«ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

2026թ. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի համար

Բովանդակություն

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն 3
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն 4
Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն 5
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 6
Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ 7

	Ծնթգ.	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	5	10,292,596	29,966,164	9,609,997	28,441,378
Այլ տոկոսային եկամուտ	5	140,657	339,102	67,448	178,654
Տոկոսային ծախս	5	(4,064,979)	(12,120,587)	(3,806,577)	(11,462,772)
Զուտ տոկոսային եկամուտ		**6,368,274**	**18,184,679**	**5,870,868**	**17,157,260**
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	6	1,554,156	4,174,231	1,385,047	3,972,573
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս	6	(844,359)	(2,326,781)	(759,515)	(2,282,923)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ		**709,797**	**1,847,450**	**625,532**	**1,689,650**
Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	1,196,242	3,092,291	926,946	3,110,558
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով		15,131	30,424	2,622	12,544
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով		770	938	2,291	32,104
Այլ գործառնական եկամուտ	8	73,739	865,840	284,117	747,729
Ուղղակի բանկային ծախսեր	9	(215,763)	(665,969)	(236,042)	(702,166)
Գործառնական եկամուտը մինչև արժեզրկումը և այլ վարչական ծախսերը		**8,148,190**	**23,355,653**	**7,476,334**	**22,047,679**
Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստ	10	(175,071)	1,414,351	(465,818)	(1,396,266)
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(2,087,572)	(5,957,313)	(1,858,776)	(5,388,895)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	11	(1,263,628)	(3,613,102)	(1,122,012)	(3,261,404)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		**4,621,919**	**15,199,589**	**4,029,728**	**12,001,114**
Շահութահարկի գծով ծախս	12	(829,808)	(2,417,273)	(624,455)	(1,681,829)
Հաշվետու ժամանակահատվածի		**3,792,111**	**12,782,316**	**3,405,273**	**10,319,285**
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի					
Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս					
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ.					
– Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		(236,792)	51,191	204,636	227,381
– Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված զուտ գումար		88,867	60,426	1,649	(8,202)
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս		*(147,925)*	*111,617*	*206,285*	*219,179*
Հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս					
Բաժնային գործիքների իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ.					
– Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		64,872	403,226	-	-
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս		*64,872*	403,226	-	-
Հաշվետու ժամանակահատվածի այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի		**(83,053)**	**514,843**	**206,285**	**219,179**
Հաշվետու ժամանակահատվածի ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք		**3,709,058**	**13,297,159**	**3,611,558**	**10,538,464**
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ					
Բազային	26	2.02	6.82	1.82	5.51
Նոսրացված	26	1.98	7.10	1.93	5.63



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

	Ծնթգ.	30.09.2026թ. հազ. դրամ	31.12.2025թ. հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13	22,819,071	19,476,643
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		31,762	36,352
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		35,372,826	43,382,861
– Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		17,737,430	11,852,197
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
– Բանկի կողմից պահվող		5,749,943	5,625,643
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	15	59,263,911	73,533,247
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	16	19,526,733	19,760,378
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	17	272,172,391	234,157,275
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	18	5,983,720	5,788,372
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	19	2,148,756	2,508,061
Բռնագանձված ակտիվներ	17	1,806,625	1,978,615
Այլ ակտիվներ	20	3,849,112	5,163,582
Ընդամենը ակտիվներ		**446,462,280**	**423,263,226**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	21	1,167,855	1,301,239
Այլ փոխառու միջոցներ	23	34,475,741	38,283,570
Ստորադաս պարտավորություն	23	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	25	19,003,483	11,523,143
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	4,363,040	5,350,679
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	24	292,711,477	280,082,609
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ		1,609,947	677,587
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	30	20,346	17,001
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	19	2,277,305	2,759,027
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		411,219	1,391,831
Այլ պարտավորություններ	26	2,753,840	3,142,754
Ընդամենը պարտավորություններ		**358,794,253**	**344,529,440**
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	27	9,366,725	9,366,725
Էմիսիոն եկամուտ		10,263,687	10,263,687
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		1,951,324	1,799,399

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

Չբաշխված շահույթ	66,086,291	57,303,975
Ընդամենը սեփական կապիտալ	**87,668,027**	**78,733,786**
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ	**446,462,280**	**423,263,226**

(հազար դրամ)

	Ծնթգ.	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
1. Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		x	x
Շահույթ մինչև հարկումը		15,199,589	12,001,114
Ճշտումներ		-	-
Ակտիվների հնարավոր կորուստների արժեզրկման ծախս		(1,414,351)	1,396,266
Մաշվածություն և ամորտիզացիոն ծախսումներ		1,090,734	1,232,102
Հիմնական միջոցների վաճառքից եկամուտի ճշգրտում		(118,676)	(76,509)
Ստացվելիք տոկոսներ		347,462	743,274
Վճարվելիք տոկոսներ		113,214	(2,136,142)
Ոչ առևտրային ակտիվների արտարժութային փոխարկումներից զուտ վնաս		146,007	71,413
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը		15,363,979	13,231,518
Գործառնական ակտիվներում նվազում/ (ավելացում)		-	-
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում		2,927,133	1,210,499
Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ		3,288,450	10,352,287
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ		(44,048,032)	(15,142,871)
Այլ ակտիվներ		976,609	(1,079,328)
Գործառնական պարտավորությունների ավելացում (նվազում)		-	-
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ		11,020,988	511,268
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		3,314,275	(10,427,497)
Այլ պարտավորություններ		(215,818)	(1,011,579)
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև շահութահարկի վճարումը		(7,372,416)	(2,355,703)
Վճարված շահութահարկ		(3,202,298)	404,379
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		**(10,574,714)**	**(1,951,324)**
2. Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Այլ բանկերում տեղաբաշխված ավանդների նվազում (ավելացում)		-	-
Ներդրումային արժեթղթերի առք/վաճառք և իրացում		1,879,556	(4,058,748)
Հիմնական միջոցների առք		(473,354)	(605,959)
Հիմնական միջոցների վաճառք		-	(5,381)
Ոչ նյութական ակտիվների առք ու վաճառք		(445,665)	(24,768)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ներդրումային գործունեությունից		-	-
Զուտ դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		**960,537**	**(4,694,856)**
3. Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
Բաժնետերերի ներդրումները կանոնադրական կապիտալում		-	-
Վճարված դիվիդենտներ		(4,000,000)	(4,000,000)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթերի ավելացում (նվազում)		(624,919)	1,937
Բանկերից և ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների ավելացում (նվազում)		4,802,416	10,029,494
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ֆինանսական գործունեությունից		-	-
Զուտ դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		**177,497**	**6,031,431**

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

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(նվազում)	**(9,436,680)**	**(614,749)**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ	28,521,701	45,021,245
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	3,748,769	(1,237,308)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	**22,833,790**	**43,169,188**

հազ. դրամ	**Բաժնետիրական կապիտալ**	**Էմիսիոն եկամուտ**	**Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ**	**Չբաշխված շահույթ**	**Ընդամենը սեփական կապիտալ**
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	**9,366,725**	**10,263,687**	**601,270**	**49,598,776**	**69,830,458**
Հաշվետու ժամանակահատվածի շահույթ	-	-	-	11,705,199	11,705,199
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
– Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	-	-	1,210,194	-	1,210,194
– Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված զուտ գումար	-	-	(12,065)	-	(12,065)
Հաշվետու ժամանակահատվածի 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**
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	9,366,725	10,263,687	1,799,399	57,303,975	78,733,786
Հաշվետու ժամանակահատվածի շահույթ	-	-	-	12,782,316	12,782,316
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
– Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	-	-	403,226	-	403,226
– Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված զուտ գումար	-	-	(251,301)	-	(251,301)
Հաշվետու ժամանակահատվածի ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	9,366,725	**10,263,687**	**1,951,324**	**70,086,291**	**91,668,027**
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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**9,366,725**	**10,263,687**	**1,951,324**	**66,086,291**	**87,668,027**

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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետևյալն է.

