



«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ»
ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ

ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ
ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԼՐԱՑՈՒՄ

ԵՐԵՎԱՆ 2026թ.

ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԼՐԱՑՈՒՄ



«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

Թողարկողի ֆիրմային անվանումը և կազմակերպչիրավական տեսակը

Հասցե՝ ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1,
Կապի միջոցներ՝ հեռ. (+374 10) 510 910, ֆաքս (+374 10) 538 904,
Էլ. փոստ՝ bank@aeb.am
Կայք՝ www.aeb.am

Արժեթղթի տեսակը՝	Անվանական, արժեկտրոնային պարտատոմս
Արժեթղթի ձևը՝	Ոչ փաստաթղթային
Արժեթղթերի քանակը՝	150,000 (մեկ հարյուր հիսուն հազար) հատ ԱՄՆ դոլարով, 2,000,000 (երկու միլիոն) հատ ՀՀ դրամով
Արժեթղթերի անվանական արժեքը՝	100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար, 10,000 (տասը հազար) ՀՀ դրամ
Արժեթղթերի թողարկման ծավալը՝	15,000,000 (տասնհինգ միլիոն) ԱՄՆ դոլար, 20,000,000,000 (քսան միլիարդ) ՀՀ դրամ
Արժեթղթերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխման ծավալը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Արժեթղթերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխման քանակը՝	Համապատասխան յուրաքանչյուր տրանշի ծավալի և անվանական արժեքի
Արժեկտրոնը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Շրջանառության ժամկետը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Արժեկտրոնների վճարման հաճախականությունը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Տեղաբաշխման ձևը՝	Չերաշխավորված

«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

Գլխավոր տեղաբաշխողի ֆիրմային անվանումը և կազմակերպչիրավական տեսակը

Հասցե՝ ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1,
Կապի միջոցներ՝ հեռ. (+374 10) 510 910, ֆաքս (+374 10) 538 904,
Էլ. փոստ՝ bank@aeb.am
Կայք՝ www.aeb.am

ՀՀ ԿԵՆՏՐՈՆԱԿԱՆ ԲԱՆԿԻ ԿՈՂՄԻՑ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԳՐԱՆՑՈՒՄԸ ՉԻ ՀԱՎԱՍՏՈՒՄ ՆԵՐԴՐՄԱՆ ԱՊԱՀՈՎՈՒԹՅՈՒՆԸ, ՆԵՐԿԱՅԱՑՎԱԾ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅԱՆ ՃՇՏՈՒԹՅՈՒՆԸ ԿԱՍ ԻՍԿՈՒԹՅՈՒՆԸ:

ԲՈՎԱՆՂԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

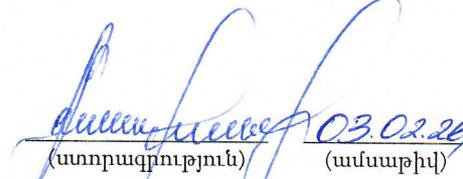
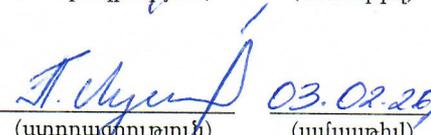
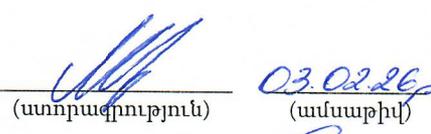
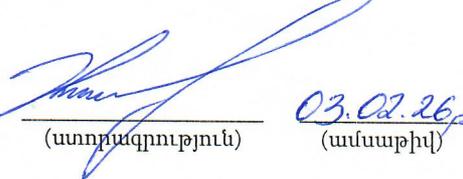
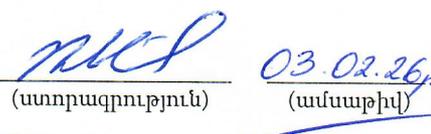
		Էջ
Բաժին 1.	ՊԱՏԱՄԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԻՆՔ	4
Բաժին 2.	ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹ	6
1	Տեղեկատվություն Բանկի և Բանկի գործունեության վերաբերյալ	6
2	Բանկին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը	10
3	Բանկի տնտեսական գործունեության զարգացման և ֆինանսական վիճակի փոփոխության միտումները	11
4	Բանկի աուդիտն իրականացնող անձի և խորհրդատուների ինքնության մասին համառոտ տեղեկություններ	12
5	Բանկի կառավարման մարմնի անդամները, աշխատակիցները և խոշոր բաժնետերերը	12
6	Բանկի թողարկած արժեթղթերի վերաբերյալ տեղեկություններ	13
7	Առաջարկվող պարտատոմսերի վերաբերյալ հիմնական տվյալները	14
8	Պարտատոմսերի առաջարկի և դրանց առևտրին թույլտվության համառոտ նկարագիրը	15
9	Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ	15
Բաժին 3.	ԹՈՂԱՐԿՎՈՂ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	17
1	Ռիսկային գործոններ	17
2	Հիմնական տեղեկատվություն	18
3	Տեղեկատվություն կապված առաջարկվող (կարգավորվող շուկայում առևտրին թույլատրվող) պարտատոմսերի հետ	18
4	Առաջարկի ժամկետները և պայմանները	26
5	Առևտրին թույլտվությունը և առևտրի կազմակերպումը	31
6	Լրացուցիչ տեղեկատվություն	32
Բաժին 4.	ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՄԱՍԻՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	33
1	Անկախ աուդիտորները	33
2	Ռիսկային գործոններ	33
3	Տեղեկատվություն Բանկի մասին	37
4	Բիզնեսի նկարագիրը	44
5	Բանկի խմբի կառուցվածքը	53
6	Զարգացման վերջին միտումները	53
7	Շահույթի կանխատեսումը կամ գնահատումը	55
8	Բանկի կառավարման մարմինները և կառավարման մարմինների անդամները	56
9	Հսկող անձինք	64
10	Տեղեկատվություն Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների, ֆինանսական վիճակի, եկամուտների և ծախսերի մասին	65
11	Էական պայմանագրերը	66
12	Փորձագետի, գնահատողի, խորհրդատուի կամ հաշվապահի մասնագիտական կարծիքը և երրորդ անձանցից վերցված տեղեկատվությունը	66
13	Այլ տեղեկատվություն	66
14	Հավելվածներ	68
14.1	Հավելված 1. Թողարկման վերջնական պայմաններ	68
14.2	Հավելված 2. <<ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ>> ԲԲԸ կողմից թողարկված արժեկտրոնային պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ /իրավաբանական անձ /	74
14.3	Հավելված 3. <<ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ>> ԲԲԸ կողմից թողարկված արժեկտրոնային պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ /ֆիզ. անձ կամ անհատ ձեռնարկատեր/	76
14.4	Հավելված 4. Բանկի կազմակերպչական կառուցվածքը	78
14.5	Հավելված 5. Ֆինանսական գործակիցների հաշվարկման բանաձևեր	79
14.6	Հավելված 6. Ֆինանսական հաշվետվություններ	80



ԲԱԺԻՆ 1. ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԻՆՔ

Մենք՝ ստորագրող անձինք, հավաստիացնում ենք, որ գործադրել ենք բոլոր ողջամիտ ջանքերը, որպեսզի պարզենք ծրագրային ազդագրի լրացման մեջ ներառված տեղեկությունների ճշգրիտ և լիարժեք լինելը: Ըստ այդմ, մենք հավաստիացնում ենք, որ մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն ծրագրային ազդագրի լրացման մեջ ներառված տեղեկությունները ճշգրիտ և լիարժեք են, չեն պարունակում բացթողումներ, որոնք կարող են խեղաթյուրել ծրագրային ազդագրի բովանդակությունը:

Ստորագրող անձինք՝

<u>Մարիբել Սուքիասյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի նախագահ</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Հրանտ Սուվարյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի նախագահի տեղակալ</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Լուիզա Պետրոսյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ, քարտուղար</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Արամ Խաչատրյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	(ստորագրություն) (ամսաթիվ)
<u>Պեր Տիշեր</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	(ստորագրություն) (ամսաթիվ)
<u>Արամ Մելիքյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ, Փոքր մասնակցություն ունեցող բաժնետերերի ներկայացուցիչ</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Արտակ Առաքելյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Վարչության նախագահ, Գործադիր տնօրեն</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Ռուբեն Բադայան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Վարչության նախագահի տեղակալ, Գործադիր տնօրենի ֆինանսական գծով տեղակալ</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)
<u>Օնիկ Չիչյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Վարչության նախագահի տեղակալ, Գործադիր տնօրենի կորպորատիվ և մանրածախ բիզնեսի գծով տեղակալ</u> (պաշտոն)	 (ստորագրություն) 03.02.26 (ամսաթիվ)



Վահե Ղազարյան

(անուն, ազգանուն)

Վարչության նախագահի տեղակալ,
Գործադիր տնօրենի գործառնական գծով
տեղակալ

(պաշտոն)

(ստորագրություն)

03.02.26
(ամսաթիվ)

Նոնա Գալստյան

(անուն, ազգանուն)

Վարչության անդամ, Հաշվապահական
հաշվառման վարչության պետ-Գլխավոր
հաշվապահ

(պաշտոն)

(ստորագրություն)

03.02.26
(ամսաթիվ)

Վրեժ Զհանգիրյան

(անուն, ազգանուն)

Վարչության անդամ, Իրավաբանական
վարչության պետ

(պաշտոն)

(ստորագրություն)

03.02.26
(ամսաթիվ)

Ստորագրությունները վավերացնում են՝

Արտակ Առաքելյան

(անուն, ազգանուն)

Վարչության նախագահ, Գործադիր տնօրեն

(պաշտոն)



(ստորագրություն)

03.02.26
(ամսաթիվ)

Կ.Տ

ԲԱԺԻՆ 2. ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹ

Ամփոփաթերթը դիտվում է որպես Ծրագրային ազդագրի ներածական համառոտ նկարագրություն, և առաջարկվող պարտատոմսերում ներդրում անելու վերաբերյալ ներդրողի որոշումը պետք է հիմնված լինի ամբողջական Ծրագրային ազդագրի վրա:

Ամփոփաթերթի կազմման համար պատասխանատու անձն ամփոփաթերթում պարունակվող տեղեկատվության ոչ ամբողջական կամ ապակողմնորոշիչ լինելու համար (այդ թվում՝ թարգմանությանը վերաբերող մասով) կրում է քաղաքացիական պատասխանատվություն, եթե այն ոչ ամբողջական կամ ապակողմնորոշիչ է Ծրագրային ազդագրի մյուս մասերի հետ դիտարկելու դեպքում:

Ներդրողը կարող է ձեռք բերել Ծրագրային ազդագիրը և Ծրագրային ազդագրին կից ներկայացվող փաստաթղթերը փաստաթղթային տարբերակով Բանկի գլխավոր գրասենյակում և մասնաճյուղերում, իսկ էլեկտրոնային տարբերակով՝ Բանկի ինտերնետային էջում՝ www.aeb.am:

1. Տեղեկատվություն Բանկի և Բանկի գործունեության վերաբերյալ

1.1. Բանկի լրիվ ֆիրմային անվանումն է.

հայերեն՝ «ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

անգլերեն՝ «ARMENIAN ECONOMY DEVELOPMENT BANK» OPEN JOINT STOCK COMPANY

ռուսերեն՝ «БАНК РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ АРМЕНИИ» ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

Բանկի կրճատ ֆիրմային անվանումն է.

հայերեն՝ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ

անգլերեն՝ «ARMECONOMBANK» OJSC

ռուսերեն՝ «АРМЭКОНОМБАНК» ОАО

1.2. Բանկի կազմակերպական-իրավական ձևը՝ բաց բաժնետիրական ընկերություն:

1.3. Բանկի պետական գրանցման վայրն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1, գրանցման համարը՝ 1:

1.4. Բանկի գտնվելու վայրն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1,

1.5. Կապի միջոցները՝

հեռ. (+374 10) 510 910

էլ. փոստ bank@aub.am

ինտերնետային կայք www.aub.am

Բանկի հիմնադրման երկիրը՝ Հայաստանի Հանրապետություն:

1.6. Բանկին առնչվող և պարտատոմսերում ներդրումների հետ կապված հարցերի դեպքում ներդրողները կարող են կապվել «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ «Դիլինգ կենտրոն» վարչության պետ Ա.Ամիրյանի կամ նույն վարչության Արժեթղթերով գործառնությունների բաժնի որևէ աշխատակցի հետ հետևյալ հեռախոսահամարով՝ (+374 10) 511 009:

1.7. Թողարկողի համառոտ պատմությունը.

Բանկը (նախկին ԽՍՀՄ Բնակստորագրության հայկական հանրապետական բանկ) Հայաստանի Հանրապետության պետական բանկերից առաջինն է վերակազմավորվել բաժնետիրական բանկի:

1991թ. փետրվարի 14-ի ՀՀ Մինիստրների խորհրդի №115 որոշմամբ ԽՍՀՄ Բնակստորագրության հայկական հանրապետական բանկի հիման վրա ստեղծվել է Հայաստանի Հանրապետության պետական ակցիոներական կոմերցիոն բանկը (Հայպետկոմբանկ):

1992թ. նոյեմբերի 16-ին բանկը ՀՀ ԿԲ-ից ստացել է բանկային գործառնություններ իրականացնելու №1 լիցենզիա:

1993թ. դեկտեմբերի 28-ին ՀՀ ԿԲ վարչության նսիտի որոշմամբ (արձանագրություն №40) Հայպետկոմբանկը վերագրանցվել է Հայաստանի էկոնոմիկայի զարգացման բաժնետիրական բանկի (Հայէկոնոմբանկ) (գրանցում՝ Թիվ 1/35)՝ ստանալով Թիվ 1/35 բանկային գործառնությունների իրականացման Արտոնագիր:

2002թ. Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակվել են «ՆԱՄԴԱՔ ՕԷՄԷՔՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ-ի «B» հարթակում:

2004թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի ու Վերակառուցման և Զարգացման Եվրոպական Բանկի (EBRD) միջև կնքվեց պայմանագիր, որով սկսվեց Բանկի կանոնադրական կապիտալում ՎՋԵԲ-ի մասնակցության գործընթացը, որի արդյունքում ՎՋԵԲ-ի մասնակցությունը Բանկի կանոնադրական կապիտալում կազմել է 25%+1 բաժնետոմս:

2007թ. Փետրվարին Moody's Investors Service միջազգային վարկանիշային ընկերությունը ՀՀ բանկային համակարգում առաջին անգամ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն շնորհեց ֆինանսական կայունության E+ և երկարաժամկետ ՀՀ դրամով ու արտարժույթով ավանդների B1 վարկանիշներ, երկուսն էլ Stable Outlook-ով (կայուն հեռանկար):

2013թ. Բանկը ստացել է ISO/IEC 27001:2005 (Տեղեկատվության անվտանգության կառավարման համակարգ) հավաստագիր:

2014 թվականի դեկտեմբերի 3-ին ՎՋԵԲ-ը, Սուբիասյան եղբայրները եւ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն կնքել են բաժնետոմսերի գնման պայմանագիր, որով ՎՋԵԲ-ը համաձայնել է վաճառել իր 233,335 սովորական բաժնետոմսերը հինգ հավասար մասնաբաժիններով (46,667 ամեն տրանշ) հինգ տարվա ընթացքում՝ սկսած 2014 թվականի դեկտեմբերից մինչև 2019-ի մարտի 2-ը:

2015թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Ղազախստանի «ԲՏԱ բանկ» ՓԲԸ-ի ղեկավարների միջև ստորագրվեց երկու բանկերի միացման հուշագիր՝ ՀՀ-ում գրանցված և գործունեություն իրականացնող «ԲՏԱ բանկ» ՓԲԸ-ն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին միացնելու նպատակով:

2016թ. ՀՀ ԿԲ որոշման համաձայն «ԲՏԱ Բանկ» ՓԲԸ-ն միացավ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին, որի արդյունքում «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կապիտալն ավելացավ 5,294,232 հազ. Դրամով, իսկ մասնաձյուղային ցանցը՝ 6 մասնաձյուղով:

2018թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի եմիսիոն եկամուտներից՝ 33,438,300 ՀՀ դրամ, չբաշխված շահույթից՝ 2,524,160,700 ՀՀ դրամ և Գլխավոր պահուստից՝ 3,000,000,000 ՀՀ դրամ ուղղվեց կանոնադրական կապիտալի ավելացմանը, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 22,266,343,200 ՀՀ դրամ և դրա հաշվին 3,000 ՀՀ դրամի չափով ավելացավ մեկ սովորական բաժնետոմսի անվանական արժեքը՝ 7,400 ՀՀ դրամից դառնալով 10,400 ՀՀ դրամ:

2019թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 3,369,000.0 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 25,635,343,200 դրամ: «Moody's Investors Service» միջազգային վարկանիշային ընկերությունը բարելավեց

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհած վարկանիշները՝ սահմանելով երկարաժամկետ գործընկերոջ ռիսկի վարկանիշը՝ Ba3, երկարաժամկետ/կարճաժամկետ ավանդի վարկանիշը՝ B1/NP, հեռանկարը՝ կայուն:

2020թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 320,320.0 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 25,955,663,200 դրամ:

2021թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 151,892.0 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 26,107,555,200 դրամ:

2022թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 544,512.8 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 31.12.2022թ. դրությամբ կազմել է 26,652,068,000 դրամ:

2023թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 1,480,172.0 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 31.12.2023թ. դրությամբ կազմել է 28,132,239,680 դրամ: 2023 թվականի փետրվարի 1-ին «Fitch Ratings»-ը Բանկին շնորհել է շնորհել է «B» երկարաժամկետ արտարժույթով թողարկողի դեֆոլտի վարկանիշ (IDR)՝ կայուն հեռանկարով և «b» կենսունակության վարկանիշ (VR), իսկ փետրվարի 22-ին բարելավել է Բանկի վարկանշի հեռանկարը «Կայուն»-ից «Դրական»-ի և վերահաստատել արտարժույթով երկարաժամկետ թողարկողի դեֆոլտի B կարգի վարկանիշը (Long-Term Foreign-Currency Issuer Default Rating (IDR)): Իրականացվել է բանկի սովորական բաժնետոմսերի բաժանում՝ 1 բաժնետոմսը 5 բաժնետոմս համամասնությամբ (համապատասխանաբար անվանական արժեքը 10,400 դրամից դարձել է 2,080 դրամ):

2024 թվականի փետրվարին «Fitch Ratings» միջազգային վարկանշային գործակալությունը բարելավել է Բանկի արտարժույթով երկարաժամկետ թողարկողի դեֆոլտի վարկանիշը (Long-term Issuer Default Rating (IDR)) «B»-ից դարձնելով «B+»՝ կայուն հեռանկարով: Միաժամանակ բարելավվել է նաև Բանկի կենսունակության վարկանիշը (Viability Rating – VR) «b»-ից «b+»-ի:

2024թ. «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 3,445,775.84 հազ. դրամով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 31.12.2024թ. դրությամբ կազմել է 31,578,015,520 դրամ:

Բանկին տրված լիցենզիաները և արտոնագրերն անժամկետ են:

1.8. Բանկի ռազմավարությունը

Բանկի ռազմավարական թիրախը՝ որպես ունիվերսալ կառույց շարունակական զարգացման ապահովումն է՝ մատուցելով հաճախորդներին միջազգային չափանիշներին համապատասխան բանկային ծառայություններ, ապահովելով Բանկի հաճախորդների և բաժնետերերի շահերի պաշտպանվածությունը:

Նախատեսելով զարգացման բոլոր ոլորտների թե՛ քանակական, թե՛ որակական աճ, շարունակվելու է մեծ ուշադրություն դարձվել ռիսկերի կառավարման համակարգի, ներքին հսկողության համակարգի, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի, կորպորատիվ կառավարման արժեքների զարգացմանը, բանկային ծառայությունների մատուցման տեխնոլոգիաների կատարելագործմանը, միջազգային գործառնությունների, ինչպես նաև միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ համագործակցության ընդլայնմանը:

Բանկի ռազմավարության հիմնական խնդիրները բխում են բանկի ֆինանսական քաղաքականության գլխավոր խնդիրներից՝ պահպանել և ավելացնել բանկի ընդհանուր կապիտալը, ապահովել բանկի կայուն իրացվելիությունը, արդյունավետ կառավարելով բանկի ֆինանսական միջոցները, ապահովել եկամուտների այնպիսի մակարդակ, որը թույլ կտա ոչ

միայն փոխհատուցել անհրաժեշտ ծախսերը, այլ նաև ձևավորել բավարար պահուստներ՝ լուծելով բանկի կապիտալիզացիայի խնդիրները:

Բանկն իր առաքելությունը տեսնում է որպես միջազգային չափանիշներով ռիսկերի կառավարման գործուն համակարգով, առաջընթաց տեխնոլոգիաներով զարգացող, օրինապաշտ, թափանցիկ կառույցի զարգացում, որը իր գործունեությամբ նպաստում է ոչ միայն ՀՀ բանկային համակարգի կայունությանը, այլև երկրի տնտեսության զարգացմանը:

1.9. Բանկի կանոնադրական կապիտալը

Բանկի փաստացի համալրված կանոնադրական հիմնադրամի չափը կազմում է 31,578,015,520 ՀՀ դրամ, որը ներառում է 12,119,719 սովորական բաժնետոմս, յուրաքանչյուրը 2,080 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 424,600 արտոնյալ բաժնետոմս յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

Բանկի հայտարարած տեղաբաշխման ենթակա սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 10,000,000 (տասը միլիոն) սովորական բաժնետոմսեր՝ յուրաքանչյուրը 2,080 (երկու հազար ութսուն) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

Բանկի հայտարարած տեղաբաշխման ենթակա արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 228,479 (երկու հարյուր քսանութ հազար չորս հարյուր յոթանասունինը) հատ հաստատագրված շահութաբաժնով արտոնյալ բաժնետոմսեր՝ յուրաքանչյուրը 15,000 (տասնհինգ հազար) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով, յուրաքանչյուրի լուծարային արժեքը անվանական արժեքի չափով, յուրաքանչյուրի համար դրա անվանական արժեքի նկատմամբ տարեկան 14 (տասնչորս) տոկոս վճարվող շահութաբաժնի չափով:

31.12.2024թ. դրությամբ բաժնետերերի կողմից վճարված է կանոնադրական կապիտալի 100%-ը:

31.12.2025թ. դրությամբ Բանկի բաժնետոմսերի սեփականատերերի քանակը կազմում է 7,414բաժնետեր:

1.10. Բանկի բիզնեսի նկարագիրը (մատուցված ծառայությունները)

Համաձայն Բանկի կանոնադրության.

Բանկը կարող է իրականացնել ՀՀ օրենքներով եւ այլ իրավական ակտերով սահմանված բոլոր ֆինանսական գործառնությունները:

31.12.2025թ. դրությամբ Բանկը թղթակցային հաշիվներ ունի տեղական և միջազգային 18 բանկերում:

Բանկն անդամակցում է հետևյալ միջազգային արագ դրամական փոխանցումների համակարգերին՝ «MoneyGram», «Ria Money Transfers», «IntelExpress», «Golden Money Transfer», «UBPAY» և «MoneyTun» համակարգերով՝ իր հաճախորդին տալով ընտրության լայն հնարավորություն:

1.11. Բանկի կազմակերպչական կառուցվածքը ներկայացվում է Հավելված 4-ում.

Ծրագրային ազդագրի ներկայացման պահի դրությամբ Բանկն ունի 51 մասնաձյուղ:

1.12. Բանկի տրամադրության տակ եղած ակտիվների համարժեքությունը և պիտանելիությունը.

հազ. դրամ				
№	Ցուցանիշի անվանումը	31.12.2025*	31.12.2024	31.12.2023
1	Ակտիվներ, այդ թվում՝	604,498,512	527,657,742	464,897,091
2	Եկամտաբեր ակտիվներ	514,557,297	440,126,966	369,997,340
3	Հաճախորդներին տրված վարկեր	401,238,849	342,101,456	291,399,069

4	Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	8,714,731	6,800,474	5,926,385
5	Ներդրումային արժեթղթեր	89,389,984	77,007,256	60,205,728
6	Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	60,207,737	63,820,315	71,569,185
7	Կանխիկ դրամական միջոցներ	18,350,283	18,435,660	16,529,115
8	Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	15,468	-	1,326
9	Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր	15,198,265	14,217,780	12,464,832
10	Եկամտաբեր ակտիվների տեսակարար կշիռը (%)	85.12%	83.41%	79.59%

** Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա*

Արժեզրկված (չաշխատող) վարկերի վերաբերյալ մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է Բանկի հրապարակվող եռամսյակային հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում (Ծանոթագրություն 16, Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ):

2. Բանկին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը

2.1. Ռիսկերի կառավարման գործընթացը բաղկացած է հետևյալ փուլերից՝ Բանկի գործունեության ընթացքում հնարավոր ռիսկերի նույնականացում, գնահատում, հսկողություն, հաղորդակցում-հաշվետվություն և գնահատված ռիսկերին արձագանքում: Ընդ որում ռիսկերին արձագանքման փուլն իրականացվում է ռիսկից խուսափման, ռիսկի նվազեցման, ռիսկի ընդունման կամ ռիսկի փոխանցման տարբերակներով:

Համաձայն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ռիսկերի կառավարման քաղաքականության» պահանջների, հաշվի առնելով Բանկային վերահսկողության բազելյան կոմիտեի և GARP-ի (Generally Accepted Risk Principles) ռիսկերի կառավարման սկզբունքները՝ բանկում մշակվել և ներդրվել են հետևյալ հիմնական ռիսկերի տեսակների գնահատման և կառավարման մոդելները.

- վարկային ռիսկ,
- շուկայական ռիսկ
 - ✓ տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ,
 - ✓ արտարժույթային ռիսկ,
 - ✓ գնային ռիսկ,
- իրացվելիության ռիսկ,
- գործառնական ռիսկ,
- հեղինակության ռիսկ,
- վարակի ռիսկ,
- ռազմավարական ռիսկ,
- օրենսդրական, նորմատիվային դաշտի փոփոխության ռիսկ,
- երկրի ընդհանուր և տնտեսական միջավայրի ռիսկ:

Բանկին առնչվող ռիսկերի վերաբերյալ առավել մանրամասն ներկայացված է սույն Ծրագրային ազդագրի Բաժին 3-ի («Պարտատոմսեր թողարկողի մասին տեղեկատվություն») 2-րդ կետում («Ռիսկային գործոններ»):

2.2. Պարտատոմսերում ներդրումները կապված են որոշակի հավանական ռիսկերի հետ, ուստի ներդրում կատարելու վերաբերյալ որոշում ընդունելուց առաջ ներդրողները պետք է մանրակրկիտ ուսումնասիրեն և վերլուծեն ներդրման հետ կապված և Ծրագրային ազդագրում

բացահայտված հավանական ռիսկերը, ինչպես նաև ներկայացված այլ տեղեկատվությունը: Անհրաժեշտ է, այնուամենայնիվ, հաշվի առնել նաև այն հանգամանքը, որ Ծրագրային ազդագրում ներկայացված հնարավոր ռիսկերի ցանկը սպառիչ չէ, և հավանական է նաև անկանխատեսելի բնույթի որոշակի այլ ռիսկերի առաջացումը, և հետևաբար ներդրողը ներդրման վերաբերյալ որոշում կայացնելիս պետք է լիարժեք գիտակցի ներդրման էությունը և առաջնորդվի նաև իր սեփական փորձով, նպատակներով և սպասումներով:

Ներկայացված ռիսկերից յուրաքանչյուրը կարող է որոշակի բացասական ազդեցություն ունենալ ինչպես Բանկի վիճակի, այնպես էլ շուկայում առկա իրավիճակի վրա՝ արդյունքում հանգեցնելով շուկայում պարտատոմսերի շրջանառելիության՝ իրացվելիության անկմանը: Բանկի կողմից որպես առավել էական ռիսկեր դիտարկվում են.

ա) **Պարտատոմսերի իրացվելիության ռիսկը**, որը կարող է առաջանալ շուկայում ձևավորված իրավիճակի կտրուկ փոփոխության կամ Բանկի ֆինանսական վիճակի վատթարացման հետևանքով, որի արդյունքում, պարտատոմսերը կարող են կորցնել իրենց գրավչությունը՝ հանգեցնելով դրանց գնի անկմանը: Ներդրողը կարող է շուկայական տվյալ իրավիճակում առկա պարտատոմսերի ցածր իրացվելիության պատճառով հնարավորություն չունենալ վաճառելու պարտատոմսերը առանց էական կորուստների կամ ընդհանրապես հնարավորություն չունենալ դրանք վաճառելու:

բ) **Արտարժույթային ռիսկը**, որը կարող է առաջանալ փոխարժեքի կտրուկ տատանումների հետևանքով, որոնք կարող են էապես ազդել ինչպես Բանկի, այնպես էլ արժեթղթերի շուկայի վրա: Առաջին տրանշի պարտատոմսերը գնանշվելու և վճարվելու են ԱՄՆ դոլարով, իսկ երկրորդ տրանշի պարտատոմսերը՝ ՀՀ դրամով, ուստի, այն ներդրողների համար, որոնց ֆինանսական հոսքերն այլ արժույթով են, տվյալ պարտատոմսերը պարունակում են զգալի արտարժույթային ռիսկեր:

գ) **Տոկոսադրույքի ռիսկը**, որը կարող է հետևանք լինել շուկայում գործող տոկոսադրույքների կտրուկ փոփոխության, ինչը որպես այլընտրանքային ներդրման ուղղություն, անուղղակիորեն ազդում է պարտատոմսերի գների վրա:

դ) **Բանկի հեղինակության ռիսկը**, որը անմիջական ազդեցություն ունի պարտատոմսերի գրավչության և գնի վրա:

ե) **Վարկային/դեֆոլտի ռիսկ**: Ներդրողները ցանկացած թողարկողի կորպորատիվ պարտատոմսեր ձեռք բերելիս իրենց վրա են վերցնում թողարկողի վարկային ռիսկը:

զ) **Վարկանիշի փոփոխության ռիսկ**: Այլ հավասար պայմաններում պարտատոմսի գինը սովորաբար ուղղակի կախվածության մեջ է գտնվում Թողարկողի վարկային ռիսկը նկարագրող վարկանիշից/վարկանիշներից: Վարկանիշի իջեցման արդյունքում սովորաբար պարտատոմսի գինն ընկնում է կամ նույն է, որ պարտատոմսի եկամտաբերության աճի վերաբերյալ սպասումներ են ձևավորվում:

3. Բանկի տնտեսական գործունեության զարգացման և ֆինանսական վիճակի փոփոխության միտումները

Բանկն իր գործունեությունն իրականացնում է համաձայն Բանկի խորհրդի կողմից հաստատված հեռանկարային զարգացման ծրագրերի՝ դրանցում սահմանված նպատակների, սկզբունքների, գործունեության հիմնական ուղղությունների և խնդիրների լուծման ուղիների:

Բանկի՝ որպես կայացած և հեռանկարային ֆինանսական կառույցի, գնահատականը պետք է համարել նաև ISO/IEC 27001 (Տեղեկատվության անվտանգության կառավարման

համակարգ) հավաստագրի ստացման փաստը, որը մեծ հեռանկարներ է բացում բանկի միջազգային ճանաչման, միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ համագործակցության էլ ավելի խորացման և բանկի հետագա զարգացման տեսանկյունից:

Բանկի ֆինանսական վիճակի 2023-2025թթ. փոփոխության միտումները ներկայացված են սույն ամփոփաթեթի 1-ին կետի 1.12 ենթակետում և 9-րդ կետում:

Նախատեսելով զարգացման բոլոր ոլորտների թե՛ քանակական, թե՛ որակական աճ, շարունակվելու է մեծ ուշադրություն դարձվել ռիսկերի կառավարման համակարգի, ներքին հսկողության համակարգի, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի, կորպորատիվ կառավարման արժեքների զարգացմանը, բանկային ծառայությունների մատուցման տեխնոլոգիաների կատարելագործմանը, միջազգային գործառնությունների, ինչպես նաև միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ համագործակցության ընդլայնմանը:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ից հետո (մինչև Ծրագրային ազդագրի գրանցման ներկայացման օրը) Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի էական փոփոխություն տեղի չի ունեցել և Բանկը պահպանում է ակտիվների և այլ հիմնական ցուցանիշների աճի միտումները:

Գործունեության համար անհրաժեշտ բոլոր արտոնագրերը և լիցենզիաներն ուժի մեջ են, դատական հայցեր, որոնք էական ազդեցություն են ունեցել կամ ունենալու Բանկի ֆինանսական վիճակի և շահութաբերության վրա, առկա չեն, կազմակերպական էական փոփոխություններ չեն սպասվում:

4. Բանկի աուդիտն իրականացնող անձի և խորհրդատուների ինքնության մասին համառոտ տեղեկություններ

Բանկի 2021թ.-ի, 2022թ.-ի, 2023թ.-ի և 2024թ.-ի գործունեության աուդիտն իրականացրել է «Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ-ն, որի գտնվելու վայրը և կապի միջոցներն են.

«Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ

Տնօրեն/բաժնետեր՝ Արմեն Հովհաննիսյան

ՀՀ, ք. Երևան 0015, Գ. Լուսավորիչ փ. 9, «Երևան պլազա» բիզնես-կենտրոն, հեռ. +374(10) 50-09-64, www.grantthornton.am:

Բանկի 2025թ.-ի գործունեության աուդիտը կիրականացնի «Բեյքեր Թիլլի Արմենիա» ՓԲԸ-ն, որի գտնվելու վայրը և կապի միջոցներն են.

«Բեյքեր Թիլլի Արմենիա» ՓԲԸ

Գլխավոր տնօրեն՝ Վահե Արկադիի Գևորգյան

ՀՀ, ք. Երևան 0010, Հանրապետության փող., 22 շենք, 5-րդ հարկ, հեռ. +374-(10)-54-43-01, www.bakertilly.am:

5. Բանկի կառավարման մարմնի անդամները, աշխատակիցները և խոշոր բաժնետերերը

5.1. Թողարկողի կառավարման մարմնի անդամները.

Բանկի կանոնադրությամբ սահմանված են Բանկի կառավարման հետևյալ մարմինները.

- Բաժնետերերի ընդհանուր ժողով (այսուհետ՝ Ընդհանուր ժողով), որը Բանկի կառավարման բարձրագույն մարմինն է,

- Բանկի խորհուրդը (այսուհետ՝ Խորհուրդ), որն ընտրվում է բաժնետերերի ընդհանուր ժողովում,

- Բանկի գործադիր տնօրենը, որն ի պաշտոնե վարչության նախագահն է,

- Բանկի վարչությունը (այսուհետ՝ Վարչություն):

Բանկի խորհուրդը կազմված է 6 անդամներից.

№	անունը, ազգանունը	գրադեցրած պաշտոնը	փորձառությունը
1	Սարիբեկ Սուքիասյան	Խորհրդի նախագահ	37 տարի
2	Հրանտ Սուվարյան	Խորհրդի անդամ, Խորհրդի նախագահի տեղակալ	44 տարի
3	Լուիզա Պետրոսյան	Խորհրդի անդամ, Խորհրդի քարտուղար	20 տարի
4	Արամ Խաչատրյան	Խորհրդի անդամ	19 տարի
5	Արամ Մելիքյան	Խորհրդի անդամ, Փոքր մասնակցություն ունեցող բաժնետերերի ներկայացուցիչ	39 տարի
6	Պեր Ֆիշեր	Խորհրդի անդամ	40 տարի

Բանկի վարչությունը կազմված է 6 անդամներից.

№	անունը, ազգանունը	գրադեցրած պաշտոնը	փորձառությունը
1	Արտակ Առաքելյան	Վարչության նախագահ, Գործադիր տնօրեն	20 տարի
2	Ռուբեն Բադալյան	Վարչության նախագահի տեղակալ, Գործադիր տնօրենի ֆինանսական գծով տեղակալ	22 տարի
3	Օնիկ Զիչյան	Վարչության նախագահի տեղակալ, Գործադիր տնօրենի կորպորատիվ և մանրածախ բիզնեսի գծով տեղակալ	22 տարի
4	Վահե Ղազարյան	Վարչության նախագահի տեղակալ, Գործադիր տնօրենի գործառնական գծով տեղակալ	17 տարի
5	Նոնա Գալստյան	Վարչության անդամ, Հաշվապահական հաշվառման վարչության պետ-Գլխավոր հաշվապահ	27 տարի
6	Վրեժ Զհանգիրյան	Վարչության անդամ, Իրավաբանական վարչության պետ	18 տարի

5.2. Բանկի աշխատակիցները.

Բանկի աշխատակիցների ընդհանուր թիվը 31.12.2025թ. դրությամբ կազմում է 994 աշխատակից:

5.3. Բանկի խոշոր բաժնետերերը.

№	ազգանունը, անունը, հայրանունը	մասնակցությունը սովորական բաժնետոմսերում	մասնակցությունը արտոնյալ բաժնետոմսերում
1	Սուքիասյան Սարիբեկ Ալբերտի	25.99%	49.91%
2	Սուքիասյան Էդուարդ Ալբերտի	13.01%	18.84%
3	Սուքիասյան Խաչատուր Ալբերտի	12.45%	23.55%

6. Բանկի թողարկած արժեթղթերի վերաբերյալ տեղեկություններ

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կողմից մինչ այժմ թողարկվել և տեղաբաշխվել է 12,119,719 (տասներկու միլիոն հարյուր տասնինը հազար յոթ հարյուր տասնինը) հատ հասարակ բաժնետոմս՝ յուրաքանչյուրը 2,080 (երկու հազար ութսուն) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 424,600 հատ արտոնյալ բաժնետոմս, յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով, որոնք էլ ձևավորում են բանկի կանոնադրական կապիտալը: Թողարկված հասարակ

բաժնետոմսերը շրջանառվում են «Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ում և ցուցակված են B ցուցակում:

Բանկի կողմից նախկինում թողարկված պարտատոմսերի վերաբերյալ տվյալները ներկայացված են ստորև.

ISIN	Արժույթ	Թողարկման Շավալ	Թողարկման ամսաթիվ	Մարման ամսաթիվ	Արժեկտր. եկամտ.	Շուկա ստեղծող	Բորսայի ցուցակ
AMHEZBB22ER6	AMD	100,000,000	29/09/2017	29/12/2019	12.00%	ԱՐՄԲՐՈԿ ԲԲԸ	Cbond
AMHEZBB23ER4	USD	2,000,000	29/09/2017	29/12/2019	5.75%	ԱՐՄԲՐՈԿ ԲԲԸ	Bbond
AMHEZBB24ER2	USD	2,000,000	25/04/2018	25/07/2020	5.00%	ԱՐՄԲՐՈԿ ԲԲԸ	Bbond
AMHEZBB25ER9	USD	2,100,000	29/01/2019	29/01/2022	5.25%	ԱՐՄԲՐՈԿ ԲԲԸ	Bbond
AMHEZBB26ER7	USD	3,000,000	03/05/2019	03/05/2022	5.50%	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB27ER5	AMD	1,000,000,000	03/05/2019	03/05/2022	10.25%	ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB28ER3	AMD	1,500,000,000	03/09/2020	03/09/2023	9.75%	ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB29ER1	USD	2,200,000	03/09/2020	03/09/2023	5.00%	ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2AER9	AMD	1,500,000,000	04/05/2022	04/05/2025	10.50%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2BER7	USD	5,000,000	04/05/2022	04/05/2025	5.25%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2CER5	AMD	1,000,000,000	03/10/2022	03/10/2025	11.00%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2DER3	USD	7,500,000	03/10/2022	03/10/2025	5.00%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2EER1	USD	5,000,000	18/07/2023	18/07/2026	5.00%	ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2FER8	AMD	1,500,000,000	18/07/2023	18/07/2026	11.25%	ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2GER6	AMD	1,500,000,000	22/07/2024	22/07/2027	10.25%	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ	Bbond
AMHEZBB2HER4	USD	3,500,000	22/07/2024	22/07/2027	5.00%	ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ ԲԲԸ	Bbond
AMHEZBB2IER2	AMD	3,000,000,000	03/03/2025	03/03/2028	11.00%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2JER0	USD	2,600,000	03/03/2025	03/03/2028	5.50%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2KER8	USD	2,300,000	03/03/2025	03/03/2030	6.25%	ԱՅԴԻ ԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2LER6	AMD	3,000,000,000	16/04/2025	16/04/2028	11.00%	ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ ՓԲԸ	Bbond
AMHEZBB2MER4	AMD	4,000,000,000	11/08/2025	11/08/2028	10.75%	ԿՈՒԲ ԲՆՎԵՍԹ ՓԲԸ	Bbond

7. Առաջարկվող պարտատոմսերի վերաբերյալ հիմնական տվյալները.

Թողարկվող պարտատոմսերն անվանական, ոչ փաստաթղթային, արժեկտրոնային, միջնաժամկետ պարտատոմսեր են և կարող են տեղաբաշխվել մեկից ավելի տրանշով:

Թողարկվող պարտատոմսերը տեղաբաշխվում և մարվում են՝ ԱՄՆ դոլարով թողարկվածները՝ ԱՄՆ դոլարով, ՀՀ դրամով թողարկվածները՝ ՀՀ դրամով: ԱՄՆ դոլարով թողարկված պարտատոմսերի դիմաց արժեկտրոնների վճարումը կատարվում է ԱՄՆ դոլարով, իսկ ՀՀ դրամով թողարկված պարտատոմսերինը՝ ՀՀ դրամով:

Արժեթղթի տեսակը՝	Անվանական, արժեկտրոնային պարտատոմս
Արժեթղթի ձևը՝	Ոչ փաստաթղթային
Արժեթղթերի քանակը՝	150,000 (մեկ հարյուր հիսուն հազար) հատ ԱՄՆ դոլարով, 2,000,000 (երկու միլիոն) հատ ՀՀ դրամով
Արժեթղթերի անվանական արժեքը՝	100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար, 10,000 (տասը հազար) ՀՀ դրամ
Արժեթղթերի թողարկման ծավալը՝	15,000,000 (տասնհինգ միլիոն) ԱՄՆ դոլար, 20,000,000,000 (քսան միլիարդ) ՀՀ դրամ
Արժեթղթերի յուրաքանչյուր տրանշի	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի

տեղաբաշխման ծավալը՝	(Վարչության) կողմից
Արժեթղթերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխման քանակը՝	Համապատասխան յուրաքանչյուր տրանշի ծավալի և անվանական արժեքի
Արժեկտրոնը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Շրջանառության ժամկետը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Արժեկտրոնների ճարման հաճախականությունը՝	Ենթակա է որոշման Թողարկողի գործադիր մարմնի (Վարչության) կողմից
Տեղաբաշխման ձևը՝	Չերաշխավորված

Պարտատոմսերի յուրաքանչյուր թողարկման համար կազմվող թողարկման վերջնական պայմանները ՀՀ ԿԲ են ներկայացվում և հրապարակվում Բանկի ինտերնետային կայքում՝ www.aeb.am տեղաբաշխումից առնվազն 2 (երկու) օր առաջ:

Պարտատոմսերի վերջին տրանշի տեղաբաշխումն ավարտվում է ոչ ուշ, քան ՀՀ ԿԲ կողմից պարտատոմսերի Ծրագրային ազդագիրը հաստատելուց հետո մեկ տարվա ընթացքում:

Պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարում չի նախատեսվում:

Միջոցների օգտագործման նախատեսվող ուղիները՝ Թողարկողի կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում ներգրավված միջոցները հիմնականում ուղղվելու են փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը, սպառողական վարկերի տրամադրմանը:

Նպատակը՝ Բանկն այս թողարկմամբ նպատակ ունի հասնելու հաշվեկշռի պասիվային մասի կառավարման արդյունավետության բարձրացմանը, հնարավոր ավանդատուների բազայի ընդլայնմանը և տարատեսականացմանը (դիվերսիֆիկացիա):

8. Պարտատոմսերի առաջարկի և դրանց առևտրին թույլտվության համառոտ նկարագիրը

Թողարկողի պարտատոմսերի բաժանորդագրություն չի իրականացվելու:

Պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխումը սկսելու և ավարտելու օրը ենթակա է որոշման Բանկի վարչության կողմից: Պարտատոմսերի ձեռքբերման համար ներդրողները սահմանված կարգով պետք է լրացնեն համապատասխան պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտը, պատշաճ կերպով ներկայացնեն Բանկ և կատարեն համապատասխան վճարում, որով կհավաստեն պարտատոմսերի թողարկման պայմաններն ընդունելը: Պարտատոմսերը տեղաբաշխումից հետո նախատեսվում են ներկայացվել ցուցակման «Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ում և ունենալ շուկա ստեղծող:

9. Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ

№	Ցուցանիշի անվանումը	հազ. դրամ		
		31.12.2025	2024	2023
	Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո	12,551,660	9,004,312	4,740,088
	Սեփական կապիտալի միջին մեծություն*	83,887,448	71,910,998	57,886,480
	Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE),	14.96%	12.52%	8.19%

	%			
	Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո	12,551,660	9,004,312	4,740,088
	Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն*	574,954,566	499,918,372	438,031,488
	Ակտիվների շահութաբերություն (ROA), %	2.18%	1.80%	1.08%
	Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո	12,551,660	9,004,312	4,740,088
	Գործառնական եկամուտ	34,150,472	27,494,697	22,665,030
	Զուտ շահույթի մարժա (NPM), %	36.75%	32.75%	20.91%
	Գործառնական եկամուտ	34,150,472	27,494,697	22,665,030
	Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն*	574,954,566	499,918,372	438,031,488
	Ակտիվների օգտագործման գործակից (AU), %	5.94%	5.50%	5.17%
	Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն	574,954,566	499,918,372	438,031,488
	Սեփական կապիտալի միջին մեծություն*	83,887,448	71,910,998	57,886,480
	Սեփական կապիտալի մուլտիպլիկատոր (EM)	6.85	6.95	7.57
	Զուտ տոկոսային եկամուտ	22,624,615	18,683,747	15,563,290
	Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն	482,476,034	416,717,946	353,934,338
	Զուտ տոկոսային մարժա (NIM)	4.69%	4.48%	4.40%
	Տոկոսային եկամուտ	54,129,241	46,223,799	39,155,699
	Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն*	482,476,034	416,717,946	353,934,338
	Եկամտաբեր ակտիվների եկամտաբերություն	11.22%	11.09%	11.06%
	Տոկոսային ծախսեր	31,504,627	27,540,052	23,592,409
	Պարտավորություններ, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր*	483,384,959	419,529,343	374,480,382
	Ծախսատարություն այն պարտավորությունների, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր	6.52%	6.56%	6.30%
	Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո	12,551,660	9,004,312	4,740,088
	Բաժնետոմսերի միջին կշռված թիվը	11,460,916	11,460,916	9,998,567
	Զուտ շահույթը մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS)	1.10	0.79	0.47
	Մպրեդ	4.70%	4.53%	4.76%

*միջին եռամսյակային

Ֆինանսական գործակիցների հաշվարկման բանաձևերը ներկայացված են հավելված 5-ում:

term Issuer Default Rating (IDR)) «B»-ից դարձնելով «B+»՝ կայուն հեռանկարով: Միաժամանակ բարելավվել է նաև Բանկի կենսունակության վարկանիշը (Viability Rating – VR) «b»-ից «b+»-ի:

2024թ. Բանկի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 1,407,095.0 հազ. դրամով: Կանոնադրական կապիտալի փոփոխությունը հաստատվել է 16.02.2024թ.-ին կայացած բաժնետերերի արտահերթ ժողովի կողմից, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 28.02.2024թ. դրությամբ կազմել է 29,539,334,720 դրամ:

2024թ. Բանկի Կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 2,038,680.8 հազ. դրամով: Կանոնադրական կապիտալի փոփոխությունները հաստատվել են 19.04.2024թ.-ին կայացած բաժնետերերի արտահերթ ժողովի կողմից, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 15.05.2024թ. դրությամբ ավելացել է 1,262,560,000 ՀՀ դրամով (2,080 դրամ անվանական արժեքով, 607,000 հատ)՝ կազմելով 30,801,894,720 դրամ:

Սահմանված տեղաբաշխման ժամկետից շուտ՝ 09.09.2024թ., ավարտվել է 373,135 հատ սովորական բաժնետոմսերի (արժեթղթերի ընդհանուր ծավալը (անվանական՝ 2,080 դրամ, արժեքով)՝ 776,120,800 ՀՀ դրամ, արժեթղթերի ընդհանուր ծավալը (շուկայական՝ 5,360 դրամ, արժեքով)՝ 2,000,003,600 ՀՀ դրամ) տեղաբաշխման գործընթացը: Կանոնադրական կապիտալի փոփոխությունները հաստատվել են 25.10.2024թ.-ին կայացած բաժնետերերի արտահերթ ժողովի կողմից, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը 13.11.2024թ. դրությամբ կազմել է 31,578,015,520 դրամ, որը ներառում է 12,119,719 սովորական բաժնետոմս, յուրաքանչյուրը 2,080 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 424,600 արտոնյալ բաժնետոմս յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

Բանկին տրված լիցենզիաները և արտոնագրերն անժամկետ են:

Ի հավելումն վերոնշյալի պետք է նշել, որ Բանկը ձգտում է ակտիվորեն պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածքը, որը ներառում է այլ բանկերից ստացված երկարաժամկետ ու կարճաժամկետ վարկերը, հիմնական հաճախորդ իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց վարկերը, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելը՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և հեշտությամբ բավարարելու համար: Ի հավելումն ստորև ներկայացվում են ՀՀ ԿԲ իրացվելիության նորմատիվները՝

Նորմատիվներ	ՀՀ ԿԲ-ի սահմանած թույլատրելի մեծությունը	Փաստացի մեծություն 31.12.2025*	Փաստացի մեծություն 31.12.2024	Փաստացի մեծություն 31.12.2023	Փաստացի մեծություն 31.12.2022	Փաստացի մեծություն 31.12.2021
Ն21**	15%	17.53%	17.27%	23.66%	22.39%	23.17%
Ն22***	60%	109.77%	99.44%	100.52%	89.59%	116.23%

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

**Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցություն

***Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների միջև նվազագույն հարաբերակցություն

4. ԲԻԶՆԵՍԻ ՆԿԱՐԱԳԻՐԸ

1) Հիմնական գործունեությունը

ա. բանկի հիմնական գործունեության նկարագիրը՝ նշելով մատուցված ծառայությունների հիմնական տեսակները.

Բանկը կատարում է արտարժույթի, արժեթղթերի առք ու վաճառքի գործարքներ:

Գանձապետարանի սպասարկում

Բանկն իրականացնում է ՀՀ ֆինանսների նախարարության գանձապետարանի դրամարկղային սպասարկում:

Բանկային փոխանցումներ

Բանկը 1996թ.-ից սկսած անդամակցում է S.W.I.F.T. միջազգային համակարգին:

31.12.2025թ. դրությամբ Բանկը թղթակցային հաշիվներ ունի տեղական և միջազգային 18 բանկերում, ինչը հնարավորություն է տալիս ապահովել Բանկի հաճախորդների վճարահաշվարկային սպասարկումը ցանկացած արժույթով և վճարային գործիքով:

Հաշվի առնելով ֆիզիկական անձանց դրամական փոխանցումների ծավալների աճը՝ Բանկն առանձնապես կարևորում է դրամական փոխանցումների համակարգերի կատարելագործումը և ընդլայնումը: Կարևորելով դրամական փոխանցումների համակարգի ընդլայնման դերը՝ Բանկն անդամակցում է հետևյալ միջազգային արագ դրամական փոխանցումների համակարգերին. «MoneyGram», «Ria Money Transfers», «IntelExpress», «Golden Money Transfer», «UBPAY» և «MoneyTun»՝ իր հաճախորդին տալով ընտրության լայն հնարավորություն:

Պլաստիկ Քարտեր

Պլաստիկ քարտերի տրամադրում և սպասարկում, որոնց թողարկման ու սպասարկման համակարգերի կատարելագործումը Բանկի համար հանդիսանում է զարգացման գերակա ուղղություններից մեկը՝ հաշվի առնելով ներկա պայմաններում բնակչության կողմից աճող պահանջարկը և անկանխիկ վճարումների ավելացմանն ուղղված պետության քաղաքականությունը:

Հանդիսանալով «Արմենիան քարդ» (ԱրՔա) ընկերության բաժնետեր և համակարգի լիիրավ անդամ՝ Բանկը թողարկում է ArCa Classic, ArCa social բանկային վճարային և նվեր քարտեր:

2002 թվականի ընթացքում Բանկը դարձել է MasterCard վճարային համակարգի աֆֆիլիացված անդամ: Բանկը թողարկում է MasterCard World , MasterCard Digital, MasterCard Standard և MasterCard Gold քարտեր:

2011 թվականին Բանկը դարձել է VISA International վճարային համակարգի անդամ և թողարկում է VISA GURU/ GURU DIGITAL, VISA GURU TRAVEL, VISA CLASSIC DIGITAL, VISA CLASSIC, VISA GOLD, VISA PLATINUM, VISA INFINITE, VISA AEB&TellCell քոբրենդային քարտեր:

Հաշվետու տարվա ընթացքում Բանկը շարունակեց վճարային քարտերի սպասարկման, տեխնիկական վերազինման և թարմացման աշխատանքները:

31.12.2025թ. դրությամբ Բանկի կողմից թողարկվում են և սպասարկվում Master, Visa և ArCa վճարային համակարգերի քարտեր:

Հանրային ծառայությունների դիմաց վճարների ընդունում

Հաճախորդներին վճարահաշվարկային ծառայությունների համալիր մատուցման նպատակով՝ Բանկը խթանում է հարկերի, տուրքերի, էլեկտրաէներգիայի, հեռախոսավարձի և այլ հանրային ծառայությունների դիմաց ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից վճարների ընդունումը:

Բանկն իր ծառայությունների մատուցումը կատարում է իր գլխավոր գրասենյակի, մասնաճյուղերի, բանկոմատների և ինքնասպասարկման տերմինալների, AEB Mobile/AEB Online-ի միջոցով:

Շուկան զարգանում է ազատ մրցակցության պայմաններում, ՀՀ ԿԲ կողմից վարվող դրամավարկային քաղաքականության շրջանակներում:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն նշված շուկաներում իր հաճախորդներին առաջարկում է բանկային ծառայությունների ընդգրկուն փաթեթ, ներառյալ ավանդավարկային, վճարահաշվարկային սպասարկումը:

Բանկը տրամադրում է տարբեր տեսակի վարկեր, օվերդրաֆոններ և այլն, գործունեություն է ծավալում ֆինանսական շուկայում, իրականացնելով արժեթղթերի և արտարժույթի առք ու վաճառք, կատարում է փոխանցումներ, տրամադրում և սպասարկում է պլաստիկ քարտեր:

Բանկային գործառնությունները կատարելիս, օգտվում է միջազգային վճարումների SWIFT համակարգից, միջազգային արագ դրամական փոխանցումների համակարգերից, ինչպես նաև Բլումբերգ համակարգից և այլն:

Բանկը ծառայություններ է մատուցում, օրենսդրությամբ սահմանված կարգով, հաշվի առնելով տարիքային դասակարգումը, անկախ սոցիալական պատկանելիությունից և իրավական կարգավիճակից:

Հաշվետու, ինչպես և նախորդ երկու ֆինանսական տարիների ընթացքում բանկի եկամտի 80%-ից ավելին ապահովվել է տոկոսային և ոչ տոկոսային եկամուտների հաշվին՝ հիմնականում վարկային և արժեթղթերում ներդրումներից, արտարժույթային գործառնություններից և մատուցված ծառայություններից:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված են Բանկի հիմնական գործունեությունից ստացված եկամուտների կառուցվածքը.

(հազ. դրամ)

Տոկոսային եկամուտ		31.12.2025*	Տեսակա րար կշիռը (%)	31.12.2024	Տեսակա րար կշիռը (%)	31.12.2023	Տեսակա րար կշիռը (%)
1	Վարկեր հաճախորդներին	45,313,992	83.71	38,615,741	83.54	33,075,269	84.47
2	Պարտքային արժեթղթեր	7,389,669	13.65	6,043,225	13.07	4,444,208	11.35
3	Պահանջներ ֆինանսական կազմակեր- պությունների նկատմամբ	314,585	0.58	375,679	0.81	682,823	1.74
4	Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր	1,057,268	1.95	1,121,583	2.43	874,826	2.23
5	Այլ տոկոսային եկամուտ	53,728	0.10	67,571	0.15	78,573	0.20
Ընդամենը		54,129,242	100.00	46,223,799	100	39,155,699	100

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

(հազ. դրամ)

Ոչ տոկոսային եկամուտ	31.12.2025*	Տեսակ արար կշիռը (%)	31.12.2024	Տեսակ արար կշիռը (%)	31.12.2023	Տեսակ արար կշիռը (%)

1	Կոմիսիոն եկամուտներ	10,535,451	67.61	7,705,470	70.23	5,951,229	65.88
2	Արտարժուրային գուտ եկամուտ	3,640,114	23.36	2,487,204	22.67	2,381,544	26.37
3	Ստացված տույժեր և տուգանքներ	567,174	3.64	387,086	3.53	450,095	4.98
4	Թանկարժեք մետաղների վաճառքից և վերագնահատումից օգուտ	316,958	2.03	184,222	1.68	26,808	0.30
5	Այլ ոչ տոկոսային եկամուտներ	522,621	3.35	208,034	1.90	223,275	2.47
Ընդամենը		15,582,318	100	10,972,016	100	9,032,951	100

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

2025թ. բանկը շարունակել է իր որդեգրած քաղաքականությունը հաճախորդների բնագավառում՝ պահպանելով փոխշահավետության սկզբունքը՝ հաճախորդներին առաջարկել բանկային ծառայությունների ընդգրկուն փաթեթ, մշտապես նորացնելով և բազմազանելով այն, բարելավելով ծառայությունների մատուցման որակը:

Հաշվետու տարում Բանկը շարունակեց ակտիվ համագործակցությունը միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ, ինչի շնորհիվ խորացվեց ու ընդլայնվեց համագործակցության շրջանակները, գործող ծրագրերը, ինչպես նաև ծավալվեց գործակցություն նոր բանկային ծառայությունների ոլորտում:

2025 թ. ընթացքում.

- Բանկի և Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի միջև 09.04.2025թ. կնքվել է USD 20,000,000 գումարով Վարկային Պայմանագիր:
- Բանկի և շվեյցարական Symbiotics Investments SA ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության հինգ ներդրումային ընկերությունների միջև 14.04.2025թ. կնքվել է USD 6,000,000 համարժեք ՀՀ դրամի գումարով Վարկային Պայմանագրեր:
- Բանկի և շվեյցարական responsAbility Investments AG ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության չորս ներդրումային ընկերությունների միջև 25.04.2025թ. կնքվել է USD 15,000,000 գումարով Վարկային Պայմանագրեր:
- Բանկի և շվեյցարական responsAbility Investments AG ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության չորս ներդրումային ընկերությունների միջև 19.06.2025թ. կնքվել է USD 7,500,000 գումարով Վարկային Պայմանագրեր:
- Բանկի և Գերմանական Զարգացման Բանկի (DEG) միջև 21.10.2025թ. կնքվել է USD 30,000,000 գումարով Վարկային Պայմանագիր: Վարկային միջոցները ամբողջովին ներգրավվել են 20.11.2025թ.: Վարկային միջոցների նպատակ՝ ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների ֆինանսավորում:
- Բանկի և Շվեյցարական BlueOrchard Finance S.A. ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության երկու ներդրումային ընկերությունների միջև 18.11.2025թ. կնքվել է USD 20,000,000 ընդհանուր գումարով Վարկային Պայմանագրեր: Վարկային միջոցները ամբողջովին ներգրավվել են 21.11.2025թ.: Վարկային միջոցների նպատակ՝ ՀՀ միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների ֆինանսավորում:

- Հովանդական Զարգացման Բանկի (FMO) հետ 25.11.2025թ. կնքվել է USD 30,000,000 գումարով Վարկային Պայմանագիր: Վարկային միջոցները ամբողջովին ներգրավվել են 15.12.2025թ.: Վարկային միջոցների նպատակ՝ ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների, կին և երիտասարդ ձեռներեցների, ինչպես նաև գյուղատնտեսության ոլորտի և կանաչ նախագծերի ֆինանսավորում:

Բանկն իր զարգացման ներկա փուլում կարևորում է համարժեք մրցունակության մակարդակի ապահովումը հետևյալ շուկայական հատվածներում.

- փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորում,
- խոշոր բիզնեսի վարկավորում,
- գյուղատնտեսական վարկավորում,
- սպառողական վարկավորում,
- բնակարանային հիփոթեք,
- միջազգային առևտրի սպասարկում՝ ներառյալ դրամական փոխանցումներ, ակրեդիտիվներ, երաշխիքներ
- ավանդների ներգրավում (տարբերակված ըստ ժամկետների, արժույթների և տոկոսների վճարման հաճախականության),
- պարտատոմսերի թողարկում և տեղաբաշխում,
- հանրային ծառայությունների վճարների սպասարկում,
- պլաստիկ քարտերի տրամադրում և սպասարկում,
- նոր թվային տեխնոլոգիաների ներդրման և շարունակական զարգացման միջոցով հաճախորդների բարձրակարգ սպասարկման իրականացում:

Առևտրային վարկերի տարամադրման և վճարահաշվարկային սպասարկման շուկայական հատվածում բանկերի միջև մրցակցությունը բավականաչափ կոշտ է, որի պարագայում Բանկի կողմից նախատեսվում է ապահովել ֆինանսական բնույթի համալիր ծառայությունների մատուցում՝ ներառյալ տարբեր բնույթի խորհրդատվությունը, որը Բանկի գործունեության ռազմավարական գերակայություններից է:

Բանկը, ելնելով միջոցների ներգրավման և տեղաբաշխման միտումներից ու գնահատվող հնարավորություններից, իր ռազմավարության թիրախներից դիտարկում է մանրածախ բանկային ծառայությունների մատուցումը, բանկային սպասարկումների և ծառայությունների մատչելիության ու հասանելիության ապահովումը սպառողների լայն շրջանակի համար, որի արդյունքում Բանկն իր ամուր դիրքը կհաստատի ՀՀ բանկային շուկայում:

Բանկը հետամուտ լինելով իր որդեգրած՝ միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ հարաբերությունների խորացման և ընդլայնման քաղաքականությանը՝ շարունակելու է միջազգային ֆինանսական շուկաներից միջոցների ներգրավման որդեգրված ռազմավարությունը, որը նախատեսում է ակտիվ համագործակցություն հանրապետությունում միջազգային ֆինանսավարկային ծրագրեր իրականացնող կազմակերպությունների հետ: Բանկը կշարունակի և կընդլայնի համագործակցությունը միջազգային ծրագրերի շրջանակներում՝ ՎՁԵԲ, ՄՖԿ, Գերմանահայկական հիմնադրամ (ԳՀՀ), Սնծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի, Սսիական Զարգացման Բանկի, Հովանդական զարգացման բանկի (FMO), BlueOrchard Finance S.A., Symbiotics Investments SA, responsAbility Investments AG, Incofin IM-ի, Ֆրանսիական զարգացման գործակալության PROPARCO (AFD-Proparco)-ի, Գերմանական զարգացման

◆ Բանկի կառավարման բարձրագույն և միջին օղակներում բավարար ներուժ ու փորձ ունեցող կադրային պոտենցիալի առկայությունը, որն ունակ է լուծել Բանկի հեռանկարային զարգացման ծրագրով սահմանված խնդիրները:

◆ Բանկի կառավարման բոլոր օղակներում գործունեության բավարար կանոնակարգվածության աստիճանը:

◆ Բանկային ծառայությունների և սպասարկումների լայն սպեկտրը, Բանկի ուժեղ ու կայուն դիրքերը մանրածախ ծառայությունների ոլորտում, որոնց շնորհիվ Բանկը դինամիկ և հաստատուն ձևով ընդլայնում է ծառայությունների և սպասարկումների ծավալները:

◆ Բանկի կողմից հաճախորդների թիրախային խմբերի տարանջատումն ըստ բիզնեսի ոլորտների վարման առանձնահատկությունների ու քաղաքացիների շրջանում ըստ սոցիալական, աշխարհագրական, տարիքային և այլ չափորոշիչների, որի արդյունքում առաջարկվում է յուրաքանչյուր խմբին համարժեք նպատակային համալիր, բարձրորակ բանկային ծառայությունների շրջանակ:

◆ Անմիջապես հաճախորդների սպասարկման համար պատասխանատու աշխատակիցների վերապատրաստման ծրագրերը, որի շնորհիվ նաև բարելավվում է սպասարկման որակը և աճում հաճախորդների թվաքանակը:

◆ Բաժնետիրական ընկերության կարգավիճակում հանդես եկող «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի ձևավորված դրական վարկանիշը և աճող հեղինակությունը:

Ստորև ներկայացվում է որոշ հիմնական ցուցանիշների գծով 31.12.2025թ. դրությամբ Բանկի մասնաբաժինը շուկայում.

№	Ցուցանիշը	Մասնաբաժինը շուկայում /%/*
1	Ընդհանուր ակտիվներ	4.711%
2	Վարկային ներդրումներ	5.289%
3	Ընդհանուր պարտավորություններ	4.838%
4	Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	2.854%
5	Ընդհանուր կապիտալ	4.092%

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

5. ԲԱՆԿԻ ԽՄԲԻ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔԸ

1) Եթե բանկը խմբի անդամ է, ապա համառոտ ներկայացնել խմբի կառուցվածքը և բանկի տեղը այդ խմբում,

Բանկը հանդիսանում է Սիլ Ֆինանսական Բազմաֆունկցիոնալ Խմբի անդամ, որի անդամ է հանդիսանում նաև «Սիլ Ինշուրանս» ԱՓԲԸ-ն: Բանկը Սիլ Ֆինանսական Բազմաֆունկցիոնալ Խմբի պատասխանատու անձ է:

6. ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ՎԵՐՋԻՆ ՄԻՏՈՒՄՆԵՐԸ

Բանկի մատուցած ծառայությունների ծավալների աճի կամ նվազման միտումները և ծառայությունների սակագների միտումները վերջին հաշվետու ֆինանսական տարվա

ավարտից մինչև Ծրագրային ազդագրի ներկայացման օրն ընկած ժամանակահատվածի համար: Ներկայացվում են միայն այն միտումները, որոնք ըստ բանկի էական են և (կամ) ողջամիտ ներդրողը կկարևորեր ներդրումային որոշումներ կայացնելիս:

Նախորդ հաշվետու տարվա վերջի համեմատ, Բանկի կողմից մատուցված ծառայությունների ծավալների և ծառայությունների սակագների փոփոխությունները պայմանավորված են տնտեսության ներքին և արտաքին հատվածներում ընթացող փոփոխություններով, մրցակիցների կողմից համանման պորտուկոնների գծով առաջարկվող սակագներով, ինչպես նաև Բանկի մրցակցային դիրքի ամրապնդման և առաջխաղացման հնարավորություններով:

Ողջամիտ ներդրողի ներդրումային որոշման կայացման նպատակով՝ Բանկը ներկայացնում է հաշվետու տարվա ակտիվապասիվային ցուցանիշների և շահույթի ծավալային աճը, որոնք արտացոլում են Բանկի կառավարման մարմինների կողմից ռազմավարության իրականացման արդյունավետությունը:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացվում են Բանկի ակտիվապասիվային հիմնական ցուցանիշները և շահույթը.

Միջոցների ներգրավում	(հազ. դրամ)		
	31.12.2025*	31.12.2024	31.12.2023
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	268,862,976	231,144,990	192,804,277
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	209,352,547	191,353,019	183,942,323
Ստորադաս փոխառություն	6,222,127	6,104,831	9,679,494
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22,333,207	14,115,869	11,295,283

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

Միջոցների տեղաբաշխում	(հազ. դրամ)		
	31.12.2025*	31.12.2024	31.12.2023
Հաճախորդներին տրված վարկեր	401,238,849	342,101,456	291,399,069
Ներդրումային արժեթղթեր	89,389,984	77,007,256	60,205,728

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

	(հազ. դրամ)		
	31.12.2025*	31.12.2024	31.12.2023
Տարվա շահույթ	12,551,660	9,004,312	4,740,088

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

Բացի վերը բերված ֆինանսական ցուցանիշները, Բանկը որպես հաշվետու թողարկող, իր արժեթղթերի սեփականատերերին է ներկայացնում նաև եռամսյակային և տարեկան հաշվետվություններ, որոնք տեղադրված են բանկի ինտերնետային կայքի՝ www.aeb.am՝ «Բաժնետերեր և ներդրողներ» բաժնում:

7. ՇԱՀՈՒՅԹԻ ԿԱՆԽԱՏԵՍՈՒՄԸ ԿԱՍ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄԸ

1) այն հիմնական սկզբունքների կամ վարկածների նկարագիրը, որոնց հիման վրա իրականացվել է շահույթի կանխատեսումը կամ գնահատումը: Շահույթի կանխատեսումը կամ գնահատումը պետք է համադրելի լինի բանկի պատմական ֆինանսական ժամանակաշրջանի համար ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունների հետ:

Սույն կետում նշված տեղեկությունները ընդամենը կանխատեսումներ են և ներդրումային որոշումներ կայացնելիս չպետք է հիմնվել դրանց վրա:

Ընթացիկ տարվա՝ 2026թ. համար բանկը պլանավորել է ստանալ 16.0 մլրդ. դրամի գուտ շահույթ: Շահույթի կանխատեսումը (պլանավորումը) իրականացնելիս բանկը հիմնվել է հետևյալ հիմնարար սկզբունքների վրա.

1. Բանկի ակտիվների կայուն աճի ապահովում, հիմնականում եկամտաբեր ակտիվների՝ վարկերի և արժեթղթերի աճի հաշվին: Վարկային ներդրումների աճը ապահովվելու է նոր վարկատեսակների առաջարկի, տնտեսության նոր հեռանկարային ոլորտների վարկավորման, սպառողական և հիփոթեքային վարկավորման, միջազգային կառույցների հետ իրականացվող վարկային ծրագրերի բազմազանման և ավելացման հաշվին:
2. Բանկի պարտավորությունների, ըստ այդմ ցպահանջ և ժամկետային ռեսուրսների կայուն աճի ապահովում՝ միջազգային ծրագրերով և միջազգային կառույցներից նոր ռեսուրսների ներգրավում և ներքին շուկայից ներգրավված ռեսուրսների ծավալների կայուն աճի ապահովում:
3. Բանկի ռեսուրսների տեղաբաշխում բարձր եկամտաբերություն ունեցող ակտիվներում (վարկեր հաճախորդներին)՝ ընդունելի մակարդակի վրա պահելով բանկի ռիսկերը, պահպանելով բանկային գործունեությունը կարգավորող ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված տնտեսական նորմատիվները:
4. Հեռանկարային հաճախորդների շրջանակի էական աճի ապահովում, ի հաշիվ մատուցվող ծառայությունների բազմազանման և տեխնոլոգիաների կատարելագործման, միջազգային չափանիշներով նոր բանկային գործիքների առաջարկի /նոր տեխնոլոգիաներով վարկեր, ավանդներ, վճարահաշվարկային ծառայություններ/:
5. Վերը նշվածների արդյունքում տոկոսային եկամուտների, մատուցվող ծառայություններից ստացվող միջնորդավճարների աճ:
6. Բանկի արդյունավետ տարածքային քաղաքականության վարում՝ ապահովելով գործող մասնաճյուղերի վերանորոգումը և վերազինումը, տեխնիկա-տեխնոլոգիական, տեղեկատվական համակարգերի արդիականացումը:

2) այն գործոնները, որոնց վրա բանկի կառավարման մարմինները ազդելու հնարավորություն ունեն և այն գործոնները, որոնց վրա ազդելու նման հնարավորությունը բացակայում է.

Բանկի կառավարման մարմինները հնարավորություն ունեն ազդելու (կառավարելու) Բանկի գործունեության և շահույթի վրա ազդող հետևյալ հիմնական գործոնների վրա.

1. Բանկի կողմից ներգրավվող և տեղաբաշխվող միջոցների ծավալների կառավարում,
2. Բանկի ռիսկերի ընդունելի մակարդակի պահպանում և կառավարում,

- Այլ բաժնետերեր՝ սովորական բաժնետոմսերում 25.64%:

10. ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ԲԱՆԿԻ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ԵՎ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ, ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ, ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱՌՍԵՐԻ ՄԱՍԻՆ

1) Պատմական ֆինանսական տեղեկատվություն

Պատմական ֆինանսական ժամանակաշրջանի համար անկախ աուդիտորական եզրակացությամբ հաստատված տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները, ինչպես նաև անկախ աուդիտորական եզրակացության բովանդակությունն ամբողջությամբ.

Ներկայացված են Ծրագրային ազդագրին կից Հավելված 6-ում:

2) Միջանկյալ ֆինանսական տեղեկատվություն

Եթե ազդագիրը գրանցման է ներկայացվում վերջին հաշվետու տարվա (որի համար ներկայացվել են անկախ աուդիտորական եզրակացությամբ հաստատված տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ) վերջին օրվանից սկսած 9 ամիս հետո, ապա ազդագրում ներկայացվում են միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններ (եռամսյակային կամ կիսամսյակային՝ կախված թողարկողի ցանկությունից), որոնք ծածկում են տարվա սկզբից առնվազն 6 ամիս ժամանակաշրջան: Այս միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները կարող են լինել առանց աուդիտորական եզրակացության: Ֆինանսական հաշվետվությունների կազմում բանկն իր հայեցողությամբ կարող է չներառել սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը: Բացի այդ, ֆինանսական հաշվետվությունների կազմում բանկն իր հայեցողությամբ կարող է չներառել նաև դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը, բացառությամբ, եթե ազդագրով հայցվում է կարգավորվող շուկայում առևտրին թույլտվություն:

Բանկի 2023թ. և 2024թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները և 2025 թ. չորրորդ եռամսյակի հաշվետվությունները ներկայացված են սույն Ծրագրային ազդագրի Հավելված 6-ում:

3) Բանկի ֆինանսական վիճակի էական փոփոխությունները.

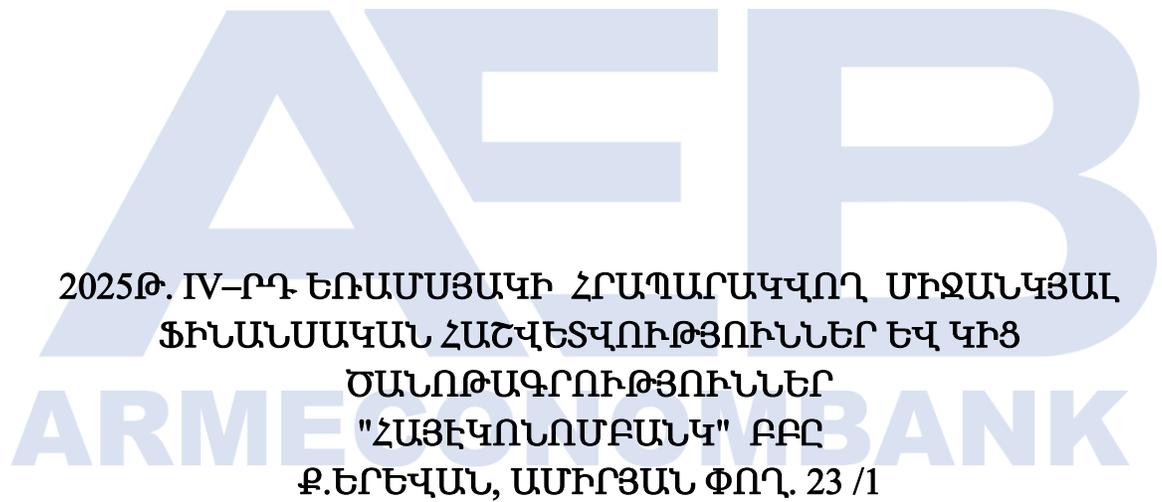
ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ		(հազ. դրամ)		
		31.12.2025*	31.12.2024	31.12.2023
1	Ընդհանուր ակտիվներ	604,498,512	527,657,742	464,897,091
2	Ընդհանուր պարտավորություններ	515,613,548	450,387,609	404,431,368
3	Սեփական կապիտալ	88,884,964	77,270,133	60,465,723
4	Շահույթ նախքան շահութահարկով հարկումը	15,468,301	11,133,456	6,777,190
5	Զուտ տոկոսային եկամուտ (տոկոսային եկամուտ-տոկոսային ծախս)	22,624,615	18,683,747	15,563,290

* Տվյալները ներկայացված են 2025թ 4-րդ եռամսյակի հաշվետվության հիման վրա

4) Դատական, արբիտրաժային և վարչական վարույթների մասին տեղեկատվություն

Ներկայացվում է Ծրագրային ազդագրի գրանցման ներկայացմանը նախորդող 12 ամսվա ընթացքում թողարկողի ներգրավվածությամբ դատական, արբիտրաժային և (կամ) վարչական վարույթների նկարագիրը, որոնք թողարկողի ֆինանսական վիճակի կամ շահութաբերության վրա ունեցել են էական ազդեցություն.

Հայաստանի Հանրապետության
կենտրոնական բանկի խորհրդի 2007
թվականի հուլիսի 10-ի թիվ 205 Ն
որոշմամբ հաստատված հավելված 5



Ծանոթագրություն 1. "Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում"

Իրավական դաշտ.

"ՀԱՅԷԿՈՆՈՍՏԲԱՆԿ" ԲԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) հիմնվել է 1991 թվականին ԽՍՀՄ Բնակարկային հայկական Հանրապետական բանկի (1991-1993թթ. "Հայպետառքանկ" ՓԲԸ) հիման վրա և 1995թ. վերակազմավորվել է որպես բաց բաժնետիրական ընկերության՝ գործելով Հայաստանի Հանրապետության (այսուհետ՝ ՀՀ) օրենսդրության շրջանակներում: Բանկը գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից N 1 արտոնագրային համարով:

Բանկի գլխավոր գրասենյակը և թվով 29 մասնաճյուղերը գտնվում են Երևանում, 22 մասնաճյուղերը՝ ՀՀ տարբեր մարզերում: Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ ք.Երևան, Ամիրջյան 23/1:

Բանկի հիմնական գործունեությունը.

Հանդիսանալով ունիվերսալ ֆինանսավարկային կառույց՝ "ՀԱՅԷԿՈՆՈՍՏԲԱՆԿ" ԲԲԸ իր հաճախորդներին առաջարկում է բանկային ծառայությունների ընդգրկում փաթեթ: Բանկի ակտիվային գործառնությունների գերակշռող մասը բաժին է ընկնում վարկային գործունեությանը: Բանկը վարկավորում է երկրի տնտեսության համարյա բոլոր ճյուղերը՝ պայմանավորված ներկայացվող ծրագրի ռիսկայնությամբ և հեռանկարով: Բանկն ակտիվ գործունեություն է ծավալել միջազգային վարկավորման ծրագրերով վարկավորման ուղղությամբ: Բանկը տրամադրում է ինչպես առևտրային, այնպես էլ սպառողական, հիփոթեքային վարկեր:

Գործարար միջավայրը

Հայաստանում շարունակական բնույթ են կրում իրականացվող քաղաքական և տնտեսական փոփոխությունները: Որպես զարգացող շուկա, Հայաստանում բացակայում են կատարյալ գործարար միջավայր և համապատասխան ենթակառուցվածքներ, որոնք սովորաբար գոյություն ունեն ազատ շուկայական տնտեսություն ունեցող երկրներում: Բացի դրանից, տնտեսական պայմանները շարունակում են սահմանափակել գործառնությունների ծավալները ֆինանսական շուկաներում, և ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները կարող են չհամապատասխանել իրականացրած գործարքներին: Հետագա տնտեսական զարգացման հիմնական խոչընդոտը տնտեսական և ինստիտուցիոնալ զարգացման ցածր մակարդակն է՝ զուգակցված տարածաշրջանային անկայունությամբ, կենտրոնացված տնտեսական հենքով և միջազգային տնտեսական ճգնաժամի ազդեցությամբ:

Միջազգային տնտեսական ճգնաժամը հանգեցրեց ՀՀ համախառն ներքին արդյունքի, ինչպես նաև արտերկրից դրամային փոխանցումների կրճատմանը, ինչից Հայաստանի տնտեսությունը գտնվում է մեծ կախման մեջ:

Գորադրատիվ կառավարում

Բանկի կառավարման մարմիններն են՝ Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը՝ որպես բանկի կառավարման բարձրագույն մարմին, Բանկի Խորհուրդը, Բանկի Վարչությունը և Գործադիր տնօրենը:

Բանկի խորհրդի կառուցվածքը և կազմը

Բանկի Խորհրդի նախագահ

Ս. Սուքիասյան

Բանկի Խորհրդի անդամներ

Հրանտ Սուվարյան

Արամ Խաչատրյան

Լուիզա Պետրոսյան

Արամ Մելիքյան

Պեր Ֆիշեր

Բանկի տնօրինության կառուցվածքը և կազմը

Գործադիր տնօրեն

Ա. Առաքելյան

Գործադիր տնօրենի տեղակալ

Ռ. Բադալյան

Գործադիր տնօրենի տեղակալ

Օ. Չիչյան

Գործադիր տնօրենի տեղակալ

Վ. Ղազարյան

Գլխավոր հաշվապահ	Ն. Գալստյան
Իրավաբանական վարչության պետ	Վ. Ջհանգիրյան
Ռիսկերի կառավարման վարչության պետ	Հ. Մաթևոսյան

Բանկի սեփականության կառուցվածքը և բաժնետերերի/մասնակիցների քանակը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում

Բանկի կանոնադրական կապիտալը 31.12.2025թ. դրությամբ կազմում է 31,578,015 հազ. ՀՀ դրամ: Այն ներառում է 12,119,719 սովորական բաժնետոմս, յուրաքանչյուրը 2,080 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 424,600 արտոնյալ բաժնետոմս, յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

Նշանակալից մասնակիցներ

Սուբիասյան Սարիբեկ Ալբերտի	25.99%
Սուբիասյան Էդուարդ Ալբերտի	13.01%
Սուբիասյան Խաչատուր Ալբերտի	12.45%

Բանկի ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը

Բանկում ղեկավարների վարձատրության հատուկ քաղաքականություն չի կիրառվում: Ղեկավար անձանց վարձատրությունը կատարվում է խորհրդի կողմից հաստատված հաստիքացուցակի հիման վրա:

Բանկի արտաքին աուդիտին վճարները

Բանկի արտաքին աուդիտն իրակացնող անձը հաստատվում է Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից՝ Բանկի խորհրդի ներկայացմամբ, իսկ արտաքին աուդիտն իրականացնող անձի վարձատրության չափը հաստատվում է Բանկի խորհրդի կողմից:

Ծանոթագրություն 2. "Հաշվապահական քաղաքականությունը"

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվում և ներկայացվում են համաձայն ՀՀ օրենսդրության և ենթաօրենսդրական ակտերի՝ Հաշվապահական

հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտերի և վերջինի պատրաստման և ներկայացման սկզբունքների, ստանդարտների կիրառման ուղեցույցների և ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված իրավական ակտերի: Ֆինանսական հաշվետվությունները հիմնված են Բանկի հաշվառման գրանցումների վրա: Ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացվում են ՀՀ դրամով՝ հազարների ճշտությամբ: Ֆինանսական հաշվետվությունների առումով հաշվետու տարի է համարվում հունվարի 1-ից դեկտեմբերի 31-ը ներառյալ ընկած ժամանակահատվածը:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվում են իրական արժեքի սկզբունքի հիման վրա ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ու պարտավորությունների, ինչպես նաև վաճառքի համար մատչելի ակտիվների համար, բացառությամբ այն ակտիվների, որոնց իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել: Այլ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները, ինչպես նաև ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները հաշվառվում են պատմական արժեքով:

Բանկում ֆինանսական հաշվետվությունները (բացառությամբ դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվության) պատրաստվում են հաշվեգրման սկզբունքին համապատասխան:

Եկամուտների և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը

Տոկոսային եկամուտներն ու ծախսերը բոլոր տոկոսաբեր ֆինանսական գործիքների համար, բացառությամբ շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող գործիքների, ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են որպես "տոկոսային եկամուտ" և "տոկոսային ծախս"՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Օվերդրաֆտների, օվերնայթների, վարկային գծերի, թղթակցային հաշիվների, բանկային հաշիվների, ցպահանջ ավանդների դիմաց տոկոսների հաշվեգրումն իրականացվում է գծային եղանակով, եթե Բանկը չի կարող կանխատեսել այդ ակտիվների ապագա դրամական հոսքերը: Արժեգրված վարկերի տոկոսների հաշվեգրումը չի դադարեցվում: Եթե ֆինանսական ակտիվի կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի հաշվեկշռային արժեքը նվազում է արժեգրվումից կորուստների պատճառով, տոկոսային եկամուտը շարունակում է ճանաչվել՝ կիրառելով սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը՝ նոր հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Բանկի տույժերի և տուգանքների գծով ստացվելիք գումարները հաշվեգրվում են եկամուտներին յուրաքանչյուր օր: Հաշվեգրվող գումարի չափի հաշվարկման համար հիմք են հանդիսանում համապատասխան պայմանագրերը:

Բանկի կողմից տույժերի և տուգանքների գծով վճարվելիք գումարները ծախս են ճանաչվում յուրաքանչյուր օր՝ հիմք ընդունելով համապատասխան պայմանագիրը:

Վարկերի տրամադրման համար գանձվող վճարները (համապատասխան ծախսերի հետ միասին) հետաձգվում են՝ ճշգրտելով սովյալ վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Այլ եկամուտներն ու ծախսերը, մասնավորապես՝ վարձավճարները, գովազդային, շենքի պահպանման, տեխնիկական սպասարկման պարտավորությունները, ինչպես նաև փոխադրամիջոցների օգտագործած վառելիքի ծախսային պարտավորությունները ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում արտացոլվում են հաշվեգրման սկզբունքով ծառայությունների մատուցման ընթացքում՝ հիմք ընդունելով համապատասխան պայմանագիրը կամ նախորդ ժամանակաշրջանի վճարումները: Ընդ որում, ոչ տոկոսային ծախսերի գծով, հաշվեգրումները ամսական մինչև 10,000 դրամ կազմելու դեպքում կատարվում են յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրը, իսկ 10,000 դրամից ավելի դեպքում՝ օրական: Բանկը աշխատակիցների արձակուրդային վճարների գծով ծախսերի կուտակումը կատարում է յուրաքանչյուր օր:

Հիմնական միջոցների (այդ թվում՝ ֆինանսական վարձակալությամբ ստացված), վարձակալված հիմնական միջոցներին ուղղված կապիտալ ներդրումների և ոչ նյութական ակտիվների գծով ամորտիզացիոն հատկացումներն սույն Քաղաքականությամբ սահմանված չափերով իրականացվում են յուրաքանչյուր օր և ճշգրտվում են յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրը: Շահաբաժինները ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում գրանցվում են հաշվեգրման սկզբունքի համաձայն՝ դրանց հայտարարման պահին:

Արտարժույթային գործառնությունների հաշվառում

Արտարժույթով կատարված գործարքները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ գործարքի օրվա փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերագնահատվում են՝ կիրառելով ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակվող հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ միջին փոխարժեքը: Արտարժույթային գործարքներից, ինչպես նաև արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից առաջացած օգուտը և վնասը ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես եկամուտ կամ ծախս: Արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները, որոնք ներկայացված են սկզբնական արժեքով, փոխարկվում են դրամի գործարքի օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքներով:

Արտարժույթի առքի և վաճառքի փոխարժեքները սահմանվում են հաշվի առնելով ՀՀ միջբանկային շուկայում ձևավորված փոխարժեքների մեծությունը, առաջարկի և պահանջարկի ծավալները ՀՀ տարածքում, այլ գործոններ (շուկայի ուսումնասիրության հիման վրա կատարված կանխատեսումներ, ֆորս-մաժորային պայմաններ և այլն): Արտարժույթի փոխարժեքները սահմանելիս նշված գործոններից բացի, հիմք են ընդունվում նաև տվյալ պահին արտարժույթի միջազգային շուկայում ձևավորված այլ համակարգերում արտացոլված փոխարժեքները:

Հարկային հաշվառում

Շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտային հարկի, անշարժ գույքի հարկի և փոխադրամիջոցների գույքահարկի, պարտադիր կուտակային կենսաթոշակային վճարումների գծով հաշվառումը տարվում է ՀՀ հարկային օրենսգրքին համապատասխան:

Հաշվետու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Ընթացիկ շահութահարկի գումարը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված պահանջներին համաձայն՝ յուրաքանչյուր օրվա համար հաշվեգրվում է շահութահարկի պարտավորությունը հարկային շահույթի նկատմամբ (հաշվի առած "Հարկային օրենսգրքի" համաձայն եկամուտներից չնվազեցվող ծախսերը) և յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրվա դրությամբ այն ճշգրտվում է:

Հետաձգված հարկերը, եթե առկա են այդպիսիք, առաջանում են ակտիվի կամ պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և դրա հարկային բազայի միջև եղած ժամանակավոր տարբերություններից: Ակտիվի կամ պարտավորության հարկային բազան դա գումար է, որը հարկային նպատակներով վերագրվում է այդ ակտիվին կամ պարտավորությանը: Ժամանակավոր տարբերությունների հետևանքով առաջացած հետաձգված հարկային պարտավորությունների գծով, եթե առկա են այդպիսիք, մասհանումները կատարվում են ամբողջությամբ: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են այն չափով, որքանով որ հավանական է տվյալ ակտիվների իրացումը: Հետաձգված հարկը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն հարկերի, որոնց գծով գործառնությունների արդյունքները ճանաչվել են սեփական կապիտալում, ինչի դեպքում հարկերը նույնպես ճանաչվում են սեփական կապիտալում: Հետաձգված հարկը ճանաչվում է յուրաքանչյուր եռամսյակի վերջին աշխատանքային օրը:

Շահութահարկի գծով հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են, երբ Բանկը՝

- ունի ճանաչված ընթացիկ հարկային ակտիվների և պարտավորությունների գումարների հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք.
- մտադիր է կամ հաշվարկն իրականացնել զուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ.
- հետաձգված հարկային ակտիվը և հետաձգված հարկային պարտավորությունը վերաբերում են շահութահարկին, որը գանձվում է նույն հարկային մարմնի կողմից յուրաքանչյուր ապագա ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում ակնկալվում է հետաձգված հարկային պարտավորությունների և ակտիվների զգալի գումարների մարում կամ փոխհատուցում:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Բանկի կանխիկ դրամական միջոցների փաստացի ներհոսքի (մուտքագրումը) և կամ արտահոսքի (ելքագրումը) ձևակերպումը կատարվում է արժույթների անվանական արժեքով, Բանկի կողմից ընդունված դրամարկային գործառնությունները կանոնակարգող կարգով, ինչպես նաև այլ կարգերով և իրավական ակտերով նախատեսված և պատշաճորեն կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը կազմվում է անուղղակի մեթոդով:

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները բաղկացած են կանխիկ դրամից, ՀՀ կենտրոնական բանկում պահվող միջոցներից (բացառությամբ ԱրՔա վճարային համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների համար դեպոնացված գումարների) և այլ բանկերում հաշիվներից, որոնք կարող են փոխարկվել կանխիկ կարճ ժամանակամիջոցում և չեն ենթարկվում արժեքի փոփոխման զգալի ռիսկի:

Ֆինանսական գործիքներ

ՖՀՄՍ 9 «Ֆինանսական գործիքներ» ստանդարտն ուժի մեջ է մտել 2018թ. հունվարի 1-ին և կիրառելի է այդ ամսաթվից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Բանկը կիրառել է նոր ստանդարտը՝ ճանաչելով անցման կուտակային ազդեցությունը հաշվետու տարվա սկզբի չբաշխված շահույթում և առանց համեմատական տեղեկատվությունը վերահաշվարկելու: ճանաչում.:

Բանկը ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունն իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչում է այն և միայն այն դեպքում, երբ դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների կանոնավոր կերպով գնումները կամ վաճառքները հաշվառվում են գործարքի ամսաթվի դրությամբ:

Դասակարգում և չափում.

ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն բոլոր պարտքային ֆինանսական ակտիվները, որոնք չեն համապատասխանում բացառապես հիմնական գումարի և տոկոսների վճարման չափանիշին, սկզբնական ճանաչման ժամանակ դասակարգվում են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող: Բացառապես հիմնական գումարի և տոկոսների վճարման չափանիշին համապատասխանող պարտքային ֆինանսական ակտիվների համար սկզբնական ճանաչման ժամանակ դասակարգումն որոշվում է բիզնես մոդելի հիման վրա, որի համաձայն այդ գործիքները կառավարվում են .

- գործիքները, որոնք պահվում են պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերը ստանալու նպատակով, չափվում են ամորտիզացված արժեքով,
- գործիքները, որոնք պահվում են պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերը ստանալու և վաճառքի նպատակով, չափվում են իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով,

- այլ նպատակով պահվող գործիքները, ներառյալ առևտրային ֆինանսական ակտիվները, գնահատվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ բաժնային ֆինանսական ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ որոշում է կայացվել, առանց հետագայում վերանայելու իրավունքի, դրանք դասակարգել որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով չափվող: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով չափվող բաժնային գործիքներից ողջ իրացված և չիրացված շահույթն ու վնասը, բացառությամբ շահաբաժինների, ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում, առանց շահույթում կամ վնասում հետագա վերադասակարգման:

Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են, որպես հետագայում ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող դասակարգված ֆինանսական պարտավորությունների:

Այն ակտիվները, որոնք մինչև ստանդարտի ընդունվելը չափվել են իրական արժեքով, ստանդարտի կիրառումից հետո շարունակվել են չափվել իրական արժեքով:

Պարտքային արժեթղթերը, որոնք 31.12.2017թ. դրությամբ դասակարգված են եղել որպես վաճառքի համար մատչելի, ՖՀՄՍ 9-ով կդասակարգվեն իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով չափվող, քանի որ Բանկը ակնկալում է ոչ միայն այդ ակտիվները պահել պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքագրելու համար, այլ նաև համեմատաբար հաճախակիորեն իրականացնել էական գումարով վաճառքներ:

Բանկը կարող է արժեթղթերի պորտֆելի մի մասը Բանկի Վարչության որոշման հիման վրա դասակարգել որպես ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ:

Քանի որ վարկերը բավարարել են բացառապես մայր գումարի և տոկոսների վճարման չափանիշին, դրանք նոր ստանդարտի կիրառումից հետո կշարունակվեն չափվել ամորտիզացված արժեքով:

Հետագա չափման հետևանքով առաջացած շահույթ և վնաս.

Ֆինանսական ակտիվներից առաջացած շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է հետևյալ կերպ.

- Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքի գծով շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, դրանց տոկոսագումարները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը,
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է կապիտալում՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում, մինչև որ նշված ակտիվն ապաճանաչվում է և այդ պահին կուտակված շահույթը կամ վնասը, որը նախկինում ճանաչվել էր կապիտալում, ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը,
- Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գծով շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, երբ ֆինանսական ակտիվը կամ պարտավորությունն ապաճանաչվում է կամ արժեզրկվում է, ինչպես նաև ամորտիզացիայի հաշվարկի ընթացքում:

Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական միջոցների հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը կամ երբ փոխանցում է ֆինանսական ակտիվն այնպիսի գործարքում, որում փոխանցվում են ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված ըստ էության բոլոր ռիսկերն ու օգուտները, կամ որում Բանկը չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը: Բանկն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

Աժանցյալ ֆինանսական գործիքները ներառում են սվոպերը, ֆորվարդները, ֆյուչերսները, օպցիոնները: Աժանցյալ գործիքների սկզբնական ճանաչումն իրականացվում է աժանցյալ պայմանագրի կնքման օրը գործող իրական արժեքով: Հետագայում աժանցյալ գործիքները վերաչափվում են իրական արժեքով: Բոլոր աժանցյալ գործիքները հաշվառվում են որպես ակտիվ՝ դրական իրական արժեքի դեպքում, և որպես պարտավորություն՝ բացասական իրական արժեքի դեպքում: Աժանցյալ գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունները ճանաչվում են անմիջապես շահույթում կամ վնասում:

Բանկի կողմից տրամադրվում են ֆինանսական և ոչ ֆինանսական երաշխիքներ:

Ֆինանսական երաշխիքները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Սկզբնական ճանաչումից հետո ֆինանսական երաշխիքները չափվում են հետևյալ նշվածներից ավելի բարձրով՝ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն որոշված կորստի պահուստից և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է, ՖՀՄՍ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

Ոչ ֆինանսական երաշխիքները (եթե պարունակում են ապահովագրական ռիսկ) հաշվառվում են որպես փոխատվության հանձնառություններ՝ կիրառելով ՖՀՄՍ 9 Ֆինանսական գործիքներ ստանդարտի արժեզրկման պահանջները, քանի որ պայմանագրերում առկա են իրավաբանորեն ամրագրված այնպիսի մեխանիզմներ, որոնց միջոցով, որպես ապահովագրված կորուստների ուղղակի արդյունք, ճշգրտվում են "Պրինցիպալի"՝ ապահովադրի, կողմից թողարկողին՝ Բանկին, ապագա վճարումները:

Հետգնման պայմանագրեր

Հետգնման պայմանագրերը Բանկի կողմից օգտագործվում են իր առևտրային գործունեության և դրամական միջոցների ընթացիկ կառավարման շրջանակներում: Նշված պայմանագրերը հաշվառվում են որպես ֆինանսական գործառնություններ:

Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ, որի դեպքում արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի հաշվետվությունում, իսկ այդ պայմանագրերով ստացված միջոցները գրանցվում են պարտավորություններ այլ բանկերի նկատմամբ կամ պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ հոդվածներում

Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես առևտրական նպատակներով պահվող կամ վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, իսկ այդ պայմանագրերով ստացված միջոցները գրանցվում են պարտավորություններ այլ բանկերի նկատմամբ կամ պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ հոդվածներում:

Հետգնման պայմանագրով ձեռքբերված արժեթղթերի դիմաց տրամադրված գումարները գրանցվում են պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ կամ հաճախորդներին տրամադրված վարկեր և փոխատվություններ հոդվածներում:

Արժեթղթերի գնման և վաճառքից առաջացած եկամուտը կամ ծախսը իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ կամ ծախս, որոնք հաշվեգրվում են համապատասխան հետգնման պայմանագրերի գործողության ժամկետների ընթացքում:

Վարձակալություն

Վարձակալության պայմանագրով որոշակի փոխհատուցման դիմաց վարձակալին է փոխանցվում ակտիվի օգտագործման իրավունքը համաձայնեցված ժամկետի ընթացքում: Բանկի կողմից հաշվառումն իրականացվում է համաձայն ՖՀՄՍ 16-ի:

Բանկը վարձակալության ժամկետի սկզբում ճանաչում է օգտագործման իրավունքով ստացված ակտիվը և ապագա վարձավճարների գծով համապատասխան պարտավորությունը հաշվեկշռում (բացառություն են կազմում կարճաժամկետ վարձակալությունը և ցածրարժեք ակտիվների վարձակալությունը):

Օգտագործման իրավունքով ակտիվը սկզբնապես չափվում է սկզբնական արժեքով, որն իր մեջ ներառում է՝

- վարձակալության գծով պարտավորության սկզբնական արժեքը, արդեն կատարված վճարումները՝ նվազեցնելով ստացված զեղչերը,
- վարձակալի կողմից իրականացված գործարքի գծով սկզբնական ուղղակի ծախսումները,
- ակտիվի ապատեղակայման, տեղափոխման, վերականգնման աշխատանքների հետ կապված ծախսումները:

Օգտագործման իրավունքով ստացված ակտիվի սկզբնական արժեքի մեջ չեն ներառվում վարձակալված ակտիվի բարելավման գծով ծախսումները:

Վարձակալության գծով պարտավորությունը սկզբնապես չափվում է այդ ամսաթվի դրությամբ չվճարված ապագա վարձակալական վճարների ներկա արժեքով՝ կիրառելով վարձակալի կողմից լրացուցիչ փոխառու միջոցներ ներգրավելու միջին տոկոսադրույքը:

Վարձակալության գծով պարտավորությունը հավասար է հետևյալ բաղադրիչների հանրագումարի ներկա արժեքին՝

- ֆիքսված վճարումներ վարձակալության ժամկետում,
- ինդեքսից կամ գործակցից կախված փոփոխական վճարումներ վարձակալության ժամկետում,
- երաշխավորված մնացորդային արժեք կամ ձեռքբերման սպասվող գին, եթե կա նման օպցիա և դրա իրագործումը գրեթե հաստատ է,
- վաղաժամկետ դադարեցման տույժ, եթե դա հաշվի է առնվել վարձակալության ժամկետը որոշելիս:

Սկզբնական ճանաչումից հետո օգտագործման իրավունքով ստացված ակտիվը պետք է չափվի սկզբնական արժեքով՝

- նվազեցնելով կուտակված մաշվածությունը, որը հաշվարկվում է գծային մեթոդով ակտիվի վարձակալության ժամկետի ընթացքում,
- ճշգրտելով պայմանագրային պարտավորությունների վերանայումից առաջացած տարբերությունների չափով:

Վարձակալության մեկնարկից հետո վարձակալության գծով պարտավորությունը չափվում է՝

- ավելացնելով հաշվեկշռային արժեքը՝ վարձակալության գծով պարտավորության տոկոսի արտացոլման համար,
- նվազեցնելով հաշվեկշռային արժեքը՝ վճարված վարձակալական վճարների արտացոլման համար,
- վերագնահատելով հաշվեկշռային արժեքը՝ պայմանագրային պայմանների փոփոխության արտացոլման համար:

Ստանդարտի ընդունումը հանգեցրել է Բանկի կողմից նախկին բոլոր գործառնական վարձակալությունների հետ կապված (բացառությամբ որպես ցածրարժեք դասակարգված կամ 12 ամսից պակաս մնացորդային վարձակալության ժամկետ ունեցող) օգտագործման իրավունքով ակտիվների և դրա հետ կապված վարձակալության գծով պարտավորությունների ճանաչմանը:

Նոր ստանդարտը կիրառվել է՝ օգտագործելով առաջընթաց մոտեցումը: Բանկը որոշել է օգտագործման իրավունքով ակտիվի արժեքի մեջ չներառել նախնական ուղղակի ծախսումները այն գործառնական վարձակալության պայմանագրերի համար, որոնք գործել են ՖՀՄՍ 16-ի սկզբնական կիրառման ամսաթվին (2019 թվականի հունվարի 1-ին): Այս ամսաթվի դրությամբ օգտագործման իրավունքով ակտիվները Բանկը չափում է մնացորդային վարձակալական վճարների ներկա արժեքով, որը զեղչված է՝ օգտագործելով սկզբնական կիրառման ամսաթվի դրությամբ լրացուցիչ փոխառու միջոցների ներգրավման տոկոսադրույքը՝ բացառելով ցանկացած կանխավճարային կամ հաշվեգրված վարձակալության վճարները, որոնք գոյություն ունեն անցման ամսաթվին:

Ֆինանսական ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստ

Բանկը ակտիվների դասակարգումը և հնարավոր կորուստների պահուստների ձևավորումը իրականացնում է ՀՀ օրենսդրության պահանջների համաձայն և Բանկի խորհրդի կողմից հաստատված "ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և հնարավոր կորուստների պահուստների ձևավորման" կանոնակարգով:

Հրապարակվող ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման ժամանակ կատարվում են պահուստների ճշգրտումներ համաձայն ՖՀՄՍ-ների:

ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն՝

Վարկային պորտֆելի պահուստի ձևավորումը ենթադրում է վարկային ռիսկի գնահատում՝ վարկային պորտֆելի ենթապորտֆելների ժամանակային շարքերի վարքագծի և դրանց վրա ազդող մակրոտնտեսական գործոնների հիման վրա: Գնահատականների տրման համար կիրառվում է "staging" (վարկերի դասակարգումը ըստ ժամկետանց օրերի):

Յուրաքանչյուր ենթապորտֆելի պահուստի չափը որոշվում է հետևյալ բանաձևի միջոցով՝

$$\text{ՊԱՀՈՒՍ} = \text{ՄՆԱՑՈՐԴ} * \text{EAD} * \text{PD} * \text{LGD}$$

որտեղ՝

ՄՆԱՑՈՐԴ - տվյալ վարկային ենթապորտֆելի մնացորդային գումարը,

EAD – (exposure-at-default) գործակից, որի միջոցով ճշգրտվում է ենթապորտֆելի մնացորդային արժեքը,

PD – (probability of default) հավանականություն, թե տվյալ ենթապորտֆելի որ մասն է հակված դեֆոլտի, որտեղ դեֆոլտը համարժեք է 90+ օր ժամկետանց օրերին,

LGD – (loss-given-default) վնասի բերված արժեք՝ ըստ էֆֆեկտիվ սոկոսադրույքի, երբ վարկը դառնում է դեֆոլտ:

Հաշվարկվում են EAD30 և EAD90 գործակիցներ համապատասխանաբար Stage 1 և Stage 2 դասում գտնվող վարկերի համար՝ ըստ առանձնացված ենթապորտֆելների:

Վարկերի պահուստի գնահատականի հաշվարկման համար առանձնացվում են PD12Month և PDLifetime համապատասխանաբար Stage 1 և Stage 2 դասում գտնվող վարկերի համար:

Պետական պարտատոմսերի պորտֆելի պահուստի ձևավորումը կատարվում է հաշվի առնելով միջազգային վարկանշային գործակալությունների (Moody's, Fitch, S&P) կողմից Հայաստանին տրված PD և LGD գործակիցները:

Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով)՝ ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ կենտրոնական

բանկի կողմից հրապարակվող միջին փոխարժեքով և հետագայում՝ փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում:

Ներստեղծված ոչ նյութական ակտիվների սկզբնական արժեքը որոշվում է համաձայն ՖՀՄՍ 38-ի "Ոչ նյութական ակտիվ"՝ ակտիվի մշակման փուլում, եթե հնարավոր է ցուցադրել ներստեղծված ակտիվի համապատասխանությունը ֆՀՄՍ-ով առաջադրված պայմաններին: Ներստեղծված համակարգչային ծրագրերի սկզբնական արժեքը որոշվում է ակտիվի ճանաչման չափանիշներին համապատասխան:

Ոչ նյութական ակտիվի միավորի վերագրումը ՀՀ տարածքում գործող բանկերի հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանով և հաշվային պլանի կիրառման հրահանգով սահմանված այս կամ այն դասին (օրինակ՝ համակարգչային ծրագրեր, լիցենզիաներ և վստահագրեր, հեղինակային իրավունքներ և այլն) իրականացվում է Գլխավոր հաշվապահի մեթոդական ցուցումների հիման վրա՝ ելնելով տվյալ միավորի օգտագործման նշանակությունից և նպատակից:

Ներստեղծված ոչ նյութական ակտիվի սկզբնական արժեքը ներառում է ՖՀՄՍ-ով սահմանված ծախսերը: Ընդ որում, սկզբնական արժեքում կարող են ներառվել միայն այն ծախսումները, որոնք կատարվել են այն հաշվետու եռամսյակում, որի ընթացքում ճանաչվում է տվյալ ակտիվը:

Ոչ նյութական ակտիվի վրա կատարված հետագա ծախսումները, որոնք համաձայն ՖՀՄՍ-ի պահանջների կարող են ավելացվել ոչ նյութական ակտիվի արժեքին, հաշվառվում են որպես կապիտալ ներդրումներ և ավելացվում են տվյալ ակտիվի արժեքին:

Ոչ նյութական ակտիվների յուրաքանչյուր միավորի ամուրտիզացիայի ժամկետը որոշում է Բանկը՝ ելնելով ՖՀՄՍ-ով սահմանված չափանիշներից: Մասնավորապես, ներստեղծված համակարգչային ծրագրերի ամուրտիզացիայի ժամկետը որոշելու համար հաշվի է առնվում շուկայում տվյալ պահին առկա նմանատիպ նպատակային նշանակություն ունեցող ծրագրերի օգտակար ծառայության ժամկետի մասին տեղեկատվությունը, Բանկում նախկինում գործող նմանատիպ ծրագրերի փաստացի օգտակար ծառայության ժամկետը, ՖՀՄՍ-ով նախատեսված այլ չափանիշներ:

Ոչ նյութական ակտիվների ամուրտիզացիայի գումարն իր օգտակար ծառայության ընթացքում պարբերաբար բաշխելու համար Բանկը կիրառում է ամուրտիզացիայի հաշվարկման գծային մեթոդը:

Ոչ նյութական ակտիվների ամուրտիզացիայի ժամանակաշրջանը և ամուրտիզացիայի հաշվարկման մեթոդը սահմանվում է ՖՀՄՍ-ի համաձայն, կնքված պայմանագրի գործողության ժամկետում, իսկ այդ ժամկետի բացակայության կամ դրա որոշման անհնարինության դեպքում ոչ նյութական ակտիվը ենթակա չէ ամուրտիզացիայի: Ամուրտիզացիայի հաշվարկման մեթոդի փոփոխությունն իրականացվում է Բանկի Խորհրդի կողմից սույն Քաղաքականության մեջ համապատասխան փոփոխություն կատարելու միջոցով:

Ոչ նյութական ակտիվների իրական (շուկայական) արժեքի էական տատանման դեպքում դրանք վերագնահատվում են Բանկի Խորհրդի որոշման հիման վրա:

Ֆինանսական հաշվետվություններում ներստեղծված ոչ նյութական ակտիվների վերաբերյալ ՖՀՄՍ-ով պահանջվող տեղեկատվության բացահայտումն իրականացվում է առանձին:

Ոչ նյութական ակտիվների ամուրտիզացիան հաշվարկվում է "Հարկային օրենսգրքի" համաձայն:

Հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցների միավորը, որը համապատասխանում է ակտիվի ճանաչման չափանիշներին, սկզբնապես չափվում է իր սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով)՝ ՀՀ դրամով, բացառությամբ շենքերի, որոնք հաշվառվում են վերագնահատված արժեքով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հրապարակվող միջին փոխարժեքով և հետագայում՝ փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում:

Հիմնական միջոցների միավորի սկզբնական արժեքն ընդգրկում է նրա գնման գինը, հարկերը, ներառյալ ԱԱՀ-ի գումարները, ներկրման տուրքերը, պարտադիր այլ վճարները, որոնք համապատասխան մարմնի կողմից ենթակա չեն Բանկին ետ վերադարձման, և ակտիվը իր նպատակային օգտագործման համար աշխատանքային վիճակի բերելու հետ անմիջականորեն կապված ցանկացած ծախս: Տրամադրված ցանկացած զեղչ և արտոնություն հանվում է գնման գնից:

Ձեռք բերված հիմնական միջոցների միավորի հաշվառման նպատակով՝ արժեքի չափումը, ճանաչումը, հետագա ծախսումները, վերագնահատումները և դուրսգրումները կատարվում են ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով, ինչպես նաև Բանկի ներքին ակտերով:

Հիմնական միջոցների միավորի վերագրումը ՀՀ տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների, ներդրումային ընկերությունների, ներդրումային ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի կառավարիչների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանով և հաշվային պլանի կիրառման հրահանգով սահմանված այս կամ այն դասին (օրինակ՝ գույք և գրասենյակային սարքավորումներ, կապի և հաղորդակցման միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային և ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա, փոխադրամիջոցներ և այլն) իրականացվում է գլխավոր հաշվապահի մեթոդական ցուցումների հիման վրա՝ ելնելով տվյալ միավորի օգտագործման ժամկետից, նշանակությունից և նպատակից:

Հիմնական միջոցները ներկայացվում են սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ՝ հաշվի առնելով արժեզրկումից կուտակված կորուստը: Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: 2018թ. հունվարի 1-ից Բանկը սահմանում է հետևյալ օգտակար ծառայության ժամկետները՝

	Օգտակար ծառայության ժամկետ (տարիներ)	Տարեկան տոկոսադրու յք (%)
Շենքեր, շինություններ	50	2
Համակարգիչներ	5	20
Տրանսպորտային միջոցներ	8	12.5
Այլ հիմնական միջոցներ՝ կապի միջոցներ, UPS մարտկոցներ, բան- կոմատներ, գույք-գրասենյակային սարքավորումներ և այլն	8	12.5
Այլ համակարգչային տեխնիկա՝ տպող բազմաֆունկցիոնալ սարքեր (պրինտեր, սկաներ, պատճենահանող սարքեր), POS տերմինալներ, մոդեմներ	3	33.3
Ցանցային սարքեր	5	20
Բջջային հեռախոսներ	1	100

Մինչև 50,000 դրամ արժողությամբ
հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական
ակտիվներ

մինչև տվյալ
տարվա ավարտը

Մինչև 2013թ-ի հունվարի 1-ը շահագործման մեջ եղած հիմնական միջոցների մաշվածությունը, կապված օգտակար ծառայությունների ժամկետների վերանայման հետ, հաշվարկվում է հետևյալ կերպ. հիմնական միջոցների հաշվեկշռային արժեքը (սկզբնական արժեքից հանած կուտակված մաշվածությունը) բաշխվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդով՝ նոր սահմանված օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետում: Վերջինս իրենից ներկայացնում է 2013թ-ի հունվարի 1-ից սահմանվող օգտակար ծառայության ժամկետի և շահագործման անցնելու ամսաթվից մինչև 2013թ. հունվարի 1-ը ընկած ժամանակահատվածի տարբերություն:

01.01.2013թ.-ից հետո ձեռքբերված հիմնական միջոցների համար սահմանվում է մնացորդային արժեք, որը կազմում է նրանց սկզբնական արժեքի 0.1%-ը, սակայն ոչ ավել

20 000 դրամ, բացառությամբ շենքերի և փոխադրամիջոցների, որոնց մնացորդային արժեքը սահմանվում է նրանց սկզբնական արժեքի 1%-ի չափով:

Մինչև 01.01.2013թ. ձեռքբերված հիմնական միջոցների համար սահմանվում է մնացորդային արժեք, որը կազմում է նրանց հաշվեկշռային արժեքի 0.1%-ը, սակայն ոչ ավել

20 000 դրամ, բացառությամբ շենքերի և փոխադրամիջոցների, որոնց մնացորդային արժեքը սահմանվում է նրանց հաշվեկշռային արժեքի 1%-ի չափով :

Հողի համար մաշվածություն չի հաշվարկվում:

Հիմնական միջոցների ընթացիկ վերանորոգման և պահպանման հետ կապված ծախսումները ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են որպես ծախս՝ դրանց կատարման պահին:

Այն ծախսումները, որոնք բարձրացնում են հիմնական միջոցի միավորի շահագործման արդյունավետությունը սկզբնապես գնահատված նորմատիվային ցուցանիշների համեմատ, ճանաչվում են որպես կապիտալ բնույթի ծախսումներ և ավելացվում են ակտիվի սկզբնական արժեքին: Նշված ծախսումներն ամորտիզացվում են կիրառելի գծային մեթոդը՝ համապատասխան ակտիվի օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետի ընթացքում, եթե դրանք չեն գերազանցում տվյալ տարվա (հիմնական միջոցի տվյալ միավորի արժեքին նշված ծախսումները ավելացնելու տարվա) հունվարի 1-ի դրությամբ հիմնական միջոցի մնացորդային արժեքը, հակառակ դեպքում ամորտիզացվում են օգտակար ծառայության ամբողջ ժամկետի ընթացքում:

Հիմնական միջոցի դուրսգրումից կամ իրացումից առաջացած արդյունքը որոշվում է որպես ակտիվի իրացումից զուտ մուտքերի և հաշվեկշռային արժեքի տարբերություն և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում է որպես եկամուտ կամ ծախս:

Բանկի հիմնական միջոցների իրական (շուկայական) արժեքի էական տատանման (ֆինանսական տարվա ընթացքում 25%) դեպքում դրանք վերագնահատվում են Բանկի Խորհրդի որոշման հիման վրա: Վերագնահատումն իրականացվում է համապատասխան լիցենզիա ունեցող անկախ կազմակերպության կողմից: Վերագնահատման արդյունքները Բանկի հաշվապահական հաշվեկշռում և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում արտացոլվում են ՖՀՄՄ-ով սահմանված կարգով: Վերագնահատման արդյունքում առաջացած աճը հաշվեգրվում է չբաշխված շահույթին Բանկի կողմից ակտիվն օգտագործելու ընթացքում՝ մաշվածության հաշվարկմանը զուգընթաց: Ընդ որում, հաշվեգրվող գումարի մեծությունը որոշվում է ակտիվի վերագնահատված հաշվեկշռային արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության և ակտիվի սկզբնական արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության միջև եղած տարբերությամբ: Վերագնահատման արդյունքում առաջացած աճի հաշվեգրումը չբաշխված շահույթին ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում չի արտացոլվում:

Վարձակալված հիմնական միջոցների վրա ուղղված կապիտալ բնույթի ծախսումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են գծային հիմունքով ակտիվի օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետի ընթացքում: Վարձակալված շենքերի վրա

կատարված կապիտալ բնույթի ծախսումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են գծային հիմունքով 20 տարվա ընթացքում:

Բանկի հիմնական միջոցներում կապիտալ ներդրումների գծով ձևավորված ակտիվները չեն ամորտիզացվում:

Պաշարներ

Բանկի պաշարները ընդգրկում են՝

- արագամաշ առարկաները,
- ապրանքները, ներառյալ գրավի բռնագանձման արդյունքում Բանկի սեփականությանն անցած ապրանքները,
- նյութերը և օժանդակ միջոցները, որոնք պետք է օգտագործվեն Բանկի գործունեության ընթացքում:

Արագամաշ առարկաներին են վերաբերում այն ակտիվները, որոնց ծառայության ժամկետը չի գերազանցում մեկ տարին:

Պաշարները չափվում են ինքնարժեքից և իրացման գուտ արժեքից նվազագույնով:

Պաշարների ինքնարժեքի որոշման ժամանակ Բանկը ընդունում և կիրառում է "Առաջինը մուտք՝ առաջինը ելք" ԱՄԱԵ (ՖԻՖՈ) բանաձևը: ԱՄԱԵ (ՖԻՖՈ) բանաձևը ենթադրում է, որ պաշարների միավորները, որոնք գնվել են առաջինը, ելքագրվում են առաջինը և, հետևաբար միավորները, որոնք մնում են պաշարներում հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում, վերջին գնվածներն են: Արագամաշ առարկաների արժեքը ծախսագրվում է շահագործման հանձնելու պահին:

Հաշվարկներ բանկի և մասնաձյուղերի միջև

Բանկի գլխավոր գրասենյակի և նրա մասնաձյուղերի փոխադարձ հաշիվները համադրվում են յուրաքանչյուր օր՝ ծրագրային եղանակով ստացվող հաշվետվության միջոցով: Համադրման արդյունքում հայտնաբերված սխալներն ուղղվում են տվյալ օրվա ընթացքում:

Հաշվապահական հաշվեկշիռ կազմելիս Բանկի գլխավոր գրասենյակի և նրա մասնաձյուղերի միջև հաշվարկների հաշիվները պարտադիր զրոյացվում են:

Բանկի գլխավոր գրասենյակի և մասնաձյուղերի միջև հաշվարկների հաշիվները ենթակա են փակման շաբաթական կտրվածքով:

Բաժնետիրական կապիտալ և հետ գնված բաժնետոմսեր

Սովորական բաժնետոմսերը ներառված են սեփական (ընդհանուր) կապիտալում: Սովորական բաժնետոմսերի գծով շահաբաժինները արտացոլվում են սեփական կապիտալում այն ժամանակաշրջանում, երբ դրանք հայտարարվում են: Ընթացիկ

տարվան վերաբերվող շահաբաժինները, որոնց վճարումը հայտարարվել է հաշվեկշռի ամսաթվից հետո, բացահայտվում են հաշվեկշռի ամսաթվից հետո տեղի ունեցող իրադարձությունների ծանոթագրությունում: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի գուտ շահույթը հարաբերելով տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին:

Որոշակի դեպքերում և համաձայն ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգի Բանկը կարող է հետ գնել իր բաժնետոմսերը: Այս դեպքում վճարված փոխհատուցումը նվազեցվում է սեփական (ընդհանուր) կապիտալից և ներկայացվում է որպես հետգնված բաժնետոմսեր մինչև վերջինների իրացումը: Նշված բաժնետոմսերը հետագայում վաճառվելու դեպքում ստացված ցանկացած փոխհատուցումը ներառվում է սեփական (ընդհանուր) կապիտալում:

Ներդրողների կողմից սովորական բաժնետոմսերի ձեռքբերման համար վճարված գնի և անվանական արժեքի միջև եղած դրական տարբերությունը ճանաչվում է սեփական կապիտալում որպես արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով էմիսիոն եկամուտ:

Ներգրավված միջոցներ

Ներգրավված միջոցները, որոնք ներառում են Կառավարության և Կենտրոնական բանկի, այլ ֆինանսական կազմակերպությունների և հաճախորդների հաշիվները, թողարկված արժեթղթերը և ստորադաս փոխառությունները, սկզբնապես ճանաչվում են ստացված միջոցների իրական արժեքով՝ հանած գործառնությունների գծով ուղղակի ծախսերը: Սկզբնական ճանաչումից հետո ներգրավված միջոցները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Պահուստներ, պայմանական ակտիվներ և պարտավորություններ

