրսգրված գումարների փոխհատուցումը ներառվում է «ֆինանսական գործիքների արժեգրկումից կորուստներ» հոդվածում՝ շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում:

Դուրսգրված ֆինանսական ակտիվների գծով կարող են դեռևս կիրառվել հարկադիր կատարման միջոցներ՝ վճարման ենթակա գումարների փոխհատուցման Բանկի ընթացակարգերի հետ համապատասխանություն ապահովելու նպատակով:

(զ) Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

«Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվություններ» հոդվածը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներառում է՝

- հաճախորդներին տրված՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկերը (Ծանոթագրություն 4(ե)(i)), որոնց սկզբնական չափումն իրականացվում է իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, և
- գուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում:

(է) Ավանդներ, թողարկված պարտքային արժեթղթեր և ստորադաս պարտավորություններ

Ավանդները, թողարկված պարտքային արժեթղթերը և ստորադաս պարտավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ հանած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, և հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Բանկը պարտավորությունները նախորոշում է որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

(ը) Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխատվության հանձնառություններ

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրով Բանկից պահանջվում է կատարել սահմանված վճարումներ՝ փոխհատուցելու համար վնասը, որը կրում է այդ պայմանագրի տիրապետողը՝ որոշակի դերիտորի կողմից պարտքային գործիքի պայմանների համաձայն վճարումը ժամանակին չկատարելու հետևանքով: Փոխատվության հանձնառություններն իրենցից ներկայացնում են նախապես սահմանված պայմաններով վարկ տրամադրելու կայուն հանձնառություններ:

Ֆինանսական երաշխավորությունները կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով փոխառություն տրամադրելու հանձնառությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում դրանք չափվում են հետևյալ նշվածներից ավելի բարձրով՝ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն որոշված կորստի պահուստից (տես Ծանոթագրություն 4(ե)(iv)) և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է, ՖՀՄՍ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

Բանկը չունի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող փոխատվության հանձնառություններ:

Այլ փոխատվության հանձնառությունների համար Բանկը ճանաչում է կորստի պահուստ (տես Ծանոթագրություն 4(ե)(iv)) ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն:

Ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով առաջացող պարտավորությունները ներառվում են այլ պարտավորությունների կազմում:

(թ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով («ռեպո») վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ, որի դեպքում արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, իսկ պայմանագրի կողմի պարտավորությունը ներառվում է ռեպո գործարքների գծով վճարվելիք գումարների կազմում: Վաճառքի և հետգնման գների միջև տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային ծախս և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրերով («հակադարձ ռեպո») ձեռք բերված արժեթղթերը գրանցվում են որպես հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները: Ձեռքբերման և վերավաճառքի գների միջև տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե հետադարձ վաճառքի պայմանագրով ձեռք բերված ակտիվները վաճառվում են երրորդ անձանց, արժեթղթերը վերադարձնելու պարտավորությունն արտացոլվում է որպես առևտրական նպատակով պահվող պարտավորություն և չափվում է իրական արժեքով:

(ժ) Բաժնետիրական կապիտալ

(i) Սովորական բաժնետոմսեր

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Սովորական բաժնետոմսերի և բաժնետոմսերի օպցիոնների թողարկմանն ուղղակիորեն վերագրելի լրացուցիչ ծախսումները ճանաչվում են որպես սեփական կապիտալի նվազեցում՝ հաշվի առնելով հարկերը:

(ii) Էմիսիոն եկամուտ

Թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքից ավել վճարվող գումարը ճանաչվում է որպես Էմիսիոն եկամուտ:

(iii) Ծահաբաժիններ

Ծահաբաժիններ հայտարարելու և վճարելու Բանկի կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կանոնակարգերով:

Սովորական բաժնետոմսերի գծով շահաբաժիններն արտացոլվում են որպես չբաշխված շահույթի բաշխում այն ժամանակաշրջանում, երբ հայտարարվում են:

(բ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

Բանկը ներկայացնում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային և նոսրացված շահույթի վերաբերյալ տվյալներ իր սովորական բաժնետոմսերի համար: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է Բանկի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը բաժանելով այդ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին՝ ճշգրտված Բանկին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով: Բանկը չունի նոսրացված պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր և մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթը ներկայացնում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթին հավասար:

(լ) Սեզմենտային հաշվետվություններ

Գործառնական սեզմենտը Բանկի բաղադրիչ է, որը ներգրավված է ձեռնարկատիրական գործունեություններում, որոնցից կարող է վաստակել հասույթներ և կրել ծախսեր (ներառյալ Բանկի այլ բաղադրիչների հետ գործառնություններից հասույթները և ծախսերը), որի գործառնական արդյունքները կանոնավոր կերպով վերանայվում են գլխավոր գործառնական որոշում կայացնողի կողմից՝ սեզմենտին միջոցների բաշխման վերաբերյալ որոշում կայացնելու և դրա գործունեության արդյունքները գնահատելու նպատակով, և որի գծով առկա է առանձին ֆինանսական տեղեկատվություն: Ղեկավարությունը գտնում է, որ Բանկը բաղկացած է մեկ գործառնական սեզմենտից 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և այդ ամսաթվերին ավարտված տարիների ընթացքում:

Բանկի գործառնությունները կենտրոնացված են Հայաստանի Հանրապետությունում, օտարերկրյա հաճախորդներից ստացվող հասույթն էական գումար չի կազմում և գրեթե բոլոր ոչ ընթացիկ ակտիվները գտնվում են Հայաստանում:

Արտաքին հաճախորդներից ստացված Բանկի հասույթն՝ ըստ յուրաքանչյուր պրոդուկտի և ծառայության, ներկայացված է Ծանոթագրություններ 5-ում և 6-ում:

Բանկը չունի որևէ մեկ առանձին հաճախորդ, որին բաժին է ընկնում ընդհանուր հասույթի 10%-ը կամ ավելին: Այդուհանդերձ, Բանկն ունի մեկ փոխառու կամ կապակցված փոխառուների խումբ, որոնցից ստացված տոկոսային եկամուտը գերազանցում է ընդհանուր տոկոսային եկամտի 10%-ը:

(խ) Հարկում

Շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի հոդվածներին կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում ճանաչված բաժնետերերի հետ գործարքներին, որի դեպքում շահութահարկը ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը ներառում է հարկի այն գումարը, որն ակնկալվում է վճարել տարվա հարկվող շահույթի գծով՝ կիրառելով հարկի դրույքաչափերը, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են ակտիվների ու պարտավորությունների ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչումից այնպիսի գործարքում, որը չի ազդում ո՛չ հաշվապահական շահույթի և ո՛չ հարկվող շահույթի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վնասների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որքանով հավանական է, որ Բանկն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Ապագա հարկվող շահույթը որոշվում է հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների վերացումից առաջացող գումարի հիման վրա: Եթե հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գումարը բավարար չէ հետաձգված հարկային ակտիվն ամբողջությամբ ճանաչելու համար, դիտարկվում է գոյություն ունեցող ժամանակավոր տարբերությունների մարումներով ճշգրտված ապագա հարկվող

շահույթը, որը որոշվում է Բանկի գործարար ծրագրերի հիման վրա: Հետաձգված հարկային ակտիվները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նվազեցվում են այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի: Այդ նվազեցումները վերականգնվում են, եթե մեծանում է ապագա հարկվող շահույթ ստանալու հավանականությունը: Չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվները վերագնահատվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և ճանաչվում են այն չափով, որով հավանական է, որ Բանկն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող է դրանք օգտագործվել:

Հետաձգված հարկը չափվում է օգտագործելով հարկի այն դրույքաչափերը, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջիններս մարելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների չափումն արտացոլում է հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան կախված այն եղանակից, որով Բանկը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

(ծ) Գեռևա չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Մի շարք նոր ստանդարտներ գործում են 2025թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է այդ ստանդարտների վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Բանկը ժամկետից շուտ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված ստանդարտները:

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

(i) 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, որոնց արդյունքում 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 վաղաժամ 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:

Բանկի գնահատմամբ փոփոխությունները նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(ii) 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 գուտ շահույթը չի փոխվի:
- Ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչները բացահայտվում են ֆինանսական հաշվետվություններին կից մեկ ծանոթագրությունում:
- Տրամադրվում 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:

Ներկայումս Բանկը գնահատում է նոր ստանդարտի ազդեցությունը, մասնավորապես, շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվության, դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության կառուցվածքի և ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչների համար պահանջվող լրացուցիչ բացահայտումների հետ կապված: Բանկը նաև գնահատում է ազդեցությունը ֆինանսական հաշվետվություններում:

(iii) Այլ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ

Հետևյալ նոր կամ փոփոխված ստանդարտն ըստ ակնկալիքների նշանակալի ազդեցություն չի ունենա Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա՝ ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների տարեկան կատարելագործումներ՝ հրապարակում 11:

5 Չուտ տոկոսային եկամուտ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ		
Անորոշագցված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Հանախորդներին տրված վարկեր	28,438,185	25,155,511
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	3,336,266	2,748,290
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	1,654,609	1,962,671
Անորոշագցված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	560,979	634,951
Այլ	1,555	18
	33,991,594	30,501,441
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	4,608,166	4,323,151
	38,599,760	34,824,592
Այլ տոկոսային եկամուտ		
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	258,891	186,864
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	38,858,651	35,011,456
Տոկոսային ծախս		
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	11,302,703	9,845,652
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ	2,809,250	3,429,515
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	418,836	194,962
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	375,441	391,984
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	289,780	279,457
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	90,049	140,303
	15,286,059	14,281,873
Չուտ տոկոսային եկամուտ	23,572,592	20,729,583

6 Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով գույտ եկամուտ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ		
Վճարային քարտերի սպասարկում	2,761,155	2,825,195
Կանխիկացում և հաշիվների սպասարկում	1,093,031	1,070,210
Դրամական փոխանցումներ	1,029,736	988,429
Այլ	508,299	410,210
	5,392,221	5,294,044
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս		
Վճարային քարտերով գործառնություններ	2,257,271	2,201,906
Վճարային համակարգի ծառայություններ	538,252	500,383
Ֆոնդային բորսայի ծառայություններ	81,122	86,183
Երաշխավորություններ	127,003	84,594
Այլ	16,966	-
	3,020,614	2,873,066
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով գույտ ծախս	2,371,607	2,420,978

Վերոնշյալ աղյուսակում բացահայտված միջնորդավճարների տեսքով եկամուտը և ծախսն իրենցից ներկայացնում են վճարները, որոնք չեն օգտագործվում արդյունավետ տոկոսադրույքը որոշելու համար, և առաջանում են ֆինանսական ակտիվներից և ֆինանսական պարտավորություններից, որոնք չեն չափվում իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Հասույթ հաճախորդների հետ պայմանագրերից

Բանկի հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացվող հասույթը հիմնականում ներառում է միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացված հասույթը ներառում է.

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	5,392,221	5,294,044
Եկամուտ գործարքների կազմակերպման և պահառուական ծառայություններից (Ծանոթագրություն 8)	193,660	149,665
	5,585,881	5,443,709

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չի ունեցել էական դերհտորական պարտքեր կամ պայմանագրի գծով պարտավորություններ հաճախորդների հետ պայմանագրերի գծով:

Հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթի մանրամասնեցում

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Հասույթի ճանաչման ժամկետներ		
Ժամանակի որոշակի պահին ճանաչված հասույթ	4,904,309	4,820,071
Ժամանակի ընթացքում ճանաչված հասույթ	681,572	623,638
	5,585,881	5,443,709

Կատարման պարտականություններ և հասույթի ճանաչման քաղաքականություն

Ծառայության տեսակը	Կատարման պարտականությունների բնույթը և կատարման ժամկետները, ներառյալ վճարման նշանակալի պայմանները	Հասույթի ճանաչումը ՖՀՄՍ 15-ի համաձայն
Բանկային ծառայություններ	<p>Բանկը մատուցում է բանկային ծառայություններ ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, այդ թվում՝ վճարային քարտերի սպասարկման, կանխիկի ելքագրման, ավանդների ներգրավման և դրամական փոխանցումների ծառայություններ:</p> <p>Բանկը սահմանում է առանձին դրույքներ իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց համար Հայաստանի Հանրապետությունում: Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտների հիմնական մասը կազմում են գործարքների համար միջնորդավճարները, որոնք գանձվում են հաճախորդի հաշվից կամ վճարվում են կանխիկ՝ գործարքը կատարելիս:</p> <p>Միջնորդավճարների տեսքով եկամուտների մնացած մասը, որը հիմնականում վերաբերում է հաշիվների սպասարկմանը և քարտերի սպասարկման տարեկան վճարներին, գանձվում է տարեկան կտրվածքով՝ հաստատուն դրույքներով, որոնք Բանկի կողմից վերանայվում են տարվա ընթացքում:</p>	<p>Գործարքներին վերաբերող հասույթը ճանաչվում է ժամանակի որոշակի պահին՝ գործարքն իրականացնելիս:</p> <p>Հաշիվների սպասարկման վճարների գծով հասույթը ճանաչվում է ժամանակի ընթացքում՝ ծառայությունները մատուցելիս:</p>

7 Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Օգուտ սփռած գործարքներից	4,182,280	5,059,862
Վնաս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերազնահատումից	(124,200)	(154,559)
	4,058,080	4,905,303

8 Այլ գործառնական եկամուտ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Եկամուտ գործարքների կազմակերպման և պահառուական ծառայություններից	193,660	149,665
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	147,754	109,522
Չուտ օգուտ այլ ակտիվների վաճառքից	98,245	41,412
Եկամուտ արբիտրաժային կարգավորումներից	54,866	28,745
Չուտ եկամուտ թանկարժեք մետաղների վաճառքից	42,680	34,069
Եկամուտ վարձակալության պայմանագրերի փոփոխությունից	-	234,164
Այլ գործառնական եկամուտ	99,778	62,821
	636,983	660,398

9 Ուղղակի բանկային ծախսեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Վճարումներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	498,574	399,300
Ինկասացիայի ծառայությունների ծախսեր	144,800	126,015
Վճարված միջնորդավճարների վերադարձ հաճախորդներին տրված վարկերի վաղաժամ մարման դեպքում	122,526	114,217
Վճարային քարտերի թողարկման ծախսեր	72,372	81,354
Վճարումներ ֆինանսական համակարգի հաշտարարին	41,932	41,020
Այլ գործառնական ծախսեր	76,386	104,757
	956,590	866,663

10 Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	4,060	-	-	4,060
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(228,685)	-	-	(228,685)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	2,964	-	-	2,964
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	76,143	(36,318)	(2,440,603)	(2,400,778)
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	(30,484)	(154,229)	(57,079)	(241,792)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	950	390	(4,110)	(2,770)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	(26,670)	-	-	(26,670)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	60,027	-	-	60,027
Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	2,042	-	-	2,042
Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր	(7,265)	-	-	(7,265)
Ընդամենը	(146,918)	(190,157)	(2,501,792)	(2,838,867)

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(12,489)	-	-	(12,489)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(19,293)	-	-	(19,293)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	(7,743)	-	-	(7,743)
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	65,641	151,288	(726,309)	(509,380)
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	181,172	(88,846)	(302,693)	(210,367)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	(7,253)	(1,743)	-	(8,996)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	28,669	-	-	28,669
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	9,784	-	-	9,784
Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	7,889	-	-	7,889
Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր	(314)	-	-	(314)
Ընդամենը	246,063	60,699	(1,029,002)	(722,240)