	30.09.2026	31.12.2025
«Ֆլեշ» ՍՊԸ	68.35%	68.35%
Բարսեղ Բերգլարյան	21.37%	21.37%
Սաֆասար 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:

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմում էր 1,084 (2025թ-ին՝ 1,072):

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 Ադրբեջանի միջև տևական ռազմական լարվածությունից հետո խաղաղության շուրջ քննարկումները և սահմանազատման գործընթացը շարունակվում են: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեջանը 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 ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների (ՖՀՄՍ 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:

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 362.83 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 412.14 դրամ և 449.01 դրամ 1 եվրոյի համար:

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

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ 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 ճանաչվում 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 պարտազանցում, 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 արժեզրկում. որոշել ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի ելակետային 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

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

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

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

Շահույթի 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:

Հաճախորդի 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 հաճախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից: Ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են եկամտի առաջացմանը և չեն բխում հաճախորդների 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 ապաճանաչվում 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: Շահաբաժինները 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 նախորոշել 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 ռեգրեսի 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. Ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվներ

Բանկն ապաճանաչում 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 ապաճանաչելիս ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապաճանաչված 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 ապաճանաչման ժամանակ: Ապաճանաչման 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 ապաճանաչվում: 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 ապաճանաչում 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 զեղչված ներկա արժեքը, ներառյալ վճարված վճարները՝ առանց ստացված վճարների, և զեղչված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, նվազագույնը 10 տոկոսով տարբերվում է սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մնացած դրամական հոսքերի զեղչված ներկա արժեքից:

Եթե ֆինանսական պարտավորության վերափոխումը չի բավարարում ապաճանաչման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, զեղչելով 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,
- զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալություններում,
- 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 վարձակալություններում զուտ 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 փոխառության 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 զեղչվում 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 զուտ 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, պարտազանցումը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Բանկի կողմից վարկի կամ փոխատվության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Բանկն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,

- հավանականությունը, որ փոխառուն կսննկանա 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 առկայության 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 արժեզրկումից 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
- զուտ 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 դեբիտորի 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) Շահաբաժիններ

Շահաբաժիններ 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:

(ի) 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) Սեգմենտային հաշվետվություններ

Գործառնական սեգմենտը 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՝ սեգմենտին 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 սեգմենտից 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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) Դեռևս 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) ՖՀՄՍ 18 «Տեղեկատվության ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում»

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

– Կազմակերպություններից պահանջվում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտները և ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ դասերի՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, ընդհատված գործառնություններ և շահութահարկ: Կազմակերպություններից նաև

պահանջվում է ներկայացնել նոր սահմանված գործառնական շահույթի ենթագումարը: Կազմակերպության զուտ շահույթը չի փոխվի:

- 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

(ii) 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 Զուտ տոկոսային եկամուտ

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ				
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր	8,143,046	23,133,688	7,136,840	20,679,594
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	595,590	1,773,411	813,905	2,645,617
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	277,758	1,026,893	362,677	1,263,745
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	134,248	397,724	141,524	426,440
Այլ	6,279	18,853	237	654
	9,156,921	**26,350,569**	**8,455,183**	**25,016,050**
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,135,676	3,615,596	1,154,814	3,425,328
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	**10,292,597**	**29,966,165**	**9,609,997**	**28,441,378**
Այլ տոկոսային եկամուտ				
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	140,656	339,101	67,448	178,654
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	**10,433,253**	**30,305,266**	**9,677,445**	**28,620,032**
Տոկոսային ծախս				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	2,961,388	8,582,074	2,788,103	8,406,477
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ	618,732	1,973,887	662,580	2,171,873
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	351,431	1,144,956	168,539	308,034
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	70,943	216,602	94,437	284,128
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	50,342	163,573	71,100	220,225
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	12,143	39,495	21,818	72,035
	4,064,979	**12,120,587**	**3,806,577**	**11,462,772**
Զուտ տոկոսային եկամուտ	**6,368,274**	**18,184,679**	**5,870,868**	**17,157,260**

6 Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025. հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ				
Վճարային քարտերի սպասարկում	922,003	2,232,623	709,435	2,033,992
Կանխիկացում և հաշիվների սպասարկում	241,770	836,229	276,652	843,220
Դրամական փոխանցումներ	267,715	764,697	293,889	795,958
Այլ	122,668	340,682	105,071	299,403
	1,554,156	**4,174,231**	**1,385,047**	**3,972,573**
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս				
Վճարային քարտերով գործառնություններ	672,541	1,771,687	578,905	1,718,725
Վճարային համակարգի ծառայություններ	134,381	429,267	133,481	419,115
Ֆոնդային բորսայի ծառայություններ	21,916	59,359	14,590	45,564
Երաշխավորություններ	14,596	63,193	26,820	83,541
Այլ	925	3,275	5,719	15,978
	844,359	**1,326,781**	**759,515**	**2,282,923**
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով զուտ ծախս	**709,797**	**2,847,450**	**625,532**	**1,689,650**

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:

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	Բանկը մատուցում է բանկային ծառայություններ ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, այդ թվում՝ վճարային քարտերի սպասարկման, կանխիկի ելքագրման, ավանդների ներգրավման և դրամական փոխանցումների ծառայություններ: 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: 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:	Գործարքներին վերաբերող հասույթը ճանաչվում է ժամանակի որոշակի պահին՝ գործարքն իրականացնելիս: Հաշիվների սպասարկման վճարների գծով հասույթը ճանաչվում է ժամանակի ընթացքում՝ ծառայությունները մատուցելիս:

7 Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Օգուտ սփոթ գործարքներից	1,253,569	3,238,291	939,089	3,181,971
Վնաս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	(57,327)	(146,000)	(12,143)	(71,413)
	1,196,2420	**3,092,291**	**926,946**	**3,110,558**

8 Այլ գործառնական եկամուտ

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Եկամուտ գործարքների կազմակերպման և պահառուական ծառայություններից	19,878	95,486	27,222	131,999
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	79,748	330,192	149,421	325,113
Զուտ օգուտ այլ ակտիվների վաճառքից	36,978	110,754	35,157	76,509
Եկամուտ արբիտրաժային կարգավորումներից	8,810	31,326	-	16,615
Զուտ եկամուտ թանկարժեք մետաղների վաճառքից	(8,259)	45	10,448	37,953
Այլ գործառնական եկամուտ	(63,416)	298,037	61,869	159,540
	73,739	**865,840**	**284,117**	**747,729**

9 Ուղղակի բանկային ծախսեր

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025-30.09.2025 հազ. դրամ
Վճարումներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	119,600	335,400	128,800	371,174
Ինկասացիայի ծառայությունների ծախսեր	36,911	98,759	36,800	108,400
Վճարված միջնորդավճարների վերադարձ հաճախորդներին տրված վարկերի վաղաժամ մարման դեպքում	29,454	85,541	-	56,087
Վճարային քարտերի թողարկման ծախսեր	6,757	38,901	9,295	45,966
Վճարումներ ֆինանսական համակարգի հաշտարարին	10,662	31,986	10,483	31,449
Այլ գործառնական ծախսեր	12,379	75,382	50,664	89,090
	956,590	**866,663**	**236,042**	**702,166**

10 Ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից զուտ կորուստ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	**01.01.2026-30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12,841	-	-	12,841
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	(67,748)	-	-	(67,748)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	205,182	-	-	205,182
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	-	-
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	602,955	54,278	(390,275)	266,958
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	1,684,802	(475,210)	(243,478)	966,114
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	(16,833)	1,870	-	(14,963)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	49,312	-	-	49,312
Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր	(3,345)	-	-	(3,345)
Ընդամենը	**2,467,166**	**(419,062)**	**(633,753)**	**1,414,351**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված հաշվետու ժամանակահատվածի շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	**01.01.2025-30.09.2025**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(451,876)	-	-	(451,876)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	48,925	-	-	48,925
Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	1,567	-	-	1,567
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(184,576)	-	-	(184,576)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	2,686	-	-	2,686
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	(25,729)	(89,947)	406,512	290,836
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	(558,191)	(12,363)	(874,725)	(1,445,279)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	354,007	-	-	354,007
Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր	(12,556)	-	-	(12,556)
Ընդամենը	**(825,743)**	**(102,310)**	**(468,213)**	**(1,396,266)**