Պայմանական պարտավորությունները չեն ճանաչվում ֆինանսական հաշվետվություններում, այլ բացահայտվում են ծանոթագրություններում: Սակայն պայմանական պարտավորությունները չեն բացահայտվում, երբ դրանց մարման նպատակով տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսքի հնարավորությունը շատ փոքր է:

Պայմանական ակտիվները չեն ճանաչվում ֆինանսական հաշվետվություններում, այլ բացահայտվում են ծանոթագրություններում, երբ դրանց հետ կապված տնտեսական օգուտների ներհոսքը հավանական է դառնում:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ

Բանկը օրենսդրությամբ նախատեսված դեպքերում պատրաստում է համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ ՖՀՄՍ-ի և ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի կողմից հաստատված "Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի կողմից Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ ներկայացվող համախմբված հաշվետվությունների կազմման կարգ"-ի համաձայն:

Սեզմենտային հաշվետվություններ

Բանկն օգտագործում է բիզնես-սեզմենտների (ըստ ֆիզիկական անձանց, կազմակերպություններին և մատուցվող բանկային ներդրումային ծառայությունների) տեղեկատվությունը որպես առաջնային ներկայացման ձև: Աշխարհագրական սեզմենտները հանդիսանում են երկրորդային ներկայացման ձև:

Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է դրանց դիմաց ստացված փոխհատուցման իրական արժեքը՝ գտված գործարքի հետ կապված ծախսումներով: Հետագայում թողարկված պարտքային արժեթղթերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով և ցանկացած տարբերություն, որը առաջանում է ստացված գուտ փոխհատուցման և մարվող գումարների միջև, արտացոլվում է եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում տվյալ արժեթղթերի շրջանառության ժամանակահատվածում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Համադրելի տեղեկատվություն

Անհրաժեշտության դեպքում համադրելի թվերը ճշգրտվում են՝ ընթացիկ տարվա հետ համադրելիության ապահովման նպատակով:

Հաշվապահական հաշվառման ամսաթվից հետո տեղի ունեցող դեպքեր

Ֆինանսական տարվա վերջին աշխատանքային օրվա վիճակով կազմված հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվից հետո, եթե անհրաժեշտություն է առաջանում կատարելու համապատասխան ճշգրտումներ՝ նախորդ տարվա վերջին օրվա ամսաթվով կազմված հաշվապահական հաշվեկշռի մեջ, կատարվում են հետևյալ դեպքերում՝ Բանկի սեփական ուժերով էական սխալներ հայտնաբերելու դեպքում, էական սխալներ, որոնք

հայտաբերվել են աուդիտորական կազմակերպության կողմից և հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվից հետո տեղի ունեցած ճշգրտող դեպքերն արտացոլելու նպատակով:

Բանկի սեփական ուժերով էական սխալներ հայտնաբերելու դեպքում, եթե էական սխալի գումարը կախված է տվյալ գործարքի կամ հոդվածի չափից և բնույթից, և հաշվեկշռում արտացոլված ցուցանիշները էական չեն փոփոխվելու, և եթե այդ տեղեկատվության չբացահայտելը չի ազդելու օգտագործողների կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների տվյալների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա, ապա նախորդ տարվա վերջին օրվա ամսաթվով կազմված հաշվապահական հաշվեկշռի մեջ փոփոխու թյուններ չեն կատարվում:

Եթե Բանկի տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները սահմանված կարգով հրապարակելուց հետո առաջանում կամ հայտնաբերվում են էական սխալներ, ապա նման դեպքերում ճշգրտումներ չեն կատարվում և համարվում է, որ նման տեղեկատվության վերաներկայացումն անիրագործելի է:



Միջանկյալ Հաշվետվություն
 Ֆինանսական վիճակի մասին
 31 Դեկտեմբեր 2025թ.
 "ՀԱՅԵԿՆՈՍԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.Երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ. դրամ

Անվանում	Ծանոթադրություններ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ (ստուգված)
1 Ակտիվներ			
1.1 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13	60,207,737	63,820,315
1.2 Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշադրամներ		772,626	531,149
1.3 Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	14	8,714,731	6,800,474
1.4 Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր	14.1	15,198,265	14,217,780
1.5 Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	15	15,468	
1.5.1 Անորոշագացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	18	5,721,345	9,087,066
1.6 Հաճախորդներին տրված անորոշագացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	16	401,238,849	342,101,456
1.7 Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	17	8,559,808	1,013,634
1.7.1 Հետզնման պայմանագրերով գրավարկված արժեթղթեր	17.1	75,108,831	66,906,556
1.9 Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ		6,664,709	2,855,368
1.10 Հիմնական միջոցներ	20	16,503,754	15,823,392
1.10.1 Ոչ նյութական ակտիվներ	20	1,099,796	1,064,637
1.10.2 Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	20.1	2,214,729	2,070,902
1.12 Այլ ակտիվներ	21	2,477,864	1,365,013
Ընդամենը՝ ակտիվներ		604,498,512	527,657,742
2 Պարտավորություններ			
2.1 Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	22	70,986,911	74,939,160
2.2 Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և փոխառություններ		88,337,897	53,700,903
2.3 ՀՀ Կենտրոնական Բանկից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկեր	22.2	36,229,493	39,458,541
2.4 Հետզնման պայմանագրեր	22.3	73,308,675	63,046,386
2.5 Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	23	209,352,547	191,353,019
2.6 Ստորադաս փոխառություններ	23.1	6,222,127	6,104,831
2.7 Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություններ		1,495,767	1,134,862
2.8 Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	24	22,333,207	14,115,869
2.9 Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ	25	347,932	119,575
2.10 Վճարվելիք գումարներ	26	683,289	651,905
2.11 Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	11	1,185,602	1,103,051
2.12 Պահուստներ	30	99,939	67,641
2.13 Վարձակալության գծով պարտավորություններ		1,863,906	1,669,847
2.14 Այլ պարտավորություններ	27	3,166,256	2,922,019
Ընդամենը՝ պարտավորություններ		515,613,548	450,387,609
3 Կապիտալ			
3.1 Կանոնադրական կապիտալ	28	31,578,015	31,578,015
3.2 Էմիսիոն եկամուտ		7,762,974	7,762,974
3.3 Պահուստներ՝			
3.3.1 Գլխավոր պահուստ		4,641,000	4,190,000
3.3.2 Իրական արժեքի պահուստ		377,519	(183,297)
3.3.3 Այլ պահուստներ		6,418,033	6,681,896
3.4 Զբաղիված շահույթ (վնաս)		38,107,423	27,240,545
Ընդամենը՝ կապիտալ		88,884,964	77,270,133
Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ		604,498,512	527,657,742

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14



(Handwritten signatures)

Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան

Միջանկյալ Հաշվետվություն
Ֆինանսական արդյունքների մասին
31 Դեկտեմբեր 2025թ.
"ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ" ԲԲԸ, Զ.Երևան, Ամիրյան 23/1

Հազ.դրամ

Անվանում	Ծանոթագրություն	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի (չստուգված)	Հաշվետու ժամանակաշրջանի (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա համադրելի ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջանի (ստուգված)
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	3	14,416,143	54,129,241	11,759,189	46,223,797
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	3	(8,453,743)	(31,504,627)	(7,036,881)	(27,540,049)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ		5,962,400	22,624,614	4,722,308	18,683,748
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	4	2,691,029	10,535,450	2,403,737	7,710,069
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	4	(962,505)	(3,752,747)	(687,476)	(2,472,701)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ		1,728,524	6,782,703	1,716,261	5,237,368
Եկամուտ շահաբաժիններից		2,740	5,867		6,037
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	5	1,102,818	3,954,724	723,173	2,983,059
Այլ գործառնական եկամուտներ	6	250,500	1,105,387	209,449	584,486
Գործառնական եկամուտներ		9,046,982	34,473,295	7,371,191	27,494,698
Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին	7	254,631	(1,515,065)	2,935,982	2,563,699
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	8	(3,326,453)	(12,012,934)	(2,793,484)	(10,707,166)
Վնաս պարտքի զիջումից				(3,631,059)	(3,631,059)
Այլ գործառնական ծախսեր	9	(1,527,463)	(5,476,995)	(1,264,245)	(4,586,716)
Գործառնական շահույթ		4,447,697	15,468,301	2,618,385	11,133,456
Շահույթը/ (վնասը) մինչև հարկումը		4,447,697	15,468,301	2,618,385	11,133,456
Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)	11	(726,267)	(2,916,641)	(443,670)	(2,129,144)
Ժամանակաշրջանի շահույթ		3,721,430	12,551,660	2,174,715	9,004,312

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14



Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան

Միջանկյալ Հաշվետվություն
 Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին
 31 Դեկտեմբեր 2025թ.
 "ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.Երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ.դրամ

Անվանում	Ծանոթագրություն	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան (չստուգված)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա համադրելի ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ստուգված)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումներ		416,707	695,908	(50,235)	380,249
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում		(13,211)	(11,986)	(30,736)	(141,089)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումների գծով շահութահարկ		(72,629)	(123,106)	34,438	(43,049)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք հարկումից հետո		330,866	560,816	(46,532)	196,111
Համապարփակ ֆինանսական արդյունք		4,052,296	13,112,476	2,128,183	9,200,423

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14



(Handwritten signatures in blue ink)

Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Ընդհանուր եկամուտ/վնաս	Գլխավոր պահուստ	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումներ	Ոչ ընթացիկ ակտիվների վերագնահատումներից օգուտներ	Զբաղիված շահույթ/վնաս	Ընդամենը	Ընդամենը կապիտալ
	Կանոնադրական կապիտալ	Չուտ գումարը							
Հոդվածներ	1	3	4	5	7	9	10	12	14
Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) (I աղյուսակ)									
Մնացորդ ֆինանսական տարվա սկզբում առ 01/01/2024(ստուգված)	28,132,240	28,132,240	2,265,076	3,952,000	(379,408)	6,896,366	19,599,449	60,465,723	60,465,723
Վերահաշվարկված մնացորդ	28,132,240	28,132,240	2,265,076	3,952,000	(379,408)	6,896,366	19,599,449	60,465,723	60,465,723
Բաժնետերերի (սեփականատերերի) հետ գործարքներ բաժնետուների (բաժնեմասերի) գծով, այդ թվում՝	3,445,775	3,445,775	5,497,898	-	-	-	-	8,943,673	8,943,673
Ներդրումներ կանոնադրական կապիտալում և կանոնադրական կապիտալի այլ աճ	3,445,775	3,445,775	5,497,898	-	-	-	-	8,943,673	8,943,673
Համապարփակ եկամուտ		-	-	-	196,111	-	9,004,312	9,200,423	9,200,423
Շահութաբաժիններ		-	-	-	-	-	(1,339,686)	(1,339,686)	(1,339,686)
Ներքին շարժեր, այդ թվում՝		-	-	-	238,000	-	(214,470)	(23,530)	-
Սասանումներ գլխավոր պահուստին				238,000			(238,000)		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից արժեքի աճի նվազում						(214,470)	214,470		
Մնացորդ միջանկյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2024(ստուգված)	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	- 183,297	6,681,896	27,240,545	77,270,133	77,270,133
Ընթացիկ տարվա միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) (II աղյուսակ)									
Մնացորդ ֆինանսական տարվա սկզբում առ 01/01/2025(ստուգված)	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133	77,270,133
Վերահաշվարկված մնացորդ	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133	77,270,133
Համապարփակ եկամուտ		-	-	-	560,816	-	12,551,660	13,112,476	13,112,476
Շահութաբաժիններ		-	-	-	-	-	(1,497,645)	(1,497,645)	(1,497,645)
Ներքին շարժեր, այդ թվում՝		-	-	-	451,000	-	(263,863)	(187,137)	-
Սասանումներ գլխավոր պահուստին				451,000			(451,000)		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից արժեքի աճի նվազում						(263,863)	263,863		
Մնացորդ միջանկյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2025(չստուգված)	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,641,000	377,519	6,418,033	38,107,423	88,884,964	88,884,964

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14



(Handwritten signatures)

Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան

Միջանկյալ Հաշվետվություն
 Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ
 31 Դեկտեմբեր 2025թ.
 "ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.Երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ.դրամ

Անվանում	Ծանոթագրություն	Հաշվետու ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ստուգված)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Տարվա շահույթ		12,551,660	9,004,312
<i>Ծջգրումներ՝</i>			
Շահութահարկի գծով ծախս		2,916,641	2,129,144
Տնտեսական ակտիվների արժեզրկումից օգուտ/վնաս		1,515,065	(2,563,699)
Մաշվածություն, ամրտիզացիա, արժեզրկում		2,620,962	2,463,535
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ/վնաս		(15,592)	2,734
Վնաս պարտքի գիշումից			3,631,059
Արտարժույթի փոխարկումից զուտ օգուտ		51,040	89,754
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ օգուտ		62,550	82,267
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ օգուտ		(430,553)	(313,157)
Ստացվելիք տոկոսներ		(559,245)	(89,648)
Վճարվելիք տոկոսներ		1,493,678	287,255
Գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական ներհոսք՝ նախքան գործառնական ակտիվներում կամ պարտավորություններում փոփոխություններ		20,206,206	14,723,556
Գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխություններ			
Գործառնական ակտիվների (աճ)/նվազում			
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպություններից		(1,785,937)	(1,088,335)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր		(1,043,140)	(1,725,119)
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(66,336,878)	(53,666,600)
Այլ ակտիվներ		(1,331,304)	(932,676)
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ		(3,729,015)	2,476,350
Հետզնման պայմանագրեր		10,218,489	28,885,216
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		17,916,129	8,541,775
Այլ պարտավորություններ		243,139	2,000,828
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված դրամական միջոցներ՝ նախքան հարկումը		(25,642,311)	(785,005)
Վճարված շահութահարկ		(2,590,935)	(2,233,065)
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ		(28,233,246)	(3,018,070)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Ներդրումային արժեթղթերի նվազում/ավելացում		(11,162,873)	(15,983,222)
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում		(2,200,656)	(1,709,865)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		158,540	4,519
Ոչ կյուբական ակտիվների ձեռքբերում		(328,205)	(269,994)
Ներդրումային գործունեությունում (օգտագործված) / (գործունեությունից ստացված) զուտ դրամական միջոցներ		(13,533,194)	(17,958,562)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
ՀՀ Կենտրոնական բանկից և ՀՀ կառավարությունից վարկերի ստացում		(3,195,227)	2,297,177
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերից մուտքեր/մարումներ		36,256,019	6,059,020
Ստորադաս փոխառությունից մուտքեր/մարումներ			3,614,603
Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերի ավելացում/նվազում		8,171,382	2,860,347
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում			2,051,107
Պարտավորություններ վարձակալության գծով		(1,166,060)	(1,063,946)
Վճարված շահաբաժիններ		(1,473,128)	(1,295,932)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ		38,592,987	14,522,376
Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը արտարժույթով պահվող դրամական միջոցների մնացորդների վրա		(450,364)	(1,315,740)
Անկապվող պարտքային կորուստների ազդեցություն		11,239	21,126
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ		(3,812,578)	(7,748,870)
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեսկզբի դրությամբ	13_2	63,820,315	71,569,185
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեվերջի դրությամբ	13_2	60,207,737	63,820,315

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14



Ա. Ստաբլյան

Ն. Գալստյան

Ճանապարհորդություն 3. "Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ"



Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Տոկոսային եկամուտներ բանկի ընթացիկ հաշիվներից, բանկերում և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում տեղաբաշխված ավանդներից և վարկերից	43,131	297,180	57,180	375,679
Տոկոսային եկամուտ հաճախորդներին տրված վարկերից և փոխառություններից	12,060,010	45,313,992	9,868,872	38,615,741
Տոկոսային եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	2,018,993	7,389,669	1,546,435	6,043,227
Տոկոսային եկամուտ "Ռեպո" պայմանագրերից	276,892	1,057,268	271,872	1,121,582
Տոկոսային եկամուտ ածանցյալ գործիքներից ռեզիդենտ բանկերի գծով	4,465	17,405		
Այլ տոկոսային եկամուտ	12,652	53,728	14,830	67,568
Ընդամենը	14,416,143	54,129,242	11,759,189	46,223,797
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր				
Տոկոսային ծախսեր բանկի ընթացիկ հաշիվների, բանկերից և այլ ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված ավանդների և վարկերի դիմաց	3,497,208	13,371,177	2,943,236	11,796,422
Տոկոսային ծախսեր հաճախորդների ժամկետային ավանդների և ընթացիկ հաշիվների դիմաց	3,030,775	10,888,618	2,576,472	9,902,420
Տոկոսային ծախսեր "Ռեպո" պայմանագրերի դիմաց	1,264,084	4,946,948	1,087,153	4,124,924
Տոկոսային ծախսեր ստորադաս փոխառությունների դիմաց	132,765	525,751	144,172	699,945
Տոկոսային ծախսեր կազմակերպության կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթերի դիմաց	481,731	1,546,808	242,419	837,289
Տոկոսային ծախսեր վարձակալական պայմանագրերի գծով	47,180	178,478	43,429	179,049
Տոկոսային ծախսեր ածանցյալ գործիքներից ռեզիդենտ բանկերի գծով		46,847		
Ընդամենը	8,453,743	31,504,627	7,036,881	27,540,049
Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	5,962,400	22,624,615	4,722,308	18,683,748

Ճանապարհորդություն 4. "Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր"

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Ղրամարկղային գործառնություններից	90,431	322,684	99,305	339,608
Հաշվարկային ծառայություններից	374,546	1,364,615	332,687	1,310,338
Երաշխիքներից, հոծարագրերով, ակրեդիտիվներով գործառնություններից, հավատարմագրային կառավարման գործառնություններից	94,251	323,495	88,534	310,426
Արտարժույթով և արժեթղթերով գործառնություններից	448	5,580	370	5,403
Վճարային քարտերի սպասարկումից	1,575,973	5,637,821	1,204,864	4,133,182
Այլ կոմիսիոն վճարներ	555,380	2,881,256	677,977	1,611,112
Ընդամենը	2,691,029	10,535,451	2,403,737	7,710,069
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր				
Թղթակցային և այլ հաշիվների դիմաց կոմիսիոն վճարներ	2,411	9,619	1,304	6,437
Վճարային քարտերով գործառնությունների գծով վճարներ	774,587	2,928,248	526,387	1,913,837
Երաշխիքների, հոծարագրերով, ակրեդիտիվներով գործառնությունների, հավատարմագրային կառավարման գործառնությունների գծով վճարներ	6,919	46,414	10,643	25,169
Արտարժույթով և արժեթղթերով գործառնություններից	23,855	196,000	20,407	120,004
Այլ կոմիսիոն վճարներ	154,733	572,466	128,735	407,254
Ընդամենը	962,505	3,752,747	687,476	2,472,701
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	1,728,524	6,782,704	1,716,261	5,237,368

Ճանութագրություն 5. "Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ"



Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առջ ու վաճառքից զուտ եկամուտ, այդ թվում՝	(65,097)	(383,030)	(4,193)	(59,010)
բաժնետոմսերից				
պարտքային արժեթղթերից				
-աճանցյալներից	(65,097)	(383,030)	(4,193)	(59,010)
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ			-	-
Ընդամենը	(65,097)	(383,030)	(4,193)	(59,010)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումներից				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումների առջ ու վաճառքից զուտ եկամուտ, այդ թվում՝	410,571	445,083	278	434,063
պարտքային արժեթղթերից	410,571	445,083	278	434,063
աճանցյալներից				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	(62,585)	(64,401)		(63,418)
Ընդամենը	347,986	380,682	278	370,645
Արտարժույթային գործառնություններից				
Արտարժույթի առջ ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	749,288	3,691,156	735,931	2,576,958
Արտարժույթի վերազնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(13,005)	(51,042)	(24,052)	(89,754)
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների և հուշադրամների առջ ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	12,078	59,799	11,658	78,349
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների և հուշադրամների վերազնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	71,568	257,159	3,551	105,871
Ընդամենը	819,929	3,957,072	727,088	2,671,424
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	1,102,818	3,954,724	723,173	2,983,059

Ճանութագրություն 6. "Այլ գործառնական եկամուտ"

Այլ գործառնական եկամուտ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Եկամուտներ ստացված տույժերից և տուգանքներից	185,560	567,174	122,123	387,086
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից (այդ թվում դուրս գրում) ստացված զուտ եկամուտներ	(1,270)	15,592	1,379	(2,735)
Այլ եկամուտներ*	66,210	522,621	85,947	200,135
Ընդամենը	250,500	1,105,387	209,449	584,486

Այլ եկամուտներ* տողում արտացոլված են ընդվանքների, չեկային և ավանդային գրքայինների, տեղեկանքների տրամադրումից և այնպիսի տարաբնույթ ծառայություններից գանձվող գումարները, որոնց համար հատուկ եկամտային հաշիվներ նախատեսված չեն:

Ծանոթագրություն 7. "Ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ"



Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (Ծանոթագրություն 13)	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	6,505	9,942	6,163	31,069
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	4,734	1,297	3,779	(21,127)
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ				
Պահուստի օգտագործում				
Վերջնական մնացորդ	11,239	11,239	9,942	9,942
Բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով (Ծանոթագրություն 14)	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	55,193	71,021	61,013	148,064
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	2,263	(13,565)	10,008	(77,043)
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ				
Պահուստի օգտագործում				
Վերջնական մնացորդ	57,456	57,456	71,021	71,021
Հաճախորդներին տրված վարկերի, փոխառությունների գծով (Ծանոթագրություն 16)	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	5,229,804	3,442,678	6,420,810	5,620,762
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ*	(210,137)	1,547,747	(2,975,433)	(2,216,282)
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ	133,162	1,894,617	165,691	610,914
Պահուստի օգտագործում	(619,402)	(2,351,615)	(168,390)	(572,716)
Վերջնական մնացորդ	4,533,427	4,533,427	3,442,678	3,442,678
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	27,129	25,903	32,415	166,993
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(13,211)	(11,985)	(6,512)	(141,090)
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ				
Պահուստի օգտագործում				
Վերջնական մնացորդ	13,918	13,918	25,903	25,903
Այլ ակտիվների գծով (Ծանոթագրություն 21)	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	1,457	966	1,062	1,036
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	156	12,324	8,127	8,050
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ	239	703	134	301
Պահուստի օգտագործում	(60)	(12,201)	(8,357)	(8,421)
Վերջնական մնացորդ	1,792	1,792	966	966
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվների գծով	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	124,096	122,446	105,943	287,024
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(54,701)	(53,051)	16,504	(164,578)
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ				
Պահուստի օգտագործում				
Վերջնական մնացորդ	69,395	69,395	122,447	122,446
Վարկային ռիսկ պարունակող հետհաշվեկշռային հոդվածների գծով (Ծանոթագրություն 30)	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Սկզբնական մնացորդ	83,674	67,641	60,096	19,270
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	16,265	32,298	7,545	48,371
Պահուստի օգտագործում				
Վերջնական մնացորդ	99,939	99,939	67,641	67,641
Ընդամենը զուտ մասհանումներ պահուստներին	(254,631)	1,515,065	(2,935,982)	(2,563,699)

Ծանոթագրություն 8. "Ընդհանուր վարչական ծախսեր"



Ընդհանուր վարչական ծախսեր	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	2,359,543	8,529,504	1,958,636	7,540,219
Վերապատրաստման և ուսուցման գծով ծախսեր	8,809	17,290	411	6,788
Գործուղման ծախսեր	26,423	110,917	24,440	82,686
Ապահովագրության ծախսեր	60,257	233,745	54,155	204,911
Բանկի սարքավորումների սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	140,340	582,971	153,067	467,839
Բանկի շենքերի տնտեսական պահպանության և անվտանգության գծով ծախսեր	257,515	1,037,995	233,369	894,924
Աուդիտային և խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	58,475	118,214	14,860	41,477
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	41,281	161,397	35,552	148,068
Տրանսպորտային ծախսեր	66,885	243,649	60,899	214,740
Ծախսեր հարկերի (բացառությամբ՝ շահութահարկի), տուրքերի և այլ պարտադիր վճարների գծով	68,641	178,073	128,191	515,720
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	41,260	340,298	45,128	240,097
Այլ վարչական ծախսեր	197,024	458,881	84,776	349,697
Ընդամենը	3,326,453	12,012,934	2,793,484	10,707,166

Բանկի աշխատակիցների միջին թվաքանակ և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափ

	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Բանկի աշխատակիցների միջին թվաքանակ	908	894	905	897
Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափ (հազ դրամ)	968	784	850	689

Ծանոթագրություն 9. "Այլ գործառնական ծախսեր"

Այլ գործառնական ծախսեր	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Վճարված տուգանքներ և տույժեր	691	1,960	-	257
Ինկասացիայի համար կատարված վճարումներ	119,998	480,064	99,837	374,089
Գովազդային և ներկայացուցչական ծախսեր	202,794	612,586	113,694	418,937
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	698,641	2,637,825	656,130	2,463,535
Վկանդների երաշխավորման հիմնադրամին հատկացումներ	73,811	285,312	66,945	251,155
Այլ ծախսեր	431,528	1,459,248	327,639	1,078,743
Ընդամենը	1,527,463	5,476,995	1,264,245	4,586,716

Ծանոթագրություն 10. "Վերահսկվող միավորներում ներդրումներից զուտ շահույթ/վնաս"

Հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Ճանդագրություն 11. *Հանութահարկի գծով ծախս (լիինհատուցում)*



Հազ. դրամ

Ծախսատարի գծով ծախս	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	652,462	2,939,445	955,331	2,255,643
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները	-	17,750	-	1,496
Հետաձգված հարկի գծով ծախս	73,805	(40,554)	(511,661)	(127,995)
Ընդամենը	726,267	2,916,641	443,670	2,129,144

	01/10/2025-31/12/2025	Արդյունավետ դրույքային (%)	01/01/2025-31/12/2025	Արդյունավետ դրույքային (%)	01/10/2024-31/12/2024	Արդյունավետ դրույքային (%)	01/01/2024-31/12/2024	Արդյունավետ դրույքային (%)
Ընդամենը մինչև հարկումը	4,447,697		15,468,301		2,618,385		11,133,456	
Ընդամենահարկ դրույքաչափով	800,585	18%	2,784,294	18%	471,309	18%	2,004,022	18%
Չհատկվող եկամուտներ	(912)	(0.00)	(1,487)	(0.00)	-	-	(2,245)	(0)
Չհարկվող եկամուտ և այլ համապարփակ եկամտի միջոցով իրականացված արժեթղ չափվող ֆինանսական ակտիվներից	(2,744)	(0.00)	11,259	0.00	847	0	(4,249)	(0)
Չմուգեցվող ծախսեր	(71,000)	(0.02)	101,831	0.01	(30,662)	(0)	122,192	0
Փախուստներ (դրական) փոխարժեքային տարբերություն	2,341	0.00	9,188	0.00	4,332	0	16,156	0
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշգրտում			17,750			0	1,496	
Այլ արտոնություններ		(0.00)	(6,194)	(0.00)	(2,156)	(0)	(8,228)	(0)
Ընդամենահարկի գծով ծախս	726,267	0.16	2,916,641	0.19	443,670	0	2,129,144	0

Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը

31/12/2025

Հազ. դրամ

	Մնացորդ նախորդ ժամանակաշրջանի դրույքային	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալով ճանաչված	Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի դրույքային
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	622,663	(90,012)	-	432,651
Հաշվեզրկած ծախսեր և այլ պարտավորություններ	308,635	(48,924)	-	259,711
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	143,413	30,485	-	173,898
Ներդրումային արժեթղթեր	66,938	(66,938)	-	-
Պահանջներ բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	3,677	(4,635)	-	(958)
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(1,825,713)	130,567	(123,106)	(1,818,252)
Ներդրումային արժեթղթեր		55,232	(123,106)	(67,874)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(844)	(1,211)	-	(2,155)
Հիմնական միջոցներ	(1,454,261)	58,960	-	(1,395,301)
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների ձեռք	(155,369)	19,357	-	(136,012)
Պայմանական պարտավորություններ	(15,139)	(1,771)	-	(16,910)
Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	(1,103,050)	40,555	(123,106)	(1,185,601)

Ճանդագրություն 12. *Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ*

Հազ. դրամ

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	01/10/2025-31/12/2025	01/01/2025-31/12/2025	01/10/2024-31/12/2024	01/01/2024-31/12/2024
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զրու շահույթ հարևանա ձեռք	3,721,430	12,551,660	2,174,715	9,004,312
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	224,747	891,660	224,747	894,103
Մոֆորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերադարձվող տվյալ ժամանակաշրջանի զրու շահույթ (վնաս)	3,496,683	11,660,000	1,949,968	8,110,209
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կտրված միջին թիվը	12,119,719	12,119,719	11,192,312	11,192,312
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	0.29	0.96	0.17	0.72

Ճանութագրություն 13 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ



Հազ. դրամ

Կանխիկ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	31/12/2025	31/12/2024
Կանխիկ դրամական միջոցներ և կանխիկին հավասարեցված վճարային փաստաթղթեր	18,350,283	18,435,659
Թղթակցային հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	34,045,813	43,875,985
Թղթակցային հաշիվներ ռեզիդենտ բանկերում	120,845	204,369
Թղթակցային հաշիվներ ոչ ռեզիդենտ բանկերում	1,786,165	1,314,244
Ժամկետային ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում	5,501,507	
Բանկերում ներդրված ժամկետային ավանդ	414,363	
Պահուստներ/IFRS/	(11,239)	(9,942)
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	60,207,737	63,820,315

* Թղթակցային հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում տողում արտացոլված են ՀՀ բանկային օրենսդրության համաձայն բանկի ներգրավված միջոցների դիմաց հաշվարկված պարտադիր պահուստավորման միջոցները:

Ճանութագրություն 14. "Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ"