11 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	1,654,486	1,505,842
Գովազդի և շուկայավարման ծախսեր	534,772	447,709
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	499,875	480,999
Զվերադարձվող հարկեր և տուրքեր	413,031	348,476
Անվտանգության ծառայություն	411,139	368,781
Հաղորդակցության և տեղեկատվական ծառայություններ	234,698	227,753
Ապահովագրություն	180,930	177,466
Գրասենյակային և կոմունալ ծախսեր	169,051	179,145
Վարձակալության ծախսեր	70,181	78,150
Մասնագիտական ծառայություններ*	62,813	102,661
Ներկայացուցչական և կազմակերպչական ծախսեր	9,622	12,489
Այլ	391,688	336,434
	4,632,286	4,265,905

* 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա մասնագիտական ծառայություններում ներառված է Բանկի ՖՀՄՍ համաձայն պատրաստված 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի արժեքը՝ 46,800 հազար դրամի չափով և ոչ աուդիտորական ծառայությունների արժեքը՝ 1,600 հազար դրամի չափով (2024թ-ին՝ Բանկի ՖՀՄՍ համաձայն պատրաստված 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի արժեքը՝ 46,800 հազար դրամի չափով և ոչ աուդիտորական ծառայությունների արժեքը՝ 1,600 հազար դրամի չափով), որոնք վճարվել են/ենթակա են վճարման աուդիտորական ընկերությանը: Նշված գումարները ներկայացված են ներառյալ ԱԱՀ:

12 Ծահութահարկի գծով ծախս

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	2,503,965	2,655,797
Պակաս հաշվարկված նախորդ տարիներում	41,622	123,082
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և մարման հետևանքով	(3,721)	209,355
Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս	2,541,866	2,988,234

2025թ-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2024թ-ին՝ 18%):

Հարկի արդյունավետ դրույքաչափի համադրում դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

	2025թ. հազ. դրամ	%	2024թ. հազ. դրամ	%
Ծահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	14,247,065		15,179,378	
Ծահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	(2,564,472)	(18.0)	(2,732,288)	(18.0)
Պակաս հաշվարկված նախորդ տարիներում	(41,622)	(0.3)	(123,082)	(0.8)
Չհարկվող եկամուտ/(չնվազեցվող ծախսեր)	64,228	0.5	(132,864)	(0.9)
	(2,541,866)	(17.8)	(2,988,234)	(19.7)

(ա) Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են զուտ հետաձգված հարկային պարտավորություններ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների ընթացքում:

	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.
հազ. դրամ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(4,294)	7,857	-	3,563
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(97,378)	(56,952)	(263,004)	(417,334)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(8,739)	8,737	-	(2)
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(2,188)	(1,106)	-	(3,294)
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(51,249)	44,967	-	(6,282)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	860	-	860
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(686,870)	(72,302)	-	(759,172)
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(635,287)	183,836	-	(451,451)
Այլ ակտիվներ	(14,700)	(2,835)	-	(17,535)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	657,898	(161,273)	-	496,625
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	913	(1,150)	-	(237)
Այլ փոխառու միջոցներ	-	22,780	-	22,780
Այլ պարտավորություններ	423,590	30,302	-	453,892
	(418,304)	3,721	(263,004)	(677,587)
հազ. դրամ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,991	(6,285)	-	(4,294)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	129,976	(44,015)	(183,339)	(97,378)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(13,492)	4,753	-	(8,739)
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	(2,188)	-	(2,188)
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(85,950)	34,701	-	(51,249)
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(575,962)	(110,908)	-	(686,870)
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(493,460)	(141,827)	-	(635,287)
Այլ ակտիվներ	(13,559)	(1,141)	-	(14,700)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	542,833	115,065	-	657,898
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(800)	1,713	-	913
Այլ պարտավորություններ	482,813	(59,223)	-	423,590
	(25,610)	(209,355)	(183,339)	(418,304)

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվել են այնքանով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց Բանկը կկարողանա օգտագործել դրանցից ստացված օգուտները:

13 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Կանխիկը դրամարկղում	11,915,275	17,272,992
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	3,502,187	22,253,141
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
– Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	1,083,143	-
– A1-ից A3 վարկանիշով	2,690,579	1,349,281
– Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	4,181	213,145
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	160,605	497,428
– B1-ից B3 վարկանիշով	100	190
– վարկանիշ չունեցող	140,370	2,167,522
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	4,078,978	4,227,566
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,496,440	43,753,699
Պարտքային կորստի պահուստ	(19,797)	(23,857)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,476,643	43,729,842

Պարտքային որակը բացահայտելու համար Բանկն օգտագործում «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները: Եթե պայմանագրի կողմերը չունեն «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներ, բայց ունեն «Standard & Poor's» և/կամ «Fitch» վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշներ, վարկանիշները փոխարկվում են «Moody's» վարկանիշային գործակալության համարժեք վարկանիշների: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարկանիշ չունեցող դասում ներառված էին ռուսական բանկերում պահվող 1,763 հազար դրամ զումարով մնացորդները, որոնք ունեին «Moody's» վարկանիշային գործակալության Ba1-ից Ba3 վարկանիշներ՝ նախքան ռուսական բանկերի համար վարկանիշները չեղարկելը: Ղեկավարության գնահատմամբ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարկանիշ չունեցող դասում ներառված 42,667 հազար դրամ մնացորդի վարկանիշը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Caa1 վարկանիշին:

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

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին Բանկը չունեի այդպիսի պայմանագրի կողմ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(23,857)	-	-	(23,857)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	23,857	-	-	23,857
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(19,797)	-	-	(19,797)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(19,797)	-	-	(19,797)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(11,368)	-	-	(11,368)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	11,368	-	-	11,368
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(23,857)	-	-	(23,857)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(23,857)	-	-	(23,857)

14 Ներդրումային արժեթղթեր

(ա) Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Բաժնային գործիքներ		
- Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	36,352	26,468
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	36,352	26,468

(բ) Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
- ՀՀ պետական արժեթղթեր	27,229,643	33,408,400
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	27,229,643	33,408,400
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	8,431,394	6,496,059
- B1-ից B3 վարկանիշով	1,880,972	2,136,484
- վարկանիշ չունեցող	5,271,017	4,352,650
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	15,583,383	12,985,193
Բաժնային գործիքներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	569,835	222,512
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող՝ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	43,382,861	46,616,105
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		
- ՀՀ պետական արժեթղթեր	11,852,197	-
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	11,852,197	-
Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	55,235,058	46,616,105

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելու համար Բանկն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները: Եթե պայմանագրի կողմերը չունեն «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներ, բայց ունեն «Standard & Poor's» և/կամ «Fitch» վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշներ, վարկանիշները փոխարկվում են «Moody's» վարկանիշային գործակալության համարժեք վարկանիշների: Ղեկավարության գնահատմամբ վարկանիշ չունեցող գործիքների վարկանիշը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշային համակարգի B1-B2 վարկանիշին (2024թ-ին՝ «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշային համակարգի B1-B2 վարկանիշին):

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար: Կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, քանի որ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

հազ. դրամ

2025թ.

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(174,847)	-	-	(174,847)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(44,002)	-	-	(44,002)
Մարված/վաճառված	37,258	-	-	37,258
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	66,771	-	-	66,771
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(114,820)	-	-	(114,820)

հազ. դրամ

2024

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(184,631)	-	-	(184,631)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(55,464)	-	-	(55,464)
Մարված/վաճառված	29,371	-	-	29,371
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	35,877	-	-	35,877
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(174,847)	-	-	(174,847)

(i) Որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող նախորոշված չզննանշվող բաժնային արժեթղթեր

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներում ներառված են ստորև ներկայացված չզննանշվող բաժնային արժեթղթերը:

Անվանումը	Գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող %		2025թ.	2024թ.
			2025թ.	2024թ.	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ար.Քա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	6.25%	6.25%	430,510	168,285
«Ա.ՔՌԱ Քրեդիտ Ռեֆորթինգ» ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Վարկային տեղեկատվական գործակալություն	4.69%	4.69%	101,194	25,065
SWIFT	Բելիգիա	Դրամական փոխանցումներ	0.00%	0.00%	38,131	29,162
					569,835	222,512

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները ներառում են մասնավոր ընկերության բաժնետոմսերը ֆոնդային բորսաներում, քլիրինգային կազմակերպություններում և վարկային բյուրոներում:

(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
- ՀՀ պետական արժեթղթեր	5,618,981	6,346,560
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	5,618,981	6,346,560
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	22,116	-
- վարկանիշ չունեցող	-	5,667
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	22,116	5,667
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	5,641,097	6,352,227
Պարտքային կորստի պահուստ	(15,454)	(17,496)
Ընդամենը զուտ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	5,625,643	6,334,731

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելու համար Բանկն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(17,496)	-	-	(17,496)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված	1,345	-	-	1,345
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	697	-	-	697
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(15,454)	-	-	(15,454)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(25,385)	-	-	(25,385)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(106)	-	-	(106)
Մարված	5,029	-	-	5,029
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	2,966	-	-	2,966
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(17,496)	-	-	(17,496)

15 Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոզիտային միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	2,007,643	2,095,000
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	26,121,328	21,550,444
Ավանդներ ՀՀ ԿԲ-ում	8,002,191	-
Ընդամենը պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ	36,131,162	23,645,444
Վարկեր և ավանդներ		
Հայկական բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	645	-
- վարկանիշ չունեցող	6,091,346	1,914,412
Այլ ոչ ռեզիդենտ բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ		
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	13,094,100	632,460
- A1-ից A3 վարկանիշով	10,793,920	19,197,084
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	-	4,139,553
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	277,611
- վարկանիշ չունեցող	7,785,153	13,273,930
Ընդամենը վարկեր և ավանդներ	37,765,164	39,435,050
Ընդամենը բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	73,896,326	63,080,494
Պարտքային կորստի պահուստ	(363,079)	(134,394)
Ընդամենը բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված զուտ վարկեր և փոխատվություններ	73,533,247	62,946,100

(ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

Վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտային միջոցը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն հաշվարկվող ոչ տոկոսակիր ավանդ է, որից միջոցների երթագրումը սահմանափակված է:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% (2024թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է ներգրավված միջոցների 15% (2024թ-ին՝ 18%, որից 6%-ը պահվում է ՀՀ դրամով, իսկ 12%-ը՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը երթագրելու Բանկի կարողությունը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Բանկը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պահվող պարտադիր պահուստները դասակարգվում են որպես դրամական միջոցներ և դրանց դրամական համարժեքներ (տես Ծանոթագրություն 13), քանի որ դրանցից միջոցները կարող են երթագրվել անհրաժեշտության դեպքում:

Արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստի համար Բանկն պարտավոր է ապահովել նվազագույն մնացորդ յուրաքանչյուր օրվա վերջում: Այդ պահուստները չեն համարվում դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ և ներառված են բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերի և փոխատվությունների կազմում:

(բ) Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերի և փոխատվությունների կենտրոնացում

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Բանկն ունի երկու պայմանագրի կողմ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին՝ մեկ պայմանագրի կողմ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի): 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 23,144,562 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 13,803,322 հազար դրամ):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(134,394)	-	-	(134,394)
Մարված ակտիվներ	134,394	-	-	134,394
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(363,079)	-	-	(363,079)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(363,079)	-	-	(363,079)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(115,101)	-	-	(115,101)
Մարված ակտիվներ	115,101	-	-	115,101
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(134,394)	-	-	(134,394)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(134,394)	-	-	(134,394)

(գ) Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերի և փոխատվությունների պարտքային որակը

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ ոչ ռեզիդենտ բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների վարկանիշ չունեցող դասում ներառված են ռուսական բանկերում պահվող 399,697 հազար դրամ և 7,360,590 հազար դրամ գումարով մնացորդները, որոնց վարկանիշները դեկավարության գնահատմամբ մոտավորապես համապատասխանում են «Moody's» վարկանիշային գործակալության համապատասխանաբար Ca-C և Caa1 վարկանիշներին (2024թ-ին՝ ռուսական բանկում պահվող 6,616,935 հազար դրամ գումարով մնացորդները, որն ուներ «Moody's» գործակալության Ba2 վարկանիշ՝ նախքան ռուսական բանկերի համար վարկանիշները չեղարկելը, և ռուսական բանկում պահվող 6,626,045 հազար դրամ գումարով մնացորդներ, որի վարկանիշը դեկավարության գնահատմամբ մոտավորապես համապատասխանում էր «Moody's» գործակալության Ca-C վարկանիշին):

Ղեկավարության գնահատմամբ հայկական բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների վարկանիշ չունեցող դասում ներառված մնացորդները մոտավորապես համապատասխանում են «Moody's» գործակալության վարկանիշային համակարգի B1-ից B3 վարկանիշին (2024թ-ին՝ B2):

Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերը և փոխատվություններն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերը և փոխատվությունները պարտքային առումով արժեզրկված չեն և ժամկետանց չեն:

Պարտքային որակը բացահայտելու համար Բանկն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները: Եթե պայմանագրի կողմերը չունեն «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներ, բայց ունեն «Standard & Poor's» և/կամ «Fitch» վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշներ, վարկանիշները փոխարկվում են «Moody's» վարկանիշային գործակալության համարժեք վարկանիշների:

16 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Տեղական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ		
– B1-ից B3 վարկանիշով	6,922,980	1,249,747
– վարկանիշ չունեցող	12,842,177	24,615,098
Ընդամենը համախառն ստացվելիք գումարներ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	19,765,157	25,864,845
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,779)	(7,743)
Ընդամենը զուտ ստացվելիք գումարներ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	19,760,378	25,857,102

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարների կազմում վարկանիշ չունեցող դասում ներառված են խոշոր տեղական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարները: Բոլոր գումարները դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Պարտքային որակը բացահայտելու համար Բանկն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները: Եթե պայմանագրի կողմերը չունեն «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներ, բայց ունեն «Standard & Poor's» և/կամ «Fitch» վարկանիշային գործակալությունների կողմից տրված վարկանիշներ, վարկանիշները փոխարկվում են «Moody's» վարկանիշային գործակալության համարժեք վարկանիշների: Ղեկավարության գնահատմամբ վարկանիշ չունեցող գործիքների վարկանիշը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշային համակարգի B3 վարկանիշին: Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները պարտքային առումով արժեզրկված չեն և ժամկետանց չեն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(7,743)	-	-	(7,743)
Մարված ակտիվներ	7,743	-	-	7,743
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(4,779)	-	-	(4,779)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(4,779)	-	-	(4,779)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	-	-
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(7,743)	-	-	(7,743)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(7,743)	-	-	(7,743)

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետզնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ֆինանսական ակտիվների (ՀՀ պետական արժեթղթեր) իրական արժեքը կազմում է 22,173,629 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 28,412,125 հազար դրամ):

Այս գործարքներն իրականացվում են փոխաստվության, արժեթղթերի փոխառության և փոխաստվություն ստանդարտ գործառնություններին բնորոշ պայմաններով:

17 Հաճախորդներին տրված վարկեր

	Ծնթգ.	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	17(i)		
Վարկեր խոշոր ընկերություններին		88,944,377	78,389,839
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին		27,364,110	27,134,091
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		116,308,487	105,523,930
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	17(i)		
Գյուղատնտեսական վարկեր		4,844,737	4,685,655
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր		53,444,104	53,048,352
Ոսկու գրավով վարկեր		12,086,318	9,689,419
Հիփոթեքային վարկեր		38,358,099	35,526,107
Գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր		4,170,220	3,421,692
Գրավով չապահովված սպառողական վարկեր		8,198,722	8,262,883
Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		121,102,200	114,634,108
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր		237,410,687	220,158,038
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	17(ii)		
Պարտքային կորստի պահուստ		(6,157,209)	(4,103,945)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր		234,157,275	218,113,724