11 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	01.07.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.01.2026-30.09.2026 հազ. դրամ	01.07.2025-30.09.2025 հազ. դրամ	01.01.2025--30.09.2025 հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	449,347	1,090,734	415,850	1,232,102
Գովազդի և շուկայավարման ծախսեր	133,494	471,776	122,728	340,978
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	155,517	437,885	129,991	364,431
Չվերադարձվող հարկեր և տուրքեր	130,755	417,737	96,801	298,854
Անվտանգության ծառայություն	123,595	334,812	106,191	295,988
Հաղորդակցության և տեղեկատվական ծառայություններ	66,173	180,567	60,999	157,462
Ապահովագրություն	37,131	135,061	48,445	139,647
Գրասենյակային և կոմունալ ծախսեր	45,384	144,850	40,727	128,328
Վարձակալության ծախսեր	34,542	99,881	18,671	46,961
Մասնագիտական ծառայություններ*	23,010	49,164	14,827	44,523
Ներկայացուցչական և կազմակերպչական ծախսեր	144	7,892	246	8,366
Այլ	64,536	242,743	66,536	203,764
	1,263,628	**3,613,102**	**1,122,012**	**3,261,404**

12 Շահութահարկի գծով ծախս

	01.07.2026.-30.09.2026	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2025-30.09.2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	500,000	1,500,000	500,000	1,500,000
Պակաս հաշվարկված նախորդ տարիներում	-	-	-	-
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և մարման հետևանքով	329,808	917,273	124,455	181,829
Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս	**829,808**	**2,417,273**	**624,455**	**1,681,829**

2026թ-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2025թ-ին՝ 18%):

Հարկի արդյունավետ դրույքաչափի համադրում 2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. սեպտեմբերի 30-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար

	01.07.2026.-30.09.2026		01.07.2025-30.09.2025	
	հազ. դրամ	**%**	**հազ. դրամ**	**%**

Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	15,199,589		12,001,114	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	(2,735,926)	(18.0)	(2,160,201)	(18.0)
Պակաս հաշվարկված նախորդ տարիներում	(136,512)	-	-	-
Չհարկվող եկամուտ/(չնվազեցվող ծախսեր)	455,165	-	478,372	-
	(2,417,273)		**(1,681,829)**	

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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների ընթացքում:

	2025թ. կատարված գործարքներ	Մնացորդը 31.12.2025թ. դրությամբ	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը 30.09.2026թ. դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	**179,305**	**179,305**	**(202,272)**	**-**	**(22,967)**
Շահութ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի գծով	-	-	-	-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթերի գծով	(20,653)	(20,653)	(158,665)	-	(179,318)
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի գծով	27,067	27,067	(4,520)	-	22,547
Հիմնական միջոցների գծով	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվների գծով	171,583	171,583	(39,689)	-	131,894
Ստեղծված պահուստների գծով	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորությունների գծով	1,308	1,308	602	-	1,910
	-		-		
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	**438,588**	**438,588**	**883,110**	**(153,022)**	**1,168,676**
Շահութ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի գծով	-	-	-	-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթերի գծով	276,180	276,180		(153,022)	123,158
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի գծով	59	59	(79)	-	(20)
Հիմնական միջոցների գծով	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվների գծով	165,604	165,604	883,331	-	1,048,935

Այլ պարտավորությունների գծով	(3,255)	(3,255)	(142)	-	(3,397)
Զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	**(259,283)**	**(259,283)**	**(1,085,382)**	**153,022**	**(1,191,643)**

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

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Կանխիկը դրամարկղում	11,743,667	11,915,275
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	7,589,019	3,502,187
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
– Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	794,194	1,083,143
– A1-ից A3 վարկանիշով	1,669,698	2,690,579
– Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	83,001	4,181
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	317,012	160,605
– B1-ից B3 վարկանիշով	5,100	100
– վարկանիշ չունեցող	632,099	140,370
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	**3,501,104**	**4,078,978**
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	**22,833,790**	**19,496,440**
Պարտքային կորստի պահուստ	(14,719)	(19,797)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	**22,819,071**	**19,476,643**

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: 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ վարկանիշ չունեցող դասում ներառված էին ռուսական բանկերում պահվող 386,442 հազար դրամ գումարով 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 1,763 հազար դրամ մնացորդի վարկանիշը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Ba1-ից Ba3 վարկանիշներին:

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին Բանկը չուներ 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(19,797)	-	-	(19,797)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	19,797	-	-	19,797
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(14,719)	-	-	(14,719)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**(14,719)**	-	-	**(14,719)**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	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)**

14 Ներդրումային արժեթղթեր

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

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Բանկի կողմից պահվող		
Բաժնային գործիքներ		
– Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	31,762	36,352
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**31,762**	**36,352**

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

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
– ՀՀ պետական արժեթղթեր	17,960,077	27,229,643
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	**17,960,077**	**27,229,643**
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	4,229,570	8,431,394
– B1-ից B3 վարկանիշով	7,582,175	1,880,972
– վարկանիշ չունեցող	4,966,297	5,271,017
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	**16,778,042**	**15,583,383**
Բաժնային գործիքներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	634,707	569,835
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող՝ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**35,372,826**	**43,382,861**
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
– ՀՀ պետական արժեթղթեր	17,737,430	11,852,197
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**17,737,430**	**11,852,197**
Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**53,110,256**	**55,235,058**

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 (2025թ-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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի 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	**30.09.2026**			
	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	(114,820)	-	-	(114,820)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(120,386)	-	-	(120,386)
Մարված/վաճառված	19,760	-	-	19,760
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	17,428	-	-	17,428
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	**(198,018)**	-	-	**(198,018)**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	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)**

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

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

Անվանումը	Գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող % 30.09.2026	Վերահսկվող % 31.12.25	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
ԱրԹա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	6.25%	6.25%	463,523	430,510
«ԱՔՌԱ Քրեդիտ Ռեփորթինգ» ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Վարկային տեղեկատվական գործակալություն	4.69%	4.69%	133,053	101,194
SWIFT	Բելիգիա	Դրամական փոխանցումներ	0.00%	0.00%	38,131	38,131
					634,707	**569,835**

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները ներառում են մասնավոր ընկերության բաժնետոմսերը ֆոնդային բորսաներում, քլիրինգային կազմակերպություններում և վարկային բյուրոներում:

(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
– ՀՀ պետական արժեթղթեր	5,749,943	5,618,981
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	**5,749,943**	**5,618,981**
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	22,116
– վարկանիշ չունեցող	-	-
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	**-**	**22,116**
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**5,749,943**	**5,641,097**
Պարտքային կորստի պահուստ	-	(15,454)
Ընդամենը զուտ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	**5,749,943**	**5,625,643**

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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:
Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(15,454)	-	-	(15,454)

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված	15,454	-	-	15,454
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	-	-	-	-
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**-**	**-**	**-**	**-**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	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 զուտ վերաչափում	697	-	-	697
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	**(15,454)**	**-**	**-**	**(15,454)**

15 Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	855,799	2,007,643
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	24,345,360	26,121,328
Ավանդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	8,002,191
Ընդամենը պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ	**25,201,159**	**36,131,162**
Վարկեր և ավանդներ		
Հայկական բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ		
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	645
– վարկանիշ չունեցող	5,655,844	6,091,346
Այլ ոչ ռեզիդենտ բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ		
– Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	14,582,954	13,094,100
– A1-ից A3 վարկանիշով	3,628,582	10,793,920
– Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	3,036,718	-
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	-
– վարկանիշ չունեցող	7,362,151	7,785,153
Ընդամենը վարկեր և ավանդներ	**34,266,249**	**37,765,164**
Ընդամենը բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	**59,467,408**	**73,896,326**
Պարտքային կորստի պահուստ	(203,497)	(363,079)
Ընդամենը բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված զուտ վարկեր և փոխատվություններ	**59,263,911**	**73,533,247**

(ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

Վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոնացված միջոցը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն հաշվարկվող ոչ տոկոսակիր ավանդ է, որից միջոցների ելքագրումը 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% (2025թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է ներգրավված միջոցների 15% (2025թ-ին՝ 18%, որից 6%-ը պահվում է ՀՀ դրամով, իսկ 12%-ը՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը ելքագրելու 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 ելքագրվել 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

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026թ.**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(363,079)	-	-	(363,079)
Մարված ակտիվներ	159,582	-	-	159,582
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(363,079)	-	-	(363,079)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**(566,576)**	**-**	**-**	**(566,576)**

հազ. դրամ	**31.12.2025թ.**			
	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)**

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

Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերը և փոխատվություններն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. 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

	30.09.2026թ. հազ. դրամ	**31.12.2025թ. հազ. դրամ**
Տեղական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ		
– B1-ից B3 վարկանիշով	7,116,756	6,922,980
– վարկանիշ չունեցող	12,410,062	12,842,177
Ընդամենը համախառն ստացվելիք գումարներ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	**19,526,818**	**19,765,157**

