

«Բիբլոս Բանկ Արմենիա» ՓԲԸ
Միջանկյալ Ֆինանսական հաշվետվություններ

2026թ. հունիսի 30-ին
ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Բովանդակություն

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին միջանկյալ հաշվետվություն.....1

Ֆինանսական վիճակի մասին միջանկյալ հաշվետվություն.....2

Դրամական հոսքերի մասին միջանկյալ հաշվետվություն.....3

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին միջանկյալ հաշվետվություն.....4

Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ.....5

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին միջանկյալ հաշվետվություն

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար

	Հազար ՀՀ դրամ			
	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025
Տոկոսային եկամուտ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսի մեթոդով	2,775,173	5,584,755	2,655,579	5,249,258
Տոկոսային ծախս	(1,604,568)	(3,196,241)	(1,409,487)	(2,811,934)
Զուտ տոկոսային եկամուտ	1,170,605	2,388,514	1,246,092	2,437,324
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	131,692	240,846	113,551	207,686
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	(99,789)	(194,404)	(97,652)	(186,618)
Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ	31,903	46,442	15,899	21,068
Զուտ օգուտ արտարժույթային գործառնություններից	(5,968)	17,528	45,407	91,554
Զուտ իրացված օգուտ ներդրումային արժեթղթերից	51,346	51,346	3,937	84,021
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով	77,951	119,704	2,471	5,162
Զուտ այլ գործառնական (ծախս) / եկամուտ	(64,921)	(128,809)	(55,019)	(88,299)
Գործառնական եկամուտ	1,260,916	2,494,725	1,258,787	2,550,830
Վարկային կորուստների վերականգնումներ / (վարկային կորուստներ)	160,467	111,408	(31,577)	(51,371)
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(475,344)	(956,944)	(465,153)	(942,672)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(453,902)	(820,030)	(350,703)	(676,603)
Շահույթ նախքան շահութահարկով հարկումը	492,137	829,159	411,354	880,184
Շահութահարկի գծով ծախս	(109,860)	(156,763)	(62,633)	(142,238)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ	382,277	672,396	348,721	737,946
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք հաշվետու ժամանակաշրջանի համար՝ առանց շահութահարկի				
<i>Հողվածներ, որոնք հետագայում վերադասակարգվում են կամ կարող են վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս</i>				
Ներդրումային արժեթղթերի (իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների) իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ				
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն և ակնկալվող վարկային կորուստների գծով պահուստների փոփոխություններ	206,438	201,619	(92,958)	(27,094)
- Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար	(43,674)	(43,674)	(4,829)	(73,274)
Ընդամենը հողվածներ, որոնք հետագայում վերադասակարգվում են կամ կարող են վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	162,764	157,945	(97,787)	(100,368)
Այլ համապարփակ եկամուտ / (վնաս) հաշվետու ժամանակաշրջանի համար՝ առանց շահութահարկի	162,764	157,945	(97,787)	(100,368)
Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ եկամուտ	545,041	830,341	250,934	637,578

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել և ստորագրվել են ղեկավարության կողմից 2026թ. հուլիսի 15-ին

Հայկ Ստեփանյան




Անի Սարգսյան



Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Ֆինանսների և վարչարարության
վարչության ղեկավար

Ֆինանսական վիճակի մասին միջանկյալ հաշվետվություն**2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ**

	Ծնթգ.	30 Հունիս 2026	Հազար ՀՀ դրամ 31 Դեկտեմբեր 2025
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	10	4,454,178	4,325,090
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	11	9,906,570	5,208,131
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		237,090	117,386
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	12	14,012,811	21,259,729
Հաճախորդներին տրված վարկեր	13	67,531,891	72,778,951
Ներդրումային արժեթղթեր	14	38,304,610	27,829,425
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	15	245,630	279,371
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	16	2,939,197	3,002,278
Բռնագանձված ակտիվներ	13	90,393	90,393
Այլ ակտիվներ	17	328,904	362,067
Ընդամենն ակտիվներ		138,051,274	135,252,821
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	18	4,734,603	4,563,823
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	19	88,816,351	86,162,941
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		98,210	163,995
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	21	234,132	261,858
Այլ պարտավորություններ	20	1,030,634	1,463,312
Այլ ներգրավված միջոցներ	21	165,358	180,396
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	9	286,279	248,322
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	22	5,942,925	6,295,733
Ընդամենը պարտավորություններ		101,308,492	99,340,380
ՄԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	23	26,249,100	26,249,100
Էմիսիոն եկամուտ		257,149	257,149
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ		1,001,460	843,515
Զբաղիված շահույթ		9,235,073	8,562,677
Ընդամենը սեփական կապիտալ		36,742,782	35,912,441
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		138,051,274	135,252,821

1-29 կից ծանոթագրությունները կազմում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

Դրամական հոսքերի մասին միջանկյալ հաշվետվություն

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար

	Ծնթգ.	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026	Հազար ՀՀ դրամ 1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025
ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ՀԱՄԱՐ ՕԳՏԱԳՈՐԾՎԱԾ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՀՈՍՔԵՐ			
Ստացված տոկոսներ		5,367,056	5,295,234
Վճարված տոկոսներ		(2,782,526)	(2,818,054)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		240,571	207,382
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ		(194,508)	(186,710)
Զուտ մուտքեր ներդրումային արժեթղթերով գործառնություններից		51,346	83,449
Զուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից		96,091	103,942
Վճարված հարկեր (բացառությամբ շահութահարկի)		(20,196)	(15,679)
Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին		(1,002,650)	(849,786)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ		(578,790)	(494,690)
Այլ վճարումներ		(133,327)	(107,545)
Գործառնական ակտիվների (աճ)/նվազում			
Ներդրումային արժեթղթեր		(10,495,015)	4,327,161
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ		(4,772,805)	1,844,958
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ		7,133,830	4,189,566
Հաճախորդներին տրված վարկեր		4,366,025	(7,700,794)
Այլ ակտիվներ		7,404	30,889
Գործառնական պարտավորությունների աճ/(նվազում)			
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ		245,559	(1,402,632)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		3,636,988	(3,496,905)
Այլ պարտավորություններ		(367,277)	231,008
Զուտ դրամական հոսքեր Գործառնական գործունեությունից նախքան շահութահարկի վճարումը		797,775	(759,206)
Վճարված շահութահարկ		(219,261)	(234,982)
Զուտ դրամական հոսքեր Գործառնական գործունեությունից		578,514	(994,188)
ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ՀԱՄԱՐ ՕԳՏԱԳՈՐԾՎԱԾ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՀՈՍՔԵՐ			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերումներ		(92,774)	(161,501)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական հոսքեր		(92,774)	(161,501)
ՖԻՆԱՆՍԱՎՈՐՄԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ			
Այլ ներգրավված միջոցներից մուտքեր	21	17,500	-
Այլ ներգրավված միջոցների մարում	21	(32,357)	(23,935)
Վարձավճարներ	21	(27,727)	(23,895)
Ֆինանսավորման գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական հոսքեր		(42,584)	(47,830)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ / (նվազում)			
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(314,387)	(124,955)
Պարտքային կորստի գծով պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		319	3
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ		4,325,090	7,954,292
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	10	4,454,178	6,625,821

1-29 կից ծանոթագրությունները կազմում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

Մեկնական կապիտալում փոփոխությունների մասին միջանկյալ հաշվետվություն
2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար

	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Ներդրումային արժեքի վերագնահատ- ման պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Հազար ՀՀ դրամ Ընդամենը
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	26,249,100	257,149	315,805	7,158,605	33,980,659
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ	-	-	-	737,946	737,946
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
- Կորպորատիվ բաժնետոմսերի վերագնահատում	-	-	-	-	-
<i>Ներդրումային արժեքի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ</i>					
Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	(27,094)	-	(27,094)
Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	(73,274)	-	(73,274)
Ընդամենն այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	(100,368)	-	(100,368)
Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	(100,368)	737,946	637,578
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	26,249,100	257,149	215,437	7,896,551	34,618,237
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	26,249,100	257,149	843,515	8,562,677	35,912,441
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
Հաշվետու ժամանակաշրջանի շահույթ	-	-	-	672,396	672,396
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
- Կորպորատիվ բաժնետոմսերի վերագնահատում	-	-	-	-	-
<i>Ներդրումային արժեքի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ</i>					
Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	201,619	-	201,619
Շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	(43,674)	-	(43,674)
Ընդամենն այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	157,945	-	157,945
Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	157,945	672,396	830,341
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	26,249,100	257,149	1,001,460	9,235,073	36,742,782

1-29 կից ծանոթագրությունները կազմում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

1 Ներածություն

(ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Բիբլոս Բանկ Արմենիա» ՓԲԸ-ն («Բանկ») հիմնադրվել է 2007թ-ին՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, հաճախորդների հաշիվների սպասարկումը, վարկերի տրամադրումը, վճարահաշվարկային գործառնությունների, ինչպես նաև արժեթղթերով և արտարժույթով գործարքների իրականացումը: Բանկի գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից: Բանկն ունի բանկային գործունեություն իրականացնելու լիցենզիա և Հայաստանի Հանրապետության ավանդների երաշխավորման համակարգի անդամ է:

Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան, Պապ Քազավորի փ. 18/3: Բանկն ունի չորս մասնաճյուղ:

Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների մեծամասնությունը գտնվում է Հայաստանի Հանրապետությունում:

Բանկի սեփականատերն է «Բիբլոս Բանկ Էս-Էյ-Էլ»-ին: Բանկի վերջնական վերահսկող անձն է պրն. Ֆրանսուա Բասիլը:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները բացահայտված են Ծանոթագրություն 28-ում:

(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

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

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 Հաշվետվությունների պատրաստման հիմունքներ

(ա) Համապատասխանության մասին հայտարարություն

Մույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական Հաշվառման Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) կողմից մշակված և թողարկված ՖՀՄՍ Հաշվապահական հաշվառման տանդարտների (այսուհետ՝ ՖՀՄՍ) և Ֆինանսական Հաշվետվությունների Միջազգային Ստանդարտների Մեկնաբանությունների կոմիտեի (այսուհետ՝ ՖՀՄՍՄԿ) կողմից թողարկված Մեկնաբանությունների համաձայն:

(բ) Չափման հիմունքներ

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով:

(գ) Գործառնական 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:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ:

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 367.89 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար համար և 419.47 դրամ և 449.01 դրամ 1 եվրոյի համար, համապատասխանաբար:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՄ պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունը կատարել է մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

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

Դատողություններ

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

– չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որոշելու համար ակնկալվող պարտքային կորուստների (ԱՊԿ) չափման մեջ ապագայամետ տեղեկատվությունը ներառելու մեթոդաբանությունը և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման համար օգտագործվող մոդելների ընտրություն և հաստատում – Ծանոթագրություն 24 (բ):

Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն

Այն ենթադրությունների և գնահատման անորոշության վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնց դեպքում առկա է նշանակալի ռիսկ, որ դրանք կարող են հանգեցնել էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում:

- ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը – Ծանոթագրություն 24 (բ),
- ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի գնահատում – Ծանոթագրություն 29,
- մայր կազմակերպությունից ստացված ստորադաս փոխառությունների ֆորվարդների և օպցիոնների իրական արժեք – Ծանոթագրություն 22:

Կլիմային առնչվող հարցեր

Բանկն իր գնահատումներում և ենթադրություններում ըստ անհրաժեշտության դիտարկում է կլիմային առնչվող հարցերը: Այս գնահատումը ներառում է Բանկի վրա հնարավոր ազդեցությունների լայն շրջանակ՝ պայմանավորված ֆիզիկական և անցումային ռիսկերով: Բանկը կարծում է, որ իր բիզնես մոդելը և պրոդուկտները մրցունակ կլինեն ցածր ածխածնային տնտեսության անցման դեպքում, և հետաքրքիր է, որ կլիմային առնչվող հարցերը չեն հանգեցնի ֆինանսական հաշվետվությունների յուրաքանչյուր հոդվածի հիմքում ընկած գնահատումների և ենթադրությունների էական անորոշության: Չնայած այն փաստին, որ կլիմային առնչվող ռիսկերը ներկայումս կարող են նշանակալի ազդեցություն չունենալ չափման վրա, Բանկը ուշադիր հետևում է համապատասխան փոփոխություններին և զարգացումներին, ինչպիսին է կլիմայի վերաբերյալ նոր օրենսդրությունը:

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության և ներկայացման փոփոխություններ

ա) Նոր և փոփոխված ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Բանկն առաջին անգամ կիրառել է որոշ ստանդարտներ և փոփոխություններ, որոնք ուժի մեջ են մտնում 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար (եթե այլ բան նշված չէ): Բանկը վաղաժամկետ չի ընդունել որևէ ստանդարտ, մեկնաբանություն կամ փոփոխություն, որը հրապարակվել է, բայց դեռևս ուժի մեջ չի մտել:

բ) Հրապարակված, սակայն դեռևս չգործող ստանդարտներ

Նոր և փոփոխված ստանդարտներն ու մեկնաբանությունները, որոնք հրապարակվել են, բայց դեռևս ուժի մեջ չեն մտել, մինչև Բանկի կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների թողարկումը, ներկայացվում են ստորև: Բանկը մտադիր է ընդունել այս նոր և փոփոխված ստանդարտները և մեկնաբանությունները, կիրառելիության դեպքում, երբ ուժի մեջ մտնեն:

ՖՀՄՍ 18 Ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացում և բացահայտում

2024 թվականի ապրիլին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ՖՀՄՍ 18 ստանդարտը, որը փոխարինում է ՀՀՄՍ 1 Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում ստանդարտին: ՖՀՄՍ 18-ը նոր պահանջներ է ներկայացնում շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ներկայացված գծով՝ ներառյալ որոշ հանրագումարներ և միջանկյալ հանրագումարներ: Ավելին, կազմակերպությունները պարտավոր են շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտներն ու ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ կատեգորիաների՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, շահութահարկ, ընդհատված գործառնություններ, որոնցից առաջին երեք կատեգորիաները նոր են:

Ստանդարտը պահանջում է նաև նոր, ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչների, եկամուտների և ծախսերի միջանկյալ հանրագումարների բացահայտում և ներառում է նաև ֆինանսական տեղեկատվության համախմբման և տարանջատման նոր պահանջներ՝ հիմնված հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ծանոթագրությունների սահմանած դերերի վրա:

Բացի այդ, ՀՀՄՍ 7 Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն ստանդարտում կատարվել են նեղ շրջանակի փոփոխություններ, որոնք ներառում են գործառնություններից դրամական հոսքերի՝ անուղղակի մեթոդով որոշելու մեկնարկային կետի փոփոխություն՝ «շահույթ կամ վնաս»-ից դեպի «գործառնական շահույթ կամ վնաս» և շահաբաժիններից ու տոկոսագումարներից դրամական հոսքերի դասակարգման ընտրության հնարավորության վերացում: Ավելին, որոշակի համապատասխան փոփոխություններ են կատարվել մի քանի այլ ստանդարտներում:

ՖՀՄՍ 18 և այլ ստանդարտների փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնելու 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղ ընդունումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ է բացահայտում: ՖՀՄՍ 18 ստարդատը կիրառվելու է հետահայաց:

Ներկայումս Բանկը աշխատում է բացահայտել այն բոլոր ազդեցությունները, որոնք փոփոխությունները կունենան հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունների վրա:

ՖՀՄՍ 19 Դուստր կազմակերպություններ՝ առանց հրապարակային հաշվետվողականության: Բացահայտումներ

2024 թվականի մայիսին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ՖՀՄՍ 19 ստանդարտը, որը հնարավորություն է տալիս իրավասու կազմակերպություններին ընտրություն կատարել՝ կիրառելու նվազեցված պահանջները բացահայտումների նկատմամբ՝ միաժամանակ կիրառելով հաշվապահական հաշվառման այլ ՖՀՄՍ ստանդարտների ճանաչման, չափման և ներկայացման պահանջները: Իրավասու լինելու համար, կազմակերպությունը պետք է հանդիսանա դուստր կազմակերպություն հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ, ինչպես սահմանված է ՖՀՄՍ 10 ստանդարտում, չի կարող ունենալ հրապարակային հաշվետվողականություն, և պետք է ունենա մայր կազմակերպություն (վերջնական կամ միջանկյալ), որը պատրաստում է հանրության օգտագործման համար հասանելի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք համապատասխանում են ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին: ՖՀՄՍ 19 ստանդարտը ուժի մեջ է մտնում 2027 թվականի հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, իսկ վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է:

Այս ստանդարտը կիրառելի չէ Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների համար:

Փոփոխություններ ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման մեջ. Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 ստանդարտներում

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

- Պարզաբանում, որ ֆինանսական պարտավորությունն ապաճանաչվում է մարման ամսաթվին և սահմանում է հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ընտրության հնարավորություն (եթե բավարարված են որոշակի պայմաններ) էլեկտրոնային վճարային համակարգով մարված ֆինանսական պարտավորությունները մինչև մարման ամսաթիվը ապաճանաչելու համար
- Լրացուցիչ ուղեցույց այն մասին, թե ինչպես պետք է գնահատվեն պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը բնապահպանական, սոցիալական և կորպորատիվ կառավարման և նմանատիպ հատկանիշներով ֆինանսական ակտիվների համար;
- Պարզաբանումներ այն մասին, թե որոնք են առանց ռեգրեսի հատկանիշները և որոնք են պայմանագրորեն կապակցված գործիքների բնութագրերը.
- Պայմանական հատկանիշներով ֆինանսական գործիքների բացահայտման և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով իրական արժեքով դասակարգված բաժնային գործիքների բացահայտման լրացուցիչ պահանջների սահմանում:

Փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար: Վաղ կիրառումը թույլատրվում է միայն ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և համապատասխան բացահայտումների համար: Բանկը ներկայումս գնահատում է այս փոփոխությունների հնարավոր ազդեցությունը իր ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների տարեկան բարելավումներ – Բաժին 11

2024 թվականի հուլիսին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ինը նեղ շրջանակի փոփոխություններ որպես ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների պարբերական թարմացման մաս: Փոփոխությունները ներառում են պարզաբանումներ, պարզեցումներ, ճշգրտումներ կամ փոփոխություններ ՖՀՄՍ 1 «Ֆինանսական հաշվետվություններին միջազգային ստանդարտների առաջին անգամ կիրառում», ՖՀՄՍ 7 «Ֆինանսական գործիքներ. Բացահայտումներ» և ՖՀՄՍ 7 ստանդարտի կիրառման վերաբերյալ կից ուղեցույց, ՖՀՄՍ 9 «Ֆինանսական գործիքներ», ՖՀՄՍ 10 »Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ», ՀՀՄՍ 7 «Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություն» ստանդարտների համապատասխանությունը բարելավելու համար:

Փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնելու 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղ կիրառումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ է բացահայտում:

Հի սկսնկալվում, որ փոփոխությունները նշանակալի ազդեցություն կունենան Բանկի ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

Բնական պայմաններից կախված էլեկտրաէներգիայի վերաբերյալ պայմանագրեր – Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9-ում և ՖՀՄՍ 7-ում

2024 թվականի դեկտեմբերին ՀՀՄՍԽ -ն հրապարակել է ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 ստանդարտների փոփոխությունները – Բնական պայմաններից կախված էլեկտրաէներգիային վերաբերող պայմանագրեր: Փոփոխությունները կիրառվում են միայն այն պայմանագրերի նկատմամբ, որոնք վերաբերում են բնական պայմաններից կախված էլեկտրաէներգիային:

Փոփոխությունները՝

- պարզաբանում են, «սեփական օգտագործման» պահանջների կիրառումը բնական պայմաններից կախված էլեկտրաէներգիայի վերաբերյալ պայմանագրերի համար
- փոփոխում են դրամական հոսքերի հեջավորման փոխհարաբերություններում հեջավորված հոդվածների նախորոշման պահանջները բնական պայմաններից կախված էլեկտրաէներգիայի վերաբերյալ պայմանագրերի համար
- ավելացնում են բացահայտման նոր պահանջներ՝ հնարավորություն տալով ներդրողներին հասկանալ այսպիսի պայմանագրերի ազդեցությունը ընկերության ֆինանսական արդյունքների և դրամական հոսքերի վրա

Փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնելու 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղ ընդունումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ է բացահայտում: Սեփական օգտագործման գծով բացառության վերաբերյալ փոփոխությունները կիրառվում են հետընթաց, իսկ հեջի հաշվառման վերաբերյալ փոփոխությունները պետք է կիրառվեն առաջընթաց հեջավորման նոր փոխհարաբերությունների նկատմամբ՝ նախորոշված սկզբնական կիրառման ամսաթվից: Ինչպես նաև, ՖՀՄՍ 7-ի բացահայտման գծով փոփոխությունները պետք է կիրառվեն ՖՀՄՍ 9-ի գծով փոփոխությունների հետ մեկտեղ: Եթե կազմակերպությունը չի վերահաշվարկում համեմատական տեղեկատվությունը, այն չի կարող ներկայացնել համեմատական տեղեկատվության բացահայտումներ:

Բանկը չի սկսնկալում, որ տվյալ փոփոխությունները նշանակալի ազդեցություն կունենան ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության Էական մասեր

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

(ա) Արտարժույթ

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են Բանկի ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա փոխարժեքով: Դրամային հոդվածների հետ կապված արտարժույթով գործառնությունների գծով օգուտը կամ վնասն իրենից ներկայացնում է տարբերություն ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ ֆունկցիոնալ արժույթով արտահայտված, ժամանակաշրջանի համար արդյունավետ տոկոսադրույթով հաշվարկված տոկոսների ու վճարումների մասով ճշգրտված ամորտիզացված արժեքի և հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործող փոխարժեքով վերահաշվարկված ֆունկցիոնալ արժույթով արտահայտված ամորտիզացված արժեքի միջև:

Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի 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:

(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներ են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, ՀՀ ԿԲ-ում և այլ բանկերում պահվող սահմանափակումներ չունեցող մնացորդները (նոստրո հաշիվներ): ՀՀ ԿԲ-ում պահվող նվազագույն պահուստային ավանդը չի համարվում դրամական միջոցների համարժեք, քանի որ դրանից միջոցների ելքագրումը սահմանափակված է: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

(գ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր և արժեթղթերով փոխառության գործարքներ

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով (ռեպո) վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ, որի դեպքում արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և եթե ստացող կողմն, ըստ պայմանագրի, իրավունք ունի դրանք վերագրավադրել կամ վերավաճառել, ապա դրանք վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր: Համապատասխան պարտավորությունը ներառվում է «Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ» հոդվածում:

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

(դ) 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 գեղշում է ճիշտ միջև՝

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

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեգրկված 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 արժեգրկված 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 գծով 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 (iv) կետում:

Ներկայացում

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

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

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ներկայացված տոկոսային ծախսը ներառում է՝

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով տոկոսները
- վարձակալության գծով տոկոսային ծախսը:

(ե) 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 (դ)):

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, վճարահաշվարկային և այլ մատուցված ծառայություններից միջնորդավճարները ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը մատուցելիս: Եթե չի ակնկալվում, որ փոխառության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, ապա համապատասխան փոխառության 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 ծախսագրվում են ծառայությունը ստանալիս:

(զ) 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 նախորդված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է պահել ակտիվը պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու համար և

- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

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

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու 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 հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտները և կորուստները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ ստորև ներկայացվածների, որոնք ճանաչվում են նույն կերպ ինչ որ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտը և կորուստները:

- արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ,
- ակնկալվող պարտքային կորուստ և հակադարձումներ և
- արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից օգուտներ և վնասներ:

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 չափվող 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 նախորդել ֆինանսական ակտիվը, որն այլպես 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 այն բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանի որ այս գնահատումը լավագույնս արտացոլում է գործունեությունը կառավարելու և ղեկավարությանը տեղեկատվություն տրամադրելու եղանակը: Այդ դեպքում դիտարկվում է հետևյալ տեղեկատվությունը:

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության աշխատանքը գործնականում: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, ապահովել տոկոսային որոշակի եկամտաբերության մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվներով, կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:

- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Բանկի ղեկավարությանը:

- բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը:

- ինչպես են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՛ հավաքված դրամական հոսքերի վրա):

- 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 մեկ ընդհանուր վերլուծության մաս առ այն, թե ինչպես են իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Բանկի առաջադրված նպատակները 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 հավաքելու և ոչ էլ՝ թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվներ վաճառելու համար:

Գնահատում, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են

Այս գնահատման նպատակների համար «մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին: «Տոկոսը» սահմանվում է որպես 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 հատուցում և ներառում է շահույթի մարժան:

Գնահատելու համար, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են, Բանկը դիտարկում է գործիքի պայմանագրային պայմանները: Այս դիտարկումը ներառում է այն գնահատումը, արդյոք ֆինանսական ակտիվը պարունակում է այնպիսի պայմանագրային պայման, որը կարող է այնպես փոխել պայմանագրային դրամական հոսքերի ժամկետները կամ գումարը, որ ֆինանսական ակտիվը չբավարարի այս պայմանը: Գնահատումն իրականացնելիս Բանկը դիտարկում է հետևյալը.

- պայմանական դեպքերը, որոնք կարող են փոխել դրամական հոսքերի գումարը և ժամկետները,
- լծակավորման հատկանիշը,
- վաղաժամ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են Բանկի պահանջը որոշակի ակտիվներից առաջացող դրամական հոսքերով (օրինակ՝ առանց ռեգրեսի իրավունքի ակտիվների գծով պայմանավորվածությունների), և
- հատկանիշները, որոնք փոփոխում են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը, օրինակ՝ տոկոսադրույքների պարբերաբար վերասահմանումը:

Վերադասակարգում

Ֆինանսական ակտիվները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Բանկը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման իր բիզնես մոդելը:

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

Վերադասակարգում

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

ii. Ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվներ

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը, կամ երբ փոխանցում է դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքներն 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 ռիսկերը և 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 գումարի տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող նախորդված բաժնային ներդրումային արժեթղթերի գծով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտը/կորուստը չի ճանաչվում շահույթում կամ վնասում նշված արժեթղթերի ապաճանաչման ժամանակ, ինչպես բացատրվում է Ծանոթագրություն 4 (զ) (i) կետում: Ապաճանաչման պահանջները բավարարող փոխանցված ֆինանսական ակտիվներում Բանկի կողմից ստեղծված կամ պահպանված մասնակցությունը ճանաչվում է որպես առանձին ակտիվ կամ պարտավորություն:

Բանկը 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 փոխափոխությունը 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 պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

iii. Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխում

Ֆինանսական ակտիվներ

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

- վճարները, որոնք դիտարկվում են նոր ակտիվի իրական արժեքը որոշելիս, և վճարները, որոնք իրենցից ներկայացնում են պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումների հատուցում, ներառվում են ակտիվի սկզբնական չափման մեջ,

- մյուս վճարները ներառվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես ապաճանաչումից օգուտի կամ կորուստի մաս:

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների դրամական հոսքերի փոփոխությունները չեն դիտարկվում որպես փոփոխություն, եթե բխում են գոյություն ունեցող պայմանագրային պայմաններից, օրինակ՝ Բանկի կողմից տոկոսադրույքների փոփոխությունը ՀՀ ԿԲ-ի հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխությունների արդյունքում, եթե վարկային պայմանագրով Բանկն իրավունք ունի կատարել նման փոփոխություն:

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

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- ֆինանսական ակտիվի պայմանների այնպիսի փոփոխություն, որը հանգեցնում է միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշի հետ անհամապատասխանությանը:

Եթե դրամական հոսքերի փոփոխությունը պայմանավորված է փոխառուի ֆինանսական դժվարություններով, ապա որպես կանոն փոփոխության նպատակն է առավելագույն չափով հետ ստանալ/վերականգնել ակտիվը պայմանագրի սկզբնական պայմաններով, այլ ոչ՝ սկզբնավորել նոր ակտիվ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով: Եթե Բանկը մտադիր է այնպես փոփոխել ֆինանսական ակտիվը, որպեսզի ներվեն դրամական հոսքերը, ապա այն նախ դիտարկվում է, արդյոք ակտիվի մի մասը պետք է դուրսգրվի նախքան փոփոխությունը կատարելը (տես՝ ստորև դուրսգրման քաղաքականություն): Այս մոտեցումն ազդում է քանակական գնահատման արդյունքի վրա և նշանակում է, որ ապաճանաչման չափանիշները միշտ չէ որ բավարարվում են նման դեպքերում: Բանկն իրականացնում է նաև որակական գնահատում գնահատելու համար փոփոխության նշանակալի լինելը:

Եթե ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվի փոփոխությունը 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 փոփոխումից օգուտ կամ կորուստ շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների համար փոփոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները փոփոխության պահին: Փոփոխման շրջանակում ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար կամ ստացված վճար ճշգրտում է փոփոխված ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում է փոփոխված ֆինանսական ակտիվի մնացած ժամկետի ընթացքում:

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

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

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

Եթե ֆինանսական պարտավորության փոփոխությունը չի բավարարում ապաճանաչման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, զեղչելով փոփոխված դրամական հոսքերը սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, և արդյունքում առաջացող օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող դրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար փոփոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները փոփոխության պահին: Ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար ճշգրտում է փոփոխված ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում է փոփոխված ֆինանսական ակտիվի մնացորդային ժամանակահատվածում: Ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար ճանաչվում է որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում է փոփոխված ֆինանսական պարտավորության մնացորդային ժամանակահատվածում գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկի միջոցով:

Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում

Երբ ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխման արդյունքում փոխվում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքը, Բանկը վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումը պահանջում է պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխություն, եթե բավարարվում են հետևյալ պայմանները.

- փոփոխությունն անհրաժեշտ է որպես բարեփոխման ուղղակի հետևանք և
- պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու նոր հիմքը տնտեսապես համարժեք է նախորդ հիմքին, այսինքն՝ անմիջապես նախքան փոփոխությունը գործող հիմքին:

iv. Արժեզրկում

Տես՝ նաև Ծանոթագրություն 24 (բ):

Բանկը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող հետևյալ ֆինանսական գործիքների համար.

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

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

Բանկը կորստի պահուստը չափում է ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորստներին հավասար գումարով, բացառությամբ հետևյալ գործիքների, որոնց համար վնասի գծով 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, որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի աճել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (տես՝ Ծանոթագրություն 24 (բ)):

Բանկը չի կիրառում ցածր պարտքային ռիսկի հետ կապված ազատումը որևէ ֆինանսական գործիքի համար:

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 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: 2-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներն այն գործիքներն են, որոնց մասով առկա է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, սակայն պարտքային առումով արժեզրկված չեն:

Այն ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչվել են և պարտքային առումով արժեզրկված են, հանդիսանում են 3-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ:

Ակնկալվող պարտքային կորստների չափում

Ակնկալվող պարտքային կորուստները պարտքային կորուստների հավանականությամբ կշռված գնահատականն է 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 տարբերություն,
- *չօգտագործված փոխառության համընթացություններ.* 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՝ համաձայն գումարները, որոնք Բանկն ակնկալում է հետ ստանալ:

Տես՝ մաս Ծանոթագրություն 24 (բ):

Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ

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

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա փոփոխված ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում (տես՝ Ծանոթագրություն 24 (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: Այս գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում, որը գեղչվում 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 և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները պարտքային առումով արժեզրկված լինելու տեսանկյունից (որոնք դիտարկում ենք որպես 3-րդ փուլի ֆինանսական ակտիվներ): 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 տեսանելի տվյալները.

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, ինչպիսին է պարտագանցությունը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Բանկի կողմից վարկի կամ փոխառության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Բանկն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կսնկվան 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, անհատներին տրվող վարկերի 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.

- Վարկումակության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությունում:
- Վարկումակության վարկանիշային գործակալությունների գնահատումները:
- Նոր պարտքի 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: Սա ներառում է նշված 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,
- փոխառության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր՝ սովորաբար որպես պահուստ,
 - երբ ֆինանսական գործիքը ներառում է թե՛ օգտագործված և թե՛ չօգտագործված բաղադրիչ, և Բանկը չի կարող նույնականացնել փոխառության 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 ավելցուկը օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ ներկայացվում է որպես պահուստ, և
 - իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում կորստի պահուստ չի ճանաչվում, քանի որ այս ակտիվների համար հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է: Այնուամենայնիվ, կորստի պահուստը բացահայտվում է ճանաչվում է իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստում:

Դուրսգրումներ

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն), երբ գոյություն չունի ամբողջությամբ վերցրած ֆինանսական ակտիվը կամ դրա մի մասը վերականգնելու ողջամիտ ակնկալիք: Դուրսգրումը սովորաբար իրականացվում է այն դեպքում, երբ Բանկը որոշում է, որ փոխառումն չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնցից կարող է ստանալ բավարար դրամական հոսքեր դուրսգրման ենթակա գումարները մարելու համար: Այս 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 միջոցներ/պարտքերի գանձման միջոցներ՝ վճարման ենթակա գումարների փոխհատուցման Բանկի ընթացակարգերի հետ համապատասխանությունն ապահովելու համար:

Ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մաս չհաղիսացող ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր

Բանկը գնահատում է, արդյոք ֆինանսական երաշխավորության պայմանագիրը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, որը հաշվառվում է որպես այդ գործիքի բաղադրիչ, թե առանձին հաշվառվող պայմանագիր: Այս գնահատումն իրականացնելիս Բանկը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- արդյոք երաշխավորությունը նախատեսված է պարտքային գործիքի պայմանագրի պայմաններով,
- արդյոք երաշխավորության պայմանագիրը կնքվել է պարտքային գործիքի պայմանագրի հետ նույն ժամանակ և հաշվի առնելով վերջինիս պայմանները և
- արդյոք երաշխավորությունը տրամադրվել է փոխառուի մայր կազմակերպության կամ փոխառուի խմբի անդամ հանդիսացող որևէ այլ կազմակերպության կողմից:

Եթե Բանկը որոշում է, որ փոխառությունը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչման հետ կապված վճարվելիք ցանկացած հավելաճար հաշվառվում է որպես այդ ակտիվի ձեռքբերման գործարքի գծով ծախսում: Պարտքային գործիքի իրական արժեքը և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս Բանկը հաշվի է առնում երաշխավորությամբ ապահովվող պաշտպանության ազդեցությունը:

Եթե Բանկը որոշում է, որ փոխառությունը չի հանդիսանում պարտքային գործիքի անբաժանելի տարր, ապա այն ճանաչում է ակտիվ, որն իրենից ներկայացնում է երաշխավորության հավելավճարի գծով կանխավճար, և պարտքային կորուստների դիմաց փոխհատուցում ստանալու իրավունք: Կանխավճարի տեսքով վճարված հավելավճարի գծով ակտիվը ճանաչվում է միայն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվը, որի համար ստացվել է երաշխավորությունը, ոչ պարտքային առումով արժեզրկված է և ոչ էլ ենթարկվել է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի երաշխավորությունը ստանալու պահին: Այս ակտիվները ճանաչվում են «այլ ակտիվներ» հոդվածի կազմում: Բանկը փոխհատուցման իրավունքի գծով օգուտները կամ կորուստները ներկայացնում է շահույթում կամ վնասում՝ «պարտքային ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ» հոդվածում:

(Է) Հաճախորդներին տրված վարկեր

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում «հաճախորդներին տրված վարկեր» հոդվածը ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկերը (տես՝ Ծանոթագրություն 4 (գ) (i)), որոնք սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

(ը) Ներդրումային արժեթղթեր

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում «ներդրումային արժեթղթեր» հոդվածը ներառում է.

- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերը (տես՝ Ծանոթագրություն 4 (գ) (i)) և
- բաժնային ներդրումային արժեթղթերը, որոնք նախորդված են որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող (տես՝ Ծանոթագրություն 4 (գ) (i)):

(բ) 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 շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

(ժ) 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 (գ) (iv)) և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է. ՖՀՄՍ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

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

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

(ի) Հիմնական միջոցներ

(i) Սեփական ակտիվներ

Հիմնական միջոցների միավորները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները:

Երբ հիմնական միջոցի միավորը բաղկացած է օգտակար ծառայության տարբեր ժամկետներ ունեցող նշանակալի մասերից, այդ մասերը հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցների առանձին միավորներ:

(ii) Մաշվածություն

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում գծային մեթոդով առանձին ակտիվների օգտակար ծառայության ընթացքում: Մաշվածության հաշվարկը սկսվում է հիմնական միջոցի ձեռքբերման ամսաթվից, իսկ սեփական ուժերով կառուցված ակտիվների դեպքում՝ վերջիններիս կառուցումն ավարտելու և շահագործման հանձնելու պահից: Օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները հետևյալն են.