(ա) Հաճախորդներին տրված վարկեր

(i) Հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակը

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	76,567,208	1,483,785	1,055,064	79,106,057
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	168,378	168,378
- 31-90 օր ժամկետանց	-	-	3,287,119	3,287,119
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	797,605	797,605
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	5,585,218	5,585,218
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	76,567,208	1,483,785	10,893,384	88,944,377
Պարտքային կորստի պահուստ	(144,915)	(136,414)	(3,444,164)	(3,725,493)
Ընդամենը գուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	76,422,293	1,347,371	7,449,220	85,218,884
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	26,076,856	216,062	208,965	26,501,883
- մինչև 30 օր ժամկետանց	20,010	9,542	29,747	59,299
- 31-90 օր ժամկետանց	-	70,756	167,105	237,861
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	419,165	419,165
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	145,902	145,902
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	26,096,866	296,360	970,884	27,364,110
Պարտքային կորստի պահուստ	(91,517)	(53,859)	(526,936)	(672,312)
Ընդամենը գուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	26,005,349	242,501	443,948	26,691,798
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	102,664,074	1,780,145	11,864,268	116,308,487
Ընդամենը գուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	102,427,642	1,589,872	7,893,168	111,910,682
Գյուղատնտեսական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	4,613,728	24,340	5,955	4,644,023
- մինչև 30 օր ժամկետանց	51,324	3,134	1,843	56,301
- 31-90 օր ժամկետանց	-	16,009	15,356	31,365
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	70,533	70,533
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	42,515	42,515
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր	4,665,052	43,483	136,202	4,844,737
Պարտքային կորստի պահուստ	(9,933)	(4,813)	(38,861)	(53,607)
Ընդամենը գուտ գյուղատնտեսական վարկեր	4,655,119	38,670	97,341	4,791,130

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	49,200,994	1,130,683	634,897	50,966,574
- մինչև 30 օր ժամկետանց	767,110	65,338	84,421	916,869
- 31-90 օր ժամկետանց	-	715,543	120,034	835,577
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	656,558	656,558
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	68,526	68,526
Ընդամենը համախառն անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	49,968,104	1,911,564	1,564,436	53,444,104
Պարտքային կորստի պահուստ	(293,453)	(290,447)	(637,003)	(1,220,903)
Ընդամենը զուտ անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	49,674,651	1,621,117	927,433	52,223,201
Ոսկու գրավով վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	12,015,860	4,749	7,956	12,028,565
- մինչև 30 օր ժամկետանց	50,297	50	1,392	51,739
- 31-90 օր ժամկետանց	-	3,463	206	3,669
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	418	418
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	1,927	1,927
Ընդամենը համախառն ոսկու գրավով վարկեր	12,066,157	8,262	11,899	12,086,318
Պարտքային կորստի պահուստ	(964)	(190)	(3,013)	(4,167)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	12,065,193	8,072	8,886	12,082,151
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	37,829,069	179,518	35,442	38,044,029
- մինչև 30 օր ժամկետանց	92,593	-	14,262	106,855
- 31-90 օր ժամկետանց	-	45,989	17,032	63,021
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	85,756	85,756
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	58,438	58,438
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	37,921,662	225,507	210,930	38,358,099
Պարտքային կորստի պահուստ	(26,722)	(23,662)	(85,163)	(135,547)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	37,894,940	201,845	125,767	38,222,552
Գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	4,017,542	14,025	30,053	4,061,620
- մինչև 30 օր ժամկետանց	15,351	-	21,362	36,713
- 31-90 օր ժամկետանց	-	11,401	9,945	21,346
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	50,541	50,541
Ընդամենը համախառն գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	4,032,893	25,426	111,901	4,170,220
Պարտքային կորստի պահուստ	(9,314)	(7)	(40,649)	(49,970)
Ընդամենը զուտ գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	4,023,579	25,419	71,252	4,120,250

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Գրավով չապահովված սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	7,971,882	21,665	32,782	8,026,329
- մինչև 30 օր ժամկետանց	27,915	1,973	4,726	34,614
- 31-90 օր ժամկետանց	-	30,717	3,874	34,591
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	74,508	74,508
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	28,680	28,680
Ընդամենը համախառն գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	7,999,797	54,355	144,570	8,198,722
Պարտքային կորստի պահուստ	(119,259)	(41,806)	(117,748)	(278,813)
Ընդամենը զուտ գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	7,880,538	12,549	26,822	7,919,909
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	116,653,665	2,268,597	2,179,938	121,102,200
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	116,194,020	1,907,672	1,257,501	119,359,193
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	219,317,739	4,048,742	14,044,206	237,410,687
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	218,621,662	3,497,544	9,150,669	231,269,875

* Աղյուսակում ներկայացված կորստի պահուստը ներառում է իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց համար նախատեսված որոշ պրոդուկտների, այդ թվում՝ վարկային քարտերի և օվերդրաֆտների հետ կապված փոխատվության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները:

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

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	71,997,758	-	2,346,452	74,344,210
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	4,045,629	4,045,629
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	71,997,758	-	6,392,081	78,389,839
Պարտքային կորստի պահուստ	(205,318)	-	(1,379,610)	(1,584,928)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	71,792,440	-	5,012,471	76,804,911
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	26,178,922	344,581	10,982	26,534,485
- մինչև 30 օր ժամկետանց	19,459	8,984	41,846	70,289
- 31-90 օր ժամկետանց	-	164,993	-	164,993
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	140,644	140,644
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	223,680	223,680
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	26,198,381	518,558	417,152	27,134,091
Պարտքային կորստի պահուստ	(111,590)	(154,518)	(201,964)	(468,072)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	26,086,791	364,040	215,188	26,666,019
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	98,196,139	518,558	6,809,233	105,523,930
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	97,879,231	364,040	5,227,659	103,470,930

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Գյուղատնտեսական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	4,445,835	37,001	8,124	4,490,960
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1,448	-	8,956	10,404
- 31-90 օր ժամկետանց	-	35,751	-	35,751
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	120,518	120,518
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	28,022	28,022
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր	4,447,283	72,752	165,620	4,685,655
Պարտքային կորստի պահուստ	(24,264)	(21,033)	(70,729)	(116,026)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր	4,423,019	51,719	94,891	4,569,629
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	48,773,771	603,132	147,312	49,524,215
- մինչև 30 օր ժամկետանց	501,198	64,236	43,433	608,867
- 31-90 օր ժամկետանց	-	562,833	78,914	641,747
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	966,971	966,971
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	1,306,552	1,306,552
Ընդամենը համախառն անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	49,274,969	1,230,201	2,543,182	53,048,352
Պարտքային կորստի պահուստ	(242,156)	(148,615)	(1,104,759)	(1,495,530)
Ընդամենը զուտ անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	49,032,813	1,081,586	1,438,423	51,552,822
Ոսկու գրավով վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	9,627,547	3,544	20,956	9,652,047
- մինչև 30 օր ժամկետանց	29,905	132	2,846	32,883
- 31-90 օր ժամկետանց	-	983	952	1,935
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	437	437
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	2,117	2,117
Ընդամենը համախառն ոսկու գրավով վարկեր	9,657,452	4,659	27,308	9,689,419
Պարտքային կորստի պահուստ	(752)	(79)	(4,582)	(5,413)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	9,656,700	4,580	22,726	9,684,006
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	35,124,257	100,704	112,046	35,337,007
- մինչև 30 օր ժամկետանց	42,662	-	-	42,662
- 31-90 օր ժամկետանց	-	9,172	-	9,172
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	137,266	137,266
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	35,166,919	109,876	249,312	35,526,107
Պարտքային կորստի պահուստ	(20,941)	(9,742)	(99,458)	(130,141)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	35,145,978	100,134	149,854	35,395,966
Գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	3,322,511	25,149	4,057	3,351,717
- մինչև 30 օր ժամկետանց	11,575	3,890	727	16,192
- 31-90 օր ժամկետանց	-	1,941	-	1,941
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	51,842	51,842
Ընդամենը համախառն գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	3,334,086	30,980	56,626	3,421,692
Պարտքային կորստի պահուստ	(11,896)	(5,221)	(23,036)	(40,153)
Ընդամենը զուտ գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	3,322,190	25,759	33,590	3,381,539

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Գրավով չապահովված սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	8,054,069	28,506	27,702	8,110,277
- մինչև 30 օր ժամկետանց	14,370	1,495	2,617	18,482
- 31-90 օր ժամկետանց	-	16,251	11,617	27,868
- 91-270 օր ժամկետանց	-	-	80,896	80,896
- ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	25,360	25,360
Ընդամենը համախառն գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	8,068,439	46,252	148,192	8,262,883
Պարտքային կորստի պահուստ	(131,361)	(21,829)	(96,866)	(250,056)
Ընդամենը զուտ գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	7,937,078	24,423	51,326	8,012,827
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	109,949,148	1,494,720	3,190,240	114,634,108
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	109,517,778	1,288,201	1,790,810	112,596,789
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	208,145,287	2,013,278	9,999,473	220,158,038
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	207,397,009	1,652,241	7,018,469	216,067,719

* Աղյուսակում ներկայացված կորստի պահուստը ներառում է իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց համար նախատեսված որոշ պրոդուկտների, այդ թվում՝ վարկային քարտերի և օվերդրաֆոնների հետ կապված փոխատվության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեշուկային արժեքի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	98,196,139	518,558	6,809,233	105,523,930
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	65,999,365	-	-	65,999,365
Մարված ակտիվներ	(53,790,983)	(84,729)	(508,560)	(54,384,272)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	116,416	(105,909)	(10,507)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,728,767)	1,728,767	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(5,035,511)	(202,629)	5,238,140	-
Վերադարձ	-	-	213,989	213,989
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(212,985)	(212,985)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(1,092,585)	(73,913)	334,958	(831,540)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	102,664,074	1,780,145	11,864,268	116,308,487

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	97,055,475	3,595,554	4,133,412	104,784,441
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	65,676,429	-	-	65,676,429
Մարված ակտիվներ	(62,457,982)	(314,304)	(67,206)	(62,839,492)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	1,257,815	(1,257,815)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(417,048)	457,000	(39,952)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,008,903)	(2,082,515)	3,091,418	-
Վերադարձ	-	-	186,333	186,333
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(253,873)	(253,873)
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(1,909,647)	120,638	(240,899)	(2,029,908)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	98,196,139	518,558	6,809,233	105,523,930

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	316,908	154,518	1,581,574	2,053,000
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	151,994	-	-	151,994
Մարված ակտիվներ	(123,296)	(36,128)	(170,317)	(329,741)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	32,764	(25,948)	(6,816)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(4,381)	4,381	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(33,202)	(91,820)	125,022	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(100,022)	185,833	2,492,714	2,578,525
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	(76,143)	36,318	2,440,603	2,400,778
Վերադարձ	-	-	213,989	213,989
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(212,985)	(212,985)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(4,333)	(563)	(52,081)	(56,977)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	236,432	190,273	3,971,100	4,397,805

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	387,679	306,198	957,549	1,651,426
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	218,895	-	-	218,895
Մարված ակտիվներ	(208,507)	(93,655)	(15,609)	(317,771)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	99,330	(99,330)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,325)	31,990	(29,665)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(29,263)	(147,680)	176,943	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(143,771)	157,387	594,640	608,256
Ճահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	(65,641)	(151,288)	726,309	509,380
Վերադարձ	-	-	186,333	186,333
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(253,873)	(253,873)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(5,130)	(392)	(34,744)	(40,266)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	316,908	154,518	1,581,574	2,053,000

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	109,949,148	1,494,720	3,190,240	114,634,108
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	101,921,739	-	-	101,921,739
Մարված ակտիվներ	(91,752,459)	(885,712)	(1,374,821)	(94,012,992)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	549,519	(492,569)	(56,950)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,173,222)	2,300,823	(127,601)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,448,620)	(138,472)	1,587,092	-
Վերադարձ	-	-	615,300	615,300
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,268,943)	(1,268,943)
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(392,440)	(10,193)	(384,379)	(787,012)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	116,653,665	2,268,597	2,179,938	121,102,200

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	94,884,098	767,901	3,057,528	98,709,527
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	103,443,693	-	-	103,443,693
Մարված ակտիվներ	(85,101,269)	(664,166)	(1,236,495)	(87,001,930)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	568,566	(270,170)	(298,396)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,183,919)	1,575,597	(391,678)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,702,697)	(246,927)	1,949,624	-
Վերադարձ	-	-	715,842	715,842
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(945,057)	(945,057)
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(959,324)	332,485	338,872	(287,967)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	109,949,148	1,494,720	3,190,240	114,634,108

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	431,370	206,519	1,399,430	2,037,319
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	401,598	-	-	401,598
Մարված ակտիվներ	(361,528)	(140,914)	(581,753)	(1,084,195)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	69,911	(56,426)	(13,485)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(19,844)	46,054	(26,210)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(7,698)	(15,849)	23,547	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(51,955)	321,364	654,980	924,389
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	30,484	154,229	57,079	241,792
Վերադարձ	-	-	615,300	615,300
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,268,943)	(1,268,943)
Չեղյի ամորտիզացիա	-	-	139,306	139,306
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(2,209)	177	(19,735)	(21,767)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	459,645	360,925	922,437	1,743,007

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	615,630	118,589	1,340,325	2,074,544
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	405,849	-	-	405,849
Մարված ակտիվներ	(333,885)	(91,765)	(546,922)	(972,572)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	116,007	(47,048)	(68,959)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(23,921)	91,596	(67,675)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(11,989)	(8,403)	20,392	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(333,233)	144,466	965,857	777,090
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	(181,172)	88,846	302,693	210,367
Վերադարձ	-	-	715,842	715,842
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(945,057)	(945,057)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(3,088)	(916)	(14,373)	(18,377)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	431,370	206,519	1,399,430	2,037,319

(բ) Պարտքային կորստի պահուստի գնահատման համար կիրառվող հիմնական ենթադրություններ և դատողություններ

Պարտքային կորստի պահուստի գնահատման համար կիրառվող հիմնական ենթադրությունները և դատողությունները ներկայացված են Ծանոթագրություն 28 (բ) կետում:

(գ) Գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վերլուծություն

(i) Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր

Իրավաբանական անձանց տրված վարկերը ենթակա են պարտքային առումով գնահատման և արժեզրկման ստուգման անհատական հիմունքով: Իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդի ընդհանուր վճարունակությունը վերջինիս տրամադրված վարկի պարտքային որակի կարևոր ցուցանիշ է: Այնուամենայնիվ, գրավը տալիս է լրացուցիչ ապահովվածություն, և Բանկը որպես կանոն գրավ է պահանջում իրավաբանական անձանցից:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների (առանց արժեզրկման) վերաբերյալ՝ ըստ գրավի տեսակների:

31 դեկտեմբերի 2025թ.

հազ. դրամ	Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ հաշվեկշռային արժեք	Գրավի իրական արժեք՝ գնահատված հաշվետու ամսաթվի դրությամբ
Պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր		
Անշարժ գույք	6,445,728	6,445,728
Փոխադրամիջոցներ	77,221	77,221
Այլ գրավ	1,370,219	1,370,219
Ընդամենը պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր	7,893,168	7,893,168

31 դեկտեմբերի 2024թ.