	30.09.2026թ. հազ. դրամ	31.12.2025թ. հազ. դրամ
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(85)	(4,779)
Ընդամենը զուտ ստացվելիք գումարներ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	**19,526,733**	**19,760,378**

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(4,779)	-	-	(4,779)
Մարված ակտիվներ	4,779	-	-	4,779
Սկզբնավորված նոր ակտիվներ	(85)	-	-	(85)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**(85)**	**-**	**-**	**(85)**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	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)**

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ֆինանսական ակտիվների (ՀՀ պետական արժեթղթեր) իրական արժեքը կազմում է 20,162,316 հազ. դրամ (2025թ-ին՝ 22,173,629 հազար դրամ):

Այս գործարքներն իրականացվում են փոխատվության, արժեթղթերի փոխառության և փոխատվություն ստանդարտ գործառնություններին բնորոշ պայմաններով:

17 Հաճախորդներին տրված վարկեր

	Ծնթգ.	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	17(i)		
Վարկեր խոշոր ընկերություններին		50,155,913	88,944,377
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին		91,483,348	27,364,110
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		**141,639,261**	**116,308,487**
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	17(i)		
Գյուղատնտեսական վարկեր		5,301,151	4,844,737
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր		58,519,191	53,444,104
Ոսկու գրավով վարկեր		13,428,756	12,086,318
Հիփոթեքային վարկեր		42,584,284	38,358,099
Գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր		4,042,098	4,170,220
Գրավով չապահովված սպառողական վարկեր		12,603,919	8,198,722
Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		**136,479,399**	**121,102,200**
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր		**278,118,660**	**237,410,687**
Այդ թվում՝ Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	17(ii)	**4,466,511**	**2,903,797**
Պարտքային կորստի պահուստ		(5,946,269)	(6,157,209)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր		**272,172,391**	**234,157,275**

(ա) Հաճախորդներին տրված վարկեր

(i) Հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակը

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. սեպտեմբերի 30-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	50,150,058	5,855	-	50,155,913
– մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
– 31-90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	-	-
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	-	-
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	**50,150,058**	**5,855**	**-**	**50,155,913**
Պարտքային կորստի պահուստ	(116,287)	(4,030)	-	(120,317)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	**50,033,771**	**1,825**	**-**	**50,035,596**
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին				
– ոչ ժամկետանց	79,737,639	388,883	527,154	80,653,676
– մինչև 30 օր ժամկետանց	56,935	13,542	33,302	103,779
– 31-90 օր ժամկետանց	-	116,447	54,871	171,318
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	876,431	876,431
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	9,678,144	9,678,144
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	**79,794,574**	**518,872**	**11,169,902**	**91,483,348**
Պարտքային կորստի պահուստ	(414,793)	(62,986)	(3,385,183)	(3,862,962)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	**79,379,781**	**455,886**	**7,784,719**	**87,620,386**
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	**129,944,632**	**524,727**	**11,169,902**	**141,639,261**
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	**129,413,552**	**457,711**	**7,784,719**	**137,655,982**
Գյուղատնտեսական վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	4,866,643	23,442	43,972	4,934,057
– մինչև 30 օր ժամկետանց	50,882	5,703	10,449	67,034
– 31-90 օր ժամկետանց	-	68,230	19,542	87,772
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	88,809	88,809
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	123,479	123,479
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր	**4,917,525**	**97,375**	**286,251**	**5,301,151**
Պարտքային կորստի պահուստ	(28,850)	(5,982)	(60,291)	(95,123)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր	**4,888,675**	**91,393**	**225,960**	**5,206,028**

	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	53,171,609	835,978	645,343	54,652,930
– մինչև 30 օր ժամկետանց	1,017,867	145,737	165,497	1,329,101
– 31-90 օր ժամկետանց	-	692,628	159,868	852,496
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	774,981	774,981
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	909,683	909,683
Ընդամենը համախառն անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	**54,189,476**	**1,674,343**	**2,655,372**	**58,519,191**
Պարտքային կորստի պահուստ	(271,170)	(196,780)	(771,712)	(1,239,662)

Ընդամենը զուտ անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	**53,918,306**	**1,477,563**	**1,883,660**	**57,279,529**
Ոսկու գրավով վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	13,231,765	18,898	26,040	13,276,703
– մինչև 30 օր ժամկետանց	118,799	5,702	10,978	135,479
– 31-90 օր ժամկետանց	-	11,601	1,793	13,394
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	3,180	3,180
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	-	-
Ընդամենը համախառն ոսկու գրավով վարկեր	**13,350,564**	**36,201**	**41,991**	**13,428,756**
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,646)	(1,467)	(6,116)	(9,229)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	**13,348,918**	**34,734**	**35,875**	**13,419,527**
Հիփոթեքային վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	41,683,962	193,377	173,004	42,050,343
– մինչև 30 օր ժամկետանց	177,553	18,203	12,439	208,195
– 31-90 օր ժամկետանց	-	28,418	50,850	79,268
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	178,860	178,860
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	67,618	67,618
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	**41,861,515**	**239,998**	**482,771**	**42,584,284**
Պարտքային կորստի պահուստ	(45,792)	(15,633)	(223,074)	(284,499)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	**41,815,723**	**224,365**	**259,697**	**42,299,785**
Գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	3,838,042	42,103	12,314	3,892,459
– մինչև 30 օր ժամկետանց	67,255	4,982	6,332	78,569
– 31-90 օր ժամկետանց	-	23,455	1,725	25,180
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	45,890	45,890
Ընդամենը համախառն գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	**3,905,297**	**70,540**	**66,261**	**4,042,098**
Պարտքային կորստի պահուստ	(17,553)	(8,634)	(19,990)	(46,177)
Ընդամենը զուտ գրավով ապահովված այլ սպառողական վարկեր	**3,887,744**	**61,906**	**46,271**	**3,995,921**

	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Գրավով չապահովված սպառողական վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	12,034,465	266,808	31,252	12,332,525
– մինչև 30 օր ժամկետանց	100,697	2,315	7,955	110,967
– 31-90 օր ժամկետանց	-	72,248	1,276	73,524
– 91-270 օր ժամկետանց	-	-	86,903	86,903
– ավելի քան 270 օր ժամկետանց	-	-	-	-
Ընդամենը համախառն գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	**12,135,162**	**341,371**	**127,386**	**12,603,919**
Պարտքային կորստի պահուստ	(50,685)	(163,651)	(73,964)	(288,300)
Ընդամենը զուտ գրավով չապահովված սպառողական վարկեր	**12,084,477**	**177,720**	**53,422**	**12,315,619**
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	**130,359,539**	**2,459,828**	**3,660,032**	**136,479,399**
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	**129,943,843**	**2,067,681**	**2,504,885**	**134,516,409**

Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	**260,304,171**	**2,984,555**	**14,829,934**	**278,118,660**
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	**259,357,395**	**2,525,392**	**10,289,604**	**272,172,391**

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 զուտ 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 զուտ 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 զուտ 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 զուտ 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**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	105,530,404	1,800,249	11,868,378	119,199,031
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	73,207,406	-	-	73,207,406
Մարված ակտիվներ	(47,050,504)	(1,485,927)	(519,462)	(49,055,893)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	134,914	(90,843)	(44,071)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(174,061)	471,924	(297,863)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(522,455)	(82,246)	604,701	-
Վերադարձ	-	-	878,538	878,538
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,297,806)	(1,297,806)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(1,181,072)	(88,430)	(22,513)	(1,292,015)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**129,944,632**	**524,727**	**11,169,902**	**141,639,261**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	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

հազ. դրամ	31.12.2025			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
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**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	30.09.2026			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	247,295	191,635	3,975,210	4,414,140
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	260,483	-	-	260,483
Մարված ակտիվներ	(42,332)	(139,404)	(449,211)	(630,947)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	164	(131)	(33)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(25,043)	47,503	(22,460)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(90,988)	(27,403)	118,391	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	186,328	6,109	189,376	381,813
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	(16,900)	125,208	145,262	253,570
Վերադարձ	-	-	187,317	187,317
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(572,462)	(572,462)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(4,827)	(11,293)	(40,945)	(57,065)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**531,080**	**67,016**	**3,385,183**	**3,983,279**