Հազ. դրամ

Ընթացիկ հաշիվներ	31/12/2025	31/12/2024
Ղեկավարված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	4,655,000	2,527,500
Պահուստներ/IFRS/	(4,376)	(4,819)
Ընդամենը	4,650,624	2,522,681
ՀՀ բանկերում		
Վարկեր և ավանդներ		
Այլ	1,000	308
ԲԲԲ-(ԲաաՅ) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկերում		
Վարկեր և ավանդներ		
ԲԲԲ-(ԲաաՅ)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկերում		
Վարկեր և ավանդներ		
Այլ	1,819	120
Հաշվեցրված տոկոսներ		
Ընդամենը	2,819	428
Բանկերի նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	(182)	(120)
Չուտ պահանջներ բանկերի նկատմամբ	2,637	308
Ֆինանսական կազմակերպություններում վարկեր և ավանդներ, այլ պահանջներ	31/12/2025	31/12/2024
ՀՀ ֆինանսական կազմակերպություններում		
Վարկեր և ավանդներ	29,033	1,007,364
Այլ	3,728,668	126,017
ԲԲԲ-(ԲաաՅ) և բարձր վարկանիշ ունեցող ֆինանսական կազմակերպություններում		
Վարկեր և ավանդներ		
ԲԲԲ-(ԲաաՅ)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող ֆինանսական կազմակերպություններում		
Այլ	342,332	3,179,743
Հաշվեցրված տոկոսներ	36	3,285
Ընդամենը	4,100,069	4,316,409
Ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	(38,599)	(38,924)
Չուտ պահանջներ ֆինանսական	4,061,470	4,277,485
Չուտ պահանջներ բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	8,714,731	6,800,474

Ճանութագրություն 14.1 Հակադարձ հետզման պայմանագրեր

Հակադարձ հետզման պայմանագրեր	31/12/2025	31/12/2024
Հակադարձ հետզման պայմանագրեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	15,212,565	14,244,938
Պահուստներ	(14,300)	(27,158)
Ընդամենը	15,198,265	14,217,780

Ճանութագրություն 15. "Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ"

Հազ. դրամ

Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	31/12/2025	31/12/2024
Ածանցյալ գործիքներ		
Սվոպ	15,468	
այլ		
Ընդամենը	15,468	-

Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)

Շանտազագրություն 16. "Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ"



Հազ. դրամ

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող տրված վարկեր և փոխառություններ	31/12/2025	31/12/2024
Վարկեր, այդ թվում՝	385,127,786	324,741,294
Հիփոթեքային	60,516,280	51,396,523
Վարկային քարտեր	18,189,133	18,840,402
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	2,455,357	1,962,438
Ընդամենը վարկեր	405,772,276	345,544,134
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ձևաթ. 7)	(4,533,427)	(3,442,678)
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	401,238,849	342,101,456

Հազ. դրամ

Տրամադրված վարկերի և փոխառությունների վերլուծությունն ըստ հաճախորդների	31/12/2025	31/12/2024
Պետական ձեռնարկություններ	11,347	22,283
Մասնավոր ձեռնարկություններ, այդ թվում՝	184,237,162	158,662,395
խոշոր ձեռնարկություններ	91,322,037	80,285,067
փոքր և միջին ձեռնարկություններ	92,915,125	78,377,328
այդ թվում բիզնես քարտեր	145,599	35,750
Ֆիզիկական անձինք, այդ թվում՝	193,185,138	159,369,529
սպառողական վարկեր	111,787,208	83,672,848
հիփոթեքային վարկեր	60,516,280	51,396,523
վարկային քարտեր	17,968,080	18,800,235
Անհատ ձեռնարկատերեր	25,883,272	25,527,489
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,455,357	1,962,438
Ընդամենը վարկեր	405,772,276	345,544,134
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի և փոխառությունների պահուստ /ձևաթագրություն 7/	(4,533,427)	(3,442,678)
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	401,238,849	342,101,456

Հազ. դրամ

Հաճախորդներին տրամադրված վարկերի և փոխառությունների վերլուծությունն ըստ տնտեսվարողների խմբերի (սեզմենտների)	31/12/2025	31/12/2024
Պետական և խոշոր ձեռնարկություններ	91,333,384	80,307,350
ՓՄՁ ոլորտ*, այդ թվում՝	98,117,890	87,354,428
գյուղատնտեսական ոլորտ	12,458,481	9,689,997
տնային տնտեսություններ	213,865,645	175,919,918
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,455,357	1,962,438
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	405,772,276	345,544,134
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի և փոխառությունների պահուստ/ձևաթագրություն 7/	(4,533,427)	(3,442,678)
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	401,238,849	342,101,456

*ՓՄՁ ոլորտը ներառում է փոքր և միջին ձեռնարկություններին, անհատ ձեռնարկատերերին, ֆիզիկական անձանց, ինչպես նաև գյուղատնտեսական ոլորտին տրամադրված ներդրումային վարկեր:

Վարկային պարտավորություններ 20 խոշոր վարկառուների և նրանց հետ փոխկապակցված անձաց գծով /առանց հաշվի առնելու պահուստը/	31/12/2025	31/12/2024
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	103,945,720	91,812,725
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ	3,822,674	2,182,926
Ընդամենը	107,768,394	93,995,651
Վարկային ներդրումներ	405,772,276	345,544,134
Տեսակարար կշիռ վարկային պորտֆելում	25.62%	26.57%
Ընդհանուր նորմատիվային կապիտալ	83,586,801	77,137,535
Տոկոսային հարաբեռնակցություն կապիտալի	128.93%	121.85%



Միջազգային ծրագրերով վարկային ներդրումներ	31/12/2025	քանակ
ADB/MSME	9,469,525	287
ADB/WESSD	3,113,446	112
BS/SME1	32,101	1
BS/SME3	914,964	27
COVID-19/2/2	2,621,092	8
DEG/SME	204,439	9
DEG/MSME	777,100	34
EBRD/MSME	621,581	21
EBRD/SMEC/Green	1,221,295	20
EBRD/WiB	100,503	14
EIB/APEX	4,179,445	119
FMO/MSME/Green	377,605	6
FMO/MSME/Retail	227,558	13
GAF/ADB/ AGRO	5,948	1
GAF/ KfW /ENERGY	1,769,348	774
GAF/ KfW/ AGRO	1,669,118	122
GAF/KfW/SME	20,496,332	1,885
GAF/ KfW /CONSUMERENERGY	837,569	1,712
GAF/KfW/SME/ENERGY	4,382,751	188
INCOFINCVBA/MSE	460,756	33
Proparco/SME/Green	6,346,976	344
PRM/SCITF	1,399	1
OFID/MSME/Climate/Green	8,824,330	311
FMO/MSME/Agri/Women/Youth	2,693,837	46
Ընդամենը	71,349,018	6,088

Միջազգային ծրագրերով վարկային ներդրումներ	31/12/2024	քանակ
ADB/MSME	7,723,298	210
ADB/WESSD	4,024,392	153
BS/SME3	1,344,117	42
COVID-19/1/3	25,086	1
COVID-19/2/1	2,253	1
COVID-19/2/2	2,870,963	45
DEG/SME	290,434	15
EBRD/MSME	745,730	33
EBRD/SMEC/Green	897,234	17
EBRD/WiB	251,633	32
EIB/APEX	6,664,461	154
FMO/MSME/Green	467,392	18
FMO/MSME/Retail	446,098	26
GAF/ KfW /ENERGY	3,789,035	1,396
GAF/ KfW/ AGRO	1,732,468	123
GAF/KfW/SME	20,892,793	1,852
GAF/ KfW /CONSUMERENERGY	1,141,115	1,933
GAF/KfW/SME/ENERGY	3,023,100	120
INCOFINCVBA/MSE	733,680	47
Proparco/SME/Green	10,991,596	565
PRM/SCTTF	2,818	2
Ընդամենը	68,059,696	6,785

Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի և փոխառությունների բացվածք ըստ վարկավորման ոլորտների(առանց հաշվի առնելու վարկերի հնարավոր կորստանների գծով պահուստները)	31/12/2025	Տոկոսային հարաբերությունը	31/12/2024	Տոկոսային հարաբերությունը
Արդյունաբերություն	20,629,865	5.08	19,397,326	5.61
Գյուղատնտեսություն	14,067,383	3.47	14,556,135	4.21
Շինարարություն	59,964,739	14.78	52,917,542	15.31
Տրանսպորտ և կապ	3,325,387	0.82	1,620,212	0.47
Առևտուր	51,747,487	12.75	46,835,642	13.55
Սպառողական	130,624,670	32.19	103,219,755	29.87
Հիփոթեքային վարկեր	60,770,550	14.98	51,615,491	14.94
Սպասարկման ոլորտ	18,775,284	4.63	20,443,838	5.92
Այլ	45,866,911	11.30	34,938,193	10.11
Ընդամենը	405,772,276	100.00	345,544,134	100.00

Հաճախորդների ռեզիդենտության առումով վարկային պորտֆելի վերլուծությունը	31/12/2025	Տոկոսային հարաբերությունը	31/12/2024	Տոկոսային հարաբերությունը
ՀՀ ռեզիդենտներ	392,956,537	97.94	336,921,808	98.49
Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ	5,720,964	1.43		-
ԱՆՆ	5,679,575	1.42		
Մեծ Բրիտանիա	28,963			
Բելգիա	78			
Ֆրանսիա	12,348			
ԲԲԲ-/Բաա3/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների ռեզիդենտներ	105,991	0.03	3,217,210	0.94
Իսրայել	17,816			
Ռուսաստան	88,175		3,217,210	
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,455,357	0.61	1,962,438	0.57
Ընդամենը	401,238,849	100	342,101,456	100

Ճանդագրություն 16. "Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ"



31/12/2025

Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի և փոխառությունների կառուցվածքը ըստ ռասակառուցման մուլտի /FRS 9/	Փուլ 1 /Չարժեքիված և մինչև 30օր ժամկետանց/		Փուլ 2 /31-90օր ժամկետանց/		Փուլ 3 /90 օրից ավել ժամկետանց/	
	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես
Կորպորատիվ վարկեր	182,436,271	1,001,540	115,498	28,244	2,967,004	1,366,967
Ֆիզիկական անձանց և անհատ ձեռներեցիներին տրված վարկեր	218,939,503	1,576,840	734,977	184,845	579,023	374,990
Ընդամենը	401,375,774	2,578,380	850,475	213,089	3,546,027	1,741,957

31/12/2024

Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի, փոխառությունների և արժեքիման պահուստների բացվածքը ըստ ռեզերտի մոդելի նյութերի	Փուլ 1 /Չարժեքիված և մինչև 30օր ժամկետանց/		Փուլ 2 /31-90օր ժամկետանց/		Փուլ 3 /90 օրից ավել ժամկետանց/	
	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես	Համախառն վարկեր	Արժեքը կանխապես
Կորպորատիվ վարկեր	159,381,236	1,401,566	156,405	116,817	61,987	56,150
Ֆիզիկական անձանց և անհատ ձեռներեցիներին տրված վարկեր	183,421,175	860,358	1,226,155	464,023	1,297,176	543,764
Ընդամենը	342,802,411	2,261,924	1,382,560	580,840	1,359,163	599,914

Ծանոթագրություն 16. "Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ"



31/12/2025

	Համախառն վարկեր	Արժեզրկման գծով պահուստ	Չուտ վարկեր	Համախառն վարկերի արժեզրկման պահուստ
Ապառողական				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	130,021,363	1,484,050	128,537,313	1.14%
- 1-ից 30 օր	126,319	11,818	114,501	9.36%
- 31-ից 60 օր	135,227	46,589	88,638	34.45%
- 61-ից 90 օր	48,004	17,859	30,145	37.20%
- 91-ից 180 օր	143,734	107,634	36,100	74.88%
- 180 օրից ավել	150023	112,615	37,408	75.07%
Ընդամենը	130,624,670	1,780,565	128,844,105	1.36%
Անևտուր				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	51,601,566	205,428	51,396,138	0.40%
- 1-ից 30 օր	7,801	328	7,473	4.20%
- 31-ից 60 օր	41,064	13238	27,826	
- 61-ից 90 օր				#DIV/0!
- 91-ից 180 օր	97,057	76674	20,383	
- 180 օրից ավել			0	
Ընդամենը	51,747,488	295,668	51,451,820	0.57%
Անտաստորություն				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	20,596,651	75,759	20,520,892	0.37%
- 1-ից 30 օր	21,068	5,318	15,750	
- 31-ից 60 օր	12,147	2,471	9,676	
- 61-ից 90 օր			0	
- 91-ից 180 օր				
- 180 օրից ավել				
Ընդամենը	20,629,866	83,548	20,546,318	0.40%
Շինարարություն				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	59,964,739	437,351	59,527,388	0.73%
- 1-ից 30 օր			0	
- 31-ից 60 օր			0	#DIV/0!
- 61-ից 90 օր			0	
- 91-ից 180 օր			0	
- 180 օրից ավել			0	
Ընդամենը	59,964,739	437,351	59,527,388	0.73%
Բնօրոշեցան				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	60,601,800	109,651	60,492,149	0.18%
- 1-ից 30 օր	21,586	1694	19,892	
- 31-ից 60 օր			0	
- 61-ից 90 օր			0	
- 91-ից 180 օր	147,163	50,160	97,003	
- 180 օրից ավել			0	
Ընդամենը	60,770,549	161,505	60,609,044	0.27%
Գյուղատնտեսություն				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	14,051,341	108,768	13,942,573	0.77%
- 1-ից 30 օր	14822	51	14771	0.34%
- 31-ից 60 օր			0	#DIV/0!
- 61-ից 90 օր			0	0.00%
- 91-ից 180 օր	1221	678	543	55.53%
- 180 օրից ավել			0	
Ընդամենը	14,067,384	109,497	13,957,887	0.78%
Այլ ոլորտներ				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	65,089,386	375,791	64,713,595	0.58%
- 1-ից 30 օր			0	
- 31-ից 60 օր	737	186	551	25.24%
- 61-ից 90 օր	12,854	3245	9,609	
- 91-ից 180 օր	2,864,603	1,286,071	1,578,532	
- 180 օրից ավել			0	
Ընդամենը	67,967,580	1,665,293	66,302,287	2.45%
ԸՆԴԱՄԵՆԸ	405,772,276	4,533,427	401,238,849	1.12%

31/12/2024

	Համախառն վարկեր	Արժեզրկման գծով պահուստ	Չուտ վարկեր	Համախառն վարկերի արժեզրկման պահուստ
Ապառողական				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	101,827,082	1,007,756	100,819,326	0.99%
- 1-ից 30 օր	93,114	19,496	73,618	20.94%
- 31-ից 60 օր	44,571	19,508	25,063	43.77%
- 61-ից 90 օր	19,634	9,796	9,838	49.89%
- 91-ից 180 օր	1,192,198	402,149	790,049	33.73%
- 180 օրից ավել	43156	30,030	13,126	69.58%
Ընդամենը	103,219,755	1,488,735	101,731,020	1.44%
Անևտուր				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	46,707,441	268,159	46,439,282	0.57%
- 1-ից 30 օր	11,756	1,268	10,488	10.79%
- 31-ից 60 օր	23,394	19696	3,698	84.19%
- 61-ից 90 օր	82,576	69406	13,170	84.05%
- 91-ից 180 օր				
- 180 օրից ավել	10,475	6,310	4,165	
Ընդամենը	46,835,642	364,839	46,470,803	0.78%
Անտաստորություն				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	19,397,326	144,489	19,252,837	0.74%
- 1-ից 30 օր				
- 31-ից 60 օր				
- 61-ից 90 օր				
- 91-ից 180 օր				
- 180 օրից ավել				
Ընդամենը	19,397,326	144,489	19,252,837	0.74%
Շինարարություն				
Ոչ ժամկետանց ժամկետանց՝	52,917,542	618,690	52,298,852	1.17%
- 1-ից 30 օր				
- 31-ից 60 օր				
- 61-ից 90 օր				
- 91-ից 180 օր				
- 180 օրից ավել				
Ընդամենը	52,917,542	618,690	52,298,852	1.17%

Ֆինանսային				
Ոչ ժամկետանոց ժամկետանոց՝	51,490,821	25,234	51,465,587	0.05%
- 1-ից 30 օր	62,722	278	62,444	0.44%
- 31-ից 60 օր				
- 61-ից 90 օր				
- 91-ից 180 օր	61,948	47,991	13,957	77.47%
- 180 օրից ավել				
Ընդամենը	51,615,491	73,503	51,541,988	0.14%
Գյուղատնտեսություն				
Ոչ ժամկետանոց ժամկետանոց՝	14,540,554	152,974	14,387,580	1.05%
- 1-ից 30 օր	14,744	646	14,098	4.38%
- 31-ից 60 օր	559	238	321	42.58%
- 61-ից 90 օր				
- 91-ից 180 օր	278	134	144	48.20%
- 180 օրից ավել				
Ընդամենը	14,556,135	153,992	14,402,143	1.06%
Այլ ոլորտներ				
Ոչ ժամկետանոց ժամկետանոց՝	56,910,363	525,855	56,384,508	0.92%
- 1-ից 30 օր	26,215	14,405	11,810	54.95%
- 31-ից 60 օր				
- 61-ից 90 օր	3,678	2021	1,657	54.95%
- 91-ից 180 օր				
- 180 օրից ավել	61,987	56,149	5,838	90.58%
Ընդամենը	57,002,243	598,430	56,403,813	1.05%
ԸՆԴԱՄԵՆԸ	345,544,134	3,442,678	342,101,456	1.00%

Ծանոթագրություն 17. "Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ"



Հազ. դրամ

Պետական արժեթղթեր	31/12/2025	31/12/2024
Պետական գանձապետական պարտատոմսեր	8,151,824	607,409
Ընդամենը	8,151,824	607,409

Հազ. դրամ

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	31/12/2025		31/12/2024	
	ցուցակված	չցուցակված	ցուցակված	չցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողառուողի				
Երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ				
Կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ				
Կապիտալի գործիքներ	8,000	391,540		399,540
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	8,000	391,540		399,540
ՀՀ ոչ պետական արժեթղթերում ներդրումներ (ինարավոր կորուստների պահուստ)				
2ուտ ներդրումներ ՀՀ ոչ պետական արժեթղթերում ներդրումներ	8,000	391,540		399,540

Հազ. դրամ

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	31/12/2025		31/12/2024	
	ցուցակված	չցուցակված	ցուցակված	չցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողառուողի				
Կապիտալի գործիքներ		8,444		6,685
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր		8,444		6,685
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	8,159,824	399,984	607,409	406,225

Այլ անձանց բաժնետիրական կապիտալում իրականացված ներդրումները 31/12/2025թ.-ի դրությամբ

Հազ. դրամ

Անձի անվանումը	Հիմնական գործունեությունը	Գրանցման երկիրը	Ներդրման ամսաթիվը	Ներդրումը (հազ. դրամ)	Բաժնեմասը %
S.W.I.F.T	Հեռահաղորդակցության ծառայություններ	Բելգիա	13/09/1996	8,444	-
ԱՐՄԵՆԻԱՆ ԶԱՐԴ ՓԲԸ	Վճարահաշվարկային ծառայություններ	ՀՀ	22/02/2000	168,285	6.25
ԱԶՈՎ ԶՐԵԴԻՏ ՌԵՓՈՐԹԻՆԳ ՓԲԸ	Տեղեկատվական ծառայություններ	ՀՀ	23/06/2006	23,255	4.58
ԵՄ ԵՄ ՓԲԸ	Էլեկտրոնային ծառայությունների մատուցում	ՀՀ	19/03/2024	200,000	8.33
ԹԵՆ ՍԵՆ ԲԲԸ	Վճարահաշվարկային ծառայություններ	ՀՀ	10/12/2024	8,000	0.06
Ընդամենը				407,984	

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների (բացառությամբ կապիտալի գործիքներում ներդրումների) հաշվեկշռային և իրական արժեքները համապատասխանում են իրար:

Ներդրումները կապիտալի գործիքներում ՀՀ-ում չեն գնանշվում որևէ բորսայում և ունեն սահմանափակ շուկա: Այլ գործիքները իրական արժեքը՝ ճշգրտորեն որոշելու համար բացակայում են որոշակի ընդունելի սկզբունքներ ու մեթոդներ, և հետևաբար այդ արժեթղթերը հաշվառվում են ինքնարժեքով՝ հանած արժեզրկման գծով պահուստի գումարը:

Ծանոթագրություն 17.1 "Հետզման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր"

Հազ. դրամ

	31/12/2025	31/12/2024
Գրավադրված արժեթղթեր`	75,172,843	67,011,458
<i>այդ թվում`</i>		
Իրական արժեքով` այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	7,075,430	12,573,292
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	68,097,413	54,438,166
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների պահուստ	(64,012)	(104,902)
Ընդամենը	75,108,831	66,906,556

Ծանոթագրություն 18. "Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ"

Հազ. դրամ

	31/12/2025	31/12/2024
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող պետական արժեթղթեր	5,635,637	8,952,024
Կուտակված տոկոսներ	91,091	152,587
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների պահուստ	(5,383)	(17,545)
Ընդամենը	5,721,345	9,087,066

Ծանոթագրություն 19. "Ներդրումներ վերահսկվող անձանց կանոնադրական կապիտալում"

Հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Ծանոթագրություն 20. "Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ"



Հոդվածի անվանումը	Հոդ, շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա-միջոցներ	Այլ հիմն.միջոցներ	Հիմն.միջ.գծով կապ. ներդ.	Օգտագործված իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
Հիմնական միջոցների մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2024	12,997,717	5,424,626	1,345,617	2,635,000		6,318,546	28,721,506
Ավելացում	209,122	397,975	545,645	254,709	793,205	1,229,714	3,430,370
Օտարում	(64,078)		(275,810)				(339,888)
Դուրս գրում		(537,781)		(27,252)		(130,223)	(695,256)
Վերախմբավորում	766,512	(6,408)		6,408	(766,512)		-
Օտարում (վերագնահատ.)	(65,921)						(65,921)
Հիմնական միջոցների մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2025	13,843,352	5,278,412	1,615,452	2,868,865	26,693	7,418,037	31,050,811
Կուտակված մաշվածության մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2024	667,781	3,591,909	581,789	1,738,089		4,247,644	10,827,212
Ավելացում	391,437	520,751	161,823	234,221		1,036,656	2,344,888
Օտարում	(5,356)		(196,941)				(202,297)
Օտարում (վերագնահատ.)	(5,510)						(5,510)
Արժեզրկում							-
դուրսգրում		(524,047)		(26,930)		(80,990)	(631,967)
Կուտակված մաշվածության մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2025	1,048,352	3,588,613	546,671	1,945,380	-	5,203,310	12,332,326
Զուտ հաշվեկշռային արժեք							
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	12,795,000	1,689,799	1,068,781	923,485	26,693	2,214,727	18,718,485
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	12,329,936	1,832,717	763,828	896,911	-	2,070,902	17,894,294

Հիմնական միջոցների վերագնահատումը կատարվել է անկախ գնահատողի կողմից համաձայն շուկայական և եկամտային մոտեցումների: Վերագնահատումից աճը վերագրվել է սեփական կապիտալի վերագնահատման պահուստին :

Ոչ նյութական ակտիվներ

Հազ. դրամ

Հոդվածի անվանումը	Համակարգչային ծրագրեր	Լիցենզիաներ և վստահագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք					
Ոչ նյութական ակտիվների մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2024	1,243,141	853,354	206	31,694	2,128,395
Ավելացում	220,674	97,584		9,947	328,205
Դուրս գրում	(285)	(47,640)			(47,925)
Ոչ նյութական ակտիվների մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2025	1,463,530	903,298	206	41,641	2,408,675
Ոչ նյութական ակտիվների կուտակված մաշվածության մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2024	443,293	591,989	144	28,332	1,063,758
Ավելացում	148,398	141,854	15	2,674	292,941
Դուրս գրում	(285)	(47,535)			(47,820)
Ոչ նյութական ակտիվների կուտակված մաշվածության մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում 31/12/2025	591,406	686,308	159	31,006	1,308,879
Չուտ հաշվեկշռային արժեք					
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	872,124	216,990	47	10,635	1,099,796
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	799,848	261,365	62	3,362	1,064,637

31.12.2025թ. դրությամբ բանկն ունի ներստեղծված ոչ նյութական ակտիվ՝ նոր <<Գործառնական օր>> ծրագիր, սկզբնական արժեքը՝ 750 հազ.դրամ ամորտիզացիան 750 հազ.դրամ, մնացորդային արժեքը 0 դրամ:

Ծանոթագրություն 21. "Այլ ակտիվներ"



Հազ. դրամ

Բանկային գործառնությունների գծով ստացվելիք գումարներ	31/12/2025	31/12/2024
Այլ գործառնություններից ստացվելիք գումարներ	171,567	56,693
Ընդամենը	171,567	56,693
Բանկային գործառնությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	(1,776)	(633)
Բանկային գործառնությունների գծով ստացվելիք զուտ գումարներ	169,791	56,060
Ղեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ		
Ղեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	156,256	162,464
Կանխավճարներ աշխատակիցներին	243	117
Կանխավճարներ մատակարարներին	891,533	118,373
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	44,434	50,546
Այլ ղեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	1,352	33,183
Ընդամենը	1,093,818	364,683
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	(16)	(333)
Ընդամենը	1,093,802	364,350
Պահեստ	521,058	644,618
Այլազգա ժամանակաշրջանի ծախսեր	619,559	266,254
Այլ ակտիվներ	73,654	33,731
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը	1,214,271	944,603
Ընդամենը այլ ակտիվներ	2,477,864	1,365,013

Ծանոթագրություն 22. "Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ"

Հազ. դրամ

Ընթացիկ հաշիվներ	31/12/2025	31/12/2024
ՀՀ բանկերի	14,779	15,064
BBB-(Baa3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկերի		
BBB-(Baa3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկերի	11,730	1,874
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը	26,509	16,938
Միջբանկային վառներ և ավանդներ, այլ		
Այլ		
ՀՀ բանկեր		
Վառներ և ավանդներ	5,332,015	7,965,416
Այլ	1,002	
BBB-(Baa3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր		
Վառներ և ավանդներ	1,594,137	1,937,296
Այլ		
BBB-(Baa3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկեր		
Վառներ և ավանդներ		1,323,966
Այլ		3,278
Հաշվեգրված տոկոսներ	28,658	47,337
Ընդամենը	6,955,812	11,277,293
Ֆինանսական կազմակերպություններ		
Ընթացիկ հաշիվներ	3,904,345	6,356,567
Վառներ	31,873,338	27,427,288
Ավանդներ	27,157,301	28,707,318
Այլ	267,320	325,242
Հաշվեգրված տոկոսներ	802,285	828,514
Ընդամենը	64,004,589	63,644,929
Ընդամենը պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	70,986,910	74,939,160

Ծանոթագրություն 22.2 ՀՀ Կենտրոնական Բանկից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկեր

Ծրագիր	31/12/2025		31/12/2024	
	Վարկավորման գումար	Հաշվեգրված տոկոս	Վարկավորման գումար	Հաշվեգրված տոկոս
ԳՀՀ / "Կանանց ձեռներեցության ոլորտի աջակցման և զարգացման" վարկային ծրագիր	1,655,184	5,692	1,422,425	4,852
ԳՀՀ / Եվրոպական ներդրումային բանկի ՀՀ ՓՄՁ-ների վարկավորում	4,211,430	71,852	7,191,471	114,496
ԳՀՀ / Գերմանահայկական հիմնադրամի միկրո և փոքր բիզնեսի զարգացման ծրագիր	22,342,347	388,762	22,071,162	356,955
ԳՀՀ "Վերականգնվող Էներգիայի Չարգացում" ծրագիր	2,993,867	79,759	3,672,273	99,201
ԳՀՀ "Ֆինանսական միջոցների հասանելիությունը ՓՄՁ-ների համար" ծրագիր	2,809,950	28,001	2,785,226	32,167
ՀՀ "Գյուղատնտեսական ոլորտի աջակցում" ծրագիր	1,627,202	15,447	1,692,649	15,664
Ընդամենը	35,639,980	589,513	38,835,206	623,335

Ծանոթագրություն 22.3 Հետզնման պայմանագրեր

Հետզնման պայմանագրեր	31/12/2025	31/12/2024
Հետզնման պայմանագրեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	73,308,675	63,046,386
Ընդամենը	73,308,675	63,046,386

Ծանոթագրություն 23. "Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ"



ՀՀ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ	31/12/2025	31/12/2024
Ընթացիկ հաշիվներ	33,208,827	34,699,797
Ժամկետային ավանդներ	37,279,168	36,085,270
Այլ	1,654,811	1,630,297
Հաշվարկված տոկոսներ	1,622,635	1,123,334
Ընդամենը	73,765,441	73,538,698

Ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ	31/12/2025	31/12/2024
Ընթացիկ հաշիվներ	242,982	397,465
Ժամկետային ավանդներ	129,547	
Այլ	2	2
Հաշվարկված տոկոսներ	2,505	27
Ընդամենը	375,036	397,494

ՀՀ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ	31/12/2025	31/12/2024
Ընթացիկ հաշիվներ	3,126,886	2,591,102
Ժամկետային ավանդներ	62,541	26,000
Այլ	23,515	23,464
Հաշվարկված տոկոսներ	2,902	536
Ընդամենը	3,215,844	2,641,102

ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ	31/12/2025	31/12/2024
Ընթացիկ հաշիվներ	33,513,194	33,018,850
Ժամկետային ավանդներ	89,520,040	74,142,317
Այլ	750,690	728,759
Հաշվարկված տոկոսներ	2,364,903	1,834,968
Ընդամենը	126,148,827	109,724,894

Ոչ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ	31/12/2025	31/12/2024
Ընթացիկ հաշիվներ	1,409,991	1,068,168
Ժամկետային ավանդներ	4,343,762	3,892,151
Այլ	21,883	13,829
Հաշվարկված տոկոսներ	71,763	76,682
Ընդամենը	5,847,399	5,050,830
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	209,352,547	191,353,018

Ծանոթագրություն 24. "Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր"

	31/12/2025	31/12/2024
Բանկի կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր	22,333,207	14,115,869
Ընդամենը	22,333,207	14,115,869

Ծանոթագրություն 25. "Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություն"



Հազ. դրամ

Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություն	31/12/2025	31/12/2024
Աձանցյալ գործիքներ		
Սվոպ		
Ֆորվարդ		
այլ	347,932	119,575
Ընդամենը	347,932	119,575

Ծանոթագրություն 26. "Վճարվելիք գումարներ"

Հազ. դրամ

Վճարվելիք գումարներ	31/12/2025	31/12/2024
Շահաբաժիններ	609,478	584,961
Ավանդների ապահովագրության գծով պարտավորություն	73,811	66,944
Ընդամենը	683,289	651,905

Ծանոթագրություն 27. "Այլ պարտավորություններ"

Հազ. դրամ

Այլ պարտավորություններ	31/12/2025	31/12/2024
Ոչ ռեզիդենտի շահութահարկի գծով	121,669	73,719
ԱԱՀ-ի գծով	30,985	6,658
Այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	358,212	303,709
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	1,601,318	1,606,396
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	240,804	180,088
Այլ պարտավորություններ	813,268	751,449
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,166,256	2,922,019

Ծանոթագրություն 28. "Կանոնադրական կապիտալ"

Բանկի գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 31,578,015 հազ. դրամ, այն ներառում է 12,119,719 հատ սովորական բաժնետոմս 2,080 դրամ անվանական արժեքով և 424,600 հատ արտոնյալ բաժնետոմս 15,000 դրամ անվանական արժեքով: Ներկայացնում ենք հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ նշանակալից մասնակիցների վերաբերյալ տեղեկություններ.