հազ. դրամ	Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ հաշվեկշռային արժեք	Գրավի իրական արժեք՝ գնահատված հաշվետու ամսաթվի դրությամբ
Պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր		
Անշարժ գույք	5,041,471	5,041,471
Փոխադրամիջոցներ	7,373	7,373
Այլ գրավ	178,815	178,815
Ընդամենը պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր	5,227,659	5,227,659

Վերը ներկայացված աղյուսակներում ներառված չէ վարկի գումարը գերազանցող գրավը:

Բանկն ունի 1-ին փուլ դասված վարկեր, որոնց համար գրավի իրական արժեքը գնահատվել է վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ և չի վերանայվել՝ հետագա փոփոխություններն արտացոլելու համար, ինչպես նաև վարկեր, որոնց գրավի իրական արժեքը չի որոշվել:

Մի քանի տեսակի գրավով ապահովված վարկերի համար բացահայտվում է այն գրավը, որն առավել տեղին է արժեզրկման գնահատման համար: Ֆիզիկական անձանցից, օրինակ՝ ՓՄՁ վարկառուների բաժնետերերից ստացված երաշխավորությունները չեն դիտարկվում արժեզրկման գնահատման նպատակների համար: Այդ իսկ պատճառով, նման վարկերը և մասնակիորեն ապահովված վարկերի չապահովված մասերը ներկայացվում են որպես առանց գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վարկեր:

(ii) Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ հիփոթեքային վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 80% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ՝ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ:

Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկերը և ֆիզիկական անձանց տրված այլ վարկերը հիմնականում ապահովված են անշարժ գույքով: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ սպառողական վարկերը տրամադրվում են 70-80% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ՝ կախված գրավի գտնվելու վայրից:

Ոսկու գրավով վարկերի համար ապահովություն են ծառայում ոսկյա զարդերը: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ ոսկու գրավով վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 95-100% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ՝ կախված վարկի պայմաններից:

Գյուղատնտեսական վարկերի և գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկերի դիմաց գրավադրվում են փոխադրամիջոցները, անշարժ գույքը, այլ շարժական ակտիվները և հիմնական միջոցները: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ այս վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 80% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ՝ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ:

Գրավով չապահովված սպառողական վարկերը հիմնականում իրենցից ներկայացնում են վարկային քարտերը և օվերդրաֆտները:

(iii) Բռնագանձված գրավ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բռնագանձված գրավը ներառում է հիմնական անշարժ գույքը:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	1,472,840	1,636,735
Ավելացումներ	784,859	138,481
Վաճառք	(279,084)	(302,376)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,978,615	1,472,840

Բռնագանձման ամսաթվի դրությամբ գրավը չափվում է չմարված վարկի հաշվեկշռային արժեքով: Բռնագանձումից հետո բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեքը կորուստները: Արժեքը կումը գնահատվում է շուկայական մեթոդով: Շուկայական մեթոդը հիմնված է նմանատիպ ակտիվների վերջերս տեղի ունեցած վաճառքների արդյունքների համեմատական վերլուծության կամ նմանատիպ ակտիվների վաճառքների հայտարարված գների վրա, կիրառելով 10%-ից 30% գեղջ վաճառքի հայտարարված գների նկատմամբ՝ կախված ակտիվի բնույթից և գտնվելու վայրից: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ այս ակտիվները պետք է վաճառվեն հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

(դ) Վարկային պորտֆելի ըստ աշխարհագրական տարածաշրջանների և տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն

Վարկերը տրամադրվել են տնտեսության հետևյալ ճյուղերում գործունեություն իրականացնող հաճախորդներին:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Առևտուր	52,512,369	51,076,999
Շինարարություն	9,470,077	17,840,793
Գյուղատնտեսություն և սննդամթերքի վերամշակում	7,800,407	2,956,634
Արդյունաբերություն և այլ արտադրություն	4,986,336	7,963,670
Հյուրանոցային և ռեստորանային ոլորտ	3,799,514	4,193,052
Տուրիզմ	2,496,181	500,593
Էներգետիկայի բնագավառ	2,404,860	2,287,281
Հաղորդակցության ծառայություններ	1,237,747	1,219,842
Տրանսպորտ	545,259	781,608
Բժշկական ծառայություններ	440,453	995,546
Այլ	30,615,284	15,707,912
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	121,102,200	114,634,108
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	237,410,687	220,158,038
Պարտքային կորստի պահուստ	(6,140,812)	(4,090,319)
Ընդամենը վարկեր հաճախորդներին	231,269,875	216,067,719

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 119,192,349 հազար դրամ ընդհանուր գումարով հաճախորդներին տրված վարկերը (2024թ-ին՝ 105,516,889 հազար դրամ) տրամադրվել են Հայաստանի Հանրապետությունում գտնվող հաճախորդներին:

(ե) Գրավադրված ակտիվներ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 9,843,650 հազար դրամ ընդհանուր գումարով հաճախորդներին տրված վարկերը (2024թ-ին՝ 10,939,287 հազար դրամ) ծառայում են որպես գրավ վարկային կազմակերպություններից ստացված գրավով ապահովված վարկերի և ՀՀ ԿԲ-ից ստացված փոխառությունների համար (տես Ծանոթագրություն 21):

(զ) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի մեկ փոխառու կամ կապակցված փոխառուների խումբ (2024թ-ին՝ մեկ փոխառու), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 29,617,936 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 24,734,196 հազար դրամ): 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ մնացորդներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները կազմում են 26,906 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 40,234 հազար դրամ):

(է) Վարկերի մարման ժամկետներ

Վարկային պորտֆելի մարման ժամկետների վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 28-ի (դ) կետում, որն արտացոլում է հաշվետու ամսաթվից մինչև վարկերի պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետը մնացած ժամանակահատվածը:

(թ) Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	1,071,270	717,680
Մեկից երկու տարի ժամկետով	941,755	654,906
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	858,983	518,269
Երեքից չորս տարի ժամկետով	487,193	463,640
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	212,252	174,500
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	907	5,290
	3,572,360	2,534,285
Զվաստակած ֆինանսական եկամուտ	(668,563)	(474,654)
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում	2,903,797	2,059,631
Պարտքային կորստի պահուստ	(16,397)	(13,626)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	2,887,400	2,046,005

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների համախառն հաշվեկշռային արժեքների տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	2,047,626	12,005	-	2,059,631
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,483,197	-	-	1,483,197
Մարված ակտիվներ	(606,532)	(7,728)	-	(614,260)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	5,021	(5,021)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(20,104)	20,104	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(4,110)	-	4,110	-
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(25,515)	744	-	(24,771)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,879,583	20,104	4,110	2,903,797

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	775,978	-	-	775,978
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,688,531	-	-	1,688,531
Մարված ակտիվներ	(370,782)	-	-	(370,782)
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(12,005)	12,005	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(34,096)	-	-	(34,096)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,047,626	12,005	-	2,059,631

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	11,883	1,743	-	13,626
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	8,375	-	-	8,375
Մարված ակտիվներ	(3,425)	(44)	-	(3,469)
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(114)	114	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(5,786)	(460)	4,110	(2,136)
Արտարժույթի վերագնահատում	(8)	9	-	1
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	10,925	1,362	4,110	16,397

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	4,633	-	-	4,633
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	11,171	-	-	11,171
Մարված ակտիվներ	(2,453)	(45)	-	(2,498)
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(45)	45	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,423)	1,743	-	320
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	11,883	1,743	-	13,626

(i) Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների որակի վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
- ոչ ժամկետանց	2,879,583	20,104	4,110	2,903,797
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք ընդամենը համախառն գումարներ	2,879,583	20,104	4,110	2,903,797
Ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(10,925)	(1,362)	(4,110)	(16,397)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք ընդամենը գուտ գումարներ	2,868,658	18,742	-	2,887,400

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
- ոչ ժամկետանց	2,047,626	12,005	-	2,059,631
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք ընդամենը համախառն գումարներ	2,047,626	12,005	-	2,059,631
Ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(11,883)	(1,743)	-	(13,626)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք ընդամենը գուտ գումարներ	2,035,743	10,262	-	2,046,005

(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների կենտրոնացում

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

(iii) Գրավի վերլուծություն

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների համար ապահովություն են ծառայում 1,837 հազար դրամ իրական արժեքով սարքավորումները՝ առանց վարկի գումարը գերազանցող գրավի:

18 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Շենքեր	Վարձակաված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	4,055,826	522,943	4,404,942	2,094,926	203,506	2,461,557	13,743,700
Ավելացումներ	-	1,968	826,668	70,219	7,800	28,048	934,703
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	-	(136,033)	(35,579)	(36,267)	(1,800)	(209,679)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	4,055,826	524,911	5,095,577	2,129,566	175,039	2,487,805	14,468,724
Մաշվածություն և ամորտիզացիա							
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,269,935	129,039	3,282,738	1,539,382	115,620	1,698,697	8,035,411
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	108,265	23,631	395,258	124,533	19,542	171,053	842,282
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	-	(128,515)	(33,345)	(34,454)	(1,027)	(197,341)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,378,200	152,670	3,549,481	1,630,570	100,708	1,868,723	8,680,352
Հաշվեկշռային արժեք 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,677,626	372,241	1,546,096	498,996	74,331	619,082	5,788,372
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	4,038,276	559,352	4,239,266	2,042,076	180,806	2,519,501	13,579,277
Ավելացումներ	17,550	31,121	538,186	141,957	22,700	113,005	864,519
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(67,530)	(372,510)	(89,107)	-	(170,949)	(700,096)
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	4,055,826	522,943	4,404,942	2,094,926	203,506	2,461,557	13,743,700
Մաշվածություն և ամորտիզացիա							
Մնացորդը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,161,816	133,562	3,318,483	1,504,159	97,898	1,677,172	7,893,090
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	108,119	22,819	314,979	116,840	17,722	184,843	765,322
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(27,342)	(350,724)	(81,617)	-	(163,318)	(623,001)
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,269,935	129,039	3,282,738	1,539,382	115,620	1,698,697	8,035,411
Հաշվեկշռային արժեք 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,785,891	393,904	1,122,204	555,544	87,886	762,860	5,708,289

19 Վարձակալություն

Բանկը վարձակալում է ակտիվներ, մասնավորապես, գլխամասային գրասենյակի, մասնաճյուղերի գրասենյակների տարածքները և այլ տարածքներ, որոնց վարձակալության ժամկետը որպես կանոն կազմում է 5-ից 10 տարի: Ստորև ներկայացված է այն վարձակալությունների մասին տեղեկատվությունը, որոնց շրջանակում Բանկը հանդես է գալիս որպես վարձակալ:

(ա) Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	2,929,373	2,741,445
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների ավելացումներ	255,344	231,968
Տարվա մաշվածության գումար	(812,204)	(740,520)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ և ապաճանաչում	135,548	696,480
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,508,061	2,929,373

(բ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	3,054,988	3,015,741
Փոփոխություններ ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի հետ կապված		
Մարումներ	(974,130)	(894,885)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(974,130)	(894,885)
Այլ փոփոխություններ		
Ավելացումներ	255,344	231,968
Հաշվեգրված տոկոսներ	289,780	279,457
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ և ապաճանաչում	133,045	422,707
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,759,027	3,054,988

(գ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն	(812,204)	(740,520)
Վարձակալության գծով պարտավորությունների տոկոսներ	(289,780)	(279,457)
Կարճաժամկետ վարձակալությանը վերաբերող ծախսեր	(70,181)	(78,150)

(դ) Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով վճարումներ	974,130	894,885
Վճարումներ կարճաժամկետ վարձակալության պայմանագրերի գծով	70,181	78,150
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	1,044,311	973,035

20 Այլ ակտիվներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Դրամական փոխանցումների համակարգերի գծով ստացվելիք գումարներ	2,441,647	2,487,390
Պետական բյուջեից ստացվելիք գումարներ	17,189	1,852,201
Այլ ստացվելիք գումարներ	661,393	425,720
Պարտքային կորստի պահուստ	(50,032)	(23,362)
Ընդամենը գուտ այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,070,197	4,741,949
Կանխավճարներ	1,868,046	677,803
Նյութեր և պաշարներ	156,129	160,692
Թանկարժեք մետաղներ	50,518	161,426
Այլ	18,692	12,608
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	2,093,385	1,012,529
Ընդամենը այլ ակտիվներ	5,163,582	5,754,478

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3,120,229 հազար դրամ համախառն արժեքով (2024թ-ին՝ 4,765,311 հազար դրամ) այլ ֆինանսական ակտիվները դասվել են 1-ին փուլ և ժամկետանց չէին:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(23,362)	-	-	(23,362)
Մարված ակտիվներ	23,362	-	-	23,362
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(50,032)	-	-	(50,032)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(50,032)	-	-	(50,032)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(52,031)	-	-	(52,031)
Մարված ակտիվներ	52,031	-	-	52,031
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(23,362)	-	-	(23,362)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(23,362)	-	-	(23,362)

21 Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից միջազգային ծրագրերի միջոցով	1,020,523	1,548,768
Լորո հաշիվներ	275,217	253,929
Վարկեր առևտրային բանկերից	5,499	6,735
	1,301,239	1,809,432

Պայմանագրի համաձայն՝ ՀՀ ԿԲ-ն Բանկին տրամադրում է վարկեր, որն իր հերթին վարկեր է տրամադրում համապատասխան պահանջները բավարարող վարկառուներին: Վարկերի մշտադիտարկումն իրականացվում է «Գերմանահայկական հիմնադրամ» ծրագրի կառավարման գրասենյակի կողմից:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ հանդիսացող բանկ կամ ֆինանսական կազմակերպություն, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին այդպիսի բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ չկային):

22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	5,350,679	7,268,836

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային արժեթղթեր ԱՄՆ դոլարով՝ 14,000 հազար ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով (2024թ-ին՝ 18,291 հազար ԱՄՆ դոլար): 2025թ. ընթացքում Բանկը չի թողարկել պարտատոմսեր (2024թ-ին՝ 10,000 հազար ԱՄՆ դոլար):

Բանկի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

(ա) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում

հազ. դրամ	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	7,268,836	7,789,421
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր թողարկված պարտքային արժեթղթերից	-	3,909,273
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(1,637,074)	(4,278,857)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(1,637,074)	(369,584)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(279,695)	(107,734)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	375,441	391,984
Վճարված տոկոսներ (դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից)	(376,829)	(435,251)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	5,350,679	7,268,836

23 Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	29,460,443	31,625,825
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	8,823,127	9,390,520
	38,283,570	41,016,345
Ստորադաս փոխառություններ	-	1,634,588
	-	1,634,588

(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի փոխառու միջոցներ մեկ ֆինանսական կազմակերպությունից (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երեք ֆինանսական կազմակերպություններից, բացի ՀՀ ԿԲ-ից), որոնց մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 11,080,570 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 26,485,145 հազար դրամ):

(բ) Ստորադաս փոխառություն

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի ստորադաս փոխառություններ: 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում էին ֆիզիկական անձ հանդիսացող բաժնետիրոջից ստացված մեկ փոխառությունը, որի մարման ժամկետը լրանում էր 2025թ. հունվարի 13-ին:

(գ) Սահմանափակող պայմաններ (կովենանտներ)

Բանկը պարտավոր է պահպանել փոխառության պայմանագրերով սահմանված որոշակի սահմանափակող պայմանները (կովենանտները): 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը պահպանել է բոլոր սահմանափակող պայմանները:

(դ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում

հազ. դրամ	Այլ փոխառու միջոցներ	Ստորադաս փոխառություններ
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	41,016,345	1,634,588
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	12,365,668	-
Մարումներ	(13,806,545)	(1,628,602)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(1,440,877)	(1,628,602)
Արտաբյուջայի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(1,183,197)	2,717
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	2,805,779	3,471
Վճարված տոկոսներ	(2,914,480)	(12,174)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	38,283,570	-

հազ. դրամ	Այլ փոխառու միջոցներ	Ստորադաս փոխառություններ
Մնացորդը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	46,731,176	1,668,804
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	19,980,525	-
Մարումներ	(24,646,672)	-
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(4,666,147)	-
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(990,750)	(33,851)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	3,324,572	104,943
Վճարված տոկոսներ	(3,382,506)	(105,308)
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	41,016,345	1,634,588

24 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցախահանջ ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձինք	85,786,070	88,311,284
- Իրավաբանական անձինք	42,475,135	54,763,358
Ժամկետային ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձինք	127,845,425	120,642,439
- Իրավաբանական անձինք	23,975,979	26,450,844
	280,082,609	290,167,925