հազ. դրամ	31.12.2025թ.			
	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

հազ. դրամ	**31.12.2025թ.**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
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**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	116,666,918	2,268,597	2,179,938	121,115,453
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	90,492,629	-	-	90,492,629
Մարված ակտիվներ	(74,312,478)	(168,264)	(682,393)	(75,163,135)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	521,440	(521,440)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,295,059)	1,438,655	(143,596)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,497,544)	(545,851)	2,043,395	-
Վերադարձ	-	-	873,048	873,048
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(576,397)	(576,397)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(216,367)	(11,869)	(33,963)	(262,199)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**130,359,539**	**2,459,828**	**3,660,032**	**136,479,399**

հազ. դրամ	31.12.2025			
	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 զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(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**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	30.09.2026			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	490,191	515,154	979,516	1,984,861
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	660,716	-	-	660,716
Մարված ակտիվներ	(92,708)	(128,654)	(612,539)	(833,901)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	3,409	(3,409)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(149,276)	164,528	(15,252)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(500,635)	(135,322)	635,957	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	4,689	(18,258)	(118,467)	(132,036)
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչված	**98,540**	**(126,537)**	**983,092**	**955,095**
Վերադարձ	-	-	873,048	873,048
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(576,397)	(576,397)
Ջեղչի ամորտիզացիա	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(690)	(1,892)	(10,719)	(13,301)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**415,696**	**392,147**	**1,155,147**	**1,962,990**

հազ. դրամ	31.12.2025			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
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)
Չեղյալ 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**

(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:

30 սեպտեմբերի 2026թ.

հազ. դրամ	**Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ հաշվեկշռային արժեք**	**Գրավի իրական արժեք՝ գնահատված հաշվետու ամսաթվի դրությամբ**
Պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր		
Անշարժ գույք	7,728,508	7,728,508
Փոխադրամիջոցներ	-	-
Այլ գրավ	56,210	56,210
Ընդամենը պարտքային առումով արժեզրկված վարկեր	**7,784,718**	**7,784,718**

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**

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:

Բռնագանձված գրավ

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բռնագանձված գրավը ներառում է հիմնական անշարժ գույքը:

	30.09.2026 **հազ. դրամ**	**31.12.2025** **հազ. դրամ**
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	1,978,615	1,472,840
Ավելացումներ	1,021,931	784,859
Վաճառք	(1,193,920)	(279,084)
Մնացորդը վերջին ամսաթվի դրությամբ	**1,806,626**	**1,978,615**

Բռնագանձման ամսաթվի դրությամբ գրավը չափվում է չմարված վարկի հաշվեկշռային արժեքով: Բռնագանձումից հետո բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները: Արժեզրկումը 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% զեղչ 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.

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Առևտուր	64,178,545	52,512,369
Շինարարություն	14,844,190	9,470,077
Գյուղատնտեսություն և սննդամթերքի վերամշակում	1,000,650	7,800,407
Արդյունաբերություն և այլ արտադրություն	15,750,846	4,986,336
Հյուրանոցային և ռեստորանային ոլորտ	9,515,100	3,799,514
Տուրիզմ	74,139	2,496,181
Էներգետիկայի բնագավառ	2,774,598	2,404,860
Հաղորդակցության ծառայություններ	5,667,287	1,237,747
Տրանսպորտ	4,188,644	545,259
Բժշկական ծառայություններ	1,745,757	440,453
Այլ	21,899,505	30,615,284
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	136,479,399	121,102,200
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	**278,118,660**	**237,410,687**
Պարտքային կորստի պահուստ	(5,946,269)	(6,140,812)
Ընդամենը վարկեր հաճախորդներին	**272,172,391**	**231,269,875**

(ե) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի մեկ փոխառու կամ կապակցված փոխառուների խումբ (2025թ-ին՝ մեկ փոխառու), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այդ վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 34,733,169 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 29,617,936 հազար դրամ): 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ . դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ մնացորդներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ: 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այդ մնացորդների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները կազմում են 66,749 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 26,906 հազար դրամ)**:**

(զ) 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:

(է) Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	1,614,866	1,071,270
Մեկից երկու տարի ժամկետով	1,537,399	941,755
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	1,236,866	858,983
Երեքից չորս տարի ժամկետով	795,445	487,193
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	375,711	212,252
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	-	907
	5,560,287	**3,572,360**
Չվաստակած ֆինանսական եկամուտ	(1,093,776)	(668,563)
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներում	**4,466,511**	**2,903,797**
Պարտքային կորստի պահուստ	(42,558)	(16,397)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	**4,423,953**	**2,887,400**

(i) Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների կենտրոնացում

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

18 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրամիջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	4,055,826	5,095,577	2,129,566	175,039	524,911	2,487,805	14,468,724
Ավելացումներ	42,813	346,298	62,341	-	21,904	445,665	919,021
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(645)	-	-	-	-	(645)
Մնացորդը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**4,098,639**	**5,441,230**	**2,191,907**	**175,039**	**546,815**	**2,933,470**	**15,387,100**
Մաշվածություն և ամորտիզացիա							
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,378,200	3,549,481	1,630,570	100,708	152,670	1,868,723	8,680,352
Հաշվետու ժամանակահատվածի մաշվածություն և ամորտիզացիա	82,320	373,763	95799	15,350	17,804	138,605	723,641
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(613)	-	-	-	-	(613)
Մնացորդը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**1,460,520**	**3,922,631**	**1,726,369**	**116,058**	**170,474**	**2,007,328**	**9,403,380**
Հաշվեկշռային արժեք 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**2,638,119**	**1,518,599**	**465,538**	**58,981**	**376,341**	**926,142**	**5,983,720**
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
Հաշվետու ժամանակահատվածի 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**

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

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	2,508,061	2,929,373
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների ավելացումներ	55,048	255,344
Հաշվետու ժամանակահատվածի մաշվածության գումար	(551,667)	(812,204)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ և ապաճանաչում	137,313	135,548
Մնացորդ	**2,148,755**	**2,508,061**

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

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	2,759,027	3,054,988
Փոփոխություններ ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի հետ կապված		
Մարումներ	(837,657)	(974,130)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	**(837,657)**	**(974,130)**
Այլ փոփոխություններ		
Ավելացումներ	55,048	255,344
Հաշվեգրված տոկոսներ	163,574	289,780
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ և ապաճանաչում	137,313	133,045
Մնացորդ	**2,277,305**	**2,759,027**

(գ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն	(551,667)	(812,204)
Վարձակալության գծով պարտավորությունների տոկոսներ	(163,573)	(289,780)
Կարճաժամկետ վարձակալությանը վերաբերող ծախսեր	(99,881)	(70,181)

(դ) Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով վճարումներ	837,657	974,130
Վճարումներ կարճաժամկետ վարձակալության պայմանագրերի գծով	99,881	70,181
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	**937,538**	**1,044,311**

20 Այլ ակտիվներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Դրամական փոխանցումների համակարգերի գծով ստացվելիք գումարներ	666,008	2,441,647
Պետական բյուջեից ստացվելիք գումարներ	377	17,189
Այլ ստացվելիք գումարներ	563,679	661,393
Պարտքային կորստի պահուստ	(18,933)	(50,032)
Ընդամենը զուտ այլ ֆինանսական ակտիվներ	**1,211,131**	**3,070,197**
Կանխավճարներ	2,443,302	1,868,046
Նյութեր և պաշարներ	120,861	156,129
Թանկարժեք մետաղներ	58,766	50,518
Այլ	15,052	18,692
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	**2,637,981**	**2,093,385**
Ընդամենը այլ ակտիվներ	**3,849,112**	**5,163,582**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ավարտված տարիների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(50,032)	-	-	(50,032)
Մարված ակտիվներ	50,032	-	-	50,032
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(18,933)	-	-	(18,933)
Մնացորդը վերջի դրությամբ	**(18,933)**	**-**	**-**	**(18,933)**

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	(23,362)	-	-	(23,362)
Մարված ակտիվներ	23,362	-	-	23,362

հազ. դրամ	**31.12.2025**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(50,032)	-	-	(50,032)
Մնացորդը վերջի դրությամբ	**(50,032)**	**-**	**-**	**(50,032)**

21 Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից միջազգային ծրագրերի միջոցով	940,924	1,020,523
Լորո հաշիվներ	217,144	275,217
Վարկեր առևտրային բանկերից	9,787	5,499
	1,167,855	**1,301,239**