Նշանակալից մասնակցի անունը/անվանումը	Բանկում ունեցած մասնակցության գումարը	Բանկում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Չազ. դրամ
			Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
Սուքիասյան Սարիբեկ Ալբերտի	6,550,868	25.99%	
Սուքիասյան Էդուարդ Ալբերտի	3,279,677	13.01%	
Սուքիասյան Խաչատուր Ալբերտի	3,138,533	12.45%	

Արտոնյալ բաժնետոմս ունեցող բաժնետերերն իրավունք ունեն`

ա/ մասնակցել Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին` իրենց պատկանող արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակին և անվանական արժեքին համապատասխան ձայների քանակով` օրենքով և բանկի կանոնադրությամբ սահմանված դեպքերում:

բ/ ստանալ եռամսյակային վճարներ(շահութաբաժիններ),գ/ ստանալ Բանկի գործունեության վերաբերյալ օրենքով սահմանված ցանկացած տեղեկատվություն,

դ/ ստանալ Բանկի գույքի իր հասանելիք մասը Բանկի լուծարման դեպքում:

Ծանոթագրություն 29. "Սեփական կապիտալի այլ տարրեր"

Չաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Ծանոթագրություն 30. "Պահուստներ, պայմանական դեպքեր և պոտենցիալ պարտավորություններ

Բանկի իրավական պարտավորությունները 31.12.2025 թ. դրությամբ առկա չեն այնպիսի իրավական պարտավորություններ, որոնց գծով բանկը իրականացրել է պահուստավորում: Բանկն իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում: Բանկի հարկային պարտավորությունները 31.12.2025 թ. դրությամբ բանկն ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները և իր հարկային պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Վարկային ռիսկ պարունակող հետհաշվեկշռային հոդվածների գծով բանկի պայմանական պարտավորությունները

Հազ. դրամ

	31/12/2025	31/12/2024
Չօգտագործված վարկային գծեր	4,998,789	2,518,236
Տրամադրված երաշխիքներ	15,114,419	13,237,505
Տրամադրված ակրեդիտիվներ		
Նշված հոդվածների գծով պահուստ (ծանոթ. 7)	(99,939)	(67,641)

Ծանոթագրություն 31. "Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ"

Ներկայացվող ծանոթագրության առումով բանկի հետ կապված անձինք են համարվում Բանկի ղեկավարները, բանկի բաժնետերերը և "Բանկերի և բանկային գործունեության մասին" ՀՀ օրենքով սահմանված կարգով նրանց հետ կապված անձինք:

Բանկի ղեկավարներ են համարվում բանկի խորհրդի նախագահը, նրա տեղակալը և խորհրդի անդամները, գործադիր տնօրենը, նրա տեղակալները, գլխավոր հաշվապահը, նրա տեղակալը, ներքին աուդիտի ղեկավարը, նրա անդամները, բանկի տնօրինության անդամները, ինչպես նաև բանկի տարածքային ստորաբաժանումների ղեկավարները և կառուցվածքային ստորաբաժանումների ղեկավարները՝ բանկի դեպարտամենտի, վարչության, բաժնի պետերը:

Բանկի հետ կապակցված կողմերի հետ գործարքները իրականացվել են շուկայում գործող պայմաններից և տոկոսադրույքներից ելնելով:

Հազ. դրամ

Բանկի հետ կապված կողմերին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	31/12/2025	31/12/2024
Բանկի բաժնետեր	8,747,278	7,221,063
Հիմնական ղեկավար անձնակազմ	735,763	526,293
Ֆինանսական կազմակերպություն		
Ընդամենը	9,483,041	7,747,356
Տոկոսային եկամուտ	968,140	775,553

Բանկի հետ կապված կողմերից ներգրավված միջոցներ	31/12/2025	31/12/2024
Բանկի բաժնետերեր	5,922,213	4,348,971
Հիմնական ղեկավար անձնակազմ	807,584	1,026,510
Ֆինանսական կազմակերպություն	418,742	471,795
Ընդամենը	7,148,539	5,847,276
Տոկոսային ծախս	421,361	596,494
Բանկի ղեկավարությանը վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված վճարներ	31/12/2025	31/12/2024
Բանկի խորհրդին	638,675	490,324
Աշխատավարձ	531,845	454,174
Պարգևատրում	106,830	36,150
Բանկի գործադիր մարմնին	610,632	582,569
Աշխատավարձ	567,132	540,569
Պարգևատրում	43,500	42,000
Բանկի ներքին աուդիտին	180,995	155,686
Աշխատավարձ	166,770	143,836
Պարգևատրում	14,225	11,850
Ընդամենը	1,430,302	1,228,579

1) վարկային ռիսկի բանկի սեփական սահմանումը

Վարկային ռիսկը վարկի, հաշվարկված տոկոսի կամ դրանց մի մասի պայմանագրով սահմանված ժամկետներից ուշացման կամ անվերադարձելիության հնարավոր վտանգն է՝ պայմանավորված վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացման, գրավի արժեզրկման և նման այլ պատճառներով, որի արդյունքում բանկը կարող է ֆինանսական կորուստներ կրել:

2) վարկային ռիսկի չափման և գնահատման մեթոդները

Բանկում մշակվել է վարկային ռիսկի գնահատման և կառավարման մեթոդաբանություն, որը հնարավորություն է տալիս գնահատելու վարկի ռիսկայնությունը՝ հիմնվելով համապատասխան մոդելի հաշվարկների արդյունքների վրա: Չուգակցելով մաթեմատիկական և տնտեսագիտական հիմնավորումները՝ վարկային ռիսկի գնահատման մոդելն ապահովում է ռիսկի գնահատման համալիր մոտեցում, որի արդյունքում վերոհիշյալ մեթոդաբանությունը նպաստում է վարկի տրամադրման հիմնավորված որոշման կայացմանը՝ որպես էկզոգեն փոփոխականներ կիրառելով նաև էքսպերտային գնահատականները: Փոխառուի վարկունակության նախնական ուսումնասիրության ժամանակ բանկը բացահայտում է պոտենցիալ փոխառուի համապատասխանությունը բանկի վարկային քաղաքականությամբ սահմանված ընդհանուր չափանիշներին, որի դրական արդյունքի դեպքում կատարվում է վարկունակության գործոնների մանրամասն վերլուծություն:

3) մոդելների նկարագրությունը (առկայության դեպքում),

Ի հավելումս վերոհիշյալ մեթոդաբանության՝ վարկային ռիսկի գնահատման համար բանկում կիրառվում է նաև սթրես թեստերի մեթոդը, որը ենթադրում է դիտարկվող տարբեր շոկային սցենարների տեղի ունենալու դեպքում բանկի վնասների հաշվարկ:

Սթրես թեստերը կիրառելիս դիտարկվում են տվյալ ռիսկին վերաբերող մի շարք սցենարներ և յուրաքանչյուր սցենարի դեպքում համապատասխան մեթոդով հաշվարկվում է բանկի վնասը: Վարկային ռիսկի գնահատման նպատակով օգտագործվում են հետևյալ շոկային սցենարները.

1. դասակարգված վարկերի X%-ի չափով դուրսգումը,
2. կասկածելի վարկերի Y%-ի դասակարգումը անհուսալի վարկերի,
3. ստանդարտ վարկերի Z%-ի դասակարգումը հսկվող վարկերի,
4. արտարժույթով ստանդարտ վարկերի U%-ի դասակարգումը հսկվող վարկերի,
5. խոշոր վարկառուի մենկացման հետևանքով վարկի անհուսալի դառնալու սցենար,
6. ընդհանուր վարկերի K%-ի դասակարգումը անհուսալի վարկերի,
7. հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունների և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունների L%-ի չափով վերափոխումը հաշվեկշռային հոդվածների,
8. առաջին (բացառությամբ կասկածելի դասակարգված), երկրորդ, երրորդ և յոթերորդ սցենարների միաժամանակ հանդես գալու սցենար,

որտեղ X, Y, Z, U, K, L-ը սցենարների պարամետրերն են (1-ից 100 թվեր են):

Սթրես թեստերի կիրառման արդյունքում հաշվարկվում են նշված շոկային իրավիճակների ազդեցությունը Բանկի ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափի և համարժեքության Ն1 նորմատիվների վրա, ինչպես նաև նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերը, գնահատվում են նորմատիվների խախտման հնարավորությունը և չափերը, պահուստաֆոնդ փոխանցման ենթակա հավելյալ գումարի չափը:

Հաշվարկվում են հնարավոր տարբեր սցենարների դեպքում (յուրաքանչյուր սցենարի պարամետրի տարբեր արժեքների համար) պահուստաֆոնդ փոխանցման ենթակա հավելյալ գումարները, որոնք օգտագործվում են նախորդ ժամանակահատվածների տվյալների հիման վրա մշակված հավանական սցենարների վերլուծման նպատակով: Առավել հավանական սցենարների վերլուծության միջոցով գնահատվում է վարկային պորտֆելի ռիսկայնությունը և իրականացվում են ռիսկի նվազագույն մակարդակի ապահովմանն ուղղված միջոցառումներ: Բանկի ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափի և համարժեքության նորմատիվների վրա դասակարգված, կասկածելի, ստանդարտ և ընդհանուր վարկերի որոշակի տոկոսի դուրսգրման սցենարների ազդեցության վերլուծությունում ներառված է նաև նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի որոշումը, որը հնարավորություն է տալիս գնահատել տվյալ օրվա դրությամբ նորմատիվների խախտման հավանականությունը (ռիսկը):

4) վարկային ռիսկի թուլատրելի մակարդակի որոշումը՝ ռիսկի քանակական վերլուծություն և ռիսկի քանակական գնահատական,

Բանկը, իր վարկային պորտֆելը կառուցելիս, հաշվառում և վիճակագրություն է տանում վարկերի առանձին տեսակների կենտրոնացումների վերաբերյալ.

- ✓ ըստ տնտեսության ճյուղի,
- ✓ ըստ տարածաշրջանի,
- ✓ ըստ մեկ փոխառուի և նրա հետ փոխկապակցված անձանց,
- ✓ ըստ վարկերի ժամկետների,
- ✓ ըստ գրավների և այլն:

5) վարկային ռիսկի կարգավորումը՝ վարկային ռիսկի ազդեցության նվազման կամ չեզոքացման ուղղությամբ աշխատանքները:

Բանկի որդեգրած վարկային քաղաքականությունը նպատակ է հետապնդում առավելագույնի հասցնել ներգրավված միջոցների, որպես վարկ տեղաբաշխման արդյունավետությունը՝ ապահովելով համապատասխան իրացվելիություն և ռիսկի դիվերսիֆիկացիա անհրաժեշտ եկամտաբերության պայմաններում:

Բանկի վարկային ռիսկի կառավարումն իրականացվում է գործընթացը կարգավորող կանոնակարգերի և կարգերի միջոցով, որոնք սահմանում են վարկառուին ներկայացվող պահանջները, վերջինիս վարկունակությունը գնահատող համապատասխան չափանիշները, վարկի ապահովվածության գնահատումը, գրավի իրացվելիության վերլուծությունը, խոշոր վարկերի տրամադրման սահմանափակումը, արտաքին միջավայրի փոփոխությունների կանխատեսումը, վարկային մոնիտորինգը, հսկողությունը, վերահսկումը և այլն:

ՏՀԶԿ* - Տնտեսական համագործակցության և զարգացման կազմակերպություն



31/12/2025

Հազ. դրամ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	ԱՊՀ երկրներ	ՏՀԶԿ* երկրներ	Ոչ ՏՀԶԿ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	58,034,230	614,497	819,856	739,154	60,207,737
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշադրամներ	772,626				772,626
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8,178,599	1,819	384,920	149,393	8,714,731
Հակադարձ հետզևման պայմանագրեր	15,198,265				15,198,265
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ			15,468		15,468
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	395,390,774	5,848,075			401,238,849
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթեր	8,551,364		8,444		8,559,808
Հետզևման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	75,108,831	-			75,108,831
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	5,721,345	-			5,721,345
Այլ ակտիվներ	169,176		615		169,791
Ընդամենը ակտիվներ	567,125,210	6,464,391	1,229,303	888,547	575,707,451

31/12/2024

Հազ. դրամ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	ԱՊՀ երկրներ	ՏՀԶԿ* երկրներ	Ոչ ՏՀԶԿ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ					
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	62,556,384	526,763	629,274	107,894	63,820,315
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշադրամներ	531,149				531,149
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6,270,580	120	404,708	125,066	6,800,474
Հակադարձ հետզևման պայմանագրեր	14,217,780				14,217,780
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	338,835,996	3,265,460			342,101,456
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով	1,006,949	-	6,685		1,013,634
Հետզևման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	66,906,556	-			66,906,556
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	9,087,066	-			9,087,066
Այլ ակտիվներ	55,917		143		56,060
Ընդամենը ակտիվներ	499,468,378	3,792,343	1,040,810	232,960	504,534,490

ՀՀ տարածքում տեղաբաշխված վարկերը ըստ ՀՀ մարզերի տեղաբաշխվածության.

Հազ. դրամ

ՀՀ մարզեր	31/12/2025	31/12/2024
Երևան	248,077,217	215,199,733
Կոտայք	39,328,341	34,875,288
Արարատ	20,816,050	18,299,785
Լոռի	10,906,127	8,604,554

Գեղարքունիք	15,383,782	11,380,116
Շիրակ	15,749,462	10,721,936
Արմավիր	20,923,947	16,794,519
Սյունիք	11,198,945	9,050,460
Արագածոտն	11,044,674	10,125,982
Վայոց Ձոր	3,336,864	2,546,767
Տավուշ	3,299,202	2,547,093
Արցախ	1,174,238	1,955,224
Ընդամենը	401,238,849	342,101,456

- 1) Վարկային պորտֆելի ապահովածության արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով բանկում վարկերը տրամադրվում են գրավի գնահատված արժեքի առավելագույնը 70%-80%-ի չափով և վարկի գծով հետագա մարումների դեպքում վարկ/գրավ հարաբերակցության գործակիցը նվազում է: Գրավադրվող գույքերի գնահատումը կատարվում է գնահատման թույլտվություն ունեցող մասնագիտացված անկախ գնահատող կազմակերպությունների կողմից ԶԶ դրամով, վարկերը տրամադրվում են նաև արտարժույթով: Փոխարժեքային տատանումների և ժամկետանց վարկերի պարագայում կուտակված տույժերի հաշվին վարկառուի պարտավորությունների աճի հետևանքով գրավի արժեքի անբավարարության դեպքում բանկի ռիսկերը նվազացնում է այն, որ համաձայն վարկային պայմանագրերի բանկը իրավունք ունի բավարարել իր վարկային պահանջը վարկառուի բանկային հաշվում առկա դրամական միջոցների հաշվին, որից հետո պահանջել վարկային պարտքի բռնագանձում դատական կարգով:
 - 2) Հարկ է կշել, որ վարկային պորտֆելում չապահովված վարկերը (առանց պահուստների) 31.12.2025-ի դրությամբ չեն գերազանցում վարկային պորտֆելի 3.54%-ը: Չապահովված վարկերի գերակշիռ մասը կազմում են "ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ-ում հաշիվների ակտիվ շարժ ունեցող հաճախորդներին տրամադրված վարկերը, որոնք ունեն կայուն դրամական հոսքեր: Մեծ տեսակարար կշիռ են կազմում նաև պլաստիկ քարտերի համար սահմանված վարկային գծերը: Այս վարկերի գծով ռիսկը փոքր է, քանի որ փոքր է մեկ հաճախորդին տրամադրվող վարկային գծերի սահմանաչափը, վարկառուները ապահովված են աշխատանքով, առանձին դեպքերում առկա են հեղինակավոր կազմակերպությունների երաշխավորություններ:
 - 3) Վարկային ներդրումները 31.12.2025թ-ի դրությամբ առանց պահուստների կազմել են 405.772.276 հազ. դրամ: Փուլ 2, փուլ 3 գնացած վարկերի ծավալը 31.12.2025թ-ի դրությամբ կազմել է 4.396.502 հազ. դրամ:
 - 4) Վարկային պորտֆելի ապահուստավորումը համապատասխանում է ՖՀՄՍ 9-ի պահանջներին:
 - 5) 2025թ IV -ին եռամսյակում կնքված ռեպո գործարքների ծավալը (բացառությամբ երկարաձգումների) կազմել է 22,345,873 հազ. դրամ և 6,113,198 USD, իսկ նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածում՝ 25,452,673 հազ. դրամ և 1,134,680 USD : Հակադարձ ռեպո գործարքների ծավալը 2025թ IV-ին եռամսյակում կազմել է 844,804,910 հազ. դրամ և 16,000,000 USD, իսկ նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածում 661,521,315 հազ.դրամ, 1,066,634 EUR:
 - 6) "ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ-ում վարկավորման գործընթացը իրականացվում է անհրաժեշտ մասնագիտական գիտելիքներով օժտված և աշխատանքային փորձ ունեցող անձնակազմի կողմից: Մասնագետների ընդունելիությունը կատարվում է մրցութային կարգով հատուկ՝ մրցութային հանձնաժողովի կողմից: Մրցույթների մասին հայտարարությունները տեղակայվում են զանգվածային լրատվության միջոցներում և բանկի ինտերնետ կայքում:
 - 7) Վարկավորման գործընթացի արդյունավետությունը բարձրացնելու և առևտրային վարկերի գծով վարկային ռիսկերը նվազեցնելու նպատակով վարկային մասնագետների կողմից իրականացվում է վարկառուի ֆինանսական գործունեության մանրամասն վերլուծություն: Վերլուծության նպատակով վարկի տրամադրման ստորաբաժանումների մասնագետները այցելում են հաճախորդի գործունեության վայր, վերլուծության համար օգտվելով ինչպես առկա հաշվետու փաստաթղթերից, այնպես էլ կազմելով հաշվեկշիռի, եկամուտ-ծախսերի, դրամական հոսքերի, կապիտալի շարժի սեփական տարբերակները:
- Բանկի մասնագետի կողմից կազմած հաշվեկշիռը արտացոլում է իրավիճակը վերլուծության պահին՝ իրացվելի ակտիվներ /կանխիկ միջոցներ դրամարկղում, բանկային հաշիվներ, ինսյուրություններ/, դեբիտորական պարտքեր /ստացվելիք գումարներ, ապրանքներ ճանապարհին, կատարված կանխավճարներ/, ապրանքանյութական պաշարներ /հումք, նյութեր, կիսաֆաբրիկատներ, ապրանքներ/, հիմնական միջոցներ /հաճախորդի գործունեության հետ կապված սարքավորումներ, ավտոմեքենաներ, անշարժ գույք և այլ գույք/:

Եկամուտ - ծախսերի հաշվետվությունը կազմվում է հաշվի առնելով հաճախորդի միջին ցուցանիշները՝ իրացում /միջինացված տվյալներ/, ապրանքի կամ ծառայությունների արժեք /հումքի, նյութերի ծախս, ապրանքների ինքնարժեք/, վերադիր ծախսեր /աշխատավարձ, վարձավճար, տրանսպորտային ծախսեր, կոմունալ ծախսեր, հարկեր և այլն/, այլ եկամուտներ, այլ ծախսեր, տրամդրվելիք վարկի և տոկոսների մարումներ:

Վերլուծության ժամանակ հաշվարկվում են հաճախորդի ֆինանսական վիճակը բնութագրող այնպիսի տնտեսական ցուցանիշներն ու գործակիցները, ինչպիսիք են կապիտալի համարժեքության գործակից, իրացվելիության գործակից, շրջանառելիության գործակից, վերադիր, համախառն մարժա, մաքուր մարժա, իրացման ծավալների թույլատրելի իջեցման սահման, լրացուցիչ հաշվարկվում է նաև վարկի սպասարկման գործակից:

Վարկի գումարը տրամադրվում է միայն վարկառուի ֆինանսական վիճակը նշված ցուցանիշների համար սահմանված բանկի պահանջներին բավարարելու դեպքում, որոնք ամրագրված են վարկավորման գործընթացը սահմանող ներքին իրավական ակտերով:

Վարկավորման գործընթացի արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով պարբերաբար իրականացվում է տրամադրված վարկերի մոնիտորինգ: Մոնիտորինգը իրականացվում է բանկի հատուկ ստորաբաժանման՝ վարկերի մոնիտորինգի բաժնի կողմից: Վարկերի ընթացիկ մոնիտորինգը անհրաժեշտության դեպքում իրականացվում է վարկային մասնագետների կողմից:

Կիրառվում է մոնիտորինգի երկու տեսակ՝

1. Փաստացի այցելությունների միջոցով մոնիտորինգ:

2. Զեռախոսային մոնիտորինգ:

Մոնիտորինգի ընթացքում բաժնի մասնագետների կողմից պարզաբանվում են հետևյալ խնդիրները.՝

2. Տեղեկատվություն վարկառուի շուկայում դիրքի փոփոխության վերաբերյալ (մրցակիցներ, գնային տատանումներ, իրացում և այլն):

3. Ըստ փուլերի տրամադրվող վարկերի, ինչպես նաև գործող վարկերի առկայության դեպքում, նախքան հերթական փուլի կամ նոր վարկի տրամադրումը, իրականացվում է նախկինում տրված վարկի մոնիտորինգ (վերլուծություն):

4. Փոփոխություններ կապված մատակարարների, սպառողների կազմի, հումքի գների հետ:

5. Վարկառուի ֆինանսական վիճակը բնութագրող այլ ցուցանիշներ:

Մոնիտորինգի ընթացքում վարկի ոչ նպատակային օգտագործման կամ վարկառուի կողմից բանկին ոչ ստույգ տեղեկատվություն ներկայացման դեպքերի բացահայտման ժամանակ փուլերով տրամադրվող վարկերի դեպքում կարող է դադարեցվել հետագա վարկավորումը կամ կարող է դադարեցվել վարկային պայմանագրի գործողությունը և իրականացվել վարկի, առևտրային նպատակով տրամադրված վարկային գծի և հաշվարկված տոկոսագումարների վաղաժամկետ մարում՝ հիմք ընդունելով գրավի պայմանագրով վերապահված իրավունքները:

Գրավի գնահատումը իրականացվում է գնահատման թույլտվություն ունեցող մասնագիտացված անկախ գնահատող կազմակերպությունների կողմից: Գույքերի գնահատումը արտացոլում է շուկայում առկա իրավիճակը՝ հաշվի առնելով գույքերի գների կանխատեսումը:

Չաճախորդների հետ կնքվող վարկային և գրավի պայմանագրերում առկա է դրույթ գույքերի պարտադիր ապահովագրության վերաբերյալ:

Դուրս գրված վարկերի հավաքագրումը իրականացվում է վարկավորման և միջոցների ներգրավման վարչության խնդրահարույց վարկերի բաժնի և անվտանգության վարչության կողմից համատեղ:

8) "ՅԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ" ԲԲԸ-ում վարկավորման գործընթացը ներառում է վարկային ռիսկերը հայտնաբերելու համար համապատասխան բոլոր ազդակները:

Վարկային ռիսկի կառավարումը Բանկում կատարվում է հետևյալ հիմնական ընթացակարգերով՝

1. Վարկավորվող օբյեկտի խելամիտ բացահայտման գործընթաց,
2. Վարկային փաստաթղթերի ստանդարտ փաթեթի հավաքագրում,
3. Վարկերի մոնիտորինգ,
4. Պրոբլեմային վարկերի մարման գործընթաց:

Վերոնշյալ գործընթացների արդյունքում բացահայտվում և գնահատվում է փոխառուի իրավունակությունը, վարկի նպատակը, փոխառուի վարկունակությունը և վարկի մարման աղբյուրները, փոխառուի հետ կապված անձանց գծով առկա ռիսկերի բացահայտում, փոխառուի վարկային պատմությունը, ձեռնարկատիրական գործունեությունն ծավալելու փորձառությունը, դիրքը շուկայում, գրավի առարկայի համապատասխանությունը:

Վերոնշյալ գործընթացների արդյունավետության բարձրացմանը նպաստում է նաև այն, որ բանկի կողմից վարկավորվող հաճախորդների գործունեությունը շատ դեպքերում փոխկապակցված է և բանկը հնարավորություն է ունենում ստուգելու հաճախորդի կողմից ներկայացվող տեղեկատվության ճշգրտությունը նրա հետ առնչվող /մատակարար, գնորդ կամ մրցակից հանդիսացող/ հաճախորդի կողմից ներկայացված տեղեկատվության հետ համեմատելու միջոցով:

Շուկայական ռիսկ վերլուծություն



1) շուկայական ռիսկի բանկի սեփական սահմանումը

Շուկայական ռիսկը արտարժութային, տոկոսադրույքի և գնային ռիսկն է, որը հետևանք է համապատասխանաբար՝ փոխարժեքի, տոկոսադրույքների և կապիտալի գործիքների գների տատանման:

2) շուկայական ռիսկի չափման և գնահատման մեթոդները

Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժութային ռիսկի և դիրքերի կառավարման արդյունավետության գնահատում:

Արտարժութային ռիսկի գնահատման VAR մոդելի հաշվարկներն իրականացվում են օրական կտրվածքով, որոնց համար հիմք են հանդիսանում արտարժույթների փոխարժեքների նախորդ ժամանակահատվածի տվյալների ժամանակային շարքերը և արտարժութային դիրքերի վերաբերյալ տվյալները: Որպես առանձին արտարժութային դիրքի գծով ռիսկի բնութագրիչ դիտվում է առաջիկա մեկ (տաս) օրվա համար փոխարժեքների տատանման հետևանքով վերագնահատման վնասի հնարավոր առավելագույն մեծությունը տրված հուսալիության մակարդակի պայմաններում: Մոդելի հաշվարկներն իրականացվել են 99% հուսալիության մակարդակի պայմաններում: Մոդելի շրջանակներում հաշվարկվում է արտարժույթների փոխարժեքների տատանումների կոռելյացիոն մատրիցը, որի հիման վրա իրականացվում է արտարժութային դիրքերից առաջացող հնարավոր առավելագույն ընդհանուր վնասի (արտարժութային ակտիվների և պարտավորությունների փաթեթի ռիսկի) գնահատում:

Հաշվետու եռամսյակի արդյունքներով միջին օրական հնարավոր առավելագույն վնասն (արտարժութային ռիսկը) ըստ առանձին արտարժութային դիրքերի և արտարժութային ակտիվների և պարտավորությունների փաթեթի, 99% հուսալիության պայմաններում:

Տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկի գնահատում:

Պարտավորությունները ցույց է տալիս, որ բանկի 2025թ. IV եռամսյակի միջին կուտակային դիսպոզիցիոն (տոկոսադրույքի նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների կուտակային ճեղքվածքը) դրական է՝ 57,241,018 հազ. դրամ՝ նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի 50,364,009 հազ. դրամի դիմաց՝ բացարձակ արժեքով 6,877,009 հազ. դրամով կամ 13.7%-ով, այսինքն՝ բանկը միջին հաշվով 2025թ. IV եռամսյակում զգայուն է եղել ըստ ակտիվների: Միջին կուտակային դիսպոզիցիոն 2025թ. IV եռամսյակում, նախորդ եռամսյակի համեմատ, բացարձակ արժեքով աճել է 4,836,316 հազ. դրամով կամ 9.2%-ով:

Տոկոսադրույքի փոփոխության նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների հարաբերակցության միջին գործակիցը 2025թ. IV եռամսյակում, նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ, նվազել է .1 տոկոսային կետով՝ կազմելով 113.3%՝ 2024թ. IV եռամսյակի 113.4% միջին արժեքի դիմաց, այսինքն 2025թ. IV եռամսյակում միջին հաշվով տոկոսադրույքի փոփոխության նկատմամբ զգայուն ակտիվների կազմել են տոկոսադրույքի փոփոխության նկատմամբ զգայուն պարտավորությունների 113.3%-ը:

Ակտիվների դրույթացիան 2025թ. IV եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 1.945 տարի (2024թ. IV եռամսյակի վերջի 1.851 տարվա դիմաց)՝ աճելով 0.095 տարով կամ 5.1%-ով: Նախորդ եռամսյակի վերջի համեմատ (1.911 տարի) նշված ցուցանիշն աճել է 0.034 տարով կամ 1.8%-ով:

Պարտավորությունների դրույթացիան 2025թ. IV եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 1.047 տարի (2024թ. IV եռամսյակի վերջի 0.939 տարվա դիմաց)՝ աճելով 0.108 տարով կամ 11.6%-ով: Նախորդ եռամսյակի վերջի համեմատ (0.949) նշված ցուցանիշն աճել է 0.098 տարով կամ 10.3%-ով:

Դրույթացիայի ճեղքվածքը 2025թ. IV եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 1.013 (2024թ. IV եռամսյակի վերջի 1.03-ի դիմաց)՝ նվազելով 0.017-ով կամ 1.7%-ով: Նախորդ եռամսյակի վերջի համեմատ (1.077) նշված ցուցանիշը նվազել է 0.064-ով կամ 6%-ով:

Փոփոխվող տոկոսադրույքով ակտիվներ և պարտավորություններ

31.12.2025թ

Հազ. դրամ

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ												
Ընդամենը												
Նեղորակված միջոցներ												
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, - վարկեր				542,278		388,580	2,235,193	388,580	2,235,193	6,865,051	44,684,780	4,457,234
Ընդամենը				542,278		388,580	2,235,193	388,580	2,235,193	6,865,051	44,684,780	4,457,234
Զուտ դիրք						(388,580)		(388,580)	(2,235,193)	(6,865,051)	(44,684,780)	

31.12.2024թ

Հազ. դրամ

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով	Դրամով	Արտարժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող												
Ընդամենը												
Նեղորակված միջոցներ												
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր				544,290	395,059	534,275	544,290	837,182	6,202,278	16,439,551		
Ընդամենը				544,290	395,059	534,275	544,290	837,182	6,202,278	16,439,551		
Զուտ դիրք				(544,290)	(395,059)	(534,275)	(544,290)	(837,182)	(6,202,278)	(16,439,551)		

Ներկայացվում է հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար գործող միջին տոկոսադրույքները.

Հոդվածի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ 31/12/2025թ.		Նախորդ ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ 31/12/2024թ.	
	Դրամ	Արտարժույթ	Դրամ	Արտարժույթ
Ակտիվներ				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - միջբանկային վարկեր	10.69	14.1	12.75	9.04
- միջբանկային ռեպո	5	14.1		
Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	19.08	10.56	17.45	10.52
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	9.36		9.41	5.48
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7.33	7.14	7.04	6.17
Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ	9.63	4.06	9.04	4.00
Բանկի կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր	10.75	5.57	10.72	5.08

3) մողելների նկարագրությունը Արտարժույթային ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքի տատանման հետևանքով վերագնահատումից հնարավոր առավելագույն վնասն է, որը գնահատվում է ինչպես ըստ առանձին արտարժույթների, այնպես էլ բանկի արտարժույթով ակտիվների և պարտավորությունների ողջ փաթեթի (այսուհետ՝ փաթեթ) համար:

Արտարժույթային ռիսկի չափման և գնահատման համար կիրառվում է միջազգային պրակտիկայում ընդունված VAR (Value at Risk) մեթոդը (մողելը), որի միջոցով հաշվարկվում է ինչպես առանձին արտարժույթի տեսակների (արտարժույթային դիրքերի), այնպես էլ ամբողջ փաթեթի համար հնարավոր առավելագույն վնասի չափը (տրված հուսալիությամբ): Համաձայն VAR մեթոդի հնարավոր առավելագույն վնասի չափը հաշվարկվում է արտարժույթային բաց դիրքերի և փոխարժեքների տատանումը բնութագրող ժամանակային շարքերի հիման վրա: Բանկի արտարժույթով ակտիվների և պարտավորությունների համար հաշվարկված մեկօրյա VAR-երի հիման վրա գնահատվում են 10-օրյա VAR-երի արժեքները՝ առանձին արտարժույթների և ընդհանուր փաթեթի համար:

Հնարավոր առավելագույն վնասի հաշվարկը հնարավորություն է տալիս բանկին գնահատել իր արտարժույթային գործունեության արդյունավետությունը՝ հաշվի առնելով կորուստ կրելու ռիսկին ենթարկվածության աստիճանը, կառավարել արտարժույթային դիրքերը՝ ելնելով հնարավոր առավելագույն կորուստների չափից, անհրաժեշտության դեպքում սահմանափակելով արտարժույթային դիրքերի ծավալները:

Բանկի արտարժույթային քաղաքականությունը միտված է արտարժույթային դիրքերի արդյունավետ կառավարման ապահովմանը՝ զուգակցելով այն արդարացված ռիսկի մակարդակի հետ, իսկ նորմատիվների հաշվարկման ժամանակ հաշվարկվում է արտարժույթային ռիսկի հաշվարկման ստանդարտ մեթոդաբանության համաձայն :

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխման բացասական ազդեցության հնարավորությունն է բանկի զուտ տոկոսային եկամտի կամ կապիտալի տնտեսական արժեքի վրա:

Տոկոսադրույքի ռիսկի գնահատումն իրականացվում է "Տոկոսադրույքի նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների ճեղքվածքի մողելի" ("GAP մողել") և "Դյուրացիայի մողելի" կիրառմամբ, որոնք հնարավորություն են տալիս գնահատել տոկոսադրույքի փոփոխության ազդեցությունը բանկի զուտ տոկոսային եկամտի և կապիտալի տնտեսական արժեքի վրա:

GAP ցուցանիշը (ճեղքվածքը) հաշվարկվում է որպես տոկոսադրույքի փոփոխման նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների տարբերություն: Հաշվարկներն իրականացվում են յուրաքանչյուր ամիս՝ առաջիկա 3 ամիսների ընթացքում զուտ տոկոսային եկամտի վրա տոկոսադրույքի փոփոխության ազդեցության գնահատման համար:

Սույն մողելի շրջանակներում կատարվում են հետևյալ ենթադրությունները.

1. դիտարկվող ժամանակահատվածում ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքը և ծավալները մնում են անփոփոխ, այսինքն՝ մարված ակտիվները և պարտավորությունները կրկին տեղաբաշխվում և ներգրավվում են, բայց արդեն նոր գործող տոկոսադրույքներով,
2. տոկոսադրույքների վերանայումը կատարվում է յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի միջնակետում,
3. տարբեր մարման ժամկետայնությամբ բոլոր ակտիվների և պարտավորությունների տոկոսադրույքները փոփոխվում են միևնույն չափով, այսինքն՝ տեղի է ունենում ակտիվների և պարտավորությունների եկամտաբերության կորերի զուգահեռ տեղաշարժ:

Բանկի զգայունությունը տոկոսադրույքի նկատմամբ գնահատվում է "ճեղքվածքի հարաբերակցություն" ցուցանիշի միջոցով (GAP/ASSETS), որը հաշվարկվում է ակտիվների և պարտավորությունների կումուլյատիվ ճեղքվածքը հարաբերելով ակտիվներին:

Դյուրացիայի մոդելի դեպքում գնահատվում է տոկոսադրույքի փոփոխության ազդեցությունը կապիտալի տնտեսական արժեքի վրա հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ:

Այս մոդելի շրջանակներում նախ հաշվարկվում են բանկի ակտիվների և պարտավորությունների պորտֆելների դյուրացիաները (միջին կշռված ժամկետայնությունները), այնուհետև, վերջիններիս հիման վրա՝ կապիտալի տնտեսական արժեքի փոփոխությունը, որն իրենից ներկայացնում է ակտիվների և պարտավորությունների (ապագա հոսքերի) ներկա արժեքների փոփոխությունների (պայմանավորված տոկոսադրույքի տատանմամբ) տարբերությունը: Կապիտալի տնտեսական արժեքի փոփոխության գնահատման համար հաշվարկվում է դյուրացիայի ճեղքվածքը

, որն արտացոլում է բանկի ակտիվների և պարտավորությունների դյուրացիաների անհամապատասխանության աստիճանը, այսինքն՝ ակտիվների և պարտավորությունների ապագա հոսքերի միջին կշռված ժամկետայնությունների անհամապատասխանությունը: Դյուրացիայի ճեղքվածքի մեծ արժեքը վկայում է տոկոսադրույքների ռիսկի մակարդակի բարձր լինելու մասին: Դյուրացիայի ճեղքվածքի ցածր մակարդակի պահպանումը, այսինքն՝ ակտիվների և պարտավորությունների դյուրացիաների միմյանց մոտ արժեքների ապահովումը, հանգեցնում է տոկոսադրույքի ռիսկի հեջավորման (կապիտալի տնտեսական արժեքի՝ տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ կայունության):

Մշտապես ուսումնասիրվում են փոփոխուն տոկոսադրույքների տատանումները և դինամիկան, գնահատվում է դրանց հավանական փոփոխությունների ազդեցությունը բանկի փոփոխուն տոկոսադրույքով ակտիվների և պարտավորությունների վրա:

Տոկոսադրույքի ռիսկի նվազեցման նպատակով ապահովվում է տոկոսադրույքի նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների կուտակային ճեղքվածքի (կուտակային դիսբալանսի) և դյուրացիայի ճեղքվածքի պահպանումը ռիսկի ընդունելի սահմաններում: Հաշվի առնելով տոկոսադրույքների փոփոխման ընդհանուր միտվածությունը և կիրառելով մշակված մոդելները՝ միջոցառումներ են ձեռնարկվում ներգրավվող և տեղաբաշխվող միջոցների ծավալային և ժամկետային արդյունավետ հարաբերակցությունների ապահովման ուղղությամբ:

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը որևէ բորսայում (ներում) ցուցակված, բանկի հաշվեկշռում շուկայական ընթացիկ գներով արտացոլվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով Բանկի կողմից ֆինանսական կորուստներ կրելու վտանգն է՝ պայմանավորված ինչպես տվյալ կապիտալի գործիքի և դրա թողարկողի, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների ընդհանուր տատանումների հետ կապված գործոններով (տվյալ կապիտալի գործիքի գծով երկար կամ կարճ դիրքի առկայության պայմաններում):

Գնային ռիսկի հնարավոր նվազագույն մակարդակն ապահովվում է հետևյալ միջոցառումների շրջանակներում.

- ✓ ֆինանսական շուկայի կառուցվածքային, ծավալային և գնային ցուցանիշների դինամիկայի, առանձին ֆինանսական գործիքների իրացվելիության
- ✓ հնարավոր կորուստների գնահատում,
- ✓ հեջավորման գործիքների կիրառում,
- ✓ ֆինանսական գործիքների գծով լիմիտների (ըստ կապիտալի գործիքներով գործառնության տեսակի, ըստ դիլերի, ըստ թողարկողի, stop-loss) սահմանում,
- ✓ կապիտալի գործիքների փաթեթի բազմազանեցում (դիվերսիֆիկացիա)՝ ըստ թողարկողի, տնտեսության ճյուղերի, ժամկետայնության և այլն:

Իրացվելիության ռիսկ

1) Իրացվելիության ռիսկի բանկի սեփական սահմանումը

Իրացվելիությունը բանկի ստանձնած պարտավորությունների ամբողջությամբ և սահմանված ժամկետներում կատարման հնարավորությունն է:

Իրացվելիության ռիսկը հավանականությունն է, որ բանկն ի վիճակի չի լինի ճիշտ ժամանակին բավարարել իր պարտատերերի պահանջներն առանց լրացուցիչ կորուստներ կրելու, ինչը բացասաբար կազդի բանկի շահույթի և/կամ կապիտալի վրա:

2) Իրացվելիության ռիսկի չափման և գնահատման մոդելների նկարագրությունը

Իրացվելիության ռիսկի գնահատման համար կիրառվում են՝ սթրես թեստերի մեթոդը, որը ենթադրում է դիտարկվող տարբեր շուկային սցենարների տեղի ունենալու դեպքում բանկի իրացվելիության նորմատիվների խախտման հնարավորության բացահայտում և դրանց չափերի հաշվարկ և ժամկետայնության ճեղքվածքների մեթոդը, որը ենթադրում է իրացվելիության ցուցանիշների հաշվարկ, որոնց միջոցով իրականացվում է նաև իրացվելիության կառավարման որակի գնահատում:

Սթրես թեստերը կիրառելիս դիտարկվում են տվյալ ռիսկին վերաբերող մի շարք սցենարներ: Յուրաքանչյուր սցենարի դեպքում համապատասխան մեթոդով հաշվարկվում են բանկի նորմատիվների խախտման չափերը:

Իրացվելիության ռիսկի գնահատման նպատակով օգտագործվում են հետևյալ շուկային սցենարները.

1. Ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդների 25%-ի պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջում,
2. Իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների 25%-ի պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջում,
3. Բոլոր ցպահանջ պարտավորությունների 25%-ի ետ պահանջում,
4. Ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդների 25%-ի պայմանագրի ժամկետից շուտ և բոլոր ցպահանջ

5. Ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների X%-ի ժամկետից շուտ և բոլոր ցպահանջ պարտավորությունների Y%-ի ետ պահանջում (ընդ որում դիտարկվում են սցենարի երեք մակարդակ՝ մեղմ, միջին և խիստ, որոնք իրենցից ներկայացնում են ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների (ժամկետից շուտ) և բոլոր ցպահանջ պարտավորությունների համապատասխանաբար 10, 15 և 20 տոկոսի միաժամանակ ետ պահանջման իրավիճակները):

Բացահայտվում է նշված իրավիճակների հանդես գալու պայմաններում իրացվելիության Ն21 և Ն22 նորմատիվների

Իրացվելիության ռիսկի գնահատման ժամկետայնության ճեղքվածքների մեթոդաբանությունը հնարավորություն է տալիս գնահատել և վերլուծել բանկի իրացվելիության ռիսկը, ինչպես նաև բանկի կողմից վարվող քաղաքականությունը իրացվելիության բավարար մակարդակը պահպանելու համար: Այդ նպատակով բացահայտվում են բանկի ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ճեղքվածքները, հաշվարկվում են իրացվելիության ցուցանիշները և գնահատվում է բանկի իրացվելիության կառավարման որակը: Իրացվելիության գնահատման սույն մեթոդաբանությունում կատարվում է ակնթարթային, մինչև 90 օր կուտակային և ընդհանուր (մինչև մեկ տարի կուտակային) իրացվելիությունների տարանջատում, ինչպես նաև դիտարկվում են իրացվելիության ցուցանիշների ժամանակային շարքերը բանկի իրացվելիության կառավարման որակի գնահատման համար:

3) Իրացվելիության ռիսկի թուլացման մակարդակի որոշումը՝ ռիսկի քանակական վերլուծություն և ռիսկի քանակական գնահատական



Իրացվելիության ռիսկի գնահատում:

2025թ. IV եռամսյակի ընթացքում Բանկի բոլոր արժույթներով ԻՏԳ- նորմատիվային ցուցանիշը եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 217.6%, որը նախորդ եռամսյակի վերջի համեմատ անել է մոտ 49.5 տոկոսային կետով, իսկ բոլոր արժույթներով ՉԿՖՆ նորմատիվային ցուցանիշը եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 122.7%, որը նախորդ եռամսյակի վերջի համեմատ նույնպես անել է մոտ 3.5 տոկոսային կետով:

Հաշվետու ժամանակաշրջան Հոդվածի անվանումը	31/12/2025								Մնժամկետ	Հազ. դրամ Ընդամենը
	Չաչխատող Ժամկետային	ժամկետաց	Ցպահանք	միլյն 3 ամիս	3-ից միլյն 6 ամիս	6 ամսից միլյն 12 ամիս	1-ից միլյն 5 տարի	5 տարուց ավելի		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	0	0	54,299,576	5908161	0	0	0	0	0	60,207,737
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշարդամներ	-	-	772,626	-	-	-	-	-	-	772,626
Պահանքներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	-	-	-	3,925,223	-	10,772	-	-	4,778,736	8,714,731
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր	-	-	-	15,198,265	-	-	-	-	-	15,198,265
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	15,468	-	-	-	-	-	15,468
Անորոշիչացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	2,662,196	3,059,149	-	5,721,345
Հաճախորդներին տրված անորոշիչացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	4,512,173	335,595	-	36,169,107	23,769,386	38,190,098	192,482,960	105,779,530	-	401,238,849
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	1,370,502	6,781,322	407,984	8,559,808
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	-	-	-	75,108,831	-	-	-	-	-	75,108,831
Այլ պահանքներ	243	6	-	169,542	-	-	-	-	-	169,791
Ընդամենը	4,512,416	335,601	55,072,202	136,494,597	23,769,386	38,200,870	196,515,658	115,620,001	5,186,720	575,707,451
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	0	0	4,212,286	6,784,414	8,781,795	9,603,581	27,701,093	13,903,742	0	70,986,911
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և ավանդներ	-	-	-	3,509,449	4,093,647	6,014,307	70,263,261	4,457,234	-	88,337,898
ՀՀ Կենտրոնական Բանկից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկեր	-	-	-	1,481,125	5,909,062	5,340,481	21,550,682	1,948,143	-	36,229,493
Հետգնման պայմանագրեր	-	-	-	73,308,676	-	-	-	-	-	73,308,676
Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ	0	0	72334166	42204422	21432223	46790432	26040920	550384	0	209,352,547
Ստորադաս փոխառություն	0	0	0	49211	0	0	2478356	3694860	0	6,222,127
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	0	0	0	612666	69808	3407523	18243210	0	0	22,333,207
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	0	0	0	250	243819	1389399	230438	-	-	1,863,906
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	0	0	0	347932	0	0	0	0	0	347,932
Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն	0	0	0	0	1495767	0	0	0	0	1,495,767
Վճարվելից գումարներ	0	0	384731	298558	-	-	-	-	-	683,289
Այլ պարտավորություններ	0	0	2,342,481	814,254	9,296	225	0	0	0	3,186,256
Ընդամենը	-	-	79,273,664	129,410,957	42,026,121	72,555,019	166,508,185	24,554,063	-	514,328,009
Չուտ իրացվելիության ճեղքվածք	4,512,416	335,601	(24,201,462)	7,083,640	(18,256,735)	(34,354,149)	30,007,473	91,065,938	5,186,720	61,379,442
Կուտակային իրացվելիության ճեղքվածք	4,512,416	4,848,017	(19,353,445)	(12,269,805)	(30,526,540)	(64,880,689)	(34,873,216)	56,192,722	61,379,442	

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան Հոդվածի անվանումը	31/12/2024								Մնժամկետ	Հազ. դրամ Ընդամենը
	Չաչխատող Ժամկետային	ժամկետաց	Ցպահանք	միլյն 3 ամիս	3-ից միլյն 6 ամիս	6 ամսից միլյն 12 ամիս	1-ից միլյն 5 տարի	5 տարուց ավելի		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ			63,820,315							63,820,315
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշարդամներ			531,149							531,149
Պահանքներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ			235,474	3,125,974	23,794	713,802	47,913	2,653,517		6,800,474
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր				14,217,782						14,217,782
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				612,333				8,474,734		9,087,067
Անորոշիչացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ										342,101,456
Հաճախորդներին տրված անորոշիչացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	2,663,637	116,893		28,264,103	20,978,437	31,325,555	159,413,330	99,339,501		406,225
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				406,130			201,279		406,225	1,013,634
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր				66,906,556						66,906,556
Այլ պահանքներ				52,636	3,424					56,060
Ընդամենը	2,663,637	116,893	64,586,938	113,585,514	21,005,655	32,039,357	159,662,522	107,814,235	3,059,742	504,534,493
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ			6,737,272	15,699,221	4,239,248	11,336,305	23,633,397	13,293,717		74,939,160
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և ավանդներ				6,551,411	2,550,783	6,852,732	37,745,977			53,700,903
ՀՀ Կենտրոնական Բանկից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկեր				810,607	4,790,965	4,676,026	27,208,928	1,972,014		39,458,540
Հետգնման պայմանագրեր				63,046,385						63,046,385
Պարտավորություններ հաճախորդներին նկատմամբ			65,212,576	24,518,057	24,905,525	36,356,695	39,840,999	519,166		191,353,018
Ստորադաս փոխառություն				29,574	19,118	-	2,572,135	3,484,003		6,104,830
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր				220,410	3,570,738	3,963,956	6,360,765			14,115,869
Վարձակալության գծով պարտավորություններ				42,800	17,386	331,197	995,040	283,424		1,669,847
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				119,575						119,575
Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն					1,134,862					1,134,862
Վճարվելից գումարներ			360,213	291,692						651,905
Այլ պարտավորություններ			843,790	459,341						2,922,019
Ընդամենը	2,663,637	116,893	73,153,851	111,789,073	41,228,625	63,516,911	138,357,241	19,552,324	1,618,888	449,216,913
Չուտ իրացվելիության ճեղքվածք	2,663,637	116,893	(8,566,913)	1,796,441	(20,222,970)	(31,477,554)	21,305,281	88,261,911	1,440,854	55,317,580
Կուտակային իրացվելիության ճեղքվածք	2,663,637	2,780,530	(5,786,383)	(3,989,942)	(24,212,912)	(55,690,466)	(34,385,185)	53,876,726	55,317,580	

Ծանոթագրություն 33. "Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն"



Բանկում առկա չեն կապիտալի մակարդակի նկատմամբ սահմանված ներքին պահանջներ: ՀՀ Կենտրոնական Բանկի կողմից բանկերի համար սահմանված է ռիսկով կշռված ակտիվների նկատմամբ 11 % ընդհանուր կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ: ՀՀ Կենտրոնական Բանկի կողմից սահմանված է ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ 30,000,000 հազ. դրամ գումարով: Բանկը հաշվետու ժամանակաշրջանում կատարել է կապիտալի մակարդակի համար սահմանված նորմատիվային պահանջները:

Ներկայացնում ենք հաշվեկշռային կապիտալի կառուցվածքը.

	Հազ դրամ	
	31/12/2025	31/12/2024
Կանոնադրական կապիտալ	31,578,015	31,578,015
Էմիսիոն եկամուտ/վնաս	7,762,974	7,762,974
Պահուստներ՝	11,425,139	10,667,358
Գլխավոր պահուստ	4,641,000	4,190,000
Վերազնահատման պահուստներ	6,784,139	6,477,358
Չբաշխված շահույթ (վնաս)	37,446,775	26,622,711
Ընդամենը կապիտալ	88,212,903	76,631,058

Ներկայացնում ենք ՀՀ Կենտրոնական Բանկի կողմից սահմանված հիմնական տնտեսական նորմատիվների հաշվարկման համար կիրառվող հիմնական և ընդհանուր կապիտալները կապիտալի համարժեքության ցուցանիշները հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում՝ ըստ ամիսների, համեմատելով այդ ցուցանիշները նորմատիվային պահանջների հետ.

2025թ.	Նորմատիվների հաշվարկյին մասնակցող						
	Առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալ	Առաջին մակարդակի կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալ	Վարկային ռիսկ	Շուկայական և գործառն.ռիսկ	համարժեք.Փ աստացի %	ՀՀ ԿԲ-ի սահմանաչափ %
	1	2	3	4	5	6	7
Հունվար	57,735,197	64,104,197	73,410,801	399,794,368	1,654,840	17.70	11
Փետրվար	58,878,544	65,247,544	74,620,287	403,290,516	1,472,090	17.91	11
Մարտ	60,294,460	66,663,460	76,005,419	407,010,828	1,520,171	18.06	11
Ապրիլ	60,960,970	67,329,970	76,758,439	414,346,901	1,738,708	17.84	11
Մայիս	61,264,953	67,633,953	77,144,468	426,566,315	1,563,069	17.50	11
Հունիս	60,785,841	67,154,841	76,645,875	426,231,385	1,582,857	17.39	11
Հուլիս	61,202,023	67,571,023	77,134,602	434,208,471	1,487,942	17.23	11
Օգոստոս	62,607,129	68,976,129	78,504,142	433,564,953	1,671,523	17.49	11
Սեպտեմբեր	63,637,878	70,006,878	79,500,652	434,552,286	1,397,856	17.78	11
Հոկտեմբեր	64,635,492	71,004,492	80,495,326	442,581,085	1,477,395	17.65	11
Նոյեմբեր	66,685,813	73,054,813	82,568,112	449,503,611	1,360,613	17.88	11
Դեկտեմբեր	67,288,219	73,657,219	83,256,783	458,913,097	1,709,416	17.55	11

2024թ.	Առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալ	Առաջին մակարդակի կապիտալ	Ընդհանուր Կապիտալ	Վարկային ռիսկ	Շուկայական և գործառն.ռիսկ	համարժեք.Փ աստացի %	ՀՀ ԿԲ-ի սահմանաչափ %
	1	2	3	4	5	6	7
Հոսված	42,724,524	49,093,524	61,942,162	353,644,266	3,524,509	16.06	11
Փետրվար	43,995,974	50,364,974	64,448,724	353,932,134	3,441,060	16.73	11
Մարտ	48,312,117	54,681,117	66,477,238	358,796,886	3,153,980	17.16	11
Ապրիլ	49,120,693	55,489,693	67,133,228	363,778,808	1,322,629	17.86	11
Մայիս	51,688,224	58,057,224	67,827,077	364,438,769	1,360,186	18.00	11
Հունիս	54,129,827	60,498,827	68,965,141	374,695,038	1,607,661	17.71	11
Հուլիս	54,955,191	61,324,191	69,863,129	383,185,861	1,656,131	17.54	11
Օգոստոս	55,673,807	62,042,807	70,611,786	388,575,090	1,603,290	17.51	11
Սեպտեմբեր	56,668,372	63,037,372	72,034,366	393,357,798	1,470,726	17.71	11
Հոկտեմբեր	57,509,109	63,878,109	73,298,898	399,284,344	1,388,661	17.79	11
Նոյեմբեր	59,865,552	66,234,552	75,601,944	402,263,549	1,504,009	18.18	11
Դեկտեմբեր	61,291,933	67,660,933	77,137,535	413,001,842	1,574,055	18.05	11

Ներկայացնում ենք ընթացիկ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի և նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ակտիվների և հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունների, անավարտ ժամկետային գործառնությունների ռիսկերի կշիռները՝ ըստ ՀՀ ԿԲ խորհրդի որոշմամբ հաստատատված Կանոնակարգ 2-ի ռիսկի կշիռների.

Հազ դրամ

31.12.2025թ. դրությամբ				
Ռիսկի կշիռը	Ակտիվներ	Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ	Անավարտ ժամկետային գործառնություններ	Ընդամենը վարկային ռիսկ
0%	158,364,588			-
10%	15,212,360			1,521,236
20%	1,312,137			262,427
30%	166,463			49,939
35%	240,223			84,078
50%	1,525,979			762,990
75%	104,376,257	607,960		78,738,163
100%	205,044,077	12,607,175		217,651,252
110%	170,576	18,543		208,031
150%	101,416,065	3,631,474		157,571,309
200%	588,417			1,176,834
Ընդամենը	588,417,142	16,865,152	-	458,026,258

31.12.2024թ. դրությամբ				
Ռիսկի կշիռը	Ակտիվներ	Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ	Անավարտ ժամկետային գործառնություններ	Ընդամենը վարկային ռիսկ
0%	131,845,298	525,921		-
10%	15,481,117			1,548,112
20%	770,990			154,198
30%	404,230			121,269
35%	189,262			66,242
50%	1,034,440			517,220
75%	88,411,502	441,935		66,640,078
100%	188,277,207	10,940,372		199,217,579
110%	284,571	24,345		339,808
150%	79,342,018	2,605,052	6,173	122,929,865
200%	785,577			1,571,154
Ընդամենը	506,826,212	14,537,625	6,173	393,105,523

Ծանոթագրություն 34. "Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք"



Ներկայացնում ենք ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքի վերաբերյալ բացահայտումներ՝ կատարված ՖՅՄՍ 32 "Ֆինանսական գործիքներ, բացահայտումը և ներկայացումը" պահանջների համաձայն:

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը այն գումարն է, որով ակտիվը կարող է փոխանակվել կամ պարտավորությունը մարվել իրագել և պատրաստակամ կողմերի միջև "պարզած ձեռքի հեռավորության" գործարքի ընթացքում:

ՀՀ պետական գանձապետական և ՀՀ ԿԲ արժեթղթերի իրական արժեքը որոշվում է շուկայական գնանշումների հիման վրա:

31.12.2025թ. դրությամբ ֆինանսական գործիքի յուրաքանչյուր դասի իրական արժեքի գնահատման ժամանակ Բանկի կողմից օգտագործվել են հետևյալ մեթոդներն ու գնահատումները.

Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ Կենտրոնական Բանկում.

Այս կարճաժամկետ գործիքների համար հաշվեկշռային արժեքը ճշգրտորեն արտացոլում է նրանց իրական արժեքը:

Հաճախորդներին տրված վարկեր ու փոխատվություններ, պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ.

Վարկային պորտֆելի իրական արժեքը կախված է պորտֆելի յուրաքանչյուր դասի շրջանակներում առանձին վարկի վարկային և տոկոսադրույքային առանձնահատկություններից: Վարկերի հնարավոր կորուստների պահուստաֆոնդի գնահատումը հաշվի է առնում վարկերի տարբեր դասերին բնորոշ ռիսկերը, ինչը հիմնված է այնպիսի գործոնների վրա, ինչպիսիք են տնտեսական այն ճյուղի իրավիճակը, որտեղ գործում է յուրաքանչյուր փոխառու, յուրաքանչյուր փոխառուի տնտեսական իրավիճակը և ձեռք բերված երաշխիքները: Հետևաբար վարկերի հնարավոր կորուստների պահուստաֆոնդը այն զեղչի ճշգրիտ գնահատականն է, որն արտացոլում է վարկային ռիսկի ազդեցությունը:

Ներգրված միջոցներ բանկերից ու այլ ֆինանսական կազմակերպություններից.

Հաշվեկշռային արժեքը մոտ է իրական արժեքին:

Հաճախորդների ավանդներ և բանկային հաշիվներ.

Հաշվեկշռային արժեքը մոտ է իրական արժեքին:

31.12.2025 թ. դրությամբ բանկը չունի այնպիսի ֆինանսական ակտիվներ, որոնք հաշվառվում են իրական արժեքը գերազանցող գումարով:

Ծանոթագրություն 35. "Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում"

Հաշվետու և Նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Ծանոթագրություն 36. "Ապաճանաչում"

Հաշվետու և Նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Ծանոթագրություն 37. "Գրավադրված ակտիվներ"

31.12.2025թ. դրությամբ բանկը չունի գրավադրված ակտիվներ :

Ծանոթագրություն 38. "Ընդունված գրավ"



31.12.2025թ. դրությամբ առկա չեն գրավ ընդունված ակտիվներ, որոնք բանկն իրավունք ունի վաճառել կամ նորից գրավադրել հաճախորդի կողմից պարտավորությունների չկատարման, խախտման բացակայության դեպքում:

Ներկայացնում ենք բանկի կողմից գրավ ընդունված ակտիվները և երաշխավորությունները իրենց համապատասխան վարկային ներդրումների հետ, առանց հաշվի առնելու պահուստի գումարները.

	31/12/2025		31/12/2024	
	Վարկի գումար	Գրավի գումար	Վարկի գումար	Գրավի գումար
Անշարժ գույք	141,260,551	553,040,191	129,250,676	555,862,681
Ավտոմեքենա	2,944,214	8,934,620	3,050,178	8,573,729
Սարքավորում	3,152,542	11,824,740	4,503,852	13,951,748
Պատրաստի արտադրանք	2,464,627	9,552,000	4,166,871	14,966,000
Երաշխավորություն	141,407,938	624,346,297	112,681,723	556,139,617
Դրամական միջոցներ	5,840,914	8,517,559	1,237,722	4,948,415
Ոսկյա իրեր	28,612,399	33,353,747	19,946,484	23,559,268
Ստանդարտ ոսկի	4,008	8,468	5,383	11,967
Պետ. արժեթղթեր	32	11,500	275	11,500
Այլ արժեթղթեր	149,512	295,956	18,930	88,778
Այլ գրավ	65,558,843	90,809,444	57,325,467	80,655,628
Գրավ առկա չէ	14,376,699		13,356,573	
Ընդամենը	405,772,279	1,340,694,522	345,544,134	1,258,769,331

Ծանոթագրություն 39 "Պարտավորությունների չկատարում/խախտում"

Հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանում այս ծանոթագրության համար ներկայացվելիք տվյալներ առկա չեն:

Վարչության նախագահ /Գործադիր տնօրեն

Ա.Առաքելյան

Գլխավոր հաշվապահ

Ն.Գալստյան