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 4,765,978 հազար դրամ գումարով (2024թ-ին՝ 5,573,699 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների համար:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի երկու հաճախորդ կամ կապակցված հաճախորդների խմբեր (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երեք), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 39,703,112 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 53,581,881 հազար դրամ):

25 Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ, առանց վարկանիշի	11,523,143	-

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը կազմում է 11,852,197 հազար դրամ (2024թ-ին այդպիսի ֆինանսական ակտիվներ չկային):

26 Այլ պարտավորություններ

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Չավարտված գործարքների գծով վճարվելիք գումարներ	555,469	393,079
Ակրեդիտիվների գծով վճարվելիք գումարներ	201,854	-
Վճարումներ ճանապարհին	192,824	287,207
Մատակարարներին վճարվելիք գումարներ	148,563	292,233
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	131,961	89,487
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	297,101	240,289
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,527,772	1,302,295
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	1,244,415	1,312,904
Վճարվելիք հարկեր՝ բացառությամբ շահութահարկի	370,567	371,474
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,614,982	1,684,378
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	3,142,754	2,986,673

27 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և Էմիսիոն եկամուտ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 1,873,345 սովորական բաժնետոմսից (2024թ-ին՝ 1,873,345 սովորական բաժնետոմսից): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 5 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 5 հազար դրամ) և բոլոր բաժնետոմսերն ամբողջությամբ վճարված են:

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

(բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ

Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստը ներառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապահովման համար: Այդ գումարը նվազեցվում է կորստի պահուստի գումարի չափով: Պարտքային գործիքների ապահովման հետ պահուստի համապատասխան մասը վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնաս: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքների ապահովման հետ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ կորուստը տեղափոխվում է չբաշխված շահույթ:

(գ) Շահաբաժիններ

Վճարման ենթակա շահաբաժինները սահմանափակվում են ՀՀ օրենսդրության համաձայն որոշվող Բանկի առավելագույն չբաշխված շահույթի չափով՝ բացառությամբ բաշխման ոչ ենթակա պահուստների: Բաշխման ոչ ենթակա պահուստները իրենցից ներկայացնում են գլխավոր պահուստը, որը ստեղծվել է ՀՀ օրենսդրության պահանջների համաձայն՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերը, այդ թվում՝ հնարավոր կորուստները և այլ չնախատեսված ռիսկերը կամ ծախսերը ծածկելու համար: Պահուստը ստեղծվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն, որը նախատեսում է պահուստի ձևավորում այդ նպատակների համար Բանկի մատչաններում գրանցված Բանկի բաժնետիրական կապիտալի ոչ պակաս, քան 15%-ի չափով:

2025թ-ին Բանկը հայտարարել և ամբողջությամբ վճարել է 4,000,000 հազար դրամ ընդհանուր գումարով շահաբաժիններ սովորական բաժնետոմսերի գծով (2024թ-ին՝ 2,500,000 հազար դրամ): Մեկ բաժնետոմսի բաժին ընկնող շահաբաժինները կազմում են 2,135.2 դրամ (2024թ-ին՝ 1,334.5 դրամ):

(դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող 11,706,252 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 12,191,144 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 1,873,345 (2024թ-ին՝ 1,873,345) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Բանկը չունի նուսրացված պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	2025թ.	2024թ.
Թողարկված բաժնետոմսեր հունվարի 1-ի դրությամբ	1,873,345	1,873,345
Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	1,873,345	1,873,345
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)	6.25	6.51
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուսրացված շահույթ (հազ. դրամ)	6.25	6.51

28 Ռ-իսկերի կառավարում

(ա) Ռ-իսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռ-իսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և Բանկի գործառնությունների կենսական տարրն է: Ֆինանսական, շուկայական և պարտքային ռիսկերն այն հիմնական ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Բանկը:

Ռ-իսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Բանկը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողության մեխանիզմներ, անընդհատ վերահսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը սահմանված սահմանաչափերին: Ռ-իսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների, առաջարկվող պրոդուկտների և ծառայությունների փոփոխությունները և ընդունված լավագույն պրակտիկան արտացոլելու նպատակով: Բանկը մշակել է նշանակալի ռիսկերի և կապիտալի վերաբերյալ հաշվետվությունների ներկայացման համակարգ:

Տնօրենների խորհուրդը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման համակարգի աշխատանքի, առանցքային ռիսկերի կառավարման գործընթացի հսկողության, ռիսկերի կառավարման քաղաքականության ու ընթացակարգերի վերանայման և խոշոր գործարքների հաստատման համար:

Վարչությունը պատասխանատու է ռիսկերի մեղմանն ուղղված միջոցառումների հսկողության և իրականացման ու ռիսկերի համար սահմանված սահմանաչափերում Բանկի գործունեության իրականացումն ապահովելու համար: Ռ-իսկերի կառավարման վարչության ղեկավարը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման և սահմանված պահանջների հետ համապատասխանության ապահովման, ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառման համար: Նա հաշվետու է ուղղակիորեն Վարչության նախագահին և անուղղակիորեն՝ Տնօրենների խորհրդին:

Պարտքային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերը թե՛ պորտֆելի և թե՛ առանձին գործառնությունների մակարդակով կառավարվում և վերահսկվում են Վարկային հանձնաժողովների համակարգի միջոցով և Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման հանձնաժողովի (ԱՊԿՀ) կողմից: Որոշումների կայացմանը գործընթացի արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով Բանկը ստեղծել է վարկային հանձնաժողովների հիերարխիա՝ կախված ռիսկին ենթարկվածության տեսակից և չափից:

Ռիսկի թե՛ արտաքին և թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Բանկի ներսում: Բանկը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված ընթացիկ միջոցառումների նպատակահարմարության որոշմանը: Բացի պարտքային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծություն իրականացնելուց, Ռիսկերի կառավարման վարչությունը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական ստորաբաժանումների հետ՝ վերջիններս գործունեության ոլորտներին առնչվող մասնագիտական դատողությունները ստանալու համար:

Բանկի ներքին փաստաթղթերի համաձայն՝ Ռիսկերի կառավարման վարչությունը և Ներքին աուդիտի վարչությունը պարբերաբար պատրաստում են Բանկի նշանակալի ռիսկերի կառավարմանն անդրադարձող հաշվետվություններ: Հաշվետվությունները ներառում են դիտարկումներ Բանկի ընթացակարգերի և մեթոդաբանության արդյունավետության գնահատման վերաբերյալ և դրանց բարելավմանն ուղղված առաջարկություններ:

(բ) Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Բանկում գործում են պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը կառավարող քաղաքականություն և ընթացակարգեր (թե՛ ճանաչված ֆինանսական ակտիվների և թե՛ չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար), ներառյալ պորտֆելի գծով ռիսկի կենտրոնացումը սահմանափակելու վերաբերյալ ուղեցույցները և Վարկային հանձնաժողովի ստեղծումը՝ պարտքային ռիսկն ակտիվորեն վերահսկելու նպատակով: Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը դիտարկվում և հաստատվում է Տնօրենների խորհրդի կողմից:

Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

- վարկային հայտերի ուսումնասիրման և հաստատման ընթացակարգերը,
- վարկառուների (իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց) վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- պայմանագրի կողմերի, թողարկողների և ապահովագրական ընկերությունների վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- գրավի գնահատման մեթոդաբանությունը,
- վարկի տրամադրման համար պահանջվող փաստաթղթերը,
- վարկերի և այլ գործիքների, որոնց գծով Բանկը ենթարկված է պարտքային ռիսկին, շարունակական մոնիտորինգի ընթացակարգերը:

Իրավաբանական անձանց վարկային հայտերը պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող համապատասխան մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկավորման վարչություն, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի բիզնեսի և ֆինանսական արդյունքների կառուցվածքային վերլուծության վրա: Վարկային հայտը և հաշվետվությունն այնուհետև անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Վարկային հանձնաժողովն ուսումնասիրում է վարկային հայտը Վարկավորման վարչության և Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Վարկային հանձնաժողովի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Հաշվապահական հաշվառման, Իրավաբանական և Հարկային վարչությունների կողմից՝ կախված դրանց հատուկ ռիսկերից:

Բանկը շարունակաբար վերահսկում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող առանձին գործիքների կատարողականը և կանոնավոր կերպով վերագնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը: Ուսումնասիրությունն իրականացվում է հաճախորդի ամենավերջին ֆինանսական հաշվետվությունների և վերջինիս կողմից տրամադրված կամ Բանկի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Ֆիզիկական անձանց վարկային հայտերն ուսումնասիրվում են Մանրաձախ բիզնեսի վարկավորման վարչության կողմից՝ կիրառելով Ռիսկերի կառավարման վարչության հետ համատեղ մշակված գնահատման մոդելները և հայտերի տվյալների ստուգման ընթացակարգերը:

Բացի առանձին հաճախորդների վերլուծությունից, վարկային պորտֆելը գնահատվում է Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից՝ վարկերի կենտրոնացման և շուկայական ռիսկերի տեսանկյունից:

Պարտքային ռիսկ. Ակնկալվող պարտքային կորուստների գումարները

Արժեզրկման գնահատման համար օգտագործվող ելակետային տվյալներ, ենթադրություններ և մեթոդներ

Տես հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը Ծանոթագրություն 4(ե)(iv) կետում:

Արժեզրկման գնահատում

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

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

Պարտագանցման հավանականության	<i>Պարտագանցման հավանականությունը</i> որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության գնահատումն է: Պարտագանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահին՝ գնահատված ժամանակահատվածի ընթացքում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:
------------------------------	---

Պարտքի չափը պարտագանցման պահին	<i>Պարտքի չափը պարտագանցման պահին</i> ապագա պարտագանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարտքի չափի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեգրված տոկոսները:
--------------------------------	---

Կորուստը պարտագանցման դեպքում	<i>Կորուստը պարտագանցման դեպքում</i> կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահին տեղի ունենա պարտագանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ, այդ թվում՝ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտագանցման պահին գումարի տոկոս:
-------------------------------	--

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ կամ ԱԺԱՊԿ), 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 ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանցման դեպքերից: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ կախված ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Վերը նշված գործընթացի հիման վրա Բանկը խմբավորում է իր վարկերն ըստ փուլերի՝ 1-ին փուլի, 2-րդ փուլի, 3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված, ինչպես ներկայացված է ստորև.

1-փուլ	Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Բանկը ճանաչում է պահուստ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, 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, սակայն չկա պարտքային առումով արժեզրկված լինելու վկայություն, Բանկը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով: 2-րդ փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:
3-րդ փուլ	Վարկերը համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված: Բանկը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով:
Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Սկզբնական ճանաչման պահին ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: Ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով հետագայում փոխվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները: Բանկը չունի վարկեր, որոնց դասակարգված են որպես ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված:

Պարտագանգման սահմանում

Բանկը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտագանգում և, հետևաբար, այն դասում է 3-րդ փուլ (պարտքային առումով արժեզրկված) ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, բոլոր այն դեպքերում, երբ փոխառուի պարտավորությունները դառնում են 90 օր ժամկետանց պայմանագրով նախատեսված ժամկետից:

Հաճախորդի կողմից պարտականությունների չկատարման որակական գնահատման շրջանակում Բանկը դիտարկում է նաև որոշ դեպքեր, այդ թվում՝ վարկառուի ֆինանսական վիճակի էական վատթարացումը և այլ դեպքերը, որոնք կարող են վկայել վճարման քիչ հավանականության մասին՝ ելնելով դեկավարության դատողությունից: Եթե այդպիսի դեպք տեղի է ունենում, Բանկը մանրամասն դիտարկում է, արդյոք դրա արդյունքում հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես պարտականությունները չկատարած և դասվի 3-րդ փուլ ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, կամ արդյոք 2-րդ փուլ դասելը տեղին է:

Պարտագանգման հավանականության գնահատման գործընթաց

Պահառուական և միջբանկային հարաբերություններ

Բանկի պահառուական և միջբանկային հարաբերությունները և պայմանագրային կողմերն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ և դիլերներ, ֆոնդային բորսաներ և քլիրինգային կազմակերպություններ: Այս հարաբերությունների հետ կապված Բանկը վերլուծում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և արտաքին աղբյուրներից ստացված այլ տվյալները, օրինակ՝ արտաքին վարկանիշերը:

Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառվածությունների գծով պարտազանցման հավանականությունը հիմնված է անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկատվության վրա և հաշվարկվում է հավանականության փոփոխության մատրիցների միջոցով՝ հիմք ընդունելով վարկային պորտֆելների ժամկետայնության վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկատվությունը: Հավանականությունը հաշվարկվում է որպես ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ ընդհանուր վարկերի ժամկետանց դասերի միջև տեղափոխվող վարկերի մասնաբաժինը: Պարտազանցման հավանականությունը հաշվարկելիս Բանկը դիտարկում է ապագայամետ մակրոտնտեսական պարամետրերը, որոնք էական ազդեցություն են ունեցել պարտազանցման հավանականության վրա:

Ժամկետանց օրերն օգտագործվում են որպես հիմնական ելակետային տվյալներ խմբային հիմունքով գնահատվող պարտքային ռիսկին ենթարկվող ֆինանսական գործիքների գծով պարտազանցման հավանականության ժամկետային կառուցվածքը ստեղծելիս անցումային մատրիցների Մարկովի մոդելում: Անցումային մատրիցները կառուցվում են նախորդ 24 ամիսների տվյալների հիման վրա:

1-ին փուլին և 2-րդ փուլին դասված հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառվածությունների համար, որոնց գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները գնահատվում են խմբային հիմունքով, կիրառվում են պարտազանցման հավանականության հետևյալ միջին տոկոսները 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

31 դեկտեմբերի 2025թ.

	12 ամսում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն	Ամբողջ ժամկետի ընթացքում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
- ոչ ժամկետանց	1.23% - 2.00%	40.17% - 52.38%
- մինչև 30 օր ժամկետանց	38.55% - 50.69%	62.86% - 73.50%
- 30-89 օր ժամկետանց	61.95% - 87.69%	81.76% - 88.02%
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
- ոչ ժամկետանց	0.02% - 3.08%	0.03% - 14.33%
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1.24% - 59.43%	1.25% - 60.83%
- 30-89 օր ժամկետանց	10.04% - 93.02%	10.04% - 93.03%

31 դեկտեմբերի 2024թ.

	12 ամսում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն	Ամբողջ ժամկետի ընթացքում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
- ոչ ժամկետանց	0.69% - 1.32%	28.26% - 42.99%
- մինչև 30 օր ժամկետանց	27.36% - 41.90%	65.97% - 78.77%
- 30-89 օր ժամկետանց	65.68% - 92.20%	86.15% - 92.25%
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
- ոչ ժամկետանց	0.04% - 2.08%	0.04% - 7.12%
- մինչև 30 օր ժամկետանց	2.01% - 48.07%	2.01% - 49.66%
- 30-89 օր ժամկետանց	11.43% - 91.96%	11.44% - 92.00%

Պարտքի չափը պարտազանցման պահին

Պարտքի չափը պարտազանցման պահին իրենից ներկայացնում է արժեզրկման տեսանկյունից գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքների համախառն հաշվեկշռային արժեքը: Բանկը հաշվարկում է պարտքի չափը պարտազանցման պահին հիմք ընդունելով պայմանագրային կողմի հետ կապված ընթացիկ ռիսկը և ընթացիկ գումարի հնարավոր փոփոխությունները, որոնք թույլատրվում են պայմանագրով և առաջանում են ամորտիզացիայի արդյունքում: 1-ին փուլի վարկի գծով պարտազանցման պահին պարտքի չափը հաշվարկելու նպատակով՝ Բանկը գնահատում է 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերը 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկելու համար: 2-րդ, 3-րդ-փուլի և ձեռքբերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար պարտազանցման պահին պարտքի գումարը հավասար է հաշվեկշռային արժեքին:

Կորուստը պարտագանգման դեպքում

Գրավով ապահովված պորտֆելի համար Բանկը պարտագանգման դեպքում կորուստը հաշվարկում է անհատական հիմունքով հաշվի առնելով գրավի իրացումից ակնկալվող դրամական միջոցները: Անհատական հիմունքով հաշվարկվող պարտագանգման դեպքում առաջացող կորուստը գնահատելու համար Բանկը կիրառում է հետևյալ ենթադրությունները.