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:

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ հանդիսացող բանկ կամ ֆինանսական կազմակերպություն, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին այդպիսի բանկեր և ֆինանսական կազմակերպություններ չկային):

22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	4,363,040	5,350,679

2026թ. ընթացքում Բանկը չի թողարկել պարտատոմսեր:

Բանկի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

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

հազ. դրամ	**30.09.2026 հազ. դրամ**	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	5,350,679	7,268,836
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր թողարկված պարտքային արժեթղթերից	-	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(727,000)	(1,637,074)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	**(727,000)**	**(1,637,074)**
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	**(259,579)**	**(279,695)**
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	216,411	375,441
Վճարված տոկոսներ (դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից)	(217,471)	(376,829)
Մնացորդը վերջի դրությամբ	**4,363,040**	**5,350,679**

23 Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	25,832,564	29,460,443
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	8,643,177	8,823,127
	34,475,741	**38,283,570**

24 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
– Ֆիզիկական անձինք	81,964,198	85,786,070
– Իրավաբանական անձինք	50,077,547	42,475,135
Ժամկետային ավանդներ		
– Ֆիզիկական անձինք	141,909,402	127,845,425
– Իրավաբանական անձինք	18,760,330	23,975,979
	292,711,477	**280,082,609**

25 Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ, առանց վարկանիշի	19,003,483	11,523,143

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրի կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

2026թ.սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը կազմում է 19,690,254 հազար դրամ (2025թ-ին 11,852,197 հազար դրամ):

26 Այլ պարտավորություններ

	30.09.2026 հազ. դրամ	31.12.2025 հազ. դրամ
Չավարտված գործարքների գծով վճարվելիք գումարներ	3,164	555,469
Ակրեդիտիվների գծով վճարվելիք գումարներ	-	201,854
Վճարումներ ճանապարհին	299,398	192,824
Մատակարարներին վճարվելիք գումարներ	469,902	148,563
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	118,658	131,961
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	284,113	297,101
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	**1,175,235**	**1,527,772**
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	1,167,064	1,244,415
Վճարվելիք հարկեր՝ բացառությամբ շահութահարկի	411,541	370,567
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	**1,578,605**	**1,614,982**
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	**2,753,840**	**3,142,754**

27 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 1,873,345 սովորական բաժնետոմսից (2025թ-ին՝ 1,873,345 սովորական բաժնետոմսից): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 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 զուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը: Այդ գումարը նվազեցվում է կորստի պահուստի գումարի չափով: Պարտքային գործիքների ապաճանաչումից հետո պահուստի համապատասխան մասը վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնաս: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքների ապաճանաչումից հետո 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՝ բացառության 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 մատյաններում գրանցված Բանկի բաժնետիրական կապիտալի ոչ պակաս, քան 15%-ի չափով:

2026թ-ին Բանկը հայտարարել և ամբողջությամբ վճարել է 4,000,000 հազար դրամ ընդհանուր գումարով շահաբաժիններ սովորական բաժնետոմսերի գծով (2025թ-ին՝ 4,000,000 հազար դրամ): Մեկ բաժնետոմսի բաժին ընկնող շահաբաժինները կազմում են 2,135.2 դրամ (2025թ-ին՝ 2,135.2 դրամ):

(դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող 12,782,316 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 11,705,199 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 1,873,345 (2025թ-ին՝ 1,873,345) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Բանկը չունի նոսրացված պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	30.09.2026	31.12.2025
Թողարկված բաժնետոմսեր հունվարի 1-ի դրությամբ	1,873,345	1,873,345
Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվատու ժամանակահատվածի համար	**1,873,345**	**1,873,345**
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)	**6.82**	**5.51**
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ (հազ. դրամ)	**7.10**	**5.63**

28 Ռիսկերի կառավարում

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի 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:

Ռիսկերի 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: Ռիսկերի 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: Ռիսկերի 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՝ վերջիններիս 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 Մանրածախ բիզնեսի վարկավորման վարչության կողմից՝ կիրառելով Ռիսկերի կառավարման վարչության հետ համատեղ մշակած 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 կորստների 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 պակասուրդները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքի մոտարկմամբ: Դրամական պակասուրդը պայմանագրին համապատասխան Բանկին հասանելիք բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և Բանկի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է:

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

Պարտազանցման հավանականության	*Պարտազանցման հավանականությունը* որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության գնահատումն է: Պարտազանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահին՝ գնահատված ժամանակահատվածի ընթացքում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:
Պարտքի չափը պարտազանցման պահին	*Պարտքի չափը պարտազանցման պահին* ապագա պարտազանցման 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 պարտազանցման դեպքում	*Կորուստը պարտազանցման դեպքում* կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահին տեղի ունենա պարտազանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ, այդ թվում՝ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտազանցման պահին 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 պարտազանցման 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: Բակը չունի վարկեր, որոնց դասակարգված են որպես ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված:

Պարտազանցման սահմանում

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

Պարտազանցման 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 փոխատվություններ

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների 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 փոխատվությունների համար, որոնց գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները գնահատվում են խմբային հիմունքով, կիրառվում են պարտազանցման հավանականության հետևյալ միջին տոկոսները 2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

30 սեպտեմբերի 2026թ.	**12 ամսում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն**	**Ամբողջ ժամկետի ընթացքում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն**
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
– ոչ ժամկետանց	1.21% - 1.61%	4.01%-5.33%
– մինչև 30 օր ժամկետանց	40.74% - 48.04%	42.27%-49.62%
– 30-89 օր ժամկետանց	62.00% - 84.95%	62.87%-85.33%
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
– ոչ ժամկետանց	0.06% - 2.7%	0.07% - 11.69%
– մինչև 30 օր ժամկետանց	2.55% - 44.27%	2.55% - 46.43%
– 30-89 օր ժամկետանց	20.85% - 93.08%	20.86% - 93.12%

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%

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 պարտազանցման դեպքում

Գրավով ապահովված պորտֆելի համար Բանկը պարտազանցման դեպքում կորուստը հաշվարկում է անհատական հիմունքով՝ հաշվի առնելով գրավի իրացումից ակնկալվող դրամական միջոցները: Անհատական հիմունքով հաշվարկվող պարտազանցման 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 պարտազանցման դեպքում առաջացող կորուստը հաշվարկում է պորտֆելի մակարդակով: Բանկը պարտազանցման դեպքում կորստի գումարը հաշվարկելու համար օգտագործում է պարտազանցման ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալները այն բոլոր վարկերի համար, որոնց հետ կապված պարտականությունները չեն կատարվել: Հավաքագրվում են պարտազանցման ամսաթվից հետո դրամական հոսքերի վերաբերյալ բոլոր տվյալները և զեղչվում են պարտազանցման 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 ունցել 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)**
– Հաճախորդի ֆաստաթղթերի, 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 ղեկավար անձնակազմի փոփոխությունները	– Վճարումների, ներառյալ ժամկետանցության կարգավիճակի, մարումների փոփոխականության մասին տեղեկատվությունը:
– Վարկանիշային գործակալությունների, մամուլի հոդվածների տվյալները, արտաքին վարկանիշների փոփոխությունների մասին տեղեկատվությունը	– Տրամադրված սահմանաչափի օգտագործումը – Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման դիմումը և դիմումի բավարարումը
– Պարտատոմսերի գնանշված գները և պարտքի պարտազանցման սվոփերի գները փոխառուի համար՝ առկայության դեպքում	– Գործարար, ֆինանսական և տնտեսական պայմանների առկա և կանխատեսվող փոփոխությունները

Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (իրավաբանական անձինք)	Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք)
– Փոխառուի քաղաքական, կարգավորող և տեխնոլոգիական միջավայրի կամ նրա գործունեության փաստացի և ակնկալվող նշանակալի փոփոխությունները	

Ապագայամետ տեղեկատվություն և տարբեր տնտեսական սցենարներ

Ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելներում Բանկն օգտագործում է ապագայամետ տեղեկատվություն լայն շրջանակ որպես տնտեսական ելակետային տվյալներ: Բանկն ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում ներառում է տնտեսական ցուցանիշներ, որոնք փոխկապակցված են պորտֆելի անցյալ ժամանակաշրջանների պարտազանցման 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, %	30.09.2026
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: Ղեկավարությունն 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	**30 սեպտեմբերի 2026թ.**			
	Լավատեսական	**Բազային**	**Վատատեսական**	**Հավանականու-թյամբ կշռված**
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Համախառն մնացորդ	141,639,261	141,639,261	141,639,261	141,639,261
Պարտքային կորստի պահուստ	3,823,705	3,899,238	3,957,275	3,899,238
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Համախառն մնացորդ	136,479,399	136,479,399	136,479,399	136,479,399
Պարտքային կորստի պահուստ	1,864,175	1,934,065	2,089,330	1,962,992

հազ. դրամ	**31 դեկտեմբերի 2025թ.**			
	Լավատեսական	**Բազային**	**Վատատեսական**	**Հավանականու-թյամբ 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:

	30.09.2026թ. հազ. դրամ Պարտքային ռիսկին ենթարկված-ություն	31.12.2025թ. հազ. դրամ Պարտքային ռիսկին ենթարկված-ություն	Օգտագործված արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվություն	
			Պարտազանցման հավանականություն	Կորուստը պարտազանցման դեպքում
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12,247,629	7,581,165	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	52,293,272	54,665,223	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	5,876,955	5,641,097	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	81,757,911	73,896,326	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,521,288	19,765,157	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's»-ի պարտազանցման վերլուծության հաշվետվություն
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	1,118,367	3,120,229	«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 հետգնման 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, հետգնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխատվության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները, վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառության և փոխատվության պայմանագրերը:

Բանկը ստանում և ընդունում է գրավ շուկայում շրջանառվող արժեթղթերի տեսքով վաճառքի և

հետգնման, հակադարձ վաճառքի և հետգնման 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 պարտազանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	**Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավո-րության համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվու-թյունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորու-թյան/ակտիվի համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվու-թյունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորու-թյունների զուտ գումար**	**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ**		**Զուտ գումար**
				Ֆինանսական գործիքներ	**Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ**	
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,526,819	-	19,526,819	(20,676,933)	-	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	**19,526,819**	**-**	**19,526,819**	**(20,676,933)**	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(19,003,483)	-	(19,003,483)	17,737,430	-	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	**(19,003,483)**	**-**	**(19,003,483)**	**17,737,430**	-	-

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/ պարտավո-րության համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվու-թյունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորու-թյան/ակտիվի համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվու-թյունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորու-թյունների զուտ գումար**	**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ**		**Զուտ գումար**
				Ֆինանսական գործիքներ	**Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ**	
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**	-	-

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 արժութային, 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 ճեղքվածքի վերլուծություն

Տոկոսադրույքային ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի հսկողության միջոցով: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի 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
30 սեպտեմբերի 2026թ.							
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	2,334,288	-	-	-	-	20,484,783	22,819,071
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	31,762	31,762
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	2,018,194	593,032	8,392,522	29,146,632	12,325,169	634,707	53,110,256
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	225,616	-	-	2,140,200	3,384,127	-	5,749,943
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	27,774,506	3,925,607	345,216	1,203,882	-	26,014,700	59,263,911
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,526,733	-	-	-	-	-	19,526,733
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	20,344,185	15,627,293	30,716,804	131,656,816	73,827,293	-	272,172,391
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	311,358	278,452	563,604	3,270,539	-	-	4,423,953
	72,223,522	**20,145,932**	**39,454,542**	**164,147,530**	**89,536,589**	**47,165,952**	**432,674,067**
Պարտավորություններ							
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	334,612	57,349	358,343	417,551	-	-	1,167,855
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	6,163,005	1,134,616	5,060,528	19,386,767	-	-	31,744,916
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	8,877	-	725,660	3,628,503	2,730,825	-	7,093,865
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	19,003,483	-	-	-	-	-	19,003,483
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	15,483,437	10,087,969	30,658,690	104,153,768	301,186	132,026,427	292,711,477
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	70,669	-	-	2,206,636	-	-	2,777,305
	41,064,083	**11,279,934**	**36,803,221**	**129,793,225**	**3,032,011**	**132,026,427**	**353,998,901**
	31,159,439	**8,865,998**	**2,651,321**	**34,354,305**	**86,504,578**	**(84,860,475)**	**78,675,166**

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	2,486,154	-	-	-	-	16,990,489	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	2,996,861	19,503,640	491,448	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	38,506,566	-	-	5,824,180	-	29,202,501	73,533,247
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,760,378	-	-	-	-	-	19,760,378
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	18,462,528	12,366,055	20,095,472	123,737,150	56,608,670	-	231,269,875
Ֆինանսական 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
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	32,384,868	14,854,112	30,252,113	82,872,830	241,630	119,477,056	280,082,609
Հաճախորդների 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**

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այդ տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	30.09.2026 Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			**31.12.2025** Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	**ԱՄՆ դոլար**	**Այլ արտարժույթ**	**ՀՀ դրամ**	**ԱՄՆ դոլար**	**Այլ արտարժույթ**
Տոկոսալիր ակտիվներ						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	1.48%	0.18%	-	1.38%	6.13%
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.86%	5.15%	-	10.34%	5.09%	2.77%
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.33%	0.00%	-	9.32%	5.32%	-
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	14,03%	4.15%	11.97%	6.47%	3.62%	13.31%
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	7.58%	4.91%	-	7.59%	4.96%	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	14.80%	9.63%	7.55%	15.13%	9.48%	7.73%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	13.77%	9.31%	8.34%	13.82%	9.29%	8.59%
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	6.18%	7.01%	-	6.36%	7.83%	-
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	10.20%	4.07%	2.70%	6.38%	-	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ						
– Ժամկետային ավանդներ	9.29%	4.40%	2.40%	9.79%	4.27%	2.32%
– Ընթացիկ հաշիվներ	0-7%	0-3.5%	0-1.75%	0-7%	0-3.5%	0-1.75%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	5.83%	-	-	5.72%	-
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	9.00%	-	-	9.00%	-	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	6.92%	-	-	7.03%	-	-

* 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ արտարժույթը ներառում է եվրոն և ռուսական ռուբլին:

(ii) Արժութային ռիսկ

Բանկն ունի մի շարք արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արժութային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխությունների հետևանքով: Թեև Բանկը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժութային 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ:

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	**Եվրո հազ. դրամ**	**Այլ արտարժույթ հազ. դրամ**	**Ընդամենը հազ. դրամ**
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5,058,093	3,465,947	1,950,539	10,474,579
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,306,273	-	-	3,306,273
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	43,166,582	6,352,046	6,968,394	56,487,022
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,904,884	-	-	9,904,884
Հաճախորդներին տրված վարկեր	69,800,608	16,665,811	-	86,466,419
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	814,200	194,413	-	1,008,613
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	138,405	349,162	72,120	559,687
Ընդամենը ակտիվներ	**131,374,845**	**26,832,966**	**8,991,053**	**167,198,864**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	109,863	64,381	43,447	217,691
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	25,832,563	-	-	25,832,563
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	4,363,040	-	-	4,363,040
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	97,791,945	21,569,628	10,923,125	130,284,698
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	233,520	37,346	754	271620
Ընդամենը պարտավորություններ	**128,330,931**	**21,671,355**	**10,967,326**	**160,969,612**
Զուտ դիրքը	**3,043,914**	**5,161,611**	**(1,976,273)**	**6,229,252**
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	-	-	-	-
Զուտ դիրքը	**3,043,914**	**5,161,611**	**(1,976,273)**	**6,229,252**

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 հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	3,865,983	-	-	3,865,983
Հաճախորդներին 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**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
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
Հաճախորդների 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**
Զուտ դիրքը	**759,843**	**2,538,827**	**257,488**	**3,556,158**
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	2,487,492	(2,487,243)	-	**249**
Զուտ դիրքը	**3,247,335**	**51,584**	**257,488**	**3,556,407**

2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ արտարժույթը ներառում է ռուսական ռուբլին:

Ստորև աղյուսակում ներկայացված՝ 2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը նշված արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացվել է առանց հաշվի առնելու հարկերը և հիմնվելով արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունների վրա, որոնք Բանկը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Վերլուծությունն իրականացնելիս ենթադրվել է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	30.09.2026թ. հազ. դրամ	31.12.2025թ. հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով	304,391	324,734
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	516,161	5,158

2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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 շահութաբերությունը, 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 ղեկավարությանը 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 չզեղչված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարներն իրենից ներկայացնում է չզեղչված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխատվության հանձնառությունների գծով:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ. սեպտեմբերի 30-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**
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	22,819,071	-	-	-	-	-	-	22,819,071
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	31,762	-	31,762
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,242,313	775,881	8,985,554	29,146,632	12,325,169	634,707	-	53,110,256
943րտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	225,616	-		2,140,200	3,384,127	-		5,749,943
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	27,705,202	69,304	4,270,823	1,203,882	-	26,014,700	-	59,263,911
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,526,733	-	-	-	-	-	-	19,526,733
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	5,458,499	9,278,094	46,344,097	131,656,816	73,827,293	-	5,607,592	272,172,391
Այդ թվում՝ Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	128,287	183,071	842,056	3,270,539	-	-	-	4,423,953
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	5,983,720	-	5,983,720
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	-	-	-	-	-	2,148,756	-	2,148,756
Բռնագանձված ակտիվներ	-	-	-	-	-	1,806,625	-	1,806,625
Այլ ակտիվներ	3,668,985	-	-	-	-	180,127	-	3,849,112
Ընդամենը ակտիվներ	**80,646,419**	**10,123,279**	**59,600,474**	**164,147,530**	**89,536,589**	**36,800,397**	**5,607,592**	**446,462,280**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների ավանդներ և մնացորդներ	254,354	80,258	415,692	417,551	-	-	-	1,167,855
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս պարտավորություններ	2,913,243	3,249,762	6,195,144	19,386,767	2,730,825	-	-	34,475,741
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	19,003,483	-	-	-	-	-	-	19,003,483
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	8,877	725,660	3,628,503	-	-	-	4,363,040
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	137,147,676	10,362,188	40,746,659	104,153,768	301,186	-	-	292,711,477
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	70,669	-	-	2,759,027	-	-	-	2,829,696
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	411,219	-	411,219
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	1,609,947	-	1,609,947
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	20,346	-	-	-	-	-	-	20,346
Այլ պարտավորություններ	1,042,005	544,771	-	-	-	1,167,064	-	2,753,840
Ընդամենը պարտավորություններ	**160,451,776**	**14,245,856**	**48,083,155**	**130,345,616**	**3,032,011**	**3,188,230**	**-**	**359,346,644**
Զուտ դիրքը	**(79,805,357)**	**(4,122,577)**	**11,517,319**	**33,801,914**	**86,504,578**	**33,612,167**	**5,607,592**	**87,155,636**

* Ընդհանուր ժամկետանց վարկերի ժամկետանց մասը

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2025թ. 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**
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 հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	19,760,378	-	-	-	-	-	-	19,760,378
Հաճախորդներին 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
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	11,523,143	-	-	-	-	-	-	11,523,143
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	73,978	942,939	4,333,762	-	-	-	5,350,679
Հաճախորդների 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

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**
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**
Զուտ 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

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): 30.09.2026թ. և 31.12.2025թ. 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: 2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11%: 2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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:

	30.09.2026 հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	31.12.2025 հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
1-ին մակարդակի կապիտալ	75,075,255	71,652,544
2-րդ մակարդակի կապիտալ	3,003,528	2,648,181
Ընդամենը կապիտալ	**78,078,783**	**74,300,725**
Ընդհանուր ռիսկով կշռված ակտիվներ	**357,753,126**	**357,753,126**
Ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցությունը (ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվ)	**21.60%**	**20.80%**

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:

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Պայմանագրային գումար		
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	3,934,938	5,128,094
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	4,838,356	3,378,736
Վարկերի և վարկային գծով հանձնառություններ	4,983,661	5,196,471
	13,756,955	**13,703,301**
Արժեզրկման գծով պահուստ	**20,346**	**(17,001)**

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

2026թ.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի մնացորդների համադրումը 2026թ.սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	**30.09.2026**			
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Ընդամենը**
Հանձնառություններ				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	17,001	-	-	17,001
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	12,797	-	-	12,797
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(12,087)	-	-	(12,087)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	2,635	-	-	2,635

հազ. դրամ	30.09.2026			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	**20,346**	**-**	**-**	**20,346**

հազ. դրամ	31.12.2025			
	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**

31 Պայմանական դեպքեր

(ա) Դատական 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:

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 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների համար:

	30.09.2026 հազ. դրամ	**31.12.2025 հազ. դրամ**
Բանկի Խորհրդի անդամներ	215,186	188,985
Բանկի Վարչության անդամներ	548,364	506,189
	763,550	**695,174**

Այս գումարները ներառում են Խորհրդի և Վարչության անդամների դրամային հատուցումները:

Ստորև ներկայացված են 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խորհրդի և Վարչության անդամների և նրանց հետ կապակցված կազմակերպությունների և նրանց ընտանիքի անդամների հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները, ինչպես նաև 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. 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
	30.09.2026 հազ. դրամ	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**30.09.2026 հազ. դրամ**	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**30.09.2026 հազ. դրամ**
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն					
Ակտիվներ					
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	317,558	9.53%	12,675	10.27%	330,233
Այլ ակտիվ	1,334	-		-	1,334
Արժեզրկման գծով պահուստ	(757)	-	(65)	-	(822)
Պարտավորություններ					
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
– Ընթացիկ հաշիվներ	225,724	-	10,641		236,365
– Ժամկետային ավանդներ	1,438,714	5.78%	82,613	5.34%	1,521,327
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	54,531	5.70%	3,640	5.87%	58,171
Հանձնառություններ	65,574	-	21,846	-	87,420
Շահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	20,999	-	737	-	21,736
Տոկոսային ծախս	(71,316)	-	(3,406)	-	(74,722)

	Խորհուրդ և Վարչություն		Խորհրդի և Վարչության անդամների հետ կապակցված կազմակերպություններ և ընտանիքի անդամներ		Ընդամենը
	31.12.2025 հազ. դրամ	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**31.12.2025 հազ. դրամ**	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**31.12.2025 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
Շահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	34,313	-	1,138	-	35,451
Տոկոսային ծախս	(145,862)	-	(5,698)	-	(151,560)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Ստորև ներկայացված են 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները, ինչպես նաև 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի ավարտված տարիների շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

30.09.2026	**Բաժնետերեր**		**Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ և բաժնետերերի ընտանիքի անդամներ**		**Ընդամենը հազ. դրամ**
	հազ. դրամ	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**հազ. դրամ**	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն					
Ակտիվներ					
Հաճախորդներին տրված վարկեր	31,605,050	11.94%	3,070,994	11.63%	34,676,044
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	57,125	14.01%	-	-	57,125
Արժեզրկման գծով պահուստ	(49,764)	-	(16,985)	-	(66,749)
Պարտավորություններ					
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
– Ընթացիկ հաշիվներ	1,222,176	-	312,637	-	1,534,813
– Ժամկետային ավանդներ	4,743,533	8.26%	10,573	9.10%	4,754,106
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	116,887	9.00%	1,549,373	9.00%	1,666,260
Այլ պարտավորություններ					
Հանձնառություններ	818,625	-	338,500	-	1,157,125
Շահույթ/(վնաս)					
Տոկոսային եկամուտ	2,362,484	-	267,004	-	2,624,488
Տոկոսային ծախս	(192,073)	-	(687)	-	(192,760)

31.12.2025	**Բաժնետերեր**		**Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ և բաժնետերերի ընտանիքի անդամներ**		**Ընդամենը հազ. դրամ**
	31.12.2025 հազ. դրամ	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**31.12.2025 հազ. դրամ**	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն					
Ակտիվներ					
Հաճախորդներին 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					
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ					
– Ընթացիկ հաշիվներ	6,416,650	-	109,726	-	6,526,376

31.12.2025	**Բաժնետերեր**		**Համատեղ հսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ և բաժնետերերի ընտանիքի անդամներ**		**Ընդամենը հազ. դրամ**
	31.12.2025 հազ. դրամ	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	**31.12.2025 հազ. դրամ**	**Միջին արդյու-նավետ տոկոսադր., %**	
– 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)

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բաժնետիրոջը տրամադրված վարկն ամբողջությամբ ապահովված է 25,164,158 հազար դրամ ընդհանուր արժեքով Հայաստանի Հանրապետության պետական պարտատոմսերով (2025թ-ին՝ 25,164,158 հազար դրամ) և սառեցված ավանդով՝ 1,644,080 հազար դրամ հաշվեկշռային արժեքով (2025թ-ին՝ 1,644,080 հազար դրամ):