- շենքեր 50 տարի
- համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ 1-8 տարի
- տնտեսական գույք 8 տարի
- փոխադրամիջոցներ 5 տարի

Վարձակալված գույքի բարելավումների գծով մաշվածությունը հաշվարկվում է ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետից և վարձակալության ժամկետից նվազագույնի ընթացքում:

(լ) Ոչ նյութական ակտիվներ

Ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կորուստները:

Համակարգչային ծրագրերի լիցենզիաների ձեռքբերման և ներդրման ծախսումները կապիտալացվում են համապատասխան ոչ նյութական արժեքի ինքնարժեքին:

Ամորտիզացիան ճանաչվում է շահույթում կան վնասում գծային մեթոդով ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության ընթացքում: Ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները կազմում են 1-ից 10 տարի:

(խ) Բռնագանձված ակտիվներ

Բանկը ճանաչում է բռնագանձված ակտիվները ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ այն ունի իրացման ամբողջական և վերջնական իրավունքներ գրավի նկատմամբ:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով, ներառյալ գրավի առգրավման ընթացքում կրած ծախսումները: Սկզբնական ճանաչումից երկու տարի հետո առգրավված ակտիվները եթե չեն վաճառվում, ապա արժեզրկվում են տարեկան 20%: Սկզբնական ճանաչումից հետո բռնագանձված ակտիվները վերանայվում են վաճառքի համար պահվող դասակարգման չափանիշներին համապատասխանելու տեսանկյունից և համապատասխանաբար վերադասակարգվում են չափանիշները բավարարելու դեպքում:

Բռնագանձված ակտիվների օտարումից օգուտը և կորուստը ճանաչվում են զուտ հիմունքով «Այլ գործառնական եկամուտ» հոդվածում՝ շահույթում կամ վնասում:

(ծ) Ոչ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ այլ ոչ ֆինանսական ակտիվները, բացառությամբ հետաձգված հարկերի, գնահատվում են արժեզրկված լինելու հայտանիշ բացահայտելու նպատակով: Ոչ ֆինանսական ակտիվների փոխհատուցվող գումարը որոշվում է որպես նրանց իրական արժեքից՝ հանած վաճառքի ծախսումները, և օգտագործման արժեքից առավելագույնը:

(կ) 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:

(i) Ընթացիկ հարկ

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

(ii) Հետաձգված հարկ

Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ ճանաչվում են ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են օգտագործելով հարկի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջիններս հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են այն չափով, որքանով հավանական է ապագա հարկվող շահույթի ստացում, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները, չօգտագործված հարկային վնասները և զեղչերը:

(h) Վարձակալություն

Պայմանագրի սկզբում Բանկը որոշում է, թե արդյոք պայմանագիրը հանդիսանում է վարձակալության պայմանագիր կամ պարունակում է վարձակալություն: Պայմանագիրը հանդիսանում է վարձակալության պայմանագիր կամ պարունակում է վարձակալություն, եթե այդ պայմանագրով հատուցման դիմաց՝ որպես փոխանակում որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում փոխանցվում է նույնականացված ակտիվի օգտագործման հսկողության իրավունքը:

(i) Բանկը՝ որպես վարձակալ

Բանկը ճանաչում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն վարձակալության մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը չափվում է սկզբնական արժեքով հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումը՝ ճշգրտված վարձակալության պարտավորության վերաչափման գումարներով: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի սկզբնական արժեքը ներառում է վարձակալության գծով պարտավորության ճանաչված գումարը՝ ճշգրտված վարձակալության մեկնարկի ամսաթվին կամ դրանից առաջ կատարված վարձավճարների մասով, գումարած կրած սկզբնավորման ցանկացած ուղղակի ծախսումները, հանած ստացված ցանկացած վարձակալության խրախուսումները:

Հետագայում օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային հիմունքով՝ վարձակալության մեկնարկի ամսաթվից մինչև ժամկետի ավարտը:

Սկզբնավորման պահին բանկը ճանաչում է վարձակալության գծով պարտավորություն վարձակալության ժամկետի ընթացքում վճարվելիք վարձակալական վճարների ներկա արժեքի չափով՝ զեղչված վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքով, կամ Բանկի լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքով, եթե այդ դրույքը չի կարելի հեշտությամբ որոշել: Սովորաբար Բանկը որպես զեղչման դրույք կիրառում է լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը:

Վարձակալության գծով պարտավորության չափման մեջ ներառվում են՝

- հաստատուն վճարումները, ներառյալ ըստ էության հաստատուն վճարումները,
- վարձակալության փոփոխուն վճարումները, որոնք կախված են ինդեքսից կամ դրույքից, և որոնք սկզբնապես չափվել են՝ կիրառելով մեկնարկի ամսաթվին գործող ինդեքսը կամ դրույքը,
- գումարները, որոնք, ինչպես ակնկալվում է կվճարվեն մնացորդային արժեքի երաշխիքի ներքո և
- գնման օպցիոնի իրագործման գինը, եթե Բանկը խելամտորեն համոզված է, որ կիրագործի այդ օպցիոնը, վարձավճարներն օպցիոնով նախատեսված նորացման ժամանակաշրջանի համար, եթե Բանկը խելամտորեն համոզված է, որ կիրագործի այդ երկարաձգման օպցիոնը, ինչպես նաև վարձակալությունը դադարեցնելու հետ կապված տուգանքները, եթե Բանկը խելամտորեն համոզված է, որ վաղաժամ չի դադարեցնի վարձակալությունը:

Բանկը որոշել է չճանաչել օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ և վարձակալության գծով պարտավորություններ փոքրարժեք ակտիվների և կարճաժամկետ վարձակալությունների համար: Այս վարձակալությունների գծով վարձավճարները Բանկը ճանաչում է որպես ծախս գծային մեթոդով՝ վարձակալության ժամկետի ընթացքում:

5 Ձուտ տոկոսային եկամուտ

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,855,445	3,742,209	1,816,875	3,502,186
Ներդրումային արժեթղթեր	671,074	1,293,441	627,432	1,298,009
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	126,180	279,656	165,095	349,011
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	122,474	269,449	46,177	98,825
Այլ	-	-	-	1,227
	2,775,173	5,584,755	2,655,579	5,249,258
Տոկոսային ծախս				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	1,445,413	2,870,438	1,238,562	2,460,617
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	94,195	195,379	99,017	195,499
Բանկերից ստացված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	56,363	111,482	61,230	134,003
Վարձակալություն	6,274	12,836	7,631	15,486
Այլ ներգրավված միջոցներ	2,138	4,534	3,047	6,329
Ռեպո համաձայնագրեր	185	1,572	-	-
	1,604,568	3,196,241	1,409,487	2,811,934
	1,170,605	2,388,514	1,246,092	2,437,324

6 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	92,513	164,567	80,139	140,118
Հաշվի սպասարկում	18,511	35,228	10,441	20,949
Դրամական փոխանցումներ	14,713	28,326	11,605	23,459
Կանխիկ միջոցների մուտքագրում և ելքագրում	2,093	4,542	4,181	8,443
Պահառուական ծառայություններ	1,348	2,535	1,286	2,558
Երաշխավորության մամակի կամ ակրեդիտիվի տրամադրում	425	532	3,592	7,479
Այլ	2,089	5,116	2,307	4,680
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	131,692	240,846	113,551	207,686
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	86,646	170,231	87,447	165,034
Դրամական փոխանցումներ	5,729	12,452	6,410	14,939
Ռեեստրների հարցումներ	6,281	9,508	3,218	5,584
Այլ	1,133	2,213	577	1,061
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	99,789	194,404	97,652	186,618
	31,903	46,442	15,899	21,068

7 Վարկային կորուստներ

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Հաճախորդներին տրված վարկեր և վարկ տրամադրելու պարտավորվածություններ	156,844	113,903	(38,258)	(74,249)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,623	(2,495)	6,681	22,878
	160,467	111,408	(31,577)	(51,371)

8 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	106,140	211,657	90,530	181,546
Գովազդ և շուկայավարում	119,625	192,548	65,836	122,800
Համակարգչային ծրագրերի սպասարկում	71,862	136,086	57,646	115,499
Մասնագիտական ծառայություններ	42,429	75,007	30,522	56,930
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	29,694	59,282	31,049	62,222
Ապահովագրություն	18,307	36,310	19,061	37,933
Հարկեր՝ բացառությամբ շահութահարկի	17,686	28,541	19,953	29,158
Կապի և տեղեկատվ. ծառայություններ	8,604	16,972	7,435	14,394
Անվտանգության ծառայություն	6,960	13,975	6,147	12,821
Վերապատրաստման ծախսեր	5,770	9,418	4,551	8,888
Անդամակցության ծախսեր	3,654	7,104	3,400	6,800
Իրավաբանական ծառայություններ	4,032	6,112	2,400	3,360
Գրասենյակային ծախսեր	2,271	3,981	2,625	5,369
Ավտոմեքենաների տեխնիկական սպասարկում	1,858	3,541	1,927	3,841
Գործուղման ծախսեր	1,407	1,407	-	-
Այլ ծախսեր	13,603	18,089	7,621	15,042
	453,902	820,030	350,703	676,603

9 Շահութահարկ

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Ընթացիկ տարվա հարկի գծով ծախս	(61,223)	(153,477)	(76,085)	(172,962)
Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում	(48,637)	(3,286)	13,452	30,724
Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս	(109,860)	(156,763)	(62,633)	(142,238)

2026թ. -ին ընթացիկ հարկի գծով կիրառելի հարկային դրույքը կազմում է 18% (2025թ. -ին՝ 18%):

Արդյունավետ հարկային դրույքի համադրում հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար

	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	%	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	%
Շահույթ նախքան հարկումը	829,159	100.0%	880,184	100.0%
Շահութահարկ՝ կիրառելի հարկային դրույքով	(149,249)	-18.0%	(158,433)	-18.0%
Չհարկվող եկամուտ / (Չնվազեցվող ծախսեր)	(7,514)	-0.9%	16,195	1.8%
	(156,763)	-18.9%	(142,238)	-16.2%

(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. և 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2026թ. և 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

30 Հունիս 2026	1 Հունվար 2026	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	30 Հունիս 2026
հազ. դրամ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(2,775)	1,163	-	(1,613)
Ներդրումային արժեքդրեր	(173,636)	2,030	(34,671)	(206,277)
Բանկերին տրված վարկեր	(9,707)	5,236	-	(4,470)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(83,078)	(17,180)	-	(100,258)
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	(64,059)	6,549	-	(57,510)
Օգտագործման իրավունքով ակտիվներ	(32,680)	4,225	-	(28,454)
Այլ ակտիվներ	21,979	4,867	-	26,845
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	47,134	(4,991)	-	42,144
Այլ պարտավորություններ	48,500	(5,186)	-	43,314
	<u>(248,322)</u>	<u>(3,286)</u>	<u>(34,671)</u>	<u>(286,279)</u>
30 Հունիս 2025	1 Հունվար 2025	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	30 Հունիս 2025
հազ. դրամ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(1,359)	3	-	(1,356)
Ներդրումային արժեքդրեր	(46,240)	(3,710)	12,439	(37,511)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	(1)	-	(1)
Բանկերին տրված վարկեր	(7,169)	2,833	-	(4,336)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(102,900)	3,377	-	(99,523)
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	(71,668)	3,088	-	(68,580)
Օգտագործման իրավունքով ակտիվներ	(41,199)	4,225	-	(36,975)
Այլ ակտիվներ	22,806	(87)	-	22,719
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	56,008	(4,301)	-	51,707
Այլ պարտավորություններ	34,978	25,298	-	60,276
	<u>(156,743)</u>	<u>30,724</u>	<u>12,439</u>	<u>(113,580)</u>

(բ) Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված շահութահարկ

Ստորև ներկայացված են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի բաղադրիչներին վերաբերող հարկային հետևանքները 2026թ. և 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

	30 Հունիս 2026		
հազ. դրամ	Գումարը նախքան հարկումը	Հարկի գծով ծախս	Գումարը հարկումից հետո
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեքդրերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	245,877	(44,258)	201,619
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեքդրերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	(53,261)	9,587	(43,674)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	<u>192,616</u>	<u>(34,671)</u>	<u>157,945</u>
	30 Հունիս 2025		
	Գումարը նախքան հարկումը	Հարկի գծով ծախս	Գումարը հարկումից հետո
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեքդրերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	(23,449)	(3,645)	(27,094)
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեքդրերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	(89,358)	16,084	(73,274)
Կորպորատիվ բաժնետոմսերի վերագնահատում	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	<u>(112,807)</u>	<u>12,439</u>	<u>(100,368)</u>

10 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Կանխիկ	1,116,753	980,312
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	2,407,265	1,737,016
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
- B+ ից BB- վարկանիշով	281,257	12
- Առանց վարկանիշի	649,249	1,608,415
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	930,506	1,608,427
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	4,454,524	4,325,755
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(346)	(665)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	4,454,178	4,325,090

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում ընթացիկ հաշիվները ներառում են 2,078,053 հազար ՀՀ դրամի տեղական արժույթով պարտադիր պահուստ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 1,737,016 հազար ՀՀ դրամ):

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամկետանց չեն:

Պարտքային որակը բացահայտելիս Բանկն օգտագործում է «Standard&Poor's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Դրամական միջոցներում և դրանց համարժեքներում Բանկը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող այնպիսի բանկ, (2025թ. -ին՝ ոչ մի բանկ), որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում

Նոստրո հաշիվները վճարահաշվարկային գործունեությանը վերաբերող ՀՀ ԿԲ-ում պահվող մնացորդներ են, որոնք կարող են ելքագրվել:

11 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
- B+ից BB- վարկանիշով բանկերից ստացվելիք գումարներ	5,076,563	2,203,649
- Առանց վարկանիշի բանկերից ստացվելիք գումարներ	4,830,007	3,004,482
	9,906,570	5,208,131

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներում Բանկը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող բանկ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ ոչ մի բանկ), որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Պարտքային որակը բացահայտելիս Բանկն օգտագործում է «Standard&Poor's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարները ժամկետանց չեն:

Գրավ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով չափվող արժեթղթերի գումարը կազմում է 10,601,460 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 5,619,711 հազար ՀՀ դրամ):

12 Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ՀՀ ԿԲ-ում պլաստիկ քարտերով գործառնությունների համար դեպոզիտացված միջոց	275,000	875,000
ՀՀ ԿԲ-ում տեղաբաշխված այլ միջոցներ ներառյալ պարտադիր պահուստները	5,892,037	5,939,113
Կենտրոնական բանկում տեղաբաշխված ավանդներ	-	2,600,712
Վարկեր և ավանդներ այլ բանկերում		
- A+ վարկանիշով	117,686	121,995
- B+ ից BB- վարկանիշով	3,484,545	5,532,680
- Առանց վարկանիշի	4,255,822	6,212,690
Ընդամենը վարկեր և ավանդներ այլ բանկերում	7,858,053	11,867,365
Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր	14,025,090	21,282,190
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(12,279)	(22,461)
Ընդամենը բանկերին տրված զուտ վարկեր	14,012,811	21,259,729

Բանկերին տրված վարկերը, ավանդները և այլ պահանջները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը, ավանդները և այլ պահանջները չափվում են ամորտիզացված արժեքով:

Պարտքային որակը բացահայտելիս Բանկն օգտագործում է «Standard&Poor's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ A+ վարկանիշով բանկերի վարկերի և ավանդների կազմում ներառված է 117,686 հազար ՀՀ դրամ գումար (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 121,995 ՀՀ հազար դրամ), որը իրենից ներկայացնում է Europay International համակարգում անդամակցության դիմաց ստեղծված ավանդի HSBC Bank Plc-ում:

(ա) ՀՀ ԿԲ-ում մնացորդներ

ՀՀ ԿԲ-ում պլաստիկ քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոցը վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված ոչ տոկոսակիր միջոց է, որը հաշվարկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն և որի ելքագրումը սահմանափակված է:

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոնացված դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում՝ ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների 4%-ի չափով ամբողջությամբ ՀՀ դրամով, և արտարժույթով ներգրավված միջոցների 15%-ի չափով համապատասխան արժույթով. եվրոյով ներգրավված միջոցների դիմաց եվրոյով, ԱՄՆ դոլարով և մնացած արժույթներով, ինչպես նաև մետաղական հաշիվներով ներգրավված միջոցների դիմաց ԱՄՆ դոլարով: ՀՀ դրամով պարտադիր պահուստավորված գումարների ելքագրումը օրենսդրությամբ չի սահմանափակվում, սակայն եթե Բանկը չի ապահովում ՀՀ դրամով պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը. վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պարտադիր պահուստավորված միջոցները դասակարգված են որպես դրամական միջոցներ, քանի որ վերջիններս հասանելի են առանց սահմանափակման:

Արտարժույթով պահուստավորված միջոցները բանկը պարտավոր է ապահովել օրական կտրվածքով յուրաքանչյուր պահի դրությամբ, ուստի այդ միջոցները դասակարգված չեն որպես դրամական միջոցներ, այլ ներառված են բանկերին տրված վարկերում և ավանդներում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստը ներառում է արտարժույթով պահուստ 5,892,037 հազար ՀՀ դրամի չափով (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 5,939,113 հազար ՀՀ դրամ):

(բ) Բանկերի նկատմամբ պահանջների կենտրոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկերին տրված վարկերում, ավանդներում և այլ պահանջներում Բանկը ունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող մեկ բանկ, որի մնացորդները գերազանցում են բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երկու բանկ): 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 4,255,822 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 8,126,089 հազար ՀՀ դրամ):

13 Հաճախորդներին տրված վարկեր

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Առևտրային վարկեր		
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	9,979,937	13,945,618
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	12,288,975	14,601,312
Ընդամենը առևտրային վարկեր	22,268,912	28,546,930
Մանրածախ վարկեր		
Հիփոթեքային վարկեր	31,623,359	31,728,906
Անհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին տրված վարկեր	5,587,999	5,059,561
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	2,089,184	1,919,887
Վարկային քարտեր	2,016,781	1,816,749
Աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	1,756,354	1,602,781
Ավտովարկեր	1,716,162	1,676,200
Այլ	950,593	907,911
Ընդամենը մանրածախ վարկեր	45,740,432	44,711,995
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	68,009,344	73,258,925
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(477,453)	(479,974)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	67,531,891	72,778,951

ա) Հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակը

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն հաճախորդներին տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ

	30 Հունիս 2026			
	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը վարկեր հազ. դրամ
Առևտրային վարկեր				
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	9,979,937	-	-	9,979,937
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	9,979,937	-	-	9,979,937
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(58,800)	-	-	(58,800)
Ընդամենը գուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	9,921,137	-	-	9,921,137
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	12,007,148	-	-	12,007,148
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	281,827	281,827
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	12,007,148	-	281,827	12,288,975
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(121,234)	-	(89,072)	(210,306)
Ընդամենը գուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	11,885,914	-	192,755	12,078,669
Համախառն առևտրային վարկեր	21,987,085	-	281,827	22,268,912
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ առևտրային վարկերի համար	(180,034)	-	(89,072)	(269,106)
Ընդամենը գուտ առևտրային վարկեր	21,807,051	-	192,755	21,999,806
Մանրածախ վարկեր				
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	31,296,523	100,883	-	31,397,406
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,010	11,650	-	15,660
- 31-90 օր ժամկետանց	-	42,958	-	42,958
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	101,601	101,601
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	40,396	40,396
- ավելի քան 271 օր ժամկետանց	-	-	25,338	25,338
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	31,300,533	155,491	167,335	31,623,359
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(45,233)	(9,455)	(17,516)	(72,204)
Ընդամենը գուտ հիփոթեքային վարկեր	31,255,300	146,036	149,819	31,551,155
Ամհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին տրված վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	5,530,372	-	-	5,530,372
- մինչև 30 օր ժամկետանց	55,204	-	-	55,204
- 31-90 օր ժամկետանց	-	2,423	-	2,423
Ընդամենը համախառն վարկեր Ամհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին	5,585,576	2,423	-	5,587,999
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(84,276)	(727)	-	(85,003)
Ընդամենը գուտ վարկեր ամհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին	5,501,300	1,696	-	5,502,996

	30 Հունիս 2026			
	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը վարկեր հազ. դրամ
Աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	1,717,095	4,929	-	1,722,024
- մինչև 30 օր ժամկետանց	6,986	7,767	-	14,753
- 31-90 օր ժամկետանց	-	10,539	-	10,539
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	9,038	9,038
Ընդամենը համախառն աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	1,724,081	23,235	9,038	1,756,354
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(8,161)	(4,102)	(4,313)	(16,576)
Ընդամենը զուտ աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	1,715,920	19,133	4,725	1,739,778
Անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	2,066,899	-	-	2,066,899
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	634	-	634
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	5,426	5,426
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	16,225	16,225
Ընդամենը համախառն անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր	2,066,899	634	21,651	2,089,184
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(5,389)	(64)	(1,000)	(6,453)
Ընդամենը զուտ անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր	2,061,510	570	20,651	2,082,731
Վարկային քարտեր				
- ոչ ժամկետանց	1,990,517	-	-	1,990,517
- մինչև 30 օր ժամկետանց	19,004	-	-	19,004
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	4,000	4,000
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	3,260	3,260
Ընդամենը համախառն վարկային քարտեր	2,009,521	-	7,260	2,016,781
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(21,774)	-	(2,611)	(24,385)
Ընդամենը զուտ վարկային քարտեր	1,987,747	-	4,649	1,992,396
Ավտովարկեր				
- ոչ ժամկետանց	1,712,007	-	-	1,712,007
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,155	-	-	4,155
Ընդամենը համախառն ավտովարկեր	1,716,162	-	-	1,716,162
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(3,726)	-	-	(3,726)
Ընդամենը զուտ ավտովարկեր	1,712,436	-	-	1,712,436
Այլ մանրածախ վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	950,593	-	-	950,593
Ընդամենը համախառն այլ մանրածախ վարկեր	950,593	-	-	950,593
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	-	-	-
Ընդամենը զուտ այլ մանրածախ վարկեր	950,593	-	-	950,593
Համախառն մանրածախ վարկեր	45,353,365	181,783	205,284	45,740,432
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ մանրածախ վարկերի համար	(168,559)	(14,348)	(25,440)	(208,347)
Ընդամենը զուտ մանրածախ վարկեր	45,184,806	167,435	179,844	45,532,085
Ընդամենը հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	67,340,450	181,783	487,111	68,009,344
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ հաճախորդներին տրված վարկերի գծով	(348,593)	(14,348)	(114,512)	(477,453)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	66,991,857	167,435	372,599	67,531,891