- գրավադրված անշարժ գույքի արժեքը նվազեցվում է 30%-ով, իսկ շարժական գույքի արժեքը՝ 40%-ով,
- գրավադրված անշարժ և շարժական գույքի իրացման ժամկետը գնահատվում է 60 ամիս սնանկության գործընթացում գտնվող պայմանագրի կողմերի համար և 36 ամիս՝ մնացած պայմանագրի կողմերի համար:

Գրավով չապահովված վարկերի համար Բանկը պարտագանգման դեպքում առաջացող կորուստը հաշվարկում է պորտֆելի մակարդակով: Բանկը պարտագանգման դեպքում կորստի գումարը հաշվարկելու համար օգտագործում է պարտագանգման ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալները այն բոլոր վարկերի համար, որոնց հետ կապված պարտականությունները չեն կատարվել: Հավաքագրվում են պարտագանգման ամսաթվից հետո դրամական հոսքերի վերաբերյալ բոլոր տվյալները և զեղչվում են պարտագանգման ամսաթվի դրությամբ՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ

Բանկի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր:

Բանկն օգտագործում է երկու չափանիշ որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ՝

- որակական ցուցանիշներ և
- ժամկետանցության 30-օրյա սահմանափակիչ:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքները կանոնավոր կերպով վերահսկվում են, որի արդյունքում հնարավոր է որոշել, արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ: Վերահսկողության համար որպես կանոն օգտագործվում է հետևյալ տեղեկատվությունը.

Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (իրավաբանական անձինք)	Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք)
<ul style="list-style-type: none"> – Հաճախորդի փաստաթղթերի, օրինակ՝ աուդիտի ենթարկված ֆինանսական հաշվետվությունների, կառավարչական հաշվետվությունների, բյուջեների և կանխատեսումների պարբերական ուսումնասիրության ընթացքում ձեռք բերված տեղեկատվությունը: Ցուցանիշները, որոնց հատուկ ուշադրություն է դարձվում, ներառում են համախառն շահույթը, ֆինանսական լծակավորման ցուցանիշը, պարտքի սպասարկման գործակիցը, կովենանտների պահպանումը, կառավարման որակը, վերադաս դեկավար անձնակազմի փոփոխությունները – Վարկանիշային գործակալությունների, մամուլի հոդվածների տվյալները, արտաքին վարկանիշների փոփոխությունների մասին տեղեկատվությունը – Պարտատոմսերի գնանշված գները և պարտքի պարտագանգման սկիզբի գները փոխառուի համար՝ առկայության դեպքում – Փոխառուի քաղաքական, կարգավորող և տեխնոլոգիական միջավայրի կամ նրա գործունեության փաստացի և ակնկալվող նշանակալի փոփոխությունները 	<ul style="list-style-type: none"> – Վճարումների, ներառյալ ժամկետանցության կարգավիճակի, մարումների փոփոխականության մասին տեղեկատվությունը: – Տրամադրված սահմանաչափի օգտագործումը – Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման դիմումը և դիմումի բավարարումը – Գործարար, ֆինանսական և տնտեսական պայմանների առկա և կանխատեսվող փոփոխությունները

Ապագայամետ տեղեկատվություն և տարբեր տնտեսական սցենարներ

Ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելներում Բանկն օգտագործում է ապագայամետ տեղեկատվություն լայն շրջանակ որպես տնտեսական երակետային տվյալներ: Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում ներառում է տնտեսական ցուցանիշներ, որոնք փոխկապակցված են պորտֆելի անցյալ ժամանակաշրջանների պարտագանցման դրույքների հետ, որոնցից են.

- գործազրկության մակարդակը,
- գնաճի մակարդակը,
- ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեքը,
- եվրո/ՀՀ դրամ փոխարժեքը,
- ՀՀ ԿԲ-ի վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը:

Մակրոտնտեսական ցուցանիշների կանխատեսումները Բանկը ստանում է արտաքին աղբյուրներից (ՀՀ ԿԲ, ՀՀ վիճակագրական կոմիտե): Բանկի Պարտքային ռիսկի կառավարման բաժնի մասնագետները գնահատում են տարբեր սցենարներին վերագրելի կշիռները:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի յուրաքանչյուր սցենարում օգտագործված հիմնական մակրոտնտեսական ցուցանիշները/ ենթադրությունները:

	ԱՊԿ սցենար	Որոշված հավանականություն, %	
		2026թ.	
Հիմնական գործոններ			
Սպառողական գների ինդեքս	Լավատեսական	10%	1.5%
	Բազային	70%	3.2%
	Վատատեսական	20%	4.0%
Սպառողական գների ինդեքս 2010թ. բազիսային տարվա նկատմամբ	Լավատեսական	10%	320.4%
	Բազային	70%	347.6%
	Վատատեսական	20%	383.3%
ՀՀ ԿԲ-ի քաղաքականությամբ սահմանված դրույք	Լավատեսական	10%	5.5%
	Բազային	70%	6.5%
	Վատատեսական	20%	7.3%
Գործազրկության մակարդակ	Լավատեսական	10%	1,225 մլն. դրամ
	Բազային	70%	1,205 մլն. դրամ
	Վատատեսական	20%	1,186 մլն. դրամ
Եվրո/ՀՀ դրամ փոխարժեք	Լավատեսական	10%	480.19
	Բազային	70%	457.05
	Վատատեսական	20%	443.00
ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեք	Լավատեսական	10%	415.00
	Բազային	70%	395.00
	Վատատեսական	20%	382.86
ՀՀ դրամով տրամադրված վարկերի տոկոսադրույք	Լավատեսական	10%	11.76%
	Բազային	70%	13.89%
	Վատատեսական	20%	15.50%

Ակնկալվող պարտքային կորուստների զգայնությունն ապագա տնտեսական պայմանների նկատմամբ

Ապագա ակնկալվող պարտքային կորուստները զգայուն են այն դատողությունների և ենթադրությունների նկատմամբ, որոնք կատարվել են ապագայամետ տեղեկատվության սցենարների ձևավորման և հաշվարկներում այդ սցենարների ներառման եղանակի հետ կապված: Անկախությունն իրականացնում է իր ակտիվների էական դասերի գծով ճանաչված ակնկալվող պարտքային կորուստների զգայնության վերլուծություն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստը՝ ենթադրելով, որ ապագայամետ սցենարներից յուրաքանչյուրի (օրինակ՝ բազային, լավատեսական և վատատեսական) կշիռը կազմում է 100 տոկոս՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երեք սցենարների նկատմամբ սցենարի հավանականության կշիռները կիրառելու փոխարեն: Համեմատությունը հեշտացնելու համար աղյուսակում ներառված են նաև ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլված՝ հավանականությամբ կշռված գումարները:

հազ. դրամ	31 դեկտեմբերի 2025թ.			
	Լավատեսական	Բազային	Վատատեսական	Հավանականությունը կշռված
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Համախառն մնացորդ	116,308,487	116,308,487	116,308,487	116,308,487
Պարտքային կորստի պահուստ	4,379,262	4,394,660.56	4,418,283.56	4,397,805
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Համախառն մնացորդ	121,102,200	121,102,200	121,102,200	121,102,200
Պարտքային կորստի պահուստ	1,627,910	1,727,649	1,854,321	1,743,007

Այն պորտֆելների համար, որոնց վերաբերյալ Բանկն ունի անցյալ ժամանակաշրջանների սահմանափակ տվյալներ, օգտագործվում է արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվությունը՝ ներքին աղբյուրներից հասանելի տեղեկատվությունը լրացնելու համար:

	2025թ. հազ. դրամ Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն	2024թ. հազ. դրամ Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն	Օգտագործված արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվություն	
			Պարտազանցման հավանականություն	Կորուստը պարտազանցման դեպքում
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխավորություններ Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	7,581,165 54,665,223 5,641,097	26,480,707 46,393,593 6,352,227	«Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն «Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն «Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն «Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն «Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,120,229	4,765,311	«Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody’s»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն

Պարտքային ռիսկի կենտրոնացում

Պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը որպես կանոն արտացոլվում է ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքներում՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում և չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գումարներում: Ակտիվների և պարտավորությունների հնարավոր հաշվանցումն էական ազդեցություն չունի պոտենցիալ պարտքային ռիսկի նվազեցման վրա:

Գրավ սովորաբար չի պահանջվում ածանցյալ ֆինանսական գործիքների, արժեթղթերում ներդրումների և բանկերին տրված վարկերի նկատմամբ պահանջների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետզնման և արժեթղթերի փոխառության գործունեության մաս:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գրավի և այդ վարկերի գծով պարտքային ռիսկի կենտրոնացման մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 17-ում:

Չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածության մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 30-ում:

Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված բացահայտումները ներառում են այն ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք՝

- հաշվանցվում են Բանկի ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում կամ
- հանդիսանում են իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր պայմանագրի կամ համանման գործիքներին վերաբերող նմանատիպ պայմանագրերի առարկա՝ անկախ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցվելու հանգամանքից:

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ գործիքների քլիրինգի պայմանագրերը, հետզնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխատվության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները, վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառության և փոխատվության պայմանագրերը:

Բանկը ստանում և ընդունում է գրավ շուկայում շրջանառվող արժեթղթերի տեսքով վաճառքի և հետզնման, հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրերի գծով:

Այս գրավի համար գործում են տվյալ ոլորտում ընդունված ստանդարտ պայմանները: Դա նշանակում է, որ որպես գրավ ստացված/տրամադրված արժեթղթերը կարող են գրավադրվել կամ վաճառվել գործարքի ժամկետի ընթացքում, սակայն պետք է վերադարձվեն մինչև գործարքի ավարտը: Այդ պայմանները յուրաքանչյուր պայմանագրային կողմին իրավունք են տալիս նաև դադարեցնել համապատասխան գործարքը՝ պայմանագրային կողմի կողմից գրավ տրամադրելու անկարողության դեպքում:

Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այս պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. պարտավորության/ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ	Զուտ գումար
				Ֆինանսական գործիքներ		
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,765,157	-	19,765,157	(22,173,629)	-	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	19,765,157	-	19,765,157	(22,173,629)	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(11,523,143)	-	(11,523,143)	11,852,197	-	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(11,523,143)	-	(11,523,143)	11,852,197	-	-

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆին. պարտավորության/ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ	Զուտ գումար
				Ֆինանսական գործիքներ		
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	25,864,845	-	25,864,845	(28,412,125)	-	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	25,864,845	-	25,864,845	(28,412,125)	-	-

Վերը աղյուսակներում բացահայտված՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների համախառն և զուտ գումարները չափվում են ամորտիզացված արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

(գ) Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխությունների հետևանքով: Շուկայական ռիսկը ներառում է արժույթային, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսակիր և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձնահատուկ փոփոխությունների ազդեցությանը և շուկայական գների ու արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխականության մակարդակի փոփոխություններին: Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է կառավարել և հսկել շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը և պահպանել այն ընդունելի սահմանաչափերում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց օպտիմալ եկամտաբերություն:

Շուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատվություն է կրում ԱՊԿՀ-ն: Շուկայական ռիսկի սահմանաչափերը հաստատվում են ԱՊԿՀ-ի կողմից՝ Ռիսկերի կառավարման վարչության առաջարկությունների հիման վրա:

Բանկը կառավարում է շուկայական ռիսկը՝ սահմանելով բաց դիրքերի սահմանաչափեր ֆինանսական գործիքների գծով, տոկոսադրույքների փոփոխության ժամկետներ, արտարժույթի դիրքեր և կորուստների սահմանաչափեր, որոնք կանոնավոր կերպով վերահսկվում, ուսումնասիրվում և հաստատվում են Վարչության կողմից:

(i) Տոկոսադրույքային ռիսկ

Տոկոսադրույքային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխությունների հետևանքով: Բանկը ենթարկվում է իր ֆինանսական վիճակի և դրամական հոսքերի վրա շուկայում գերակշռող տոկոսադրույքների տատանումների ազդեցությանը: Նման տատանումները կարող են ավելացնել տոկոսային մարժան, սակայն կարող են նաև նվազեցնել այն կամ հանգեցնել կորուստների՝ տոկոսադրույքների անսպասելի փոփոխությունների դեպքում:

Տոկոսադրույքի ճնդվածքի վերլուծություն

Տոկոսադրույքային ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների ճնդվածքի հսկողության միջոցով: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների ճնդվածքի վերաբերյալ տեղեկատվությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշռ. արժեք
31 դեկտեմբերի 2025թ.							
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,486,154	-	-	-	-	16,990,489	19,476,643
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	36,352	36,352
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,996,861	19,503,640	491,448	20,754,903	10,918,371	569,835	55,235,058
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	38,506,566	-	-	5,824,180	-	29,202,501	73,533,247
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,760,378	-	-	-	-	-	19,760,378
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	18,462,528	12,366,055	20,095,472	123,737,150	56,608,670	-	231,269,875
Փինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	209,005	198,488	368,302	2,110,690	915	-	2,887,400
	82,421,492	32,183,907	20,955,222	154,621,511	70,843,287	46,799,177	407,824,596
Պարտավորություններ							
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	366,980	185,880	255,802	481,984	10,593	-	1,301,239
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	1,084,733	4,148,871	5,649,803	25,175,243	2,224,920	-	38,283,570
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	73,978	72,945	869,994	4,333,762	-	-	5,350,679
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	32,384,868	14,854,112	30,252,113	82,872,830	241,630	119,477,056	280,082,609
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	11,523,143	-	-	-	-	-	11,523,143
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	234,196	161,454	332,475	2,020,742	10,160	-	2,759,027
	45,667,898	19,423,262	37,360,187	114,884,561	2,487,303	119,477,056	339,300,267
	36,753,594	12,760,645	(16,404,965)	39,736,950	68,355,984	(72,677,879)	68,524,329

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշռ. արժեք
31 դեկտեմբերի 2024թ.							
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,837,029	-	-	-	-	40,892,813	43,729,842
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	26,468	26,468
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	985,640	4,297,291	1,497,536	30,209,779	9,403,347	222,512	46,616,105
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	308,234	420,478	2,243,092	3,362,927	-	6,334,731
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	36,569,119	30,737	66,971	1,129,652	1,504,177	23,645,444	62,946,100
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	25,857,102	-	-	-	-	-	25,857,102
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	19,121,479	11,088,640	18,597,724	112,396,344	54,863,532	-	216,067,719
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	137,398	128,218	263,224	1,512,175	4,990	-	2,046,005
	85,507,767	15,853,120	20,845,933	147,491,042	69,138,973	64,787,237	403,624,072
Պարտավորություններ							
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	286,203	306,357	301,604	885,864	29,404	-	1,809,432
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	3,980,399	5,935,896	5,994,887	24,847,147	1,892,604	-	42,650,933
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	190,501	1,815,547	5,262,788	-	-	7,268,836
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	22,766,183	11,575,164	21,135,311	103,334,028	175,454	131,181,785	290,167,925
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	175,480	155,822	303,958	2,276,814	142,914	-	3,054,988
	27,208,265	18,163,740	29,551,307	136,606,641	2,240,376	131,181,785	344,952,114
	58,299,502	(2,310,620)	(8,705,374)	10,884,401	66,898,597	(66,394,548)	58,671,958