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

	31 Դեկտեմբեր 2025			
	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը վարկեր հազ. դրամ
Առևտրային վարկեր				
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	13,945,618	-	-	13,945,618
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	13,945,618	-	-	13,945,618
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(64,296)	-	-	(64,296)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	13,881,322	-	-	13,881,322
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	14,302,359	-	-	14,302,359
- 31-90 օր ժամկետանց		298,953	-	298,953
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	14,302,359	298,953	-	14,601,312
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(151,815)	(52,757)	-	(204,572)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	14,150,545	246,196	-	14,396,740
Համախառն առևտրային վարկեր	28,247,977	298,953	-	28,546,930
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ առևտրային վարկերի համար	(216,111)	(52,757)	-	(268,868)
Ընդամենը զուտ առևտրային վարկեր	28,031,866	246,196	-	28,278,062
Մանրածախ վարկեր				
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	31,264,726	127,442	-	31,392,168
- մինչև 30 օր ժամկետանց	22,385	28,512	-	50,897
- 31-90 օր ժամկետանց	-	206,236	-	206,236
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	46,593	46,593
- ավելի քան 271 օր ժամկետանց	-	-	33,012	33,012
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	31,287,111	362,190	79,605	31,728,906
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(47,119)	(24,858)	(21,045)	(93,022)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	31,239,992	337,332	58,560	31,635,884
Անհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին տրված վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	5,059,561	-	-	5,059,561
Ընդամենը համախառն վարկեր Անհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին	5,059,561	-	-	5,059,561
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(69,361)	-	-	(69,361)
Ընդամենը զուտ վարկեր անհատ ձեռնարկատերերին և այլ փոքր բիզնեսներին	4,990,200	-	-	4,990,200

31 Դեկտեմբեր 2025

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը վարկեր հազ. դրամ
Աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	1,582,284	-	-	1,582,284
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,390	2,879	-	7,269
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	12,723	12,723
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	505	505
Ընդամենը համախառն աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	1,586,674	2,879	13,228	1,602,781
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(6,913)	(546)	(4,827)	(12,286)
Ընդամենը զուտ աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	1,579,761	2,333	8,401	1,590,495
Անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	1,889,612	2,247	-	1,891,859
- 31-90 օր ժամկետանց	-	28,028	-	28,028
Ընդամենը համախառն անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր	1,889,612	30,275	-	1,919,887
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,723)	(3,846)	-	(8,569)
Ընդամենը զուտ անշարժ գույքի գրավով ապառողական վարկեր	1,884,889	26,429	-	1,911,318
Վարկային քարտեր				
- ոչ ժամկետանց	1,788,586	3,409	-	1,791,995
- մինչև 30 օր ժամկետանց	5,080	2,565	-	7,645
- 31-90 օր ժամկետանց	-	7,272	-	7,272
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	5,000	5,000
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	4,837	4,837
Ընդամենը համախառն վարկային քարտեր	1,793,666	13,246	9,837	1,816,749
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(19,078)	(2,301)	(3,560)	(24,939)
Ընդամենը զուտ վարկային քարտեր	1,774,588	10,945	6,277	1,791,810
Ավտովարկեր				
- ոչ ժամկետանց	1,671,552	-	-	1,671,552
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,648	-	-	4,648
Ընդամենը համախառն ավտովարկեր	1,676,200	-	-	1,676,200
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,929)	-	-	(2,929)
Ընդամենը զուտ ավտովարկեր	1,673,271	-	-	1,673,271
Այլ մանրածախ վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	907,911	-	-	907,911
Ընդամենը համախառն այլ մանրածախ վարկեր	907,911	-	-	907,911
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	-	-	-
Ընդամենը զուտ այլ մանրածախ վարկեր	907,911	-	-	907,911
Համախառն մանրածախ վարկեր	44,200,735	408,590	102,670	44,711,995
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ մանրածախ վարկերի համար	(150,123)	(31,551)	(29,432)	(211,106)
Ընդամենը զուտ մանրածախ վարկեր	44,050,612	377,039	73,238	44,500,889
Ընդամենը հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	72,448,712	707,543	102,670	73,258,925
Ընդամենը պարտքային կորստի գծով պահուստ հաճախորդներին տրված վարկերի գծով	(366,234)	(84,308)	(29,432)	(479,974)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	72,082,478	623,235	73,238	72,778,951

(բ) Գրավի վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների համար գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների ընթացիկ իրական արժեքի վերաբերյալ 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ

	հազ. դրամ					
	Վարկային ռիսկի առավելագույն չափ	Գրավի իրական արժեք ըստ հիմնական սցենարի			Ընդամենը Գրավ	Չուտ մնացորդ
		Անժարժ գույք	Այլ գրավ	Հավելյալ գրավ		Ակնկալվող վարկային կորուստ
Հիփոթեքային վարկեր	167,335	421,480	-	(254,836)	166,644	691
Անշարժ գույքի գրավով սպառողական վարկեր	21,651	32,293	-	(10,642)	21,651	-
Աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	9,038	-	-	-	-	9,038
Վարկային քարտեր	7,260	-	-	-	-	7,260
Ընդամենը	205,284	453,773	-	(265,478)	188,295	16,989

Ստորև ներկայացված է արժեզրկված վարկերի ապահովություն համդիսացող գրավների իրական արժեքների վերլուծությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	հազ. դրամ					
	Վարկային ռիսկի առավելագույն չափ	Գրավի իրական արժեք ըստ հիմնական սցենարի			Ընդամենը Գրավ	Չուտ մնացորդ
		Անժարժ գույք	Այլ գրավ	Հավելյալ գրավ		Ակնկալվող վարկային կորուստ
Հիփոթեքային վարկեր	79,605	158,078	-	(81,968)	76,110	3,495
Աշխատավարձով ապահովված սպառողական վարկեր	13,228	-	-	-	-	13,228
Վարկային քարտեր	9,837	-	-	-	-	9,837
Ընդամենը	102,670	158,078	-	(81,968)	76,110	26,560

Բռնագանձված գրավ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բռնագանձված գրավը բաղկացած է 90,393 հազ. ՀՀ դրամի անշարժ գույքից:

Ստորև ներկայացված են բռնագանձված գրավի փոփոխությունները

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	90,393	137,114
Վաճառված տարվա ընթացքում	-	(24,012)
Արժեզրկում	-	(22,709)
Մնացորդ	90,393	90,393

Բանկը մտադիր է վաճառել այս ակտիվները հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների ընթացքում բռնագանձված գրավի վաճառք չի կատարվել: (2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների ընթացքում բռնագանձված գրավի օտարումից Բանկը ստացել է 18,988 հազ. ՀՀ դրամ գուտ օգուտ):

(գ) Գրավադրված ակտիվներ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 919,174 հազար ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարով հաճախորդներին տրված վարկերը (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 920,952 հազար ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ բանկերից ներգրավված վարկերի, ավանդների և այլ ներգրավված միջոցների համար (տես մաս ծանոթագրություն 18 և 21):

(դ) Վարկային պորտֆելի աշխարհագրական և ըստ տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն

Վարկերը տրամադրվել են հիմնականում Հայաստանի Հանրապետությունում գտնվող հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունն իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ճյուղերում.

Ճյուղային կառուցվածք	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Առևտուր	7,436,547	5,822,603
Ծառայություններ	6,060,013	7,119,380
Գյուղատնտեսական արտադրանքի մշակում	2,425,328	3,341,616
Արդյունաբերություն	2,192,227	3,143,267
Անշարժ գույք	2,149,073	2,492,007
Շինարարություն	1,538,503	1,955,674
Էներգետիկա	467,221	3,526,159
SS և հաղորդակցություն	-	1,146,224
Մանրածախ վարկեր	45,740,432	44,711,995
	68,009,344	73,258,925
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(477,453)	(479,974)
	67,531,891	72,778,951

(ե) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի վարկառու կամ կապակցված վարկառուների խումբ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ ոչ մի վարկառու), որոնց տրամադրված վարկերի զուտ մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

(զ) Վարկերի մարման ժամկետներ

Վարկային պորտֆելի մարման ժամկետների վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 24-ի (դ) կետում, որն արտացոլում է հաշվետու ամսաթվից մինչև վարկերի՝ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածը:

14 Ներդրումային արժեքներ

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող Բանկի կողմից պահվող պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
- ՀՀ պետական արժեքիթեր	27,628,395	24,761,842
Այլ անձանց կողմից թողարկված պարտատոմսեր (ՀՀ և այլ բանկեր, այլ պետություններ)		
- A+ ից AA+ վարկանիշով	10,589,097	2,980,465
	38,217,492	27,742,307
Բաժնային գործիքներ		
- Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	87,118	87,118
	38,304,610	27,829,425
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(75,311)	(64,032)
Հաշվեկշռային արժեք – իրական արժեք	38,304,610	27,829,425

Ներդրումային արժեքները ժամկետանց չեն:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը ունի մեկ պարտատոմս թողարկող, որի արժեքներում ներդրումները, բացի ՀՀ պետական արժեքիթերից, գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ ոչ մի թողարկող): 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբայլ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 6,763,683 հազար ՀՀ դրամ:

Չգնանշված բաժնային ներդրումային արժեքներ, որոնք նախորոշված են որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող բաժնային արժեքներ, որոնք ներկայացվում են հետևյալ աղյուսակում:

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափման նախորոշումը կատարվել է, քանի որ անկախվում է, որ ներդրումները կպահվեն երկարաժամկետ նպատակներով:

Անվանումը և գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող %	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
			հազ. դրամ	հազ. դրամ
ԱրՔա - ՀՀ	Վճարային համակարգ	1.25%	86,101	86,101
ՍՎԻՖՏ - Բելգիա	Դրամական փոխանցումներ	0%	1,017	1,017
			87,118	87,118

Այս ներդրումներից ոչ մեկը չի օտարվել 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների ընթացքում: 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների ընթացքում շահաբաժինների տեսքով եկամուտ չի ճանաչվել, և սեփական կապիտալի կազմում կուտակային օգուտի կամ կորստի փոխանցում տեղի չի ունեցել այս ներդրումների հետ կապված:

Ստորև ներկայացված են ԱրՔա վճարային համակարգում բանկի բաժնետոմսերի փոփոխությունները հաշվետու ժամանակաշրջանների ընթացքում,

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	86,101	77,357
Իրական արժեքի վերաչափում	-	8,744
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	86,101	86,101

15 Վարձակալություն

Բանկը վարձակալում է շենք 10 տարի ժամկետով՝ առանց ժամկետի ավարտին վարձակալությունը նորացնելու հնարավորությամբ: Ստորև ներկայացված է այն վարձակալությունների մասին տեղեկատվությունը, որոնց շրջանակում Բանկը հանդես է գալիս որպես վարձակալ:

(ա) Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ

Ստորև ներկայացված են վարձակալված անշարժ գույքին վերաբերող օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները, որոնք չեն համապատասխանում ներդրումային գույքի սահմանմանը:

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
	Հոդ և շենքեր	Հոդ և շենքեր
Մնացորդը առ 1 հունվարի	279,371	347,873
Մաշվածության գումար	(34,009)	(68,502)
Փոփոխություններ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներում	268	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	245,630	279,371

(բ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	1 Ապրիլ 2026	1 Հունվար 2026	1 Ապրիլ 2025	1 Հունվար 2025
	30 Հունիս 2026	30 Հունիս 2026	30 Հունիս 2025	30 Հունիս 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Վարձակալության գծով պարտավորության դիմաց տոկոսներ	6,274	12,836	7,631	15,486

(գ) Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	1 Ապրիլ 2026	1 Հունվար 2026	1 Ապրիլ 2025	1 Հունվար 2025
	30 Հունիս 2026	30 Հունիս 2026	30 Հունիս 2025	30 Հունիս 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Վճարված վարձավճարներ	20,281	40,563	19,691	39,381

16 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Հոդ և շենքեր	Համակարգչա- յին և կապի սարքավորում- ներ	Տնտեսական Գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	2,129,240	1,152,824	611,440	45,097	848,298	4,786,899
Ավելացումներ	8,327	26,823	2,966	-	76,450	114,566
Օտարումներ	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	2,137,567	1,179,647	614,406	45,097	924,748	4,901,465
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(460,024)	(506,411)	(410,423)	(39,745)	(368,018)	(1,784,621)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի մաշվածություն և ամորտիզացիա	(21,513)	(67,179)	(21,284)	(1,124)	(66,547)	(177,647)
Օտարումներ	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(481,537)	(573,590)	(431,707)	(40,869)	(434,565)	(1,962,268)
Հաշվեկշռային արժեք 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	1,656,030	606,057	182,699	4,228	490,183	2,939,197
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	2,124,600	988,523	577,490	45,097	708,423	4,444,133
Ավելացումներ	35,781	179,706	34,405	-	139,875	389,767
Օտարումներ	(31,141)	(15,405)	(455)	-	-	(47,001)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,129,240	1,152,824	611,440	45,097	848,298	4,786,899
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(419,981)	(400,573)	(371,544)	(37,496)	(245,652)	(1,475,246)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի մաշվածություն և ամորտիզացիա	(40,043)	(120,080)	(39,334)	(2,249)	(122,366)	(324,072)
Օտարումներ	-	14,242	455	-	-	14,697
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(460,024)	(506,411)	(410,423)	(39,745)	(368,018)	(1,784,621)
Հաշվեկշռային արժեք 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,669,216	646,413	201,017	5,352	480,280	3,002,278

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հիմնական միջոցներում և ոչ նյութական ակտիվներում ներառված ամբողջությամբ մաշված և ամորտիզացված ակտիվների գումարը կազմում է 560,577 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 528,233 հազար ՀՀ դրամ):

17 Այլ Ակտիվներ

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Փոխանցումների և փոխադարձ հաշվարկների գծով ստացվելիք գումարներ	106,129	123,296
Այլ դերիտորական պարտքեր	29,678	36,461
Ընդամենն այլ ֆինանսական ակտիվներ	135,807	159,757
Կանխավճար հարկերի գծով	18,926	18,826
Այլ կանխավճարներ	148,337	157,501
Այլ ակտիվներ	25,834	25,983
Ընդամենն այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	193,097	202,310
Ընդամենն այլ ակտիվներ	328,904	362,067

18 Բանկերից ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Ավանդներ բանկերից	4,150,602	4,229,581
Վարկեր բանկերից	584,001	334,242
Ընդամենը բանկերից ներգրավված վարկեր և ավանդներ	4,734,603	4,563,823

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 672,963 հազ. ՀՀ դրամ գումարով հաճախորդներին տրված վարկեր ծառայում են որպես գրավ Բանկերից ներգրավված վարկերի համար (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 665,741 հազ. ՀՀ դրամ):

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկերից ներգրավված վարկերում, ավանդներում և այլ մնացորդներում ներառված փոխկապակցված բանկից ներգրավված ավանդների ընդհանուր գումարը գերազանցում է Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը և կազմում է 4,150,602 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 4,229,581 հազար ՀՀ դրամ):

19 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձինք	7,124,064	7,259,765
- Իրավաբանական անձինք	7,725,583	10,276,352
Ժամկետային ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձինք	44,432,537	39,956,396
- Իրավաբանական անձինք	29,534,167	28,670,428
Ընդամենը հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	88,816,351	86,162,941

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկում պահվող հաճախորդների ավանդների 7,082,933 հազար ՀՀ դրամ գումարով մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխառության հանձնառությունների համար (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 5,957,411 հազար ՀՀ դրամ):

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի չորս հաճախորդ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երեք հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 23,976,027 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 20,283,527 հազար ՀՀ դրամ):

20 Այլ պարտավորություններ

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ աշխատավարձի և հավասարեցված այլ վճարների գծով	210,110	254,976
Մատակարարներին վճարվելիք գումարներ	180,172	159,927
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	517,905	920,909
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	908,187	1,335,812
Վճարվելիք հարկեր	72,853	81,519
Այլ պարտավորություններ	49,594	45,981
Ընդամենը ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	122,447	127,500
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	1,030,634	1,463,312

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այլ ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են 414,344 հազար ՀՀ դրամի (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 912,719 հազար ՀՀ դրամ) ընթացիկ փոխանցումներ Բանկի և հաճախորդների կողմից:

21 Այլ ներգրավված միջոցներ

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Վարկեր «Բնակարան երիտասարդներին» ՎՎԿ ՓԲԸ-ից	158,168	156,204
Վարկեր «Ազգային հիփոթեքային» ՎՎԿ ՓԲԸ-ից	7,190	24,192
	165,358	180,396

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 246,211 հազար ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարով հաճախորդներին տրված վարկերը (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 255,211 հազար ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ ներգրավված միջոցների համար:

Պարտավորությունների և ֆինանսական գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի շարժի համադրում

	Այլ ներգրավված միջոցներ	Վարձակա- լության գծով պարտավո- րություններ	Ստորադաս փոխառու- թյուններ մայր կազմակեր- պությունից	Ընդամենը
Մնացորդը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	180,396	261,858	6,295,733	6,737,987
Մուտքեր այլ ներգրավված միջոցներից	17,500	-	-	17,500
Այլ ներգրավված միջոցների մարում	(32,357)	-	-	(32,357)
Վճարված վարձավճարներ	-	(27,727)	-	(27,727)
Ընդամենը փոփոխություններ ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի հետ կապված	(14,857)	(27,727)	-	(42,584)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքներ	-	-	(352,486)	(352,486)
Տոկոսային ծախս	4,534	12,836	195,379	212,749
Վճարված տոկոսներ	(4,715)	(12,835)	(195,701)	(213,251)
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	165,358	234,132	5,942,925	6,342,415

	Այլ ներգրավված միջոցներ	Վարձակա- լության գծով պարտավո- րություններ	Ստորադաս փոխառու- թյուններ մայր կազմակեր- պությունից	Ընդամենը
Մնացորդը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	233,328	311,156	6,043,411	6,587,895
Մուտքեր այլ ներգրավված միջոցներից	-	-	-	-
Այլ ներգրավված միջոցների մարում	(23,935)	-	-	(23,935)
Վճարված վարձավճարներ	-	(23,895)	-	(23,895)
Ընդամենը փոփոխություններ ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի հետ կապված	(23,935)	(23,895)	-	(47,830)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքներ	-	-	286,833	286,833
Տոկոսային ծախս	6,329	15,486	195,499	217,314
Վճարված տոկոսներ	(6,561)	(15,487)	(194,076)	(216,124)
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	209,161	287,260	6,331,667	6,828,088

22 Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից

2015թ. ապրիլի 30-ին, 2016թ. սեպտեմբերի 30-ին և 2016թ. դեկտեմբերի 13-ին Բանկը ստացել է 5,000 հազար ԱՄՆ դոլար, 9,375 հազար եվրո և 5,200 հազար ԱՄՆ դոլար գումարներով ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից, որոնք փոխարկելի են Բանկի սովորական բաժնետոմսերի մեկ բաժնետոմսի անվանական արժեքով 10 տարվա ընթացքում՝ բաժնետիրոջ ընտրությամբ: Վարկերն ունեն պարտադիր, կամավոր և արագացված փոխարկման հնարավորություններ, որոնք իրենցից ներկայացնում են համապատասխանաբար ֆորվարդներ և օպցիոններ:

2015թ. ապրիլի 30-ին տրված ստորադաս փոխառությունը Բանկը փոխարկել էր բաժնետոմսերի՝ օգտվելով արագացված փոխարկման հնարավորությունից:

Դեկլարությունը գտնում է, որ այս ներկառուցված օպցիոնների իրական արժեքներն էական չեն 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

23 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 262,491 սովորական բաժնետոմսից (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 262,491 բաժնետոմսից): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 100,000 դրամ:

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժինները և քվեարկել Բանկի բաժնետերերի տարեկան և 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 արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապահովմանը կամ արժեզրկումը:

Ընդհանուր պահուստ

Ընդհանուր պահուստը ձևավորվել է բանկի կանոնադրության համաձայն ի ապահովություն ընդհանուր բանկային ռիսկերի, ապագա հնարավոր կորուստների և անկանխատեսելի ռիսկերի ու պայմանական ռեպլերի: Ընդհանուր պահուստը ներառված է կուտակված շահույթ վնասում:

(գ) Շահաբաժիններ

Վճարման ենթակա շահաբաժինները սահմանափակվում են ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված՝ Բանկի առավելագույն չբաշխված շահույթի

24 Ռիսկերի կառավարում

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և կազմում է Բանկի գործառնությունների կենսական տարրը: Ֆինանսական, շուկայական, պարտքային, իրացվելիության և գործառնական ռիսկերն այն հիմնական (նշանակալի) ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Բանկը:

Բանկի ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Բանկը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողության մեխանիզմներ, ինչպես նաև ամրնդիստ հսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը սահմանված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների փոփոխությունները, առաջարկվող պրոդուկտների ու ծառայությունների և ընդունված լավագույն պրակտիկան/փորձն 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՝ Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի (ԱՊԿԿ) աջակցությամբ պատասխանատու է ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված միջոցառումների հսկողության և իրականացմանն ու ռիսկերի համար սահմանված սահմանաչափերում Բանկի գործունեության իրականացումն ապահովելու համար:

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 վերաբերյալ հավաստիացման մակարդակի սահմանմանը: Բացի պարտքային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծություն իրականացնելուց, Կառավարման հանձնաժողովը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական բաժինների հետ՝ նրանց գործունեության համապատասխան ոլորտների հետ կապված մասնագիտական դատողություններ ստանալու համար:

Բանկի ներքին փաստաթղթերի համաձայն՝ Կառավարման հանձնաժողովը և ներքին աուդիտի բաժինը հաճախ պատրաստում են Բանկի նշանակալի ռիսկերի կառավարմանն անդրադարձող հաշվետվություններ: Հաշվետվությունները ներառում են դիտարկումներ Բանկի ընթացակարգերի և մեթոդաբանության արդյունավետության գնահատման վերաբերյալ և առաջարկություններ դրանց բարելավման ուղղությամբ:

(բ) Ֆինանսական ռիսկերի ուսումնասիրություն

Այս ծանոթագրությունում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական ռիսկերին Բանկի ենթարկվածության վերաբերյալ:

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):

Առևտրային վարկերի դիմումները պատրաստվում և վերլուծվում են Կորպորատիվ բանկային ծառայությունների վարչության համապատասխան աշխատակիցների կողմից, որը պատասխանատու է առևտրային վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության և ֆինանսական արդյունքների կառուցվածքային վերլուծության վրա: Այնուհետև, վարկային դիմումը և հաշվետվությունն անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման բաժնի կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Կառավարման հանձնաժողովը ուսումնասիրում է վարկի դիմումը՝ Կորպորատիվ բանկային ծառայությունների վարչության կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Կառավարման հանձնաժողովի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Իրավաբանական բաժնի կողմից՝ կախված առանձին 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 փոխառուի կողմից տրամադրված կամ Բանկի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Գրավի ներկա շուկայական արժեքը կանոնավոր կերպով գնահատվում է անկախ գնահատող ընկերությունների կողմից:

Մանրածախ վարկերի դիմումներն ուսումնասիրվում են Մանրածախ վարկերի հաստատման բաժնի, Մանրածախ վարկերի հաստատման կոմիտեի և Կառավարման հանձնաժողովի կողմից՝ ելնելով հաստատման սահմանաչափերից: Բացի առանձին հաճախորդների վերլուծությունից, ամբողջ վարկային պորտֆելը գնահատվում է Ռիսկերի կառավարման բաժնի 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:

Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ

Որոշելու համար, արդյոք ֆինանսական գործիքի գծով դեֆոլտի ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Բանկը դիտարկում է ողջամիտ և հիմնավորվող տեղեկատվությունը, որը տեղին է և հասանելի առանց անհարկի ծախսումների կամ ջանքերի: Գնահատումը ներառում է քանակական և որակական տվյալները, ինչպես նաև Բանկի անցյալ ժամանակաշրջանների փորձի, վարկային որակի փորձագիտական գնահատման և ապագայամետ տեղեկատվության վրա հիմնված վերլուծությունը:

Գնահատման նպատակն է պարզել, արդյոք տեղի է ունցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ՝ համեմատելով հետևյալ ցուցանիշները.

- դեֆոլտի հավանականությունն ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ,
- դեֆոլտի հավանականությունն ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում ժամանակի տվյալ պահի համար, որը գնահատվել է պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքի սկզբնական ճանաչման պահին (ճշգրտված վաղաժամ մարումների ակնկալիքների փոփոխությունների մասով՝ կիրառելի լինելու դեպքում):

Բանկն օգտագործում է երեք չափանիշ, որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ.

- քանակական թեստ՝ հիմք ընդունելով դեֆոլտի հավանականության փոփոխությունները,
- որակական ցուցանիշներ և
- ժամկետանցության 30-օրյա սահմանափակիչ:

Պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակներ

Բանկը պարտքային ռիսկին ենթարկվող յուրաքանչյուր գործիքին տալիս է պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակ տարբեր տվյալների հիման վրա, որոնք օգտագործվում են դեֆոլտի ռիսկը կանխատեսելու համար, և կիրառելով պարտքային որակի վերաբերյալ փորձագետների դատողությունները: Պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակները սահմանվում են որակական և քանակական գործոնների հիման վրա, որոնք վկայում են դեֆոլտի ռիսկի մասին: Այս գործոնները տարբեր են՝ կախված պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքի բնույթից և փոխառուի տեսակից:

Պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակներն այնպես են սահմանվում և կարգաբերվում, որ պարտագանգման ռիսկն աճում է էքսպոնենցիոնալ ձևով պարտքային ռիսկի վատթարացմանը զուգընթաց, օրինակ՝ պարտքային ռիսկի 1-ին և 2-րդ վարկանշավորման մակարդակների պարտագանգման ռիսկերի միջև տարբերությունն ավելի փոքր է քան 2-րդ և 3-րդ մակարդակների միջև տարբերությունը:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվող յուրաքանչյուր գործիք ստանում է պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակ սկզբնական ճանաչման պահին՝ փոխառուի վերաբերյալ առկա տեղեկատվության հիման վրա: Պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքները կանոնավոր կերպով հսկվում են, որի արդյունքում գործիքի պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակը կարող է փոփոխվել: Հսկողության համար որպես կանոն օգտագործվում է հետևյալ տեղեկատվությունը.

Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (ամստրային վարկեր)

- Հաճախորդի փաստաթղթերի, օրինակ՝ առույտի 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, համապատասխանությունը կովենանտներին, կառավարման որակը, վերադաս դեկավար անձնակազմի փոփոխությունները:

- Վարկանիշային գործակալությունների, մամուլի հոդվածների տվյալները, արտաքին վարկանիշների փոփոխությունների մասին տեղեկատվությունը

- Պարտատոմսերի գնանշված գները և պարտքի դեֆոլտի ավտիների գները փոխառուի համար՝ առկայության դեպքում

- Փոխառուի քաղաքական, օրենսդրական և տեխնոլոգիական միջավայրի կամ նրա գործունեության փաստացի և ակնկալվող նշանակալի փոփոխությունները

Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին (ամստրային և մանրածախ վարկեր)

- Վճարումների մասին տեղեկատվությունը, ներառյալ ժամկետանցության կարգավիճակի, մարումների փոփոխականության մասին տեղեկատվությունը:

- Տրամադրված սահմանաչափի օգտագործումը

- Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման դիմումը և դիմումի բավարարումը

- Առևտրային, ֆինանսական և տնտեսական պայմանների առկա և կանխատեսվող փոփոխությունները

Դեֆոլտի հավանականության ժամկետային կառուցվածքի ստեղծում

Պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակները օգտագործվում են որպես հիմնական ելակետային տվյալներ իրավաբանական անձանց համար պարտքային ռիսկին ենթարկվող ֆինանսական գործիքների գծով դեֆոլտի հավանականության ժամկետային կառուցվածքը ստեղծելիս: Բանկը հավաքում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող իր ֆինանսական գործիքների կատարողականի և դեֆոլտի վերաբերյալ տեղեկատվություն, որը վերլուծվում է ըստ պրոդուկտի/ծառայության և փոխառուի տեսակի, ինչպես նաև ըստ պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակի: Որոշ պրոդուկտների համար օգտագործվում է նաև արտաքին վարկանիշային գործակալություններից ձեռք բերված տեղեկատվությունը: Բանկը սահմանում է դեֆոլտի հավանականության առավելագույն չափը, որը հավասար է այն երկրի դեֆոլտի հավանականության վարկանիշին, որտեղ իր գործունեությունն է իրականացնում փոխառուն:

Ժամկետանց օրերն օգտագործվում են որպես հիմնական ելակետային տվյալներ անհատների համար պարտքային ռիսկին ենթարկվող ֆինանսական գործիքների գծով դեֆոլտի հավանականության ժամկետային կառուցվածքը ստեղծելիս միգրացիայի մատրիցների Մարկովի մոդելում: Միգրացիայի մատրիցները կառուցվում են նախորդ նվազագույնը 48 ամիսների տվյալների հիման վրա:

Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի որոշում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Բանկը գնահատում է, արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Պարտքային ռիսկի աճի նշանակալի լինելը որոշելիս դիտարկվում են ֆինանսական գործիքի և փոխառուի բնութագրերը և աշխարհագրական տարածաշրջանը: Նշանակալիության չափանիշները տարբեր են փոխառության տարբեր տեսակների, մասնավորապես, իրավաբանական անձանց և անհատներին տրվող փոխառությունների համար:

Սկզբնական ճանաչումից ի վեր պարտքային ռիսկի աճը կարող է համարվել նշանակալի նաև այն դեպքերում, երբ այդ մասին են վկայում Բանկի պարտքային ռիսկի կառավարման գործընթացների հետ կապված որակական ցուցանիշները, որոնք այլ պարագայում կարող են ժամանակին ամբողջական առումով չարտացոլվել քանակական վերլուծության շրջանակում: Սա վերաբերում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող այն գործիքներին, որոնք բավարարում են բարձրացված ռիսկի որոշ չափանիշներին, ինչպիսին է հատուկ ուշադրության ցանկում ներառվելը: Նման որակական գործոնները հիմնված են փորձագետների դատողությունների և անցյալ ժամանակաշրջանների համապատասխան փորձի վրա:

Բանկը պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի մասին վկայող սահմանափակիչ է համարում ակտիվի ավելի քան 30 օր ժամկետանցությունը: Ժամկետանց օրերի քանակը որոշվում է հաշվելով օրերն այն առաջին օրվանից, երբ վճարումն ամբողջությամբ չի ստացվել: Վճարում կատարելու ամսաթվերը որոշվում են առանց հաշվի առնելու արտոնյալ ժամանակահատվածը, որը կարող է տրամադրվել փոխառուին:

Եթե գոյություն ունի վկայություն, որ այլևս չկա պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչման պահի համեմատ, գործիքի գծով կորստի պահուստը կրկին չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների չափով: Պարտքային ռիսկի աճի որոշ որակական ցուցանիշներ, այդ թվում՝ վերանայված պայմանների խախտումը, կարող են վկայել դեֆոլտի ռիսկի աճի մասին, որը պահպանվում է, նույնիսկ երբ ցուցանիշն ինքնին դադարում է գոյություն ունենալ: Նման դեպքերում Բանկը սահմանում է փորձաշրջան, որի ընթացքում ֆինանսական ակտիվի գծով վճարումները պետք է կատարվեն ժամանակին և սահմանված չափով՝ ապացուցելու համար, որ պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է:

Վարկի պայմանագրային պայմանների փոփոխության դեպքում ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների ճանաչման չափանիշների այլևս բավարարված չլինելու ապացույց կարող է հանդիսանալ թարմացված տեղեկատվությունը, որ առկա է վճարումները ժամանակին կատարելու պատմություն՝ փոփոխված պայմանագրային պայմաններին համապատասխան:

Դեֆոլտի սահմանում

Բանկը համարում է, որ ֆինանսական ակտիվի գծով տեղի է ունեցել դեֆոլտ եթե՝

- հավանական չէ, որ փոխառուն ամբողջությամբ կկատարի Բանկի նկատմամբ ստանձնած իր վարկային պարտավորությունները, եթե Բանկը չձեռնարկվեն այնպիսի գործողություններ, ինչպիսին գրավի իրացումն է (առկայության դեպքում),
- Բանկի նկատմամբ փոխառուի նշանակալի վարկային պարտավորություններից որևէ մեկն ավելի քան 90 օր ժամկետանց է: Օվերդրաֆտները ժամկետանց են համարվում այն օրվանից, երբ հաճախորդը խախտում է սահմանված սահմանաչափը կամ երբ հաճախորդին առաջարկվում է այնպիսի սահմանաչափ, որը ցածր է ընթացիկ չմարված գումարից, կամ
- հավանական է դառնում, որ ակտիվի պայմանները կվերանայվեն փոխառուի սնանկության արդյունքում՝ վարկային պարտավորությունները կատարելու փոխառուի անկարողության պատճառով:

Փոխառուի հետ կապված դեֆոլտ տեղի ունենալը գնահատելիս՝ Բանկը դիտարկում է հետևյալը՝

- որակական ցուցանիշները, օրինակ՝ կովենանտների խախտումը,
- քանակական ցուցանիշները, օրինակ՝ նույն թողարկողի կողմից Բանկի նկատմամբ այլ պարտավորության ժամկետանց կարգավիճակը և չկատարումը և,
- Բանկի ներսում մշակված և արտաքին աղբյուրներից ստացված տվյալները:

Ելակետային տվյալները, որոնք օգտագործվում են ֆինանսական գործիքի գծով դեֆոլտ տեղի ունենալը գնահատելու համար, և դրանց նշանակալիությունը կարող են փոփոխվել ժամանակի ընթացքում՝ հանգամանքների փոփոխություններն արտացոլելու համար:

Այազայամետ տեղեկատվության ներառում

Բանկը ներառում է ապագայամետ տեղեկատվությունը, երբ գնահատում է, արդյոք տեղի է ունեցել գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր և երբ չափում է ակնկալվող պարտքային կորուստները: Այազայամետ տեղեկատվությունը գնահատելիս Բանկն օգտագործում է փորձագետների դատողությունները:

Բանկը նույնականացրել և փաստաթղթավորել է պարտքային ռիսկի և պարտքային կորուստների առանցքային գործոնները ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր պորտֆելի համար և, օգտագործելով անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալների վերլուծությունը, գնահատել է մակրոտնտեսական փոփոխականի, պարտքային ռիսկի և պարտքային կորուստների միջև փոխհարաբերությունները: Առանցքային գործոններն են ՀՆԱ-ի կանխատեսումները, արտադրության փոխարժեքի և անշարժ գույքի շուկայում գների փոփոխությունները:

Փոփոխված ֆինանսական ակտիվներ

Վարկի պայմանագրային պայմանները կարող են փոփոխվել մի շարք պատճառներից ելնելով. ներառյալ շուկայական պայմանների փոփոխությունը, հաճախորդների պահպանումը և այլ գործոնները, որոնք կապված չեն հաճախորդի վճարունակության ներկայիս կամ հնարավոր վատթարացման հետ: Գոյություն ունեցող վարկը, որի պայմանները փոփոխվել են, կարող է ապաճանաչվել, և վերաբանակցված վարկը կարող է ճանաչվել որպես նոր վարկ իրական արժեքով՝ Ծանոթագրություն 4 (գ) (iii) կետում ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համաձայն:

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները փոփոխվում են, և փոփոխությունը չի հանգեցնում ապաճանաչման, որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ, համեմատվում են՝

- դեֆոլտի հավանականությունը ֆինանսական գործիքի գործողության մնացած ժամկետի ընթացքում հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ ելնելով փոփոխված պայմաններից,
 - դեֆոլտի հավանականությունը ֆինանսական գործիքի գործողության մնացած ժամկետի ընթացքում, որը գնահատվում է սկզբնական ճանաչման պահին առկա տվյալների և սկզբնական պայմանագրային պայմանների հիման վրա:
- Եթե փոփոխությունը հանգեցնում է ապաճանաչման, ճանաչվում է նոր վարկ և դասվում 1-ին փուլին (ենթադրելով, որ այն պարտքային առումով արժեզրկված չէ այդ պահին):

Բանկը վերաբանակցում է ֆինանսական դժվարություններ ունեցող հաճախորդների վարկերի պայմանները (վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայում)՝ նպատակ ունենալով առավելագույնի հասցնել պարտքի վերադարձման հնարավորությունները և նվազագույնի հասցնել դեֆոլտի ռիսկը: Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ վարկի պայմանները վերանայվում են ընտրանքային կարգով, եթե փոխառու ներկա պահին չի կատարել պարտքի գծով իր պարտականությունները կամ գոյություն ունի դեֆոլտի մեծ ռիսկ, եթե գոյություն ունի վկայություն, որ փոխառու ձեռնարկել է բոլոր ողջամիտ քայլերը մարումները սկզբնական պայմանագրային պայմանների համաձայն կատարելու համար և ակնկալվում է, որ կկարողանա կատարել իր պարտականությունները վերանայված պայմաններով:

Պայմանների վերանայումը սովորաբար ներառում է մարման ժամկետի երկարաձգումը, տոկոսների վճարման ժամկետների փոփոխությունը և կովենանտների պայմանների փոփոխությունը: Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման քաղաքականությունը գործում է թե՛ անհատներին և թե՛ իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համար:

Վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայման Բանկի քաղաքականության շրջանակում փոփոխված ֆինանսական ակտիվների համար դեֆոլտի հավանականության գնահատումն արտացոլում է այն հանգամանքը, արդյոք փոփոխությունը բարելավել է կամ վերականգնել է տոկոսները և մայր գումարը հավաքագրելու Բանկի կարողությունը, ինչպես նաև վարկային պայմանագրերի պայմանների նման վերանայումների Բանկի անցյալ ժամանակաշրջանների փորձը: Այս գործընթացի շրջանակում Բանկը գնահատում է փոխառուի կողմից մարումները ժամանակին կատարելու հնարավորությունը պայմանագրի պայմանների փոփոխության դեպքում և դիատրկում է տարբեր վարքագծային ցուցանիշներ:

Ընդհանուր առմամբ, վարկային պայմանագրի պայմանների վերանայումն իրենից ներկայացնում է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի որակական ցուցանիշ, և պայմանների վերանայման ակնկալիքը կարող է հանդես գալ որպես պարտքային առումով արժեզրկման վկայություն (տես՝ Ծանոթագրություն 4 (գ) (iv)): Անհրաժեշտ է, որ հաճախորդը հետևողականորեն ցուցադրի պարտաճանաչ վճարման վարքագիծ որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում, մինչև որ վարկն այլևս չհամարվի պարտքային առումով արժեզրկված/վարկի հետ կապված այլևս չարժանագրվի պարտազանցում, կամ մինչև որ չհամարվի, որ դեֆոլտի հավանականությունն այնքան է նվազել, որ կորստի պահուստը կարող է կրկին չափվել 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում

Ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս որպես առանցքային ելակետային տվյալներ հանդես են գալիս հետևյալ փոփոխականների ժամկետային կառուցվածքները.