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այդ տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	2025թ.			2024թ.		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
Տոկոսակիր ակտիվներ						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	1.38%	6.13%	-	1.43%	2.42%
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.34%	5.09%	2.77%	10.60%	5.05%	2.78%
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.32%	5.32%	-	9.50%	3.53%	-
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	6.47%	3.62%	13.31%	14.66%	3.93%	13.55%
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	7.59%	4.96%	-	8.04%	5.38%	4.07%
Հանախորդներին տրված վարկեր	15.13%	9.48%	7.73%	15.45%	10.08%	8.39%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	13.82%	9.29%	8.59%	13.85%	9.33%	8.60%
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	6.36%	7.83%	-	6.74%	8.29%	-
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	6.38%	-	-	6.73%	-	-
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ						
- Ժամկետային ավանդներ	9.79%	4.27%	2.32%	10.08%	4.14%	2.33%
- Ընթացիկ հաշիվներ	0-7%	0-3.5%	0-1.75%	0-7%	0-3.5%	0-1.75%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	5.72%	-	-	5.45%	-
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	9.00%	-	-	9.00%	-	-
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	7.03%	-	-	-	-	-

* 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ արտարժույթը ներառում է եվրոն և ռուսական ռուբլին:

Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն

Տոկոսադրույքի ճեղքվածքի վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության մոնիտորինգով: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (տոկոսադրույքների վերանայման ռիսկ) նկատմամբ զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և դիրքերի հիման վրա:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Չուգահեռ աճ 100 բազիսային կետով	304,195	387,032
Չուգահեռ նվազում 100 բազիսային կետով	(304,195)	(387,032)

Ստորև ներկայացված է սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունն իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունների նկատմամբ, որն իրականացվել է 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա դիրքերի և եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

	2025թ. Սեփական կապիտալ հազ. դրամ	2024թ. Սեփական կապիտալ հազ. դրամ
Չուգահեռ նվազում 100 բազիսային կետով	1,200,516	1,364,684
Չուգահեռ աճ 100 բազիսային կետով	(1,200,516)	(1,364,684)

(ii) 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 հարաբերություններ՝ ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների պահանջների համաձայն:

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	4,881,839	3,206,892	2,078,018	10,166,749
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,453,857	754,318	-	7,208,175
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	22,018	-	-	22,018
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	50,216,779	3,806,743	8,021,150	62,044,672
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	3,865,983	-	-	3,865,983
Հանախորդներին տրված վարկեր	69,172,113	15,803,171	303	84,975,587
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	1,042,731	77,671	-	1,120,402
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	369,110	33,020	125,275	527,405
Ընդամենը ակտիվներ	136,024,430	23,681,815	10,224,746	169,930,991
ՊԵՐՏՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	188,883	33,637	-	222,520
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	29,460,444	-	-	29,460,444
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	5,350,679	-	-	5,350,679
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	99,754,014	21,066,104	9,967,170	130,787,288
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	510,567	43,247	88	553,902
Ընդամենը պարտավորություններ	135,264,587	21,142,988	9,967,258	166,374,833
Չուտ դիրքը	759,843	2,538,827	257,488	3,556,158
Աձանցյալ գործիքների ազդեցությունը	2,487,492	(2,487,243)	-	249
Չուտ դիրքը	3,247,335	51,584	257,488	3,556,407

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	8,584,998	4,706,522	2,864,381	16,155,901
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,183,484	701,573	-	6,885,057
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	5,634	-	-	5,634
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	33,669,880	13,035,402	13,474,369	60,179,651
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,541,857	1,524,652	-	7,066,509
Հանախորդներին տրված վարկեր	86,344,082	9,140,221	-	95,484,303
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	1,038,302	131,776	-	1,170,078
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	772,886	35,460	84,004	892,350
Ընդամենը ակտիվներ	142,141,123	29,275,606	16,422,754	187,839,483
ՊԵՐՏՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	121,952	65,619	-	187,571
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	33,260,413	-	-	33,260,413
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	7,268,836	-	-	7,268,836
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	97,731,290	29,136,806	16,441,126	143,309,222
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	401,648	104,125	2,212	507,985
Ընդամենը պարտավորություններ	138,784,139	29,306,550	16,443,338	184,534,027
Չուտ դիրքը	3,356,984	(30,944)	(20,584)	3,305,456
Աձանցյալ գործիքների ազդեցությունը	156,645	-	(156,645)	-
Չուտ դիրքը	3,513,629	(30,944)	(177,229)	3,305,456

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ արտարժույթը ներառում է ռուսական ռուբլին:

Ստորև աղյուսակում ներկայացված՝ 2025թ. և 2024թ. 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 Բանկը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Վերլուծությունն իրականացնելիս ենթադրվել է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով	324,734	351,363
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	5,158	(3,094)

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

(դ) Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Բանկը կունենա դժվարություններ ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված իր պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվելու են դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվ տրամադրելով: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման հիմնարար գործոն: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար, քանի որ իրականացվող գործարքները հաճախ ունեն անորոշ ժամկետ և տարբեր բնույթ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահույթաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել կորուստների ռիսկը:

Բանկի կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական հոսքերի հետ կապված պարտականությունները սահմանված ժամկետներում կատարելու համար: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Վարչության կողմից:

Բանկը ձգտում է պահպանել ֆինանսավորման դիվերսիֆիկացված և կայուն բազա, որը ներառում է թողարկված պարտքային արժեթղթերը, այլ բանկերից ստացված երկարաժամկետ և կարճաժամկետ վարկերը, հիմնական կորպորատիվ հաճախորդների և ֆիզիկական անձանց ավանդները, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների դիվերսիֆիկացված պորտֆելները՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներին արագ և արդյունավետ արձագանքելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և այդ դրամական հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- պարտքի հաշվին ֆինանսավորման ներգրավման ծրագրերի մշակում,
- բարձր իրացվելի ակտիվների պորտֆելի պահպանում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական հոսքերի դադարեցման դեպքում,
- իրացվելիության և ֆինանսավորման անընդհատությունն ապահովող ծրագրերի մշակում,
- օրենսդրական պահանջների հետ իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության հսկողություն:

Գանձապետարանը վարչություններից ստանում է տեղեկատվություն վերջիններիս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրացվելիության կառուցվածքի և ապագայում պլանավորվող գործունեությունից ակնկալվող դրամական հոսքերի կանխատեսումների վերաբերյալ: Այնուհետև, Գանձապետարանը ձևավորում է կարճաժամկետ իրացվելի ակտիվների համապատասխան պորտֆել, որը հիմնականում բաղկացած է առևտրական նպատակով պահվող կարճաժամկետ իրացվելի արժեթղթերից, բանկերին տրված վարկերից և այլ միջբանկային գործիքներից՝ նպատակ ունենալով ապահովել իրացվելիության բավարար մակարդակ Բանկում:

Գանձապետարանն իրականացնում է իրացվելիության դիրքի հսկողություն օրական կտրվածքով և իրացվելիության կանոնավոր «սթրես թեսթեր»՝ շուկայական սովորական և ավելի խիստ պայմանները ներառող տարբեր սցենարների շրջանակում: Սովորական շուկայական պայմաններում իրացվելիության դիրքի վերաբերյալ հաշվետվությունները ներկայացվում են վերադաս դեկավարությանը շաբաթական կտրվածքով: Իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ որոշումները կայացվում են ԱՊԿՀ-ի կողմից և իրականացվում են Գանձապետարանի կողմից:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական պարտավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով չգեղչված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարներն իրենից ներկայացնում է չգեղչված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխատվության հանձնառությունների գծով:

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	Ավելի քան 1 տարի	Ներհոսքի/ (արտահոսքի)	Հաշվեկշռ. արժեք
						ընդհանուր համախառն գումար	
Ոչ ածանցյալ ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,476,643	-	-	-	-	19,476,643	19,476,643
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	384,929	3,648,841	19,483,171	2,213,806	44,864,033	70,594,780	55,235,058
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	44,002	88,003	153,767	263,642	8,235,294	8,784,708	5,625,643
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառություններ	67,853,434	759,066	139,428	266,188	5,578,202	74,596,318	73,533,247
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,784,500	-	-	-	-	19,784,500	19,760,378
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	8,741,370	14,694,769	19,283,415	32,644,683	264,997,875	340,362,112	231,269,875
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	92,825	185,650	279,052	513,743	2,501,090	3,572,360	2,887,400
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,120,229	-	-	-	-	3,120,229	3,070,197
Ընդամենը ոչ ածանցյալ ակտիվներ	119,497,932	19,376,329	39,338,833	35,902,062	326,176,494	540,291,650	410,858,441
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ							
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	347,107	20,166	189,775	269,208	555,228	1,381,484	1,301,239
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	253,509	935,618	4,266,463	6,019,718	33,402,824	44,878,132	38,283,570
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	11,531,723	-	-	-	-	11,531,723	11,523,143
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	74,842	74,842	902,870	4,909,296	5,961,850	5,350,679
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	148,905,846	16,197,043	14,926,901	30,404,676	83,113,251	293,547,717	280,082,609
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	51,431	215,494	227,064	454,128	2,459,590	3,407,707	2,759,027
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,369,272	158,500	-	-	-	1,527,772	1,527,772
Ընդամենը ոչ ածանցյալ պարտավորություններ	162,458,888	17,601,663	19,685,045	38,050,600	124,440,189	362,236,385	340,828,039
Չուտ դիրքը	(42,960,956)	1,774,666	19,653,788	(2,148,538)	201,736,305	178,055,265	70,030,402
Փոխառության հանձնառություններ	13,703,301	-	-	-	-	13,703,301	-

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	Ավելի քան 1 տարի	Ներհոսքի/ (արտահոսքի) ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռ. արժեք
Ոչ ածանցյալ ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	43,729,842	-	-	-	-	43,729,842	43,729,842
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	866,822	1,180,977	5,217,744	3,463,213	53,693,444	64,422,200	46,616,105
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	47,346	94,692	441,878	688,385	9,183,046	10,455,347	6,334,731
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	61,277,631	217,439	210,259	314,973	1,424,076	63,444,378	62,946,100
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	25,900,675	-	-	-	-	25,900,675	25,857,102
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	10,470,705	14,333,048	17,123,522	30,324,900	246,487,941	318,740,116	216,067,719
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	60,371	120,447	180,044	356,817	1,816,604	2,534,283	2,046,005
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	4,765,311	-	-	-	-	4,765,311	4,741,949
Ընդամենը ոչ ածանցյալ ակտիվներ	147,118,703	15,946,603	23,173,447	35,148,288	312,605,111	533,992,152	408,339,553
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ							
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	270,752	15,644	313,080	318,063	1,042,459	1,959,998	1,809,432
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	2,700,205	1,398,032	6,106,320	6,408,775	33,733,827	50,347,159	42,650,933
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	96,969	96,969	1,895,637	6,199,474	8,289,049	7,268,836
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	145,842,534	7,792,555	11,932,004	22,313,454	118,159,512	306,040,059	290,167,925
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	73,968	159,830	216,172	415,669	2,811,965	3,677,604	3,054,988
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,196,913	105,382	-	-	-	1,302,295	1,302,295
Ընդամենը ոչ ածանցյալ պարտավորություններ	150,084,372	9,568,412	18,664,545	31,351,598	161,947,237	371,616,164	346,254,409
Չուտ դիրքը	(2,965,669)	6,378,191	4,508,902	3,796,690	150,657,874	162,375,988	62,085,144
Փոխատվության հանձնառություններ	15,373,594	-	-	-	-	15,373,594	-

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց*	Ընդամենը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	19,476,643	-	-	-	-	-	-	19,476,643
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	36,352	-	36,352
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	12,667	2,984,194	19,995,088	20,754,903	10,918,371	569,835	-	55,235,058
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	115,724	2,194,588	3,315,331	-	-	5,625,643
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	38,500,182	6,384	-	5,824,180	-	29,202,501	-	73,533,247
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,760,378	-	-	-	-	-	-	19,760,378
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	4,509,916	9,950,418	32,461,528	123,737,150	56,608,667	-	4,002,196	231,269,875
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	76,761	132,300	566,735	2,110,690	914	-	-	2,887,400
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	5,788,372	-	5,788,372
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	-	-	-	-	-	2,508,061	-	2,508,061
Բռնագանձված ակտիվներ	-	-	-	-	-	1,978,615	-	1,978,615
Այլ ակտիվներ	2,475,653	1,863,714	617,572	-	-	206,643	-	5,163,582
Ընդամենը ակտիվներ	84,812,200	14,937,010	53,756,647	154,621,511	70,843,283	40,290,379	4,002,196	423,263,226
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	346,936	20,044	441,682	481,984	10,593	-	-	1,301,239
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	162,649	922,084	9,798,674	25,175,243	2,224,920	-	-	38,283,570
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	11,523,143	-	-	-	-	-	-	11,523,143
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	73,978	942,939	4,333,762	-	-	-	5,350,679
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	135,702,266	16,159,658	45,106,225	82,872,830	241,630	-	-	280,082,609
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	-	-	-	-	-	2,759,027	-	2,759,027
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	1,391,831	-	1,391,831
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	677,587	-	677,587
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	17,001	-	-	-	-	-	-	17,001
Այլ պարտավորություններ	1,369,272	529,067	-	-	-	1,244,415	-	3,142,754
Ընդամենը պարտավորություններ	149,121,267	17,704,831	56,289,520	112,863,819	2,477,143	6,072,860	-	344,529,440
Չուտ դիրքը	(64,309,067)	(2,767,821)	(2,532,873)	41,757,692	68,366,140	34,217,519	4,002,196	78,733,786

* Ընդհանուր ժամկետանց վարկերի ժամկետանց մասը

Բացասական կարճաժամկետ տոկոսային իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկն օգտագործում է ֆինանսական արժեթղթերը, որոնք կարող են վաճառվել կամ գրավադրվել հետզնման պայմանագրերով, և հիմնվում է այն ենթադրության վրա, որ ընթացիկ հաշիվներից ելքագրված գումարները և ժամկետային ավանդները կփոխարինվեն:

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց*	Ընդամենը
ԱՎՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	43,729,842	-	-	-	-	-	-	43,729,842
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	26,468	-	26,468
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	510,871	474,769	5,794,827	30,209,779	9,403,347	222,512	-	46,616,105
Անորոշագրված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	728,712	2,243,092	3,362,927	-	-	6,334,731
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	36,759,225	182,776	97,707	1,129,652	470,571	24,306,169	-	62,946,100
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	25,857,102	-	-	-	-	-	-	25,857,102
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	4,364,382	9,947,438	29,686,364	112,396,220	54,863,532	-	4,809,659	216,067,595
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	52,835	84,563	391,442	1,512,299	4,990	-	-	2,046,129
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	5,708,289	-	5,708,289
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	-	-	-	-	-	2,929,373	-	2,929,373
Առգրավված ակտիվներ	-	-	-	-	-	1,472,840	-	1,472,840
Այլ ակտիվներ	4,352,895	656,179	423,286	-	-	322,118	-	5,754,478
Ընդամենը ակտիվներ	115,627,152	11,345,725	37,122,338	147,491,042	68,105,367	34,987,769	4,809,659	419,489,052
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	270,742	15,461	607,961	885,864	29,404	-	-	1,809,432
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	2,603,392	1,377,007	11,930,783	24,847,147	1,892,604	-	-	42,650,933
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	95,893	1,910,154	5,262,789	-	-	-	7,268,836
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	146,277,531	7,670,437	32,710,475	103,334,028	175,454	-	-	290,167,925
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	58,099	117,381	459,780	2,276,814	142,914	-	-	3,054,988
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	1,291,767	-	1,291,767
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	418,304	-	418,304
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	9,736	-	-	-	-	-	-	9,736
Այլ պարտավորություններ	1,196,913	476,856	-	-	-	1,312,904	-	2,986,673
Ընդամենը պարտավորություններ	150,416,413	9,753,035	47,619,153	136,606,642	2,240,376	3,022,975	-	349,658,594
Չուտ դիրքը	(34,789,261)	1,592,690	(10,496,815)	10,884,400	65,864,991	31,964,794	4,809,659	69,830,458