- Դեֆոլտի հավանականությունը,
- Դեֆոլտի դեպքում կորստի չափը,
- Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը,

1-ին փուլի գործիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են բազմապատկելով 12-ամսյա դեֆոլտի հավանականությունը դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորստի գումարով և պարտքի գումարով դեֆոլտի պահին: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են բազմապատկելով ամբողջ ժամկետի համար դեֆոլտի հավանականությունը դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորստի գումարով և պարտքի գումարով դեֆոլտի պահին:

Դեֆոլտի հավանականության գնահատման մեթոդաբանությունը ներկայացված է վերը՝ «Դեֆոլտի հավանականության ժամկետային կառուցվածքի ստեղծում» բաժնում:

Բանկը դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորուստը գնահատում է հիմք ընդունելով պարտականությունները չկատարած պայմանագրային կողմերին ներկայացված պահանջների արդյունքում միջոցների վերադարձման ցուցանիշների վերաբերյալ տեղեկատվությունը: Դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորստի գնահատման մոդելներում դիտարկվում են պահանջի կառուցվածքը, գրավը, առաջնահերթությունը, պայմանագրային կողմի գործունեության ոլորտը, ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մասը կազմող ցանկացած գրավի փոխհատուցման ծախսումները: Անշարժ գույքով ապահովված վարկերի համար վարկի գումար/գրավի արժեք հարաբերակցությունն առանցքային ցուցանիշ է դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորուստը որոշելու համար: Դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորստի գնահատականները ճշգրտվում են տարբեր տնտեսական սցենարների տեսանկյունից և անշարժ գույքով ապահովված վարկերի հետ կապված՝ անշարժ գույքի գների հնարավոր փոփոխություններն արտացոլելու համար: Դեֆոլտի դեպքում առաջացող կորուստը հաշվարկվում է զեղչված դրամական հոսքերի հիմունքով՝ որպես զեղչման գործակից կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Պարտքի գումարը դեֆոլտի պահին իրենից ներկայացնում է պարտքի ակնկալվող գումարը դեֆոլտի դեպքում: Բանկը դեֆոլտի պահին պարտքի գումարը հաշվարկում է հիմք ընդունելով պայմանագրային կողմի պարտքի ընթացիկ գումարը և պայմանագրով թույլատրվող և մաշվածության արդյունքում այդ գումարի հնարավոր փոփոխությունները: Ֆինանսական ակտիվի համար պարտքի գումարը դեֆոլտի պահին իրենից ներկայացնում է վերջինիս համախառն հաշվեկշռային արժեքը դեֆոլտի պահին: Փոխատվության հանձնառությունների համար պարտքի գումարը դեֆոլտի պահին իրենից ներկայացնում է հնարավոր ապագա գումարները, որոնք կարող են օգտագործվել պայմանագրի շրջանակում, որոնք գնահատվում են անցյալ ժամանակաշրջանների դիտարկումների և ապագայամետ տեղեկատվության հիման վրա: Ֆինանսական երաշխավորությունների համար պարտքի գումարը դեֆոլտի պահին իրենից ներկայացնում է վճարման ենթակա գումարը ֆինանսական երաշխավորության կատարման պահին:

Ինչպես նշված է վերը և պայմանով, որ 1-ին փուլի ֆինանսական ակտիվների համար առավելագույնս կօգտագործվի դեֆոլտի հավանականության 12-ամսյա ցուցանիշը, Բանկը ակնկալվող պարտքային կորուստները չափում է հաշվի առնելով դեֆոլտի ռիսկն այն առավելագույն պայմանագրային ժամանակահատվածում (ներառյալ փոխառուի երկարաձգման բոլոր հնարավորությունները), որի ընթացքում այն ենթարկվում է պարտքային ռիսկին, եթե նույնիսկ Բանկը դիտարկում է ավելի երկար ժամանակահատված պարտքային ռիսկի կառավարման նպատակների համար: Առավելագույն պայմանագրային ժամանակահատվածը տևում է մինչև այն ամսաթիվը, երբ Բանկն իրավունք ունի պահանջել փոխատվության մարումը կամ դադարեցնել փոխատվության հանձնառությունը կամ երաշխավորությունը:

Եթե ցուցանիշի մոդելավորումն իրականացվում է խմբային հիմունքով, ֆինանսական գործիքները խմբավորվում են ըստ ռիսկի ընդհանրական բնութագրերի, որոնք ներառում են՝

- գործիքի տեսակը,
- գրավի տեսակը:

Խմբավորումները պետք է կանոնավոր հիմունքով վերանայվեն՝ առանձին խմբերի շրջանակում պարտքային ռիսկին ենթարկվող ֆինանսական գործիքների միատեսակ լինելն ապահովելու համար:

Այն պորտֆելների համար, որոնց վերաբերյալ Բանկն ունի անցյալ ժամանակաշրջանների սահմանափակ տվյալներ, ներքին աղբյուրներից հասանելի տեղեկատվությունը լրացնելու համար օգտագործվում է արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվությունը: Բանկի կորպորատիվ ռիսկերի կառավարման վարչությունն օգտագործում է իր ներքին վարկանիշային մոդելները:

Բանկն իր հիմնական պորտֆելների համար կիրառում է առանձին մոդելներ, որոնցում իր հաճախորդներին տրվում է 1-ից 10 վարկանիշ՝ օգտագործելով Moody's Risk Analyst (MRA): Մոդելները ներառում են ինչպես որակական, այնպես էլ քանակական տեղեկատվություն և, բացի վարկառուի հատուկ տեղեկատվությունից, օգտագործում են լրացուցիչ արտաքին տեղեկատվություն, որը կարող է ազդել վարկառուի վարքագծի վրա: Տվյալ տեղեկատվության աղբյուրները նախ օգտագործվում են կորպորատիվ հաճախորդների փուլերը որոշելու համար: Փուլավորման հիման վրա Բանկը որոշում է իր ԴՀ-ները, որոնք այնուհետև ճշգրտվում են ՖՀՄՍ 9 ԱՊԿ հաշվարկի համար: Ստորև ներկայացված են այն պորտֆելները, որոնց համար արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվությունն օգտագործվել է որպես նշանակալի ելակետային տվյալ ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս:

30 Հունիս 2026		Օգտագործված արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվություն	
հազ. դրամ	Ենթարկվածություն պարտքային ռիսկին	Դեֆոլտի հավանականություն	Կորուստը դեֆոլտի դեպքում
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	38,217,492	«S&P» գործակալության դեֆոլտի վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's» գործակալության պարտքի վերադարձի վերլուծության հաշվետվություն
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	21,999,806	«S&P» գործակալության դեֆոլտի վերլուծության հաշվետվություն	-
31 Դեկտեմբեր 2025		Օգտագործված արտաքին աղբյուրներից ստացված ուղենիշային տեղեկատվություն	
հազ. դրամ	Ենթարկվածություն պարտքային ռիսկին	Դեֆոլտի հավանականություն	Կորուստը դեֆոլտի դեպքում
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	27,742,307	«S&P» գործակալության դեֆոլտի վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's» գործակալության պարտքի վերադարձի վերլուծության հաշվետվություն
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	3,515,614	«S&P» գործակալության դեֆոլտի վերլուծության հաշվետվություն	«Moody's» գործակալության պարտքի վերադարձի վերլուծության հաշվետվություն
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	24,762,448	«S&P» գործակալության դեֆոլտի վերլուծության հաշվետվություն	-

Կորստի պահուստ

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակնկալվող վարկային կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(665)	-	-	(665)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	665	-	-	665
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(346)	-	-	(346)
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(346)	-	-	(346)

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և այլ պահանջներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(22,461)	-	-	(22,461)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	10,248	-	-	10,248
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(66)	-	-	(66)
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(12,279)	-	-	(12,279)

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(216,111)	(52,757)	-	(268,868)
Փոխանցում 3-րդ փուլ	-	52,757	(52,757)	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	64,527	-	(39,379)	25,148
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(34,643)	-	-	(34,643)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	6,193	-	3,064	9,257
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(180,034)	-	(89,072)	(269,106)

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Մանրածախ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(150,123)	(31,551)	(29,432)	(211,106)
Փոխանցում 1-ին փուլ	(375)	375	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	168	(168)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	19	13,845	(13,864)	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	10,085	3,462	(6,329)	7,218
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ*	(29,624)	(421)	-	(30,045)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն ԱՊԿ վրա	1,291	110	195	1,596
Դուրսգրումներ**	-	-	23,990	23,990
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(168,559)	(14,348)	(25,440)	(208,347)

* Փուլ 2-ում ներառված են 2026թ.-ին սկզբնավորված հետագայում փուլ 2 փոխանցված վարկեր:

** Նախորդ տարվա դուրսգրումների տվյալը չի ներառում ժամանակաշրջանի վերականգնումները:

հազ. դրամ	30 Հունիս 2026			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(64,032)	-	-	(64,032)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	4,246	-	-	4,246
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(15,525)	-	-	(15,525)
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(75,311)	-	-	(75,311)

Վերը ներկայացված կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, քանի որ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակնկալվող վարկային կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

հազ. դրամ	30 Հունիս 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(346)	-	-	(346)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	346	-	-	346
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(343)	-	-	(343)
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(343)	-	-	(343)

հազ. դրամ	30 Հունիս 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(26,714)	-	-	(26,714)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	5,890	-	-	5,890
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(1,155)	-	-	(1,155)
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(21,979)	-	-	(21,979)

հազ. դրամ	30 Հունիս 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորոշիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(155,692)	-	-	(155,692)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	69,853	-	-	69,853
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(100,999)	-	-	(100,999)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	437	-	-	437
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(186,401)	-	-	(186,401)

հազ. դրամ	30 Հունիս 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորոշիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Մանրածախ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(111,017)	(22,017)	(16,570)	(149,604)
Փոխանցում 1-ին փուլ	(4,924)	4,034	890	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	134	(134)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	85	5,030	(5,115)	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	1,478	(5,606)	(10,392)	(14,520)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(30,135)	-	-	(30,135)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	402	52	51	505
Դուրսգրումներ**	-	-	13,026	13,026
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(143,977)	(18,641)	(18,110)	(180,728)

** Նախորդ տարվա դուրսգրումների տվյալը չի ներառում ժամանակաշրջանի վերականգնումները:

հազ. դրամ	30 Հունիս 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքիներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	(74,945)	-	-	(74,945)
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	26,770	-	-	26,770
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(6,161)	-	-	(6,161)
Մնացորդը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	(54,336)	-	-	(54,336)

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է հետևյալ երկու մեծությունների համադրումը.

- վերը աղյուսակներում կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդներն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի և
- «պարտքային ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ» և «փոխատվության հանձնառությունների և ֆինանսական երաշխավորությունների արժեզրկումից կորուստներ» հոդվածները շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում:

Ստորև ներկայացված է համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

հազ. դրամ	Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեք-ներ	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող քանկերին տրված վարկեր	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող հաճախորդն. տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող հաճախորդն. տրված վարկեր – Մանրածախ	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքիքեր	Այլ ակտիվներ	Ընդամենը
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	665	10,248	25,148	7,218	4,246	(3,076)	44,449
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(346)	(66)	(34,643)	(30,045)	(15,525)	-	(80,625)
Հանրագումար	319	10,182	(9,495)	(22,827)	(11,279)	(3,076)	(36,176)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականգնում	-	-	141,705	4,520	-	1,359	147,584
Ընդամենը	319	10,182	132,210	(18,307)	(11,279)	(1,717)	111,408

Ստորև ներկայացված է համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

հազ. դրամ	Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեք-ներ	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող քանկերին տրված վարկեր	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող հաճախորդն. տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր	Ամորտիզաց- ված արժեքով չափվող հաճախորդն. տրված վարկեր – Մանրածախ	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքիքեր	Այլ ակտիվներ	Ընդամենը
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	346	5,890	69,853	(14,520)	26,770	(3,705)	84,634
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(343)	(1,155)	(100,999)	(30,135)	(6,161)	-	(138,793)
Հանրագումար	3	4,735	(31,146)	(44,655)	20,609	(3,705)	(54,159)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականգնում	-	-	-	1,552	-	1,236	2,788
Ընդամենը	3	4,735	(31,146)	(43,103)	20,609	(2,469)	(51,371)

Ստորև ներկայացված են անհատներին և իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելների համախառն հաշվեկշռային արժեքների նշանակալի փոփոխությունները 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների ընթացքում, որոնք հանգեցրել են կորստի պահուստի փոփոխությունների:

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր – համախառն հաշվեկշռային արժեք				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	28,247,977	298,953	-	28,546,930
Փոխանցում 3-րդ փուլ	-	(298,953)	298,953	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	2,754,363	-	-	2,754,363
Ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն մարված ֆինանսական ակտիվներ և այլ փոփոխություններ	(8,430,563)	-	(6,807)	(8,437,370)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	(584,692)	-	(10,319)	(595,011)
Դուրսգրումներ	-	-	-	-
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	21,987,085	-	281,827	22,268,912
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Մանրածախ – համախառն հաշվեկշռային արժեք				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	44,200,735	408,590	102,670	44,711,995
Փոխանցում 1-ին փուլ	3,048	(3,048)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(45,510)	45,510	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(4,390)	(142,279)	146,669	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ*	5,423,609	2,387	-	5,425,996
Ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն մարված ֆինանսական ակտիվներ և այլ փոփոխություններ	(4,096,527)	(126,748)	(15,738)	(4,239,013)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	(127,600)	(2,629)	(4,327)	(134,556)
Դուրսգրումներ	-	-	(23,990)	(23,990)
Մնացորդը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	45,353,365	181,783	205,284	45,740,432

* Փուլ 2-ում ներառված են 2026թ.-ին սկզբնավորված հետագայում փուլ 2 փոխանցված վարկեր:

Ստորև ներկայացված են անհատներին և իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելների համախառն հաշվեկշռային արժեքների նշանակալի փոփոխությունները 2025թ. տարվա ընթացքում, որոնք հանգեցրել են կորստի պահուստի փոփոխությունների:

31 Դեկտեմբեր 2025				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Առևտրային վարկեր – համախառն հաշվեկշռային արժեք				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	22,718,528	-	-	22,718,528
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(340,510)	340,510	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	12,296,257	-	-	12,296,257
Ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն մարված ֆինանսական ակտիվներ և այլ փոփոխություններ	(6,356,159)	(29,642)	-	(6,385,801)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	(70,139)	(11,915)	-	(82,054)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	28,247,977	298,953	-	28,546,930
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – Մանրածախ – համախառն հաշվեկշռային արժեք				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	40,276,973	393,228	61,702	40,731,903
Փոխանցում 1-ին փուլ	107,946	(105,656)	(2,290)	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(51,522)	69,034	(17,512)	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(73,463)	(12,213)	85,676	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	9,862,550	112,594	7,000	9,982,144
Ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն մարված ֆինանսական ակտիվներ և այլ փոփոխություններ	(5,844,576)	(41,425)	(12,454)	(5,898,455)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցություն	(77,173)	(6,972)	(1,160)	(85,305)
Դուրսգրումներ	-	-	(18,292)	(18,292)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	44,200,735	408,590	102,670	44,711,995

Պարտքային որակի վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքորների պարտքային որակի վերաբերյալ:

Եթե այլ նշում չի արվում, ֆինանսական ակտիվների համար աղյուսակում նշված գումարներն իրենցից ներկայացնում են համախառն հաշվեկշռային արժեքները: Փոխատվության հանձնառությունների և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերի համար աղյուսակում նշված գումարներն իրենցից ներկայացնում են համապատասխանաբար հանձնառության կամ երաշխավորության գումարները:

Բանկը չունի վարկերի վարկանիշավորման ներքին համակարգ՝ հաճախորդներին տրված մանրածախ վարկերի վարկավորման որակը գնահատելու համար և կառավարում է պարտքային ռիսկը՝ հիմնվելով ժամկետանց օրերի մասին տեղեկատվության վրա:

Կորպորատիվ հաճախորդների պարտքային որակը կառավարվում է ներքին վարկանիշային համակարգով, ինչպես նկարագրված է ստորև, և այս ներքին վարկանիշների հիման վրա Բանկը դասակարգում է իր կորպորատիվ վարկերը ըստ 1-ին, 2-րդ և 3-րդ փուլերի:

Ներքին վարկանիշները ձևավորվում են երկու հիմնական գործոնների համապարփակ գնահատումից՝

• Ֆինանսական գնահատում՝ ֆինանսական գնահատումը հիմնված է ֆինանսական հաշվետվությունների, մասնավորապես հաշվեկշռի և եկամտի մասին հաշվետվության վերլուծության վրա: Այս վերլուծությունը ներառում է պարտքային ծածկույթը, գործառնական գնահատականը, իրացվելիությունը և կապիտալի կառուցվածքը:

• Բիզնես գնահատում՝ հաշվի են առնվում տարբեր գործոններ, ինչպիսիք են արդյունաբերության ռիսկը, ընկերության կարգավիճակը և այլ համապատասխան չափանիշներ:

Ֆինանսական գնահատումների ելակետային տվյալներն առավել նշանակալի ազդեցություն են ունենում ներքին վարկանիշների որոշման վրա, քան բիզնես գնահատականները:

Ներքին վարկանիշները, որոնք համապատասխանում են [1-5.5] և [5.6-10], ցույց են տալիս համապատասխանաբար լավ և միջին ֆինանսական գնահատական կորպորատիվ հաճախորդների համար:

«1-ին փուլ», «2-րդ փուլ» և «3-րդ փուլ» տերմինների բացատրությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 4 (գ) (iv) կետում:

30 Հունիս 2026				
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	
	12-ամսյա ԱՊԿ	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով չարժեզրկված	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
- B+ ից BB- վարկանիշով	281,257	-	-	281,257
- Առանց վարկանիշի	3,056,514	-	-	3,056,514
	3,337,771	-	-	3,337,771
Կորստի պահուստ	(346)	-	-	(346)
Հաշվեկշռային արժեք	3,337,425	-	-	3,337,425
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և ավանդներ				
- A+ վարկանիշով	117,686	-	-	117,686
- B+ ից BB- վարկանիշով	3,484,545	-	-	3,484,545
- Առանց վարկանիշի	10,422,859	-	-	10,422,859
	14,025,090	-	-	14,025,090
Կորստի պահուստ	(12,279)	-	-	(12,279)
Հաշվեկշռային արժեք	14,012,811	-	-	14,012,811
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – առևտրային վարկեր				
- 1-5.5 ներքին վարկանիշով	21,372,333	-	-	21,372,333
- 5.6-10 ներքին վարկանիշով	614,752	-	281,827	896,579
	21,987,085	-	281,827	22,268,912
Կորստի պահուստ	(180,034)	-	(89,072)	(269,106)
Հաշվեկշռային արժեք	21,807,051	-	192,755	21,999,806
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – մանրածախ վարկեր				
- Ոչ ժամկետանց	45,264,006	105,812	-	45,369,818
- Մինչև 30 օր ժամկետանց	89,359	20,051	-	109,410
- 31-90 օր ժամկետանց	-	55,920	-	55,920
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	111,027	111,027
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	68,919	68,919
- Ավելի քան 271 օր ժամկետանց	-	-	25,338	25,338
	45,353,365	181,783	205,284	45,740,432
Կորստի պահուստ	(168,559)	(14,348)	(25,440)	(208,347)
Հաշվեկշռային արժեք	45,184,806	167,435	179,844	45,532,085

հազ. դրամ	30 Հունիս 2026			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	
	12-ամսյա ԱՊԿ	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով չարժեզրկված	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
<i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքիներ</i>				
- A+ ից AA+ վարկանիշով	10,589,097	-	-	10,589,097
- BB- վարկանիշով	27,628,395	-	-	27,628,395
	38,217,492	-	-	38,217,492
Կորստի պահուստ	(75,311)	-	-	(75,311)
Հաշվեկշռային արժեք – իրական արժեք	38,217,492	-	-	38,217,492
<i>Վարկերի և վարկային գծերի գծով հանձնառություններ</i>				
- Ոչ ժամկետանց	11,221,882	-	-	11,221,882
Հաշվեկշռային արժեք	11,221,882	-	-	11,221,882
<i>Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ</i>				
- Ոչ ժամկետանց	2,837,769	-	-	2,837,769
Հաշվեկշռային արժեք	2,837,769	-	-	2,837,769
<i>Երաշխավորություն և աքրեդիտիվ</i>				
- Ոչ ժամկետանց	46,007	-	-	46,007
Հաշվեկշռային արժեք	46,007	-	-	46,007

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքիների պարտքային որակի վերաբերյալ:

հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	
	12-ամսյա ԱՊԿ	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով չարժեզրկված	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
<i>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</i>				
- B ից BB- վարկանիշով	12	-	-	12
- Առանց վարկանիշի	3,345,431	-	-	3,345,431
	3,345,443	-	-	3,345,443
Կորստի պահուստ	(665)	-	-	(665)
Հաշվեկշռային արժեք	3,344,778	-	-	3,344,778
<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և ավանդներ</i>				
- A+ վարկանիշով	121,995	-	-	121,995
- B+ ից BB- վարկանիշով	5,532,680	-	-	5,532,680
- Առանց վարկանիշի	15,627,515	-	-	15,627,515
	21,282,190	-	-	21,282,190
Կորստի պահուստ	(22,461)	-	-	(22,461)
Հաշվեկշռային արժեք	21,259,729	-	-	21,259,729
<i>Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – առևտրային վարկեր</i>				
Արժեզրկման անհատական հայտանիշ չունեցող վարկեր				
- 1-5.5 ներքին վարկանիշով	26,097,049	-	-	26,097,049
- 5.6-10 ներքին վարկանիշով	2,150,928	298,953	-	2,449,881
	28,247,977	298,953	-	28,546,930
Կորստի պահուստ	(216,111)	(52,757)	-	(268,868)
Հաշվեկշռային արժեք	28,031,866	246,196	-	28,278,062

հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	
	12-ամսյա ԱՊԿ	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով չարժեզրկված	Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ, պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – մանրածախ վարկեր				
- Ոչ ժամկետանց	44,164,232	133,098	-	44,297,330
- Մինչև 30 օր ժամկետանց	36,503	33,956	-	70,459
- 31-90 օր ժամկետանց	-	241,536	-	241,536
- 91-180 օր ժամկետանց	-	-	64,316	64,316
- 181-270 օր ժամկետանց	-	-	5,342	5,342
- Ավելի քան 271 օր ժամկետանց	-	-	33,012	33,012
	44,200,735	408,590	102,670	44,711,995
	(150,123)	(31,551)	(29,432)	(211,106)
Հաշվեկշռային արժեք	44,050,612	377,039	73,238	44,500,889
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեքեր				
- A+ ից AA+ վարկանիշով	2,980,465	-	-	2,980,465
- BB- վարկանիշով	24,761,842	-	-	24,761,842
	27,742,307	-	-	27,742,307
	(64,032)	-	-	(64,032)
Հաշվեկշռային արժեք – իրական արժեք	27,742,307	-	-	27,742,307
Վարկերի և վարկային գծերի գծով հանձնառություններ				
- Ոչ ժամկետանց	9,237,026	-	-	9,237,026
Հաշվեկշռային արժեք	9,237,026	-	-	9,237,026
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ				
- Ոչ ժամկետանց	2,435,838	-	-	2,435,838
Հաշվեկշռային արժեք	2,435,838	-	-	2,435,838
Երաշխավորություն և աքրեդիտիվ				
- Ոչ ժամկետանց	126,611	-	-	126,611
Հաշվեկշռային արժեք	126,611	-	-	126,611

* ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն՝ հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները ներառում են չօգտագործված փոխառության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները:

Գրավ կամ պարտքի որակի բարելավման ալլ միջոցներ

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ ֆինանսական գործիքներ, որոնց համար կորստի պահուստ չէր ճանաչվել գրավի առկայության պատճառով:

	Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ	Ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,906,570	5,208,131
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	1,250,481	837,495
Անհատներին տրված վարկեր	950,593	907,911

Ժամանակաշրջանի ընթացքում գրավի հետ կապված Բանկի կողմից կիրառվող քաղաքականությունում փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել:

Պարտքային ռիսկի կենտրոնացում

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

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Ակտիվներ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	3,337,425	3,344,778
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,906,570	5,208,131
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	237,090	117,386
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	14,012,811	21,259,729
Հաճախորդներին տրված վարկեր	67,531,891	72,778,951
Ներդրումային արժեթղթեր	38,304,610	27,829,425
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	135,807	159,757
Պարտքային ռիսկին ընդհանուր առավելագույն ենթարկվածությունը	133,466,204	130,698,157

Որպես կանոն, արժեթղթերում ներդրումների և բանկերին տրված վարկերի համար գրավ չի պահանջվում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման գործառնությունների մաս:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գրավի և այլ վարկերի գծով պարտքային ռիսկի կենտրոնացման վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 13-ում:

Չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկայացված է Ծանոթագրություն 26-ում:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի երկու պարտապան կամ կապակցված պարտապանների խմբեր (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երկու), որոնց հետ կապված պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը գերազանցում է առավելագույն պարտքային ռիսկի 10%-ը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս պայմանագրային կողմերի հետ կապված պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը կազմում է 36,202,605 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 35,913,636 հազար ՀՀ դրամ):

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 մնանատիպ պայմանագրերի առարկա՝ անկախ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցվելու հանգամանքից:

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ գործիքների քլիրինգի պայմանագրերը, հետգնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառության գլխավոր պայմանագրերը: Ֆինանսական գործիքները, այդ թվում՝ վարկերը և ավանդները, չեն բացահայտվում ստորև ներկայացվող աղյուսակներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

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

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

Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այս պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում: Բացի այդ, Բանկը և նրա պայմանագրային կողմերը մտադիր չեն հաշվարկն իրականացնել գուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվները և մարել պարտավորությունները միաժամանակ:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման ենթակա ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, որոնք հանդիսանում են իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ մնանատիպ պայմանագրերի առարկա:

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների / պարտավորությունների տեսակներ	Շանաչված ֆինանսական ակտիվի/պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվի / պարտավորության գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն_ում չհաշվանցված գումար	Ֆինանսական գործիքներ	Ջուտ գումար
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,906,570	-	9,906,570	(9,906,570)		-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	9,906,570	-	9,906,570	(9,906,570)		-

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

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների տեսակներ	Շանաչված ֆինանսական ակտիվի/պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվի / պարտավորության գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն_ում չհաշվանցված գումար	Ֆինանսական գործիքներ	Ջուտ գումար
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,208,131	-	5,208,131	(5,208,131)		-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	5,208,131	-	5,208,131	(5,208,131)		-

(գ) Ծուկայական ռիսկ

Ծուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխությունների հետևանքով: Ծուկայական ռիսկը ներառում է արժույթային, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Ծուկայական ռիսկն առաջանում է պարտքային 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: Ծուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է կառավարել և հսկել շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը և պահպանել այն ընդունելի սահմանաչափերում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Ծուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատու է ԱՊԿԿ-ն: Ծուկայական ռիսկի սահմանաչափերը հաստատվում են ԱՊԿԿ-ի կողմից:

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

(i) Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի 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

Տոկոսադրույքի ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի հսկողության միջոցով: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի վերաբերյալ տեղեկատվությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշ. արժեք
30 Հունիս 2026							
ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	4,454,178	4,454,178
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,906,570	-	-	-	-	-	9,906,570
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	237,090	-	-	-	-	237,090
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	7,116,180	-	611,908	-	117,686	6,167,037	14,012,811
Հաճախորդներին տրված վարկեր	10,194,371	12,171,014	15,719,048	27,751,689	1,695,769	-	67,531,891
Ներդրումային արժեքային	6,622,726	2,992,032	3,277,931	16,709,282	8,615,521	87,118	38,304,610
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-	-	135,807	135,807
	33,839,847	15,400,136	19,608,887	44,460,971	10,428,976	10,844,140	134,582,957
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	4,150,602	73,311	65,557	445,133	-	-	4,734,603
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	25,028,922	13,829,777	25,557,183	17,382,413	5,704	7,012,352	88,816,351
Վարձակալության գծով պարտավորություն	14,310	15,189	32,015	172,618	-	-	234,132
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	-	-	-	908,187	908,187
Այլ ներգրավված միջոցներ	12,623	8,810	16,410	49,819	77,696	-	165,358
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	5,942,925	-	-	-	-	-	5,942,925
	35,149,382	13,927,087	25,671,165	18,049,983	83,400	7,920,539	100,801,556
	(1,309,535)	1,473,049	(6,062,278)	26,410,988	10,345,576	2,923,601	33,781,401

Տոկոսադրույքի ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի հսկողության միջոցով: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի վերաբերյալ տեղեկատվությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշռ. արժեք
31 Դեկտեմբեր 2025							
ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	4,325,090	4,325,090
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,208,131	-	-	-	-	-	5,208,131
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	117,386	-	-	-	117,386
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	13,055,899	-	633,861	633,861	121,995	6,814,113	21,259,729
Հաճախորդներին տրված վարկեր	15,498,367	10,176,251	22,799,714	19,353,892	4,950,727	-	72,778,951
Ներդրումային արժեթղթեր	2,980,465	3,283,354	938,010	11,748,241	8,792,237	87,118	27,829,425
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-	-	159,757	159,757
	36,742,862	13,459,605	24,488,971	31,735,994	13,864,959	11,386,078	131,678,469
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	4,229,581	40,755	37,281	256,206	-	-	4,563,823
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	30,914,163	11,354,834	22,800,608	13,586,919	5,514	7,500,903	86,162,941
Վարձակալության գծով պարտավորություն	13,719	14,008	29,500	204,631	-	-	261,858
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	-	-	-	1,335,812	1,335,812
Այլ ներգրավված միջոցներ	9,555	9,677	22,333	60,464	78,367	-	180,396
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	103,192	-	6,192,541	-	-	-	6,295,733
	35,270,210	11,419,274	29,082,263	14,108,220	83,881	8,836,715	98,800,563
	1,472,652	2,040,331	(4,593,292)	17,627,774	13,781,078	2,549,363	32,877,906

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

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

	30 Հունիս 2026			31 Դեկտեմբեր 2025		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
Տոկոսակիր ակտիվներ						
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	6.75%	3.00%	-	6.81%	-	-
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	6.75%	5.84%	3.95%	6.08%	5.35%	3.94%
Հաճախորդներին տրված վարկեր	12.54%	7.87%	6.44%	12.52%	7.79%	5.95%
Ներդրումային արժեթղթեր	8.87%	3.55%	2.34%	9.42%	3.74%	1.82%
Արժույթային սկոփ	3.00%	-	-	3.00%	-	-
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	7.60%	4.89%	2.94%	7.70%	4.81%	2.92%
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ						
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	3.93%	0.57%	0.01%	4.39%	0.86%	0.02%
- Ժամկետային ավանդներ	9.70%	4.80%	1.87%	9.54%	4.71%	1.90%
Այլ ներգրավված միջոցներ	4.88%	-	-	5.32%	-	-
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	6.52%	6.52%	-	6.52%	6.52%

Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն

Տոկոսադրույքի ճեղքվածքի վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության հսկողությամբ:

Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվության զգայնությունը ներկայացնում է տոկոսադրույքների ենթադրյալ փոփոխությունների ազդեցությունը մեկ տարվա գոտ տոկոսային եկամտի վրա, որը հիմնված է ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ առկա ոչ առևտրային ֆիքսված և լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վրա: Սեփական կապիտալի զգայնությունը հաշվարկվում է ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտքային ֆինանսական ակտիվների վերագնահատմամբ՝ հաշվի առնելով տոկոսադրույքների ենթադրյալ փոփոխությունների հետևանքները՝ հիմնված եկամտաբերության կորի գուգահեռ տեղաշարժերի ենթադրության վրա:

Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ գոտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է համապատասխանաբար տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) գուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2026թ. հունիսի 30-ի ու 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի հիման վրա, ինչպես նաև սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունը՝ պայմանավորված այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությամբ:

	30 Հունիս 2026		31 Դեկտեմբեր 2025	
	հազ. դրամ		հազ. դրամ	
	Զուտ շահույթ կամ վնաս	Սեփական կապիտալ	Զուտ շահույթ կամ վնաս	Սեփական կապիտալ
100 բկ գուգահեռ աճ	(1,312)	(1,008,102)	30,614	(949,846)
100 բկ գուգահեռ նվազում	1,312	1,008,102	(30,614)	949,846

(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: Բանկը չի հեջավորում իր ենթարկվածությունն արժութային ռիսկին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արտարժույթների 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտարժույթ	Ընդամենը
հազ. դրամ					
ԱԿՏԻՎՆԵՐ					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	2,628,889	1,256,055	559,826	9,408	4,454,178
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	6,778,764	3,127,806	-	-	9,906,570
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	237,090	-	-	-	237,090
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	1,977,156	11,233,049	802,606	-	14,012,811
Հաճախորդներին տրված վարկեր	46,499,766	19,366,769	1,665,356	-	67,531,891
Ներդրումային արժեթղթեր	27,715,513	7,682,474	2,906,623	-	38,304,610
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	74,344	60,625	838	-	135,807
Ընդամենը ակտիվներ	85,911,522	42,726,778	5,935,249	9,408	134,582,957
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ					
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	584,001	3,645,035	505,567	-	4,734,603
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	52,707,160	34,700,597	1,406,165	2,429	88,816,351
Վարձակալության գծով պարտավորություն	234,132	-	-	-	234,132
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	582,446	316,442	9,299	-	908,187
Այլ ներգրավված միջոցներ	165,358	-	-	-	165,358
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	1,944,887	3,998,038	-	5,942,925
Ընդամենը պարտավորություններ	54,273,097	40,606,961	5,919,069	2,429	100,801,556
Զուտ դիրքը	31,638,425	2,119,817	16,180	6,979	33,781,401
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	2,451,090	(2,207,340)	-	-	243,750
Զուտ դիրքը ածանցյալ գործիքներից հետո	34,089,515	(87,523)	16,180	6,979	34,025,151

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

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտարժույթ	Ընդամենը
հազ. դրամ					
ԱԿՏԻՎՆԵՐ					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,004,754	2,556,532	754,813	8,991	4,325,090
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,208,131	-	-	-	5,208,131
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	117,386	-	-	-	117,386
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	7,280,650	13,101,324	877,755	-	21,259,729
Հաճախորդներին տրված վարկեր	44,837,414	23,121,613	4,819,924	-	72,778,951
Ներդրումային արժեթղթեր	24,848,960	2,667,191	313,274	-	27,829,425
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	116,511	40,288	2,958	-	159,757
Ընդամենը ակտիվներ	83,413,806	41,486,948	6,768,724	8,991	131,678,469
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ					
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	334,241	3,695,642	533,940	-	4,563,823
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	51,151,828	33,370,053	1,638,136	2,924	86,162,941
Վարձակալության գծով պարտավորություն	261,858	-	-	-	261,858
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	500,422	503,828	331,562	-	1,335,812
Այլ ներգրավված միջոցներ	180,396	-	-	-	180,396
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	2,016,103	4,279,630	-	6,295,733
Ընդամենը պարտավորություններ	52,428,745	39,585,626	6,783,268	2,924	98,800,563
Զուտ դիբբը	30,985,061	1,901,322	(14,544)	6,067	32,877,906
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	2,415,386	(2,288,160)	-	-	127,226
Զուտ դիբբը ածանցյալ գործիքներից հետո	33,400,447	(386,838)	(14,544)	6,067	33,005,132

2026թ. հունիսի 30-ի ու 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով:

Վերլուծությունն իրականացնելիս հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Բանկը դիտարկում էր որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով		(38,684)
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	1,618	(1,454)

2026թ. հունիսի 30-ի ու 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի աճը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն վերը նշված գումարների վրա՝ ելնելով այն ենթադրությունից, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

(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՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: 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 ԱՊԿԿ-ի կողմից:

Բանկը ձգտում է պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածք, որը կազմված է այլ բանկերից ստացված երկարաժամկետ ու կարճաժամկետ վարկերից, հիմնական կորպորատիվ հաճախորդների և անհատների ավանդներից, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելներ՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և հեշտությամբ բավարարելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և այդ դրամական հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի ղիտարվում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- 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 բաժիններից ստանում է տեղեկատվություն վերջիններիս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրացվելիության կառուցվածքի ու 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 ամբողջ Բանկում:

Գանձապետարանն իրականացնում է իրացվելիության ռիսկի հսկողություն օրական կտրվածքով և իրացվելիության կանոնավոր «ստրեսային թեսթեր»՝ շուկայական սովորական և ավելի խիստ պայմանները ներառող տարբեր սցենարների շրջանակում: Սովորական շուկայական պայմաններում Բանկի իրացվելիության ռիսկի վերաբերյալ հաշվետվությունները ներկայացվում են ղեկավարությանը շաբաթական կտրվածքով: Իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ որոշումները կայացնում է ԱՊԿԿ-ի կողմից՝ Ռիսկերի կառավարման բաժնի և Գանձապետարանի կողմից ներկայացվող հաշվետվությունների հիման վրա:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական պարտավորությունների և փոխառվության հանձնառությունների գծով չգեղջված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չգեղջված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխառվության հանձնառությունների գծով: Ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերի համար երաշխավորության առավելագույն գումարը բաշխվում է այն ամենավաղ ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում երաշխավորությունը կարող է հետ կանչվել/օգտագործվել:

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունը ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և միջև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	Ավելի քան 1 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռային արժեք
30 Հունիս 2026							
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ							
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	-	4,198,693	86,912	84,956	513,551	4,884,112	4,734,603
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	-	-	-	-	-	-	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21,482,849	10,959,006	14,481,436	26,916,200	19,292,921	93,132,412	88,816,351
Վարձակալության գծով պարտավորություն	6,761	13,521	20,771	41,779	193,815	276,647	234,132
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	517,905	-	-	95,183	295,099	908,187	908,187
Այլ ներգրավված միջոցներ	1,973	12,326	10,546	19,434	152,010	196,289	165,358
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	6,037,971	-	-	-	6,037,971	5,942,925
Ընդամենը ոչ ածանցյալ պարտավորություններ	22,009,488	21,221,517	14,599,665	27,157,552	20,447,396	105,435,618	100,801,556
Փոխառվող հանձնառություններ							
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	14,105,658	-	-	-	-	14,105,658	14,105,658
համախառն մարվող							(237,090)
Արտահոսք	-	-	2,207,340	-	-	2,207,340	
Ներհոսք	-	-	(2,451,090)	-	-	(2,451,090)	
	-		(243,750)	-		(243,750)	
Ընդամենը արտահոսք	36,115,146	21,221,517	14,355,915	27,157,552	20,447,396	119,297,526	

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունը ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և միջև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	Ավելի քան 1 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռային արժեք
31 Դեկտեմբեր 2025							
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ							
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	-	4,276,683	48,359	48,597	296,053	4,669,692	4,563,823
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	29,094,768	9,636,590	11,858,612	24,040,634	14,960,092	89,590,696	86,162,941
Վարձակալության գծով պարտավորություն	6,760	13,521	20,282	41,054	235,593	317,210	261,858
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	920,909	-	170,528	-	244,375	1,335,812	1,335,812
Այլ ներգրավված միջոցներ	1,763	8,607	10,908	24,839	160,339	206,456	180,396
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	197,241	-	6,397,237	-	6,594,478	6,295,733
Ընդամենը ոչ ածանցյալ պարտավորություններ	30,024,200	14,132,642	12,108,689	30,552,361	15,896,452	102,714,344	98,800,563
Փոխառվող հանձնառություններ							
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	11,799,475	-	-	-	-	11,799,475	11,799,475
համախառն մարվող							(117,386)
Արտահոսք	-	-	-	2,288,160	-	2,288,160	
Ներհոսք	-	-	-	(2,415,386)	-	(2,415,386)	
	-	-	-	(127,226)	-	(127,226)	
Ընդամենը արտահոսք	41,823,675	14,132,642	12,108,689	30,425,135	15,896,452	114,386,593	

ՀՀ օրենսդրության համաձայն՝ անհատները կարող են ցանկացած պահի ելքագրել իրենց ժամկետային ավանդները՝ դեպքերի մեծամասնությունում կորցնելով հաշվեկշռված տոկոսները: Ստորև ներկայացված է այս ավանդների գծով մնացորդների դասակարգումն ըստ սահմանված մարման ժամկետների:

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Միջև 1 ամիս ժամկետով	3,715,304	3,563,780
1-ից 3 ամիս ժամկետով	6,880,986	5,656,050
3-ից 12 ամիս ժամկետով	23,371,286	21,544,379
Ավելի քան 1 տարի ժամկետով	9,700,854	8,486,858
	43,668,430	39,251,067

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

	Ցպահանջ և միջև 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	4,454,178	-	-	-	-	-	-	4,454,178
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	9,906,570	-	-	-	-	-	-	9,906,570
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	237,090	-	-	-	-	237,090
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	8,145,115	4,863,102	611,908	-	-	392,686	-	14,012,811
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,696,260	773,133	5,516,194	30,571,044	28,933,961	-	41,299	67,531,891
Ներդրումային արժեթղթեր	3,129,745	3,492,981	6,269,963	16,709,282	8,615,521	87,118	-	38,304,610
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	-	-	-	-	-	245,630	-	245,630
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	2,939,197	-	2,939,197
Առգարվված ակտիվներ	-	-	-	-	-	90,393	-	90,393
Այլ ակտիվներ	106,129	-	-	-	-	222,775	-	328,904
Ընդամենը ակտիվներ	27,437,997	9,129,216	12,635,155	47,280,326	37,549,482	3,977,799	41,299	138,051,274
Պարտավորություններ								
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	-	4,150,602	138,868	445,133	-	-	-	4,734,603
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21,402,707	10,603,519	39,392,432	17,411,989	5,704	-	-	88,816,351
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	98,210	-	-	-	-	98,210
Վարձակալության գծով պարտավորություն	4,707	9,603	47,204	172,618	-	-	-	234,132
Այլ պարտավորություններ	561,743	-	95,183	-	-	373,708	-	1,030,634
Այլ ներգրավված միջոցներ	1,638	10,985	25,220	49,819	77,696	-	-	165,358
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	286,279	-	286,279
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	5,942,925	-	-	-	-	-	5,942,925
Ընդամենը պարտավորություններ	21,970,795	20,717,634	39,797,117	18,079,559	83,400	659,987	-	101,308,492
Զուտ դիրքը	5,467,202	(11,588,418)	(27,161,962)	29,200,767	37,466,082	3,317,812	41,299	36,742,782

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

	Ծախսանք 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	4,325,090	-	-	-	-	-	-	4,325,090
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	5,208,131	-	-	-	-	-	-	5,208,131
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	117,386	-	-	-	-	117,386
Բանկերին տրված վարկեր, ավանդներ և այլ պահանջներ	14,056,498	4,938,514	633,861	633,861	-	996,995	-	21,259,729
Հաճախորդներին տրված վարկեր	654,105	4,846,834	7,196,110	30,663,765	29,384,125	-	34,012	72,778,951
Ներդրումային արժեթղթեր	2,667,151	313,314	4,221,364	11,748,241	8,792,237	87,118	-	27,829,425
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	-	-	-	-	-	279,371	-	279,371
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	3,002,278	-	3,002,278
Առգարվված ակտիվներ	-	-	-	-	-	90,393	-	90,393
Այլ ակտիվներ	123,295	-	-	-	-	238,772	-	362,067
Ընդամենը ակտիվներ	27,034,270	10,098,662	12,168,721	43,045,867	38,176,362	4,694,927	34,012	135,252,821
Պարտավորություններ								
Բանկերց ներգրավված վարկեր, ավանդներ և այլ մնացորդներ	-	4,229,581	78,036	256,206	-	-	-	4,563,823
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	28,991,873	9,387,718	34,161,267	13,616,569	5,514	-	-	86,162,941
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	163,995	-	-	-	-	163,995
Վարձակալության գծով պարտավորություն	4,460	9,259	43,508	204,631	-	-	-	261,858
Այլ պարտավորություններ	961,059	-	170,528	-	-	331,725	-	1,463,312
Այլ ներգրավված միջոցներ	1,658	7,897	32,010	60,464	78,367	-	-	180,396
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	248,322	-	248,322
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	103,192	6,192,541	-	-	-	-	6,295,733
Ընդամենը պարտավորություններ	29,959,050	13,737,647	40,841,885	14,137,870	83,881	580,047	-	99,340,380
Զուտ դիրքը	(2,924,780)	(3,638,985)	(28,673,164)	28,907,997	38,092,481	4,114,880	34,012	35,912,441

Ժամկետանց պյան մերքո ներկայացնամ են ակտիվների միայն ժամկետանց մասերը համաձայն պայմանագրային մարման ժամկետների, և ոչ թե ամբողջական ակտիվը: Ակտիվների որակի վերաբերյալ ավելի մանրամասն տեղեկատվություն ներկայացված է ծանոթագրություն 13-ում:

Իրացվելիության ռիսկի արդյունավետ կառավարման նպատակով Բանկը կիրառում է LCR և NSFR իրացվելիության նորմատիվները, որոնք հաշվարկվում են համապատասխանաբար շաբաթական և ամսական կտրվածքով: Իրացվելիության ծածկույթի գործակիցը (LCR) գնահատում է Բանկի կարողությունը 30-օրյա սթրեսային պայմաններում իր բարձր իրացվելի ակտիվների հաշվին կատարել կանխատեսվող զուտ դրամական արտահոսքերը: Զուտ կայուն ֆինանսավորման գործակիցը (NSFR) գնահատում է, թե արդյոք բանկն ունի բավարար կայուն ֆինանսավորման աղբյուրներ՝ իր ակտիվները և պայմանական պարտավորությունները մեկ տարվա հորիզոնում ֆինանսավորելու համար:

(ե) Գործառնական ռիսկ

Գործառնական ռիսկն ուղղակի կամ անուղղակի վնաս կրելու ռիսկն է, որը պայմանավորված է Բանկի գործընթացների, անձնակազմի, տեխնոլոգիաների և ենթակառուցվածքի հետ կապված բազմաթիվ պատճառներով, ինչպես նաև պարտքային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերից տարբեր արտաքին գործոնների, օրինակ՝ օրենսդրական և կանոնակարգող պահանջների և կորպորատիվ վարքագծի ընդունված ստանդարտների ազդեցությամբ: Գործառնական ռիսկն առաջանում է Բանկի բոլոր գործառնությունների հետ կապված:

Բանկի նպատակն է այնպես կառավարել գործառնական ռիսկը, որ հնարավոր լինի հավասարակշռել ֆինանսական կորուստ կրելուց և Բանկի հեղինակությունը վնաս հասցնելուց խուսափելն ու ծախսերի կրճատումը և նորարարությունները: Բոլոր դեպքերում, Բանկի քաղաքականությունը պահանջում է համապատասխանության ապահովում բոլոր կիրառելի օրենսդրական և կանոնակարգող պահանջների հետ:

Բանկը գործառնական ռիսկը կառավարում է ներդնելով ներքին հսկողության մեխանիզմներ, որոնք ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ Բանկի գործունեության յուրաքանչյուր ոլորտում:

25 Կապիտալի կառավարում

Բանկի կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից:

Բանկը որպես կապիտալ դասակարգում է օրենսդրությամբ բանկերի 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 առաջին մակարդակի հիմնական, առաջին մակարդակի և ընդհանուր նորմատիվային կապիտալների և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշները («կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ») բարձր լինեն սահմանված նվազագույն ցուցանիշներից 6.2%, 8.3% և 11%:

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում է օրենսդրությամբ սահմանված ցուցանիշին :

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ՀՀ ԿԲ-ի պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30 Հունիս 2026	31 Դեկտեմբեր 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Առաջին մակարդակի կապիտալ		
Բաժնետիրական կապիտալ	26,249,100	26,249,100
Էմիսիոն եկամուտ	257,149	257,149
Գլխավոր պահուստ	379,537	379,537
Զբաղիված շահույթ	8,418,802	7,701,362
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստ	909,022	726,718
Նվազեցումներ	(85,400)	(88,330)
Ընդամենը առաջին մակարդակի կապիտալ	36,128,210	35,225,536
Երկրորդ մակարդակի կապիտալ		
Պարտքային կորուստների ընդհանուր պահուստ	738,580	807,798
Ստորադաս փոխառություններ	337,340	966,949
Ընդամենը երկրորդ մակարդակի կապիտալ	1,075,921	1,774,746
Ընդամենը կապիտալ	37,204,131	37,000,282
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	119,892,483	127,042,774
Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցությունը (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	31.03%	29.12%
Ընդամենը առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցությունը (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	30.13%	27.73%
Ընդամենը առաջին մակարդակի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցությունը (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	30.13%	27.73%

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

26 Փոխատվության հանձնառություններ

Բանկն ունի վարկեր տրամադրելու հանձնառություններ: Այս 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: Այս պայմանագրերն ունեն ֆիքսված ժամկետներ՝ սովորաբար մինչև մեկ տարի:

Փոխատվության հանձնառությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Բանկը կիրառում է պարտքային ռիսկի կառավարման մույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք գործում են հաճախորդներին վարկեր տրամադրելիս:

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

	30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	31 Դեկտեմբեր 2025 հազ. դրամ
Պայմանագրային գումար		
Վարկերի և վարկային գծերի գծով հանձնառություններ	11,221,882	9,237,026
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	2,837,769	2,435,838
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	46,007	126,611
	14,105,658	11,799,475

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

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս փոխատվության հանձնառություններից 10,544,170 հազար ՀՀ դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 8,450,070 հազար ՀՀ դրամ) գումարով հանձնառությունները վերաբերում են քսանչորս հաճախորդի (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ քսանյոթ հաճախորդի), ինչը վկայում է էական պարտքային ռիսկի առկայության մասին:

27 Պայմանական դեպքեր

(ա) Ապահովագրություն

Հայաստանի Հանրապետությունում ապահովագրական համակարգը զարգացման փուլում է, և ապահովագրության շատ տեսակներ, որոնք լայնորեն տարածված են մյուս երկրներում, դեռ չեն կիրառվում Հայաստանում: Բանկն ունի մինչև 500,000 հազար ՀՀ դրամի չափով ապահովագրական ծածկույթ ապահովագրության յուրաքանչյուր տեսակի համար, ներառյալ՝ շենքերը և սարքավորումները, գործունեության ընդհատումը և երրորդ կողմերի նկատմամբ պարտավորությունները, որոնք կարող են առաջանալ գույքին վնաս հասցնելուց՝ Բանկի գույքի հետ կապված տեղի ունեցած պատահարների կամ Բանկի գործունեության հետևանքով: Բանկն ապահովագրել է նաև դրամարկղերը 110,000 հազար ՀՀ դրամի չափով՝ ֆիզիկական վնասից և գողությունից:

(բ) Դատական վարույթներ

Ղեկավարությունը տեղյակ չէ Բանկի դեմ հարուցված որևէ փաստացի, անավարտ կամ սպառնացող նշանակալի հայցերի մասին:

(գ) 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 համապատասխանաբար 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:

28 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Վերահսկողություն

Բանկի մայր կազմակերպությունն է «Բիբլոս Բանկ Էս-Էյ-Էլ»-ը, որին պատկանում է Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 100%-ը: Մայր կազմակերպությունը հրապարակում է ամօրյալի ենթարկված ֆինանսական հաշվետվությունները: Բանկի վերջնական վերահսկող անձն է պրն. Ֆրանսուա Բասիլը:

(բ) Գործարքներ Տնօրենների խորհրդի և Կառավարման հանձնաժողովի անդամների հետ

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված ընդհանուր վարձատրությունը 2026թ. և 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ	148,921	239,014	104,657	192,790

Ստորև ներկայացված են Տնօրենների խորհրդի և Կառավարման հանձնաժողովի հետ գործարքների մնացորդները և միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30 Հունիս 2026	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %	31 Դեկտեմբեր 2025	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն				
Տրված վարկեր (համախառն)	411,332	11.78%	409,328	11.63%
Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստ	(978)		(951)	
Ստացված ավանդներ	299,382	4.39%	276,463	3.10%

Կապակցված կողմերին փոխառությունները տրամադրված են ՀՀ դրամով և արտարժույթով և ենթակա են մարման 1-ից 20 տարվա ընթացքում՝ կախված փոխառության տեսակից: Փոխառություններն ապահովված են համապատասխան տեսակի գրավով, ինչպես ներկայացված է Ծանոթագրություն 13-ի (բ) կետում:

Ստորև ներկայացված են Տնօրենների խորհրդի և Կառավարման հանձնաժողովի անդամների հետ գործարքների գծով շահույթում կամ վնասում արտացոլված գումարները 2026թ. և 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար:

	1 Ապրիլ 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Հունվար 2026 30 Հունիս 2026 հազ. դրամ	1 Ապրիլ 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ	1 Հունվար 2025 30 Հունիս 2025 հազ. դրամ
Շահույթ կամ վնաս				
Տոկոսային եկամուտ	12,162	24,247	9,727	19,346
Տոկոսային ծախս	(3,071)	(5,485)	(2,172)	(4,273)
(Պարտքային վնաս)/պարտքի հակադարձում	41	(27)	(38)	(71)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Այլ կապակցված կողմերը ներառում են մայր կազմակերպությունը, վերջինիս այլ դուստր կազմակերպությունները և չվերահսկող բաժնետերերին:

Ստորև ներկայացված են 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները, ինչպես նաև 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված վեց ամիսների համար շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Մայր կազմակերպություն		Մայր կազմակերպության այլ դուստր կազմակերպություններ		Այլ ընկերություններ		Ընդամենը
	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ-տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն							
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ							
- ԱՄՆ դոլարով	371,190		6,131		-		377,321
- եվրոյով	268,142		152		-		268,294
- այլ արտարժույթով	3,384		-		-		3,384
Բանկերում ներդրված ավանդներ							
- ԱՄՆ դոլարով			3,734,297	5.74%			3,734,297
- եվրոյով			517,765	3.95%			517,765
Պարտավորություններ							
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ							
- ԱՄՆ դոլարով	-	-	-	-	5,818,883	5.56%	5,818,883
Այլ ներգրավված միջոցներ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	-	-	-	-	-	-	-
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	1,944,887	6.52%	-	-	-	-	1,944,887
- եվրոյով	3,998,038	6.52%	-	-	-	-	3,998,038
Բանկերից ներգրավված ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	3,645,034	4.89%	-	-	-	-	3,645,034
- եվրոյով	505,568	2.94%	-	-	-	-	505,568
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	60,686	-	-	-	-	-	60,686
Շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Տոկոսային եկամուտ	-	-	117,013	-	-	-	117,013
Տոկոսային ծախս	(291,469)	-	-	-	(156,690)	-	(448,159)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	-	-	-	-	-	-	-
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	(10,175)	-	(45)	-	-	-	(10,220)
Մասնագիտական ծառայություններ	(29,097)	-	-	-	-	-	(29,097)

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

	Մայր կազմակերպություն		Մայր կազմակերպության այլ դուստր կազմակերպություններ		Այլ ընկերություններ		Ընդամենը
	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ-տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ	Միջին արդյու- նավետ տոկոսա- դրույք %	հազ. դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն							
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ							
- ԱՄՆ դոլարով	1,219,116		6,356		-		1,225,472
- եվրոյով	375,834		2,714		-		378,548
- այլ արտարժույթով	3,777		-		-		3,777
Բանկերում ներդրված ավանդներ							-
- ԱՄՆ դոլարով			3,763,544	5.67%			3,763,544
- եվրոյով			543,490	3.94%			543,490
Պարտավորություններ							-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ							-
- ԱՄՆ դոլարով	-	-	-	-	5,880,529	5.48%	5,880,529
Այլ ներգրավված միջոցներ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	-	-	-	-	-	-	-
Ստորադաս փոխառություններ մայր կազմակերպությունից	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	2,016,102	6.52%	-	-	-	-	2,016,102
- եվրոյով	4,279,630	6.52%	-	-	-	-	4,279,630
Բանկերից ներգրավված ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	3,695,642	4.81%	-	-	-	-	3,695,642
- եվրոյով	533,940	2.92%	-	-	-	-	533,940
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-
- ԱՄՆ դոլարով	45,922	-	-	-	-	-	45,922
Շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Տոկոսային եկամուտ	-	-	160,936	-	-	-	160,936
Տոկոսային ծախս	(323,025)	-	-	-	(159,471)	-	(482,496)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	6,182	-	-	-	-	-	6,182
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	(12,744)	-	-	-	-	-	(12,744)
Մասնագիտական ծառայություններ	(20,750)	-	-	-	-	-	(20,750)

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների գծով դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները գրավով ապահովված չեն:

29 Ֆինանսական գործիքների իրական արժեք

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

- 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չճշգրտված):

- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր ելակետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնց գնահատման համար կիրառվել են մեծածախ գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները, մեծածախ գործիքների համար գնանշված գներն ակտիվ չհամարվող շուկաներում, կամ գնահատման այլ մեթոդներ, որտեղ բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են շուկայական տվյալներից:

- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնց դեպքում գնահատման մեթոդները ներառում են դիտելի տվյալների վրա չհիմնված ելակետային տվյալները և ոչ դիտելի ելակետային տվյալները նշանակալի ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են մեծածախ գործիքների համար գնանշված գների հիման վրա, որոնց գծով պահաջվում են նշանակալի ոչ դիտելի ճշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու համար:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները, բացառությամբ ՀՀ դրամով արտահայտված հաճախորդներին տրված վարկերի և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ժամկետային ավանդների իրական արժեքների, մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

	30 Հունիս 2026		31 Դեկտեմբեր 2025	
	հազ. դրամ		հազ. դրամ	
	Իրական արժեք	Մնացորդային արժեք	Իրական արժեք	Մնացորդային արժեք
Հաճախորդներին տրված վարկեր	65,273,903	67,531,891	69,426,732	72,778,951
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	89,235,626	88,816,351	86,198,958	86,162,941

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ժամկետային ավանդների իրական արժեքների չափումները դասվում են իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին: Հաճախորդներին տրված վարկերը՝ 3-րդ մակարդակին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը՝ իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		237,090		237,090
Ներդրումային արժեթղթեր				
- Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային գործիքներ	10,589,097	27,628,395	-	38,217,492
- Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	-	-	87,118	87,118

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

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով՝ շահույթ կամ վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		117,386		117,386
Ներդրումային արժեքդրեր				
- Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային գործիքներ	2,980,465	24,761,842	-	27,742,307
- Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	-	-	87,118	87,118

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

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

3-րդ մակարդակի հիերարխիայի իրական արժեքի չափման համար կիրառված էական ոչ դիտելի տվյալների փոփոխության ազդեցությունը

Ստորև աղյուսակը ներկայացնում է 3-րդ մակարդակի հիերարխիայի իրական արժեքի չափման համար կիրառված էական ոչ դիտելի տվյալների վերաբերյալ քանակական տվյալներ,

30 Հունիս 2026	Մնացորդային արժեք Հազար ՀՀ դրամ	Գնահատման մեթոդաբանություն	Ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ	Միջակայք (միջին կշռված)	Խելամիտ հնարավոր այլընտանցա-յին ենթադրությունների էֆեկտ
Ներդրումային արժեքդրեր – Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող					
Կորպորատիվ արժեքդրեր	87,118	Չուտ ակտիվի արժեք	Չուտ ակտիվի բազմապատկիչ	0.9-ից 1.1 (1 միջին կշռված)	(8,712) հազար ՀՀ դրամից 8,712 հազար ՀՀ դրամ
31 Դեկտեմբեր 2025	Մնացորդային արժեք Հազար ՀՀ դրամ	Գնահատման մեթոդաբանություն	Ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ	Միջակայք (միջին կշռված)	Խելամիտ հնարավոր այլընտանցա-յին ենթադրությունների էֆեկտ
Ներդրումային արժեքդրեր – Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող					
Կորպորատիվ արժեքդրեր	87,118	Չուտ ակտիվի արժեք	Չուտ ակտիվի բազմապատկիչ	0.9-ից 1.1 (1 միջին կշռված)	(8,712) հազար ՀՀ դրամից 8,712 հազար ՀՀ դրամ