* Ընդհանուր ժամկետանց վարկերի ժամկետանց մասը

29 Կապիտալի կառավարում

Բանկի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել կապիտալի համապատասխանությունն արտաքին կարգավորող մարմինների կողմից սահմանված կապիտալի պահանջներին, կայուն վարկանիշ և կապիտալի համարժեքության համապատասխան նորմատիվներ՝ 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:

Բանկի կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: ՀՀ ԿԲ-ի ներկայիս պահանջների համաձայն՝ բանկերի նվազագույն ընդհանուր կապիտալը պետք է կազմի 30,000,000 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 30,000,000 հազար դրամ): 2025թ. և 2024. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի չափը համապատասխանում էր ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նվազագույն ընդհանուր կապիտալի պահանջներին:

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 Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության նորմատիվը («կապիտալի համարժեքության նորմատիվ») բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11%: 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ապահովել է համապատասխանությունը սահմանված կապիտալի համարժեքության նորմատիվին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքը՝ հետագա փոփոխություններով, այդ թվում՝ շուկայական ռիսկերը ներառելու համար կատարված փոփոխություններով, դեկտեմբեր ամսվա համար:

	2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	2024թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
1-ին մակարդակի կապիտալ	71,652,544	58,473,089
2-րդ մակարդակի կապիտալ	2,648,181	2,435,286
Ընդամենը կապիտալ	74,300,725	60,908,375
Ընդհանուր ռիսկով կշռված ակտիվներ	357,753,126	338,781,206
Ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցությունը (ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվ)	20.8%	18.0%

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկի կշիռների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգված են ըստ բնույթի և արտացոլում են յուրաքանչյուր ակտիվի և պայմանագրի կողմի հետ կապված պարտքային, շուկայական և այլ ռիսկերի գնահատականը՝ հաշվի առնելով սահմանված չափանիշներին համապատասխանող գրավը կամ երաշխավորությունները: Նմանատիպ մոտեցում է կիրառվում չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար՝ որոշակի ճշգրտումներով՝ հնարավոր կորուստների առավել պայմանական բնույթն արտացոլելու նպատակով:

30 Փոխատվության հանձնառություններ

Բանկն ունի վարկեր տրամադրելու հանձնառություններ: Այդ հանձնառությունները նախատեսում են վարկային ռեսուրսների տրամադրում հաստատված վարկերի, վարկային քարտերի սահմանաչափերի և օվերդրաֆտների տեսքով:

Բանկը տրամադրում է ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ երրորդ անձանց հանդեպ հաճախորդների պարտավորությունների կատարումը երաշխավորելու համար: Այդ պայմանագրերն ունեն ֆիքսված ժամկետ՝ սովորաբար մինչև հինգ տարի:

Փոխատվության հանձնառությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Բանկը կիրառում է պարտքային ռիսկի կառավարման նույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք սահմանված են իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց վարկերի տրամադրման համար:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են փոխատվության հանձնառությունների պայմանագրային գումարներն ըստ դասերի: Աղյուսակում փոխատվության հանձնառությունների արտացոլված գումարները ենթադրում են, որ գումարներն ամբողջությամբ տրամադրված են: Աղյուսակում երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների արտացոլված գումարներն իրենցից ներկայացնում են առավելագույն հաշվապահական վնասը, որը կճանաչվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, եթե պայմանագրի կողմերը չկատարեն իրենց պայմանագրային պարտականությունները:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Պայմանագրային գումար		
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	5,128,094	6,786,624
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	3,378,736	2,937,814
Վարկերի և վարկային գծով հանձնառություններ	5,196,471	5,649,156
	13,703,301	15,373,594
Արժեզրկման գծով պահուստ	(17,001)	(9,736)

Վերը ներկայացված ընդհանուր պայմանագրային փոխատվության հանձնառությունները պարտադիր չէ որ իրենցից ներկայացնեն դրամական միջոցների գծով սպազա պահանջներ, քանի որ այդ հանձնառությունները կարող են ուժը կորցնել կամ դադարել մինչև կատարվելը:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ընդհանուր ֆինանսական փոխատվության հանձնառությունները դասվել են 1-ին փուլ: Երաշխավորությունները և ակրեդիտիվները տրամադրվում են Բանկի կորպորատիվ վարկառուներին, որոնք չունեն ժամկետանց պարտավորություններ Բանկի նկատմամբ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	9,736	-	-	9,736
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	11,546	-	-	11,546
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(5,873)	-	-	(5,873)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	1,592	-	-	1,592
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	17,001	-	-	17,001

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	9,422	-	-	9,422
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	3,683	-	-	3,683
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(1,278)	-	-	(1,278)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(2,091)	-	-	(2,091)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	9,736	-	-	9,736

31 Պայմանական դեպքեր

(ա) Գատական վարույթներ

Բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկը կարող է հանդես գալ որպես դատական վարույթների և հայցերի կողմ: Ղեկավարությունը գտնում է, որ նման վարույթների կամ հայցերի արդյունքում առաջացող պարտավորությունների վերջնական գումարը, եթե այդպիսիք լինեն, նշանակալի բացասական ազդեցություն չի ունենա ֆինանսական վիճակի կամ ապագա գործունեության արդյունքների վրա:

(բ) Պայմանական հարկային պարտավորություններ

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

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել այլ երկրների ռիսկերի համեմատ շատ ավելի մեծ ռիսկեր: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համարաժեքորեն է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատական 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:

32 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Հսկողություն

Բանկի վերջնական հսկող անձն է բիզնեսմեն՝ Բարսեղ Բեգլարյանը, ով Բանկի բաժնետերն է և «Ֆլեշ» ՍՊԸ-ի մեծամասնական բաժնետերը: Բանկի մայր ընկերությունը չի հրապարակում ֆինանսական հաշվետվություններ:

(բ) Գործարքներ Խորհրդի և Վարչության անդամների հետ

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված Խորհրդի և Վարչության անդամների ընդհանուր վարձատրությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

	2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
Բանկի Խորհրդի անդամներ	188,985	174,547
Բանկի Վարչության անդամներ	506,189	480,051
	695,174	654,598

Այս գումարները ներառում են Խորհրդի և Վարչության անդամների դրամային հատուցումները:

Ստորև ներկայացված են 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խորհրդի և Վարչության անդամների և նրանց հետ կապակցված կազմակերպությունների և նրանց ընտանիքի անդամների հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույթները, ինչպես նաև 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Խորհուրդ և Վարչություն		Խորհրդի և Վարչության անդամների հետ կապակցված կազմակերպություններ և ընտանիքի անդամներ		Ընդամենը
	2025թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	2025թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	2025թ. հազ. դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն					
Ակտիվներ					
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	370,733	9.67%	14,087	10.11%	384,820
Արժեզրկման գծով պահուստ	(1,529)		(78)		(1,607)
Պարտավորություններ					
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
– Ընթացիկ հաշիվներ	235,078	-	17,789		252,867
– Ժամկետային ավանդներ	2,270,108	7.05%	116,741	6.54%	2,386,849
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	95,500	5.69%	15,863	5.38%	111,363
Հանձնառություններ	90,503	-	2,181	-	92,684
Ծախս/վնաս					
Տոկոսային եկամուտ	34,313	-	1,138	-	35,451
Տոկոսային ծախս	(145,862)	-	(5,698)	-	(151,560)

	Խորհուրդ և Վարչություն		Խորհրդի և Վարչության անդամների հետ կապակցված կազմակերպություններ և ընտանիքի անդամներ		Ընդամենը
	2024թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	2024թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	2024թ. հազ. դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն					
Ակտիվներ					
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	398,126	9.88%	10,381	13.21%	408,507
Արժեզրկման գծով պահուստ	(1,867)	-	(63)	-	(1,930)
Պարտավորություններ					
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
– Ընթացիկ հաշիվներ	222,055	-	16,663	-	238,718
– Ժամկետային ավանդներ	2,175,849	6.80%	58,095	-	2,233,944
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	87,390	5.67%	16,496	5.38%	103,886
Հանձնառություններ	79,527	-	-	-	79,527
Ճահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	24,940	-	846	-	25,786
Տոկոսային ծախս	(138,311)	-	(3,380)	-	(141,691)
Արժեզրկումից զուտ օգուտ	1,312	-	6	-	1,318

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Ստորև ներկայացված են 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները, ինչպես նաև 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի ավարտված տարիների շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Բաժնետերեր		Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ և բաժնետերերի ընտանիքի անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն Ակտիվներ					
Հանախորդներին տրված վարկեր	26,263,307	11.68%	3,288,454	11.67%	29,551,761
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	67,218	13.00%	-	-	67,218
Արժեզրկման գծով պահուստ	(20,620)		(6,286)		(26,906)
Պարտավորություններ					
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
- Ընթացիկ հաշիվներ	6,416,650	-	109,726	-	6,526,376
- Ժամկետային ավանդներ	759,938	9.55%	10,576	9.10%	770,514
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	122,668	9.00%	1,849,768	9.00%	1,972,436
Այլ պարտավորություններ					
Հանձնառություններ	1,536,283		199,000		1,735,283
Շահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	2,562,680		369,569		2,932,249
Տոկոսային ծախս	(104,008)		(229)		(104,237)

	Բաժնետերեր		Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ և բաժնետերերի ընտանիքի անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն Ակտիվներ					
Հանախորդներին տրված վարկեր	21,662,757	10.82%	2,992,239	11.04%	24,654,996
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	79,201	14.01%	-	-	79,201
Արժեզրկման գծով պահուստ	(28,012)	-	(12,214)	-	(40,226)
Պարտավորություններ					
Ստորադաս պարտավորություններ	1,634,588	7%	-	-	1,634,588
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
- Ընթացիկ հաշիվներ	7,906,243	-	191,288	-	8,097,531
- Ժամկետային ավանդներ	1,063,467	10.2%	-	-	1,063,467
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	7,594	9.00%	2,039,933	9.00%	2,047,527
Հանձնառություններ	729,040	-	-	-	729,040
Ծահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	824,741	-	82,317	-	907,058
Արժեզրկումից գուտ օգուտ	6,285	-	2,022	-	8,307
Տոկոսային ծախս	(106,255)	-	(213,739)	-	(319,994)

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բաժնետիրոջը տրամադրված վարկն ամբողջությամբ ապահովված է 25,164,158 հազար դրամ ընդհանուր արժեքով Հայաստանի Հանրապետության պետական պարտատոմսերով (2024թ-ին՝ 22,890,979 հազար դրամ) և սառեցված ավանդով՝ 1,644,080 հազար դրամ հաշվեկշռային արժեքով (2024թ-ին՝ 1,689,680 հազար դրամ):

33 Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ. իրական արժեք և հաշվապահական հաշվառման դասակարգում

Բանկը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը չափելիս կիրառում է ստորև ներկայացված իրական արժեքի հիերարխիան, որն արտացոլում է չափումների ժամանակ օգտագործված ելակետային տվյալների նշանակալիությունը:

- 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չնշգրտված):
- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր ելակետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնց գնահատման համար կիրառվել են նմանատիպ գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները, նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գներն ակտիվ չհամարվող շուկաներում, կամ գնահատման այլ մեթոդներ, որտեղ բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են շուկայական տվյալներից:
- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնց դեպքում գնահատման մեթոդները ներառում են դիտելի տվյալների վրա չհիմնված ելակետային տվյալները և ոչ դիտելի ելակետային տվյալները նշանակալի ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գների հիման վրա, որոնց գծով պահանջվում են նշանակալի ոչ դիտելի նշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու համար:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, գնահատված իրական արժեքները մոտավորապես հավասար են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակին, իսկ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը՝ իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ ՀՀ ԿԲ-ից ՀՀ դրամով 5.5%-7.5% անվանական տոկոսադրույքով ստացված վարկեր (Ծանոթագրություն 23): Վարկերը համարվում են շուկայի առանձին սեգմենտի վարկեր, այս իսկ պատճառով, Բանկը գնահատում է, որ վարկերը ստացվել են շուկայական տոկոսադրույքներով:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառություններում ներառված են 8,823,127 հազար դրամ գումարով վարկերը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 9,390,520 հազար դրամ), որոնք ըստ պայմանավորվածության Բանկի կողմից տրամադրվելու են որպես հիփոթեքային վարկեր համապատասխան պահանջները բավարարող վարկառուներին: Տնտեսության որոշակի ճյուղերում գործող փոքր և միջին չափի ձեռնարկություններին աջակցելու և հիփոթեքային շուկան զարգացնելու նպատակով տեղական և միջազգային ոչ պետական կազմակերպությունների կողմից տրամադրվող այս տեսակի ֆինանսավորման համար փաստացի շուկա չի գործում: Այդ վարկերի համար գործում է ՀՀ ԿԲ-ի վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը և դրանք իրենցից ներկայացնում են շուկայի առանձին սեգմենտ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ստորև աղյուսակներում ներկայացված ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները դասված են իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակ:

	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
2025թ.			
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	234,157,275	233,276,459	880,816
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	5,625,643	6,051,682	(426,039)
Ընդամենը	239,782,918	239,328,141	454,777
	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
2024թ.			
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	218,113,724	218,396,633	(282,909)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,334,731	6,346,942	(12,211)
Ընդամենը	224,448,455	224,743,575	(295,120)

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը՝ իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Ներդրումային արժեթղթեր			
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	54,665,223	54,665,223
- Բաժնային գործիքներ	-	606,187	606,187

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը՝ իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Ներդրումային արժեթղթեր			
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	46,393,593	46,393,593
- Բաժնային գործիքներ	-	248,980	248,980

Իրական արժեքի գնահատման նպատակն է ներկայացնել այն մոտավոր գինը, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքում կստացվեր ակտիվը վաճառելու կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելու համար չափման ամսաթվի դրությամբ: Այնուամենայնիվ, հաշվի առնելով անորոշությունները և կողմնակալ դատողությունները, իրական արժեքը չպետք է դիտվի որպես իրացման գին՝ անմիջապես ակտիվների վաճառքի կամ պարտավորությունների փոխանցման ժամանակ:

Գնահատման մեթոդները ներառում են գուտ ներկա արժեքի և գեղջված դրամական հոսքերի մոդելները, նմանատիպ գործիքների հետ համեմատությունը, որոնց համար առկա են շուկայական դիտելի գներ, և գնահատման այլ մոդելները: Գնահատման մեթոդներում կիրառվող ենթադրությունները և ելակետային տվյալները ներառում են ոչ յիսկային և ուղենիշային տոկոսադրույքները, վարկային սփերեղերը և այլ հավելավճարները, որոնք օգտագործվում են գեղջման դրույքները, պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի գները, արտարժույթի փոխարժեքները, բաժնային գործիքների և բաժնային գործիքների ինդեքսի գները գնահատելու համար: Գնահատման մեթոդների նպատակն է ստանալ այն իրական արժեքը, որն արտացոլում է ֆինանսական գործիքի գինը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, որը կորոշվեր շուկայի մասնակիցների կողմից անկախ կողմերի միջև գործարքում:

Հանախորդներին տրված վարկերի իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունն առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 8.1%-9.5% գեղջման դրույքներ, իսկ ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով՝ 12.6%-16.2% գեղջման դրույքներ՝ հանախորդներին տրված վարկերի գծով ապագա դրամական հոսքերը գեղջելու համար:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունն առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 7.25%-9.88% դրույքներ, իսկ արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի գծով՝ 5.25% դրույք: