



«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ

**Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ
2026թ. երկրորդ եռամսյակի համար**

Բովանդակություն

Ծանոթյո՞ի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն	3
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	4
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն	5
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն	6
Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	7

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2026թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**
Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք. Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)					
ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	01/04/2026- 30/06/2026	01/01/2026- 30/06/2026	01/04/2025- 30/06/2025	01/01/2025- 30/06/2025
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	4	56,493,106	109,204,018	42,599,002	83,341,418
Այլ տոկոսային եկամուտներ	4	2,699,445	4,788,326	2,323,460	4,520,737
Տոկոսային ծախսեր	4	(24,167,907)	(46,219,413)	(17,024,264)	(32,485,959)
ԶՈՒՏ ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵԿԱՄՈՒՏ		35,024,644	67,772,931	27,898,198	55,376,196
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	5	9,017,303	16,774,926	6,651,533	12,220,757
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	5	(2,789,235)	(5,392,079)	(1,822,122)	(3,148,945)
ՄԻՋՆՈՐԴԱՎՃԱՐՆԵՐԻ ԵՎ ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ԶՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ		6,228,068	11,382,847	4,829,411	9,071,812
Զուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով	6	232,873	1,147,318	(2,026,623)	(107,454)
Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	6,533,080	11,076,768	7,226,956	10,224,112
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային		78,553	213,389	4,233	4,233
Այլ գործառնական եկամուտներ	8	810,228	1,931,398	211,616	468,193
Բանկային ուղղակի ծախսեր	8	(4,122,758)	(7,980,393)	(2,969,550)	(5,853,015)
ԳՈՐԾԱՌԱԿԱՆ ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐ		44,784,688	85,544,258	35,174,241	69,184,077
Զուտ արժեքից մինչև կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով	9	(2,670,827)	(3,526,993)	(849,299)	(2,118,308)
ԳՈՐԾԱՌԱԿԱՆ ԵԿԱՄՈՒՏ ԱՐԺԵԶՐԿՈՒՄԻՑ ՀԵՏՈ		42,113,861	82,017,265	34,324,942	67,065,769
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(12,719,910)	(25,373,675)	(10,257,775)	(19,903,703)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	10	(3,920,671)	(7,681,894)	(3,774,849)	(7,332,971)
ԾԱՀՈՒԹՅԱՆ ՄԻՋՆ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿՈՎ ՀԱՐԿՈՒՄԸ		25,473,280	48,961,696	20,292,318	39,829,095
Շահութահարկի գծով ծախս	11	(4,707,725)	(8,974,745)	(3,785,717)	(7,303,770)
ԾԱՀՈՒԹՅԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ		20,765,555	39,986,951	16,506,601	32,525,325
ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ					
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ		37,438	(352,490)	(26,603)	149,005
- իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		101,851	(177,511)	(23,132)	152,476
- շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար		(64,413)	(174,979)	(3,471)	(3,471)
ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ		37,438	(352,490)	(26,603)	149,005
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ		20,802,993	39,634,461	16,479,998	32,674,330
ՄԵԿ ԲԱԺՆԵՏՈՍՄԻՆ ԲԱԺԻՆ ԸՆԿՆՈՂ ԾԱՀՈՒԹՅԱՆ					
Բազային	26	-	341.38	-	277.68
Նորագծված	26	-	341.38	-	277.68

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.07.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆՏՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱՊԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՄՀԵՐ ԿԱՆԴԱԼՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽԱՐԿԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2026թ.

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Մարգարյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	30/06/26	31/12/2025 (ստուգված)
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12	113,731,971	109,462,529
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13	24,875,025	19,506,233
- Խմբի կողմից պահվող		24,875,025	19,506,233
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	28,289,294	35,791,403
- Խմբի կողմից պահվող		28,289,294	35,791,403
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	-
Անորոշիչացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	157,999,717	198,983,534
- Խմբի կողմից պահվող		153,701,151	178,100,162
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		4,298,566	20,883,372
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	14	162,793,884	163,933,651
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	15	125,897,175	55,781,510
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	16	1,955,296,794	1,672,455,584
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	17	26,895,663	24,738,034
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	18	11,909,980	12,470,937
Հետաձգված հարկային ակտիվ	11	-	12,085
Այլ ակտիվներ	19	34,391,346	41,630,971
Ընդամենը ակտիվներ		2,642,080,849	2,334,766,471
Պարտավորություններ			
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	13	323,216	178,471
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20	89,532,289	95,759,071
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	25	13,190,938	23,365,343
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21	1,592,947,163	1,362,273,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	200,442,281	167,840,072
Այլ փոխառու միջոցներ	23	296,915,001	256,571,872
Ստորադաս փոխառություններ	23	47,232,585	36,909,678
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	11	2,523,992	8,351,651
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	11	2,320,735	-
Փոխառվածության հանձնառությունների գծով պահուստ		753,639	784,561
Վարձակալության գծով պարտավորություն	18	16,917,107	14,692,281
Այլ պարտավորություններ	24	20,906,089	31,091,143
Ընդամենը պարտավորություններ		2,284,005,035	1,997,818,092
Սեփական կապիտալ			
Բաժնետիրական կապիտալ	26	54,466,380	54,466,380
Էմիսիոն եկամուտ		274,861	274,861
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		139,711	492,201
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստ		14,021,913	7,118,939
Զբաղիված շահույթ		289,172,949	274,595,998
Ընդամենը կապիտալ		358,075,814	336,948,379
Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ		2,642,080,849	2,334,766,471

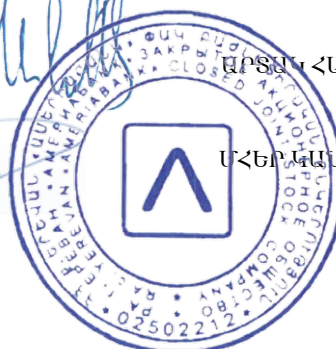
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.07.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ԱՀԵՐԿԱՆ ԴԱՅԱՆ



ՄԻԶԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽԱՐԱՎԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՄԵՓԸԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2026թ.

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Բաժնետիրական կապիտալ	Լծիսին եկամուտ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)						
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ.	54,466,380	274,861	(439,945)	-	201,987,003	256,288,299
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	-	32,525,325	32,525,325
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	-	-	149,005	-	-	149,005
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	149,005	-	32,525,325	32,674,330
Մնացորդը առ 30 հունիս 2025թ.	54,466,380	274,861	(290,940)	-	234,512,328	288,962,629
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)						
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2026թ.	54,466,380	274,861	492,201	7,118,939	274,595,998	336,948,379
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	-	39,986,951	39,986,951
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	-	-	(352,490)	-	-	(352,490)
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	(352,490)	-	39,986,951	39,634,461
Բաժնային գործիքներով մարվող՝ բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ	-	-	-	6,902,974	-	6,902,974
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	(25,410,000)	(25,410,000)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	6,902,974	(25,410,000)	(18,507,026)
Մնացորդը առ 30 հունիս 2026թ.	54,466,380	274,861	139,711	14,021,913	289,172,949	358,075,814

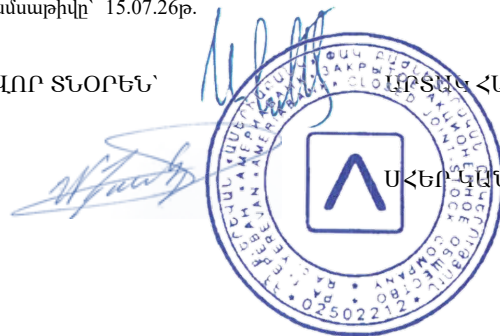
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.07.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԼԻՏԱՆ ՀԱՆԵՍԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՂԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՍՀԵՐԿԱՆ ԴԱԼՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ԳՐԱՄԱՍՏԱՆՆԵՐԻ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2026թ.

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	01/01/2026- 30/06/2026	01/01/2025- 30/06/2025
Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից	x	x
Ստացված տոկոսներ	112,396,972	87,496,610
Վճարված տոկոսներ	(39,726,039)	(27,145,425)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	16,774,926	12,220,757
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	(5,392,079)	(3,148,945)
Զուտ մուտքեր շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից	902,451	844,944
Զուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնականություններից	11,633,416	9,625,040
Այլ գործառնական վճարումներ	(6,054,424)	(5,429,144)
Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին	(26,032,983)	(34,353,733)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ	(3,816,728)	(4,149,430)
Գործառնական ակտիվների (ան)նվազում		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	(5,791,273)	(4,720,822)
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	359,838	(7,692,630)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	(70,377,446)	6,478,272
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	(319,831,494)	(151,330,451)
Այլ ակտիվներ	6,803,535	(1,008,212)
Գործառնական պարտավորությունների (նվազում)/ան		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	630,457	(791,685)
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(3,732,869)	18,710,279
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(9,588,898)	44,961,072
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	249,693,756	60,312,772
Այլ պարտավորություններ	(3,409,179)	(4,325,015)
Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը	(94,558,060)	(3,445,746)
Վճարված շահութահարկ	(12,384,988)	(12,166,536)
Գործառնական գործունեության համար օգտագործված դրամական հոսքեր	(106,943,047)	(15,612,282)
Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	x	x
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	(5,251,028)	(5,100,687)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	7,016,955	2,781,448
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	39,346,711	(2,554,556)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված/ներդրումային գործունեությունից (ստացված) դրամական հոսքեր	41,112,638	(4,873,795)
Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	x	x
Վարձակալություն գծով պարտավորությունների մարում	1,225,027	(1,264,824)
Վճարված շահաբաժիններ	(25,410,000)	-
Զուտ մուտքեր այլ փոխառություններից	67,593,574	(1,009,799)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	35,882,954	3,312,581
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր	79,291,555	1,037,958
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(9,194,453)	322,760
Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	2,749	430
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ ան(նվազում)	4,269,442	(19,124,929)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում (Ծանոթագրություն 12)	109,462,529	198,978,576
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում (Ծանոթագրություն 12)	113,731,971	179,853,647

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.07.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԴԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝



1 Ներածություն

(ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայնեարարտբանկ» ՓԲԸ) (Բանկ) հիմնադրվել է 1992թ. դեկտեմբերի 8-ին՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: 2007թ-ին Բանկը ձեռք բերեց «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը՝ գնելով Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 96.15%-ը: 2011թ. ընթացքում «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը վերանվանվեց «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ): 2013թ-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) Լիմիթիդ ձեռք բերեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 100%-ը:

2015-2020թթ. «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) իր բաժնետոմսերի մի մասը վաճառել է Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկին (ՎՋԵԲ), Ասիական զարգացման բանկին (ԱՉԲ), «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերությանը և «ԱՖեյան հիմնադրամ Հայաստանի համար» Ինկ.: 2020թ. հունիսի 14-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) վերանվանվել է «Իմաստ Գրուպ» (Սի-Ուայ):

2021-2023թթ. ընթացքում Բանկը թողարկել է լրացուցիչ 298 բաժնետոմսեր, որոնք ձեռք են բերվել «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերության կողմից՝ 288,996 հազար դրամով: 2024թ. ապրիլի 3-ին «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ» ՀՍՊԸ և «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ ձեռք են բերել Բանկի բաժնետոմսերի 90%-ը:

Ստորև ներկայացված է Բանկի բաժնետերերի կազմը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2026	31/12/2025
«Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ընկերություն	60.00%	60.00%
«ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ընկերություն	30.00%	30.00%
Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկ (ՎՋԵԲ)	10.00%	10.00%
	100.00%	100.00%

2025թ. փետրվարի 6-ին «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ» ՀՍՊԸ-ն հայտարարել է, որ վերանվանվել է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՍՊԸ-ի:

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

Բանկն ունի 30 մասնաճյուղ (2025թ-ին՝ 29 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան փ. 2:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խմբի մայր ընկերությունն է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՍՊԸ -ն: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի վերջնական հսկող կողմ:

2026թ. հունիսի 30-ի ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմել է 2,452 (2025թ-ին՝ 2,326):

2023 թվականի ապրիլի 21-ի և 2023 թվականի ապրիլի 28-ին համապատասխանաբար Բանկի կողմից հիմնադրվեցին «Ինվիա» ՓԲԸ-ն և «Դինո» ՓԲԸ-ն ՀՀ օրենսդրության համապատասխան: Ընկերությունների միակ սեփականատերը հանդիսանում է Բանկը: Ընկերությունների հիմնական գործունեությունն են համարվում իրավախորհրդատվական և տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ծառայությունների մատուցումը: Ընկերությունները հանդիսանում են Բանկի դուստր ընկերություններ (միասին՝ «Խումբ») և նրանց ֆինանսական տվյալները ներառվել են այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները ներկայացված են

Ծանոթագրություն 31-ում:

(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

Խումբն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար, Խմբի գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որին բնորոշ է զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ և միտված են բարելավման վերջին տարիների ընթացքում:

Հայաստանի և Ադրբեջանի միջև երկարատև ռազմական հակամարտությունից հետո երկու երկրների միջև խաղաղ բանակցությունները և սահմանագամայն գործընթացը դեռ ընթացքի մեջ են: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեջանը ստորագրեցին համատեղ հռչակագիր, որով արտահայտեցին երկկողմ հարաբերությունները կարգավորելու փոխադարձ մտադրություն և որը ներառում էր հանձնառություններ ուղղված լարվածության նվազեցմանը, սահմանագամայն շուրջ քննարկումների առաջխաղացմանը և տարածաշրջանում կայունության խթանմանը: Այնուամենայնիվ, հռչակագրի գործնական իրականացումը և երկարաժամկետ ազդեցությունը տնտեսական ակտիվության վրա մնում են անորոշ:

Միևնույն ժամանակ Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև շարունակվող հակամարտությունը շարունակում է անորոշություն ստեղծել բիզնես միջավայրում:

Վերջին տարիներին Հայաստանի տնտեսությունը հաջողությամբ դիմակայել է համաշխարհային տնտեսական ցնցումներին և կարողացել է գրանցել տպավորիչ մակրոտնտեսական ցուցանիշներ՝ 2022-2023թթ. մի շարք ընկերությունների Հայաստան տեղափոխվելու և դրամական փոխանցումների նշանակալի աճի շնորհիվ: 2025թ-ին տնտեսական ակտիվության բարձր մակարդակը, մասնավորապես արտաքին առևտրաշրջանառության արագ աճը, շարունակեցին նպաստել այդ աճին: Նշված գործոնները հանգեցրել են 2025թ-ին ՀՆԱ-ի 7.2% աճի՝ ըստ Հայաստանի Հանրապետության վիճակագրական կոմիտեի: Չնայած որ Հայաստանի տնտեսական աճը դանդաղեց 2025թ. սկզբին՝ պայմանավորված նախորդ տարիների շարժիչ ուժերի որոշակի չեզոքացմամբ, այնուամենայնիվ, երկրորդ եռամսյակից սկսած աճի տեմպերը կրկին վերականգնվեցին՝ պայմանավորված արդյունաբերական ոլորտի անկման տեմպերի դանդաղման և ծառայությունների, շինարարության և գյուղատնտեսության ոլորտներում արձանագրված կայուն աճով: Կառավարության 2021-2026թթ. տնտեսական ծրագիրը նպատակ ունի խթանել արտահանմանը միտված և ներդրումների վրա հիմնված աճի մոդելը լայնածավալ բարեփոխումների միջոցով:

2025թ. հունիսի 26-ին «Moody's» վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատեց Հայաստանի վարկանիշը Ba3 մակարդակում՝ «Կայուն» հեռանկարով: 2026թ. հունվարի 16-ին «Fitch» գործակալությունը Հայաստանի վարկանիշի հեռանկարը բարձրացրեց «Կայուն» կարգավիճակից «Դրական» կարգավիճակի՝ հաստատելով BB- վարկանիշը:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Խմբի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Այսպես գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

2 Պատրաստման հիմունքներ

(ա) Համապատասխանության հավաստում

Ներկայացված համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված ՖՀՄՄ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների (ՖՀՄՄ) համաձայն:

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

(բ) Հափման հիմունքներ

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք չափվում են իրական արժեքով յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

Բանկի և վերջինիս դուստր ընկերությունների ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Խմբի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը նաև այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 367.89 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 419.47 դրամ և 449.01 դրամ 1 եվրոյի համար:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՄ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունից պահանջվում է կատարել մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսերի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

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

Դատողություններ

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

- ֆինանսական ակտիվների դասակարգում. այն բիզնես մոդելի գնահատում, որի շրջանակում պահվում են ակտիվները, և գնահատում, արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ – Ծանոթագրություն 3(ե)(i),
- չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի ան սկզբնական ճանաչումից ի վեր:

Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն

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

- ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. ընտրել մոդել ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելու համար, որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը – Ծանոթագրություն 27(գ),
- ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի գնահատում – Ծանոթագրություն 32:

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության նշանակալի մասերի փոփոխություններ

Խումբը վաղաժամ չի կիրառել հրապարակված, սակայն դեռևս ուժի մեջ չմտած որևէ նոր ստանդարտ, մեկնաբանություն կամ փոփոխություն այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս:

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար և Խմբի անդամ ընկերությունների կողմից:

(ա) Արտարժույթով գործառնություններ

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են Խմբի ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

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

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

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

(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

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

(գ) Տոկոսներ

Արդյունավետ տոկոսադրույք

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

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

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների, արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկելիս Խումբը գնահատում է

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

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

Ամորտիզացված արժեք և համախառն հաշվեկշռային արժեք

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

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

Տոկոսային եկամտի և ծախսի հաշվարկ

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության սկզբնական ճանաչման պահին: Տոկոսային եկամուտը և ծախսը հաշվարկելիս արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ (եթե ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված չէ) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է լողացող դրույքով գործիքների դրամական հոսքերի պարբերական վերագնահատման արդյունքում՝ շուկայական դրույքների փոփոխություններն արտացոլելու համար: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է նաև իրական արժեքի հեջի ճշգրտումներն արտացոլելու համար այն ամսաթվի դրությամբ, երբ սկսվում է համապատասխան ճշգրտման ամորտիզացիայի հաշվարկը:

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

Սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամտի հաշվարկը չի իրականացվում համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը նվազում է:

Տեղեկատվությունն այն մասին, թե որ դեպքերում են ֆինանսական ակտիվները համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, ներկայացված է Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv) կետում:

Ներկայացում

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

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

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված այլ տոկոսային եկամուտը ներառում է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ոչ ածանցյալ պարտքային ֆինանսական գործիքների և ֆինանսական վարձակալություններում գուտ ներդրումների գծով տոկոսային եկամուտը:

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

(դ) Վճարներ և միջնորդավճարներ

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

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, ներդրումների կառավարման վճարները, վաճառքների գծով միջնորդավճարները, տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարները և վարկի սինդիկացման միջնորդավճարները, ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը մատուցելիս: Եթե չի սկսվել վճարում, որ փոխատվության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, համապատասխան փոխատվության հանձնառության գծով վճարը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հանձնառության ժամկետի ընթացքում:

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

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

(ե) Ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ

i. Դասակարգում

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու միջոցով և

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

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

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

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

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

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

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

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

Բիզնես մոդելի գնահատում

Խումբը պորտֆելի մակարդակով գնահատում է այն բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանի որ այս գնահատումը լավագույնս արտացոլում է գործունեությունը կառավարելու և ղեկավարությանը տեղեկատվություն տրամադրելու եղանակը: Այդ դեպքում դիտարկվում է հետևյալ տեղեկատվությունը.

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության աշխատանքը գործնականում: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, տոկոսային եկամտաբերության որոշակի մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվներով, կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Խմբի ղեկավարությանը:
- բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը:
- ինչպես են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՛ հավաքված դրամական հոսքերի վրա):
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և ապագա վաճառքների հետ կապված ակնկալիքները:

Այնուամենայնիվ, վաճառքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը չի դիտարկվում մեկուսի, այն դիտարկվում է որպես մեկ ընդհանուր վերլուծության մաս առ այն, թե ինչպես են իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Խմբի առաջադրված նպատակները և ինչպես են իրացվում դրամական հոսքերը:

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

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

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

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

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

Խումբն ունի հաստատուն տոկոսադրույքով երկարաժամկետ վարկերի պորտֆել, որոնց հետ կապված հնարավորություն ունի վերանայել տոկոսադրույքը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության դեպքում: Վարկառուն հնարավորություն ունի կամ համաձայնվել վերանայված տոկոսադրույքի հետ, կամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց տուգանքի: Խումբը որոշել է, որ այս վարկերի պայմանագրային դրամական հոսքերը հանդիսանում են միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ, քանի որ այս հնարավորությունից օգտվելու դեպքում տոկոսադրույքն այնպես է փոփոխվում, որ դառնում է փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի համար հատուցում: Փոխարենը, Խումբն այս վարկերը դիտարկում է որպես ըստ իրենց էության լողացող տոկոսադրույքով վարկեր (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iii)):

Վերադասակարգում

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

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

Վերադասակարգում

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

ii. Ապահանջում

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

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

Ֆինանսական պարտավորություններ

Խումբն ապահանջում է ֆինանսական պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

iii. Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների վերափոխում

Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում

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

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

Եթե ի լրումն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխությունների կատարվում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության այլ փոփոխություններ, Խումբը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Այնուհետև Խումբը լրացուցիչ փոփոխությունների նկատմամբ կիրառում է պայմանների փոփոխման հաշվառմանը վերաբերող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության դրույթները:

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների դրամական հոսքերի վերափոխումը չի դիտարկվում որպես վերափոխում, եթե բխում է գոյություն ունեցող պայմանագրային պայմաններից, օրինակ՝ Խմբի կողմից տոկոսադրույքների փոփոխությունը ՀՀ ԿԲ-ի հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխությունների արդյունքում, եթե վարկային պայմանագրով Խումբն իրավունք ունի կատարել նման փոփոխություն:

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

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

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

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

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

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

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

Ֆինանսական ակտիվների վերափոխումները, որոնք տեղի են ունեցել այն ժամանակահատվածում, երբ դրանց գծով կորստի պահուստը չափվել է ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, էական ազդեցություն չեն ունեցել շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության վրա 2026թ. հունիսի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի և տարվա ընթացքում, համապատասխանաբար:

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

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

- ֆինանսական պարտավորության արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- փոխարկման հնարավորության ներառում,
- ֆինանսական պարտավորության ստորադասության փոփոխություն:

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

Եթե ֆինանսական պարտավորության վերափոխումը չի բավարարում ապաճանաչման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, զեղչելով վերափոխված դրամական հոսքերը սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, և արդյունքում առաջացող օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող դրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար

օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները վերափոխման պահին: Ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար ճանաչվում է որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական պարտավորության մնացորդային ժամանակահատվածում գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկի միջոցով:

iv. Արժեզրկում

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

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

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

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

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

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք համարվում են ցածր պարտքային ռիսկ ունեցող հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և
- այլ ֆինանսական գործիքներ (բացառությամբ ֆինանսական վարձակալություններում զուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի աճել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):

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

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

Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում

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

- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված չեն հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*՝ որպես բոլոր դրամական պակասորդների ներկա արժեք (դրամական պակասորդը պայմանագրին համապատասխան Խմբին հասանելիք դրամական հոսքերի և Խմբի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է),
- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*՝ որպես համախառն հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի տարբերություն,
- *օգտագործված փոխատվության հանձնառություններ*՝ որպես հետևյալ նշվածների միջև տարբերության ներկա արժեք՝ պայմանագրային դրամական հոսքերի, որոնք ենթակա են վճարման Խմբին, եթե օգտագործում է փոխառությունը ստանալու իրավունքը, և այն դրամական հոսքերի, որոնք Խումբն ակնկալում է ստանալ,

- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր՝ որպես այն ակնկալվող վճարումների ներկա արժեք, որոնք փոխհատուցում են տիրապետողին կրած պարտքային կորուստը՝ հանած այն գումարները, որոնք Խումբն ակնկալում է հետ ստանալ:

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերաբանակցվում են կամ փոփոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, գնահատվում է ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչելու անհրաժեշտությունը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (ii)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափվում են հետևյալ կերպ.

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա փոփոխված ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):
- Եթե ակնկալվող վերանայումը հանգեցնում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից առաջացող վերջնական դրամական հոսքեր՝ վերջինիս ապաճանաչման ժամանակ: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում, որը գեղչվում է ապաճանաչման ակնկալվող ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվը՝ կիրառելով գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ

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

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

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, ինչպիսին է պարտագանցումը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Խմբի կողմից վարկի կամ փոխառության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Խումբն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կսնանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերակազմակերպվի, կամ
- արժեթղթի համար գործող շուկայի վերացումը ֆինանսական դժվարությունների պատճառով:

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

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

- Վարկուհականության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությունում:
- Վարկուհականության վարկանիշային գործակալությունների գնահատումները:
- Նոր պարտքի թողարկման համար կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու երկրի կարողությունը:
- Պարտքի պայմանների վերանայման հավանականությունը, որի արդյունքում տիրապետողները կարող են վնաս կրել պարտքը կամավոր կամ պարտադիր կերպով ներելու պատճառով:

- Գործող միջազգային աջակցման մեխանիզմները, որոնք թույլ են տալիս որպես «վերջին հնարավոր վարկատու» տվյալ երկրին տրամադրել անհրաժեշտ աջակցություն, ինչպես նաև կառավարությունների և գործակալությունների հրապարակային հայտարարություններում նշված այդ մեխանիզմները կիրառելու մտադրությունը: Դա ներառում է նշված մեխանիզմների աշխատանքի արդյունավետության և, անկախ քաղաքական մտադրություններից, պահանջվող չափանիշները բավարարելու կարողության առկայության գնահատումը:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում

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

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

Դուրսգրումներ

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն), երբ գոյություն չունի ամբողջությամբ վերցրած ֆինանսական ակտիվը կամ դրա մի մասը վերականգնելու ողջամիտ ակնկալիք: Դուրսգրումը սովորաբար իրականացվում է այն դեպքում, երբ Խումբը որոշում է, որ փոխառուն չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնցից կարող է ստանալ բավարար դրամական հոսքեր դուրսգրման ենթակա գումարները մարելու համար: Այս գնահատումն իրականացվում է առանձին յուրաքանչյուր ակտիվի համար:

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

Դուրսգրված ֆինանսական ակտիվների գծով կարող են դեռևս կիրառվել հարկադիր միջոցներ/պարտքերի գանձման միջոցներ՝ վճարման ենթակա գումարների փոխհատուցման Խմբի ընթացակարգերի հետ համապատասխանություն ապահովելու համար:

Ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մաս չհանդիսացող ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր

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

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

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

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

(զ) Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում «հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ» հոդվածը ներառում է.

- ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկերը, ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքերը և ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքերը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (i)), որոնք սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, և
- գուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում:

(է) Ավանդներ, թողարկված պարտքային արժեթղթեր և ստորադաս պարտավորություններ

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

(ը) Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխառվածության հանձնառություններ

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

Ֆինանսական երաշխավորությունները կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով փոխառություն տրամադրելու հանձնառությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում դրանք չափվում են հետևյալ նշվածներից ավելի բարձրով՝ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն որոշված կորստի պահուստից (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է, ՖՀՄՍ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

Խումբը չունի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող փոխառվածության հանձնառություններ:

Այլ փոխառվածության հանձնառությունների համար Խումբը ճանաչում է կորստի պահուստ (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն:

Ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխառվածության հանձնառությունների գծով առաջացող պարտավորությունները ներառվում են պահուստների կազմում:

(թ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր

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

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

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

(ժ) Բաժնետիրական կապիտալ

(i) Սովորական բաժնետոմսեր

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

(ii) Էմիսիոն եկամուտ

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

(iii) Ծախաբաժիններ

Ծախաբաժիններ հայտարարելու և վճարելու Խմբի կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կանոնակարգերով:

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

(ի) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

Խումբը ներկայացնում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային և նոսրացված շահույթի վերաբերյալ տվյալներ իր սովորական բաժնետոմսերի համար: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը բաժանելով այդ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթը որոշվում է ճշգրտելով Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով՝ բոլոր նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսերի ազդեցությունը հաշվի առնելու համար, որոնք իրենցից ներկայացնում են աշխատակիցներին տրամադրված փոխարկելի պարտատոմսերը և բաժնետոմսերի օպցիոնները:

(լ) Հարկում

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

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

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ, որն ազդեցություն չունի ո՛չ հաշվապահական և ո՛չ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վնասների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Ապագա հարկվող շահույթը որոշվում է հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների մարումից առաջացող գումարի հիման վրա: Եթե հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գումարը բավարար չէ հետաձգված հարկային ակտիվն ամբողջությամբ ճանաչելու համար, դիտարկվում է գոյություն ունեցող ժամանակավոր տարբերությունների մարումներով ճշգրտված ապագա հարկվող շահույթը, որը որոշվում է Խմբի գործարար ծրագրերի հիման վրա: Հետաձգված հարկային ակտիվները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նվազեցվում են այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի: Այս նվազեցումները վերականգնվում են, եթե մեծանում է ապագա հարկվող շահույթ ստանալու հավանականությունը:

Զճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվները վերագնահատվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և ճանաչվում են այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող է դրանք օգտագործվել:

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

Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների չափումն արտացոլում է այն հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան կախված այն եղանակից, որով Խումբը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

(խ) Համախմբման հիմունքներ

(i) Դուստր ընկերություններ

Դուստր ընկերությունները Խմբի կողմից հսկվող ընկերություններ են: Խումբը հսկողություն ունի ընկերության նկատմամբ, երբ այդ կազմակերպությունում իր ներգրավվածության արդյունքում այն ունի փոփոխական հատույցների իրավունք կամ ռիսկին ենթարկվածություն և ընկերության նկատմամբ իր իշխանության միջոցով այդ հատույցների վրա ազդելու կարողություն: Դուստր ընկերությունների ֆինանսական հաշվետվությունները ներառվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում՝ հսկողությունը սկսելու պահից մինչև հսկողության դադարեցումը:

(ii) Համախմբման ընթացքում բացառվող գործառնություններ

Ներխմբային հաշվարկների մնացորդները և գործարքները, ինչպես նաև ներխմբային գործարքներից առաջացող ցանկացած չիրացված եկամուտները և ծախսերը բացառվում են:

(ծ) Դեռևս չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Մի շարք նոր հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ և հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների փոփոխություններ գործում են 2024թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան

ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է այդ ստանդարտների և փոփոխությունների վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Խումբը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

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

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

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

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

Խմբի գնահատմամբ փոփոխությունները նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(ii) ՖՀՄՍ 18 «Տեղեկատվության ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում»

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

- Կազմակերպություններից պահանջվում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտները և ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ դասերի՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, ընդհատված գործառնություններ և շահութահարկ: Կազմակերպություններից նաև պահանջվում է ներկայացնել նոր սահմանված գործառնական շահույթի ենթագումարը: Կազմակերպության գուտ շահույթը չի փոխվի:
- Ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչները բացահայտվում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեկ ծանոթագրությունում:
- Տրվում է ընդլայնված ուղեցույց ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվությունը խմբավորելու վերաբերյալ:

Բացի այդ բոլոր կազմակերպություններից պահանջվում է օգտագործել գործառնական շահույթի ենթագումարը որպես մեկնարկային կետ դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության համար՝ անուղղակի մեթոդով գործառնական գործունեության դրամական հոսքերը ներկայացնելիս:

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

(iii) Այլ հաշվապահական ստանդարտներ

Ստորև ներկայացված նոր կամ փոփոխված ստանդարտներն ըստ ակնկալիքների նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

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

4 Չուտ տոկոսային եկամուտ

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ				
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	50,295,996	96,679,864	37,984,747	73,922,177
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,319,344	7,147,431	3,169,344	6,363,908
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	1,891,180	3,490,627	490,781	1,171,722
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	381,303	708,866	400,051	725,868
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	332,097	581,520	186,538	350,417
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	4,642	9,359	-	2,174
Այլ	17,100	30,525	17,962	33,974
	56,241,662	108,648,192	42,249,423	82,570,240
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	251,444	555,826	349,579	771,178
Ընդամենը արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	251,444	555,826	349,579	771,178
	56,493,106	109,204,018	42,599,002	83,341,418
Այլ տոկոսային եկամուտ				
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	2,045,350	3,611,652	1,559,263	3,069,166
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	584,156	1,037,085	742,288	1,428,285
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	69,939	139,589	21,909	23,286
Ընդամենը այլ տոկոսային եկամուտ	2,699,445	4,788,326	2,323,460	4,520,737
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	59,192,551	113,992,344	44,922,462	87,862,155
Տոկոսային ծախս				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	14,591,022	27,942,367	9,647,895	18,603,829
Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ	4,328,488	8,269,665	2,554,579	5,121,803
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	3,735,098	6,916,090	2,576,880	5,039,214
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	851,123	1,650,500	704,172	1,271,869
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	393,171	786,278	355,306	706,021
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	119,852	355,811	1,109,103	1,612,463
Ակրեդիտիվների և տրամադրված երաշխավորությունների գծով կրեդիտորական պարտքեր	110,680	222,484	73,286	127,717
Այլ	38,473	76,218	3,043	3,043
Ընդամենը տոկոսային ծախս	24,167,907	46,219,413	17,024,264	32,485,959
Չուտ տոկոսային եկամուտ	35,024,644	67,772,931	27,898,198	55,376,196

5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ				
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	5,962,617	10,997,636	4,110,069	7,454,365
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների տրամադրում	892,755	1,771,150	661,757	1,189,006
Դրամական փոխանցումներ	1,096,193.00	2,060,764	876,531	1,661,628
Բրոքերային ծառայություններ և անդերրայթինգ	397,197	687,241	450,725	747,390
Կանխիկացման, հաշիվների և հեռավար համակարգի սպասարկման ծառայություններ	526,845.00	988,806	449,087	929,707
Վարսահաշվարկային գործառնություններ	95,169.00	182,845	87,515	170,435
Այլ	46,527	86,484	15,849	68,226
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	9,017,303	16,774,926	6,651,533	12,220,757
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս				
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	2,533,712	4,906,053	1,626,218	2,789,309
Դրամական փոխանցումներ	171,177.00	327,467	149,875	283,187
ՀՀ ԿԲ-ի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կանխիկ և անկանխիկ գործառնություններ	46,891.00	90,816	24,334	37,280
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների ստացում	16,686	27,299	8,962	13,332
Այլ	20,769.00	40,444	12,733	25,837
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	2,789,235	5,392,079	1,822,122	3,148,945
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ	6,228,068	11,382,847	4,829,411	9,071,812

6 Զուտ օգուտ / (վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Զուտ (վնաս) / օգուտ արժույթային և տոկոսադրույքային ածանցյալ գործիքների գծով	32,957	639,368	(1,973,918)	(420,479)
Զուտ (վնաս) / օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով	199,916	507,950	(52,705)	313,025
	232,873	1,147,318	(2,026,623)	(107,454)

7 Չուտ օգուտ / (վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Չուտ օգուտ սփոթ գործարքներից	6,761,864	11,633,416	5,118,514	9,625,040
Չուտ (վնաս)/օգուտ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	(228,784)	(556,648)	2,108,442	599,072
	6,533,080	11,076,768	7,226,956	10,224,112

8 Այլ գործառնական զուտ եկամուտներ / ծախսեր

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Այլ գործառնական եկամուտ				
Եկամուտ խորհրդատվական ծառայություններից	442,020	1,212,320	19,653	24,516
Եկամուտ տեղեկանքների տրամադրումից և այլ ծառայություններից	46,853	142,611	38,329	68,718
Եկամուտ վճարային համակարգերից	64,583	135,658	-	13,826
Եկամուտ ապահովագրական գործակալությունից	92,318	162,134	49,120	106,389
Եկամուտ դատական գործերի համար ստացված հատուցումներից	4,773	6,360	-	-
Չուտ եկամուտ առգրավված ակտիվների վաճառքից	63,204	65,570	62,441	149,232
Եկամուտ պահատուկներից	21,294	42,036	23,632	46,974
Եկամուտ վճարային տերմինալներից	4,280	8,840	6,764	10,086
Եկամուտ ապահովագրական փոխհատուցումներից	-	-	-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի վաճառքից ստացված զուտ օգուտ	-	-	-	-
Այլ	70,903	155,869	11,677	48,452
Ընդամենը այլ գործառնական եկամուտ	810,228	1,931,398	211,616	468,193
Այլ գործառնական ծախսեր				
Վճարային համակարգերի գծով ծախսեր	2,267,947	4,088,722	1,361,383	2,698,349
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին	470,003	927,578	357,792	700,015
Ծրագրային ապահովման սպասարկում	542,979	1,133,828	662,312	1,152,961
Գրավի գրանցման ծախսեր	178,135	524,579	153,470	387,790
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	14,564	72,981	14,557	61,665
Պահառուական ծառայություններ	31,533	103,929	19,603	42,325
Վարկային ռեզիստիի գծով ծախսեր	63,303	126,957	41,686	72,240
Բրոքերային ծառայությունների վճարներ	53,158	106,553	65,418	107,614
Փոստային ծառայությունների վճար	51,782	100,496	42,807	89,625
Բանկոմատների սպասարկման ծախսեր	40,742	81,560	38,925	76,383
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	29,600	66,073	23,884	44,384
Ինկասացիա	36,676	72,741	31,031	61,955
Բաժանորդային վճար	67	134	1,609	3,666
Այլ	342,269	574,262	155,073	354,043
Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր	4,122,758	7,980,393	2,969,550	5,853,015

9 Չուտ արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2026թ. հունիսի 30-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	2,749	-	-	2,749
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	3,219	-	-	3,219
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	1,692,445	799,122	1,339,013	3,830,580
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	(88,323)	3,712	(100,784)	(185,395)
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	475	(3,985)	-	(3,510)
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	(2)	-	-	(2)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(43,652)	-	-	(43,652)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(22,336)	-	-	(22,336)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	-	-	-	-
Փոխատվության հանձնառություններ	(66,431)	38,193	(2,686)	(30,924)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(29,133)	727	4,670	(23,736)
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	1,449,010	837,768	1,240,214	3,526,993

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2025թ. հունիսի 30-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	430	-	-	430
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	2,546	-	-	2,546
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	1,448,850	208,356	(107,280)	1,549,926
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	138,711	-	(17,212)	121,499
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	77,960	8,980	-	86,940
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	(56)	-	-	(56)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	27,980	-	-	27,980
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(12,458)	-	-	(12,458)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	-	-	-	-
Փոխատվության հանձնառություններ	310,245	16,577	(33)	326,789
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,436	(393)	11,669	14,712
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	1,997,644	233,520	(112,856)	2,118,308

10 Վարչական ծախսեր

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	1,989,174	3,865,166	1,662,111	3,183,541
Գովազդ և շուկայավարում	368,906	679,726	409,987	940,552

Անձնակազմի վերապատրաստման և այլ ծախսեր	233,028	684,289	361,875	740,612
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	193,304	391,552	179,781	364,897
Գործուղումների և ներկայացուցչական ծախսեր	217,809	262,564	70,119	100,116
Անվտանգության ծառայություն	121,987	252,610	105,411	209,448
Մասնագիտական ծառայություններ	129,769	220,690	163,134	363,908
Վարձակալության գծով այլ ծախսեր	156,143.00	298,999	134,930	277,280
Վարկերի վերադարձման գծով ծախսեր	41,416	69,056	69,056	133,717
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	64,016	126,801	69,246	134,484
Չփոխհատուցվող հարկեր վարձակալության պայմանագրերի գծով	118,882.00	238,933	116,660	231,391
Բարեգործություն և հովանավորություն	9,800.00	86,840	218,699	240,299
Էլեկտրականության և կոմունալ ծախսեր	51,937.00	118,646	46,781	113,902
Հարկեր՝ բացառությամբ աշխատավարձի գծով հարկերի և շահութահարկի	18,834	48,052	10,275	24,148
Ապահովագրություն	23,231	43,685	17,588	39,938
Գրասենյակային ծախսեր	20,497	35,769	16,409	29,670
Այլ	161,938	258,516	122,787	205,068
	3,920,671	7,681,894	3,774,849	7,332,971

11 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/04/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2026- 30/06/2026 հազ. դրամ	01/04/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025- 30/06/2025 հազ. դրամ
Ընթացիկ տարվա հարկի գծով ծախս	6,557,329	6,557,329	5,081,439	5,006,045
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման հետևանքով	2,417,417	2,417,417	(1,295,722)	2,297,725
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	8,974,745	8,974,745	-	7,303,770

2026թ-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2025թ. համեմատ փոփոխություն տեղի չի ունեցել):

Արդյունավետ հարկային դրույքաչափի համադրում հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար

	30/06/2026 հազ. դրամ	%	30/06/2025 հազ. դրամ	%
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	48,961,696		39,829,095	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	8,813,105	18.00%	7,169,237	18.00%
Չնվազեցվող ծախսեր	161,640	0.33%	134,533	0.34%
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	8,974,745	18.33%	7,303,770	18.34%

(ա) Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են գուտ հետաձգված հարկային ակտիվ և գուտ հետաձգված հարկային պարտավորություն համապատասխանաբար 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի/տարվա ընթացքում:

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	Ծափայտված կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(544,626)	(48,964)	-	(593,590)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(56,966)	-	84,597	27,631
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	(4,498,519)	(2,707,661)	-	(7,206,180)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ և պահուստներ	5,364	20,828	-	26,192
Հիմնական միջոցներ	124,355	-	-	124,355
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,925,509)	41,807	-	(1,883,702)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,370,220	51,464	-	2,421,684
Այլ ակտիվներ	59,981	-	-	59,981
Այլ պարտավորություններ	4,638,017	(9,706)	-	4,628,311
Այլ փոխառություններ	(160,232)	234,815	-	74,583
Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվ / (պարտավորություն)	12,085	(2,417,417)	84,597	(2,320,735)

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	Ծափայտված կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(264,561)	15,141	-	(249,420)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	140,406	(295,206)	(197,372)	(352,172)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	(3,200,428)	(1,298,091)	-	(4,498,519)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ և պահուստներ	48,155	(42,791)	-	5,364
Հիմնական միջոցներ	124,355	-	-	124,355
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,976,005)	50,496	-	(1,925,509)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,311,158	59,062	-	2,370,220
Այլ ակտիվներ	57,420	2,561	-	59,981

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.
Այլ պարտավորություններ	4,852,700	(214,683)	-	4,638,017
Այլ փոխառություններ	(97,777)	(62,455)	-	(160,232)
Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվ	1,995,423	(1,785,966)	(197,372)	12,085

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

12 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Կանխիկ դրամարկղում	40,361,489	32,627,583
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	28,861,032	30,056,067
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	-	-
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	30,116,155	35,471,965
- A1-ից A3 վարկանիշով	10,313,324	8,017,840
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	250,486	-
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	878,778	1,705,466
- վարկանիշ չունեցող	2,955,230	1,585,382
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	44,513,974	46,780,654
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	113,736,495	109,464,304
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,524)	(1,774)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	113,731,971	109,462,529

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

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը մեկ այլ բանկում չի ունեցել սեփական կապիտալի 10%-ը գերազանցող տեղաբաշխված միջոց:

ՀՀ ԿԲ-ում պահվող նոստրո հաշիվները վերաբերում են վճարահաշվարկային գործունեությանը (տես Ծանոթագրություն 15) և անհրաժեշտության դեպքում կարող են ելքագրվել:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված համապատասխան ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,774	-	-	1,774
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(1,774)	-	-	(1,774)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	4,524	-	-	4,524
Մնացորդը առ 30 հունիսի	4,524	-	-	4,524

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,956	-	-	1,956

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գույտ վերաչափում	(1,956)	-	-	(1,956)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,774	-	-	1,774
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	1,774	-	-	1,774

13 Ներդրումային արժեթղթեր և ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

(ա) Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	7,585,527	5,436,549
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	-	1,643,568
Օտարերկրյա պետությունների պետական եվրոպարտատոմսեր	366,275	-
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	7,951,803	7,080,117
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	5,674,911	5,987,997
- վարկանիշ չունեցող	10,082,339	5,980,144
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	15,757,250	11,968,141
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	23,709,053	19,048,258
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	67,921	74,160
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	23,776,973	19,122,418
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		
Արժույթային սվոփեր	1,098,052	383,815
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,098,052	383,815
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	24,875,025	19,506,233
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	-	-
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	24,875,025	19,506,233
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ		
Արժույթային սվոփեր	323,216	178,471
Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	323,216	178,471

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտվում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

Խմբի գնահատմամբ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հայկական ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության B1 արտաքին վարկանիշին:

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

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	8,295,935	10,457,715
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	3,230,290	3,307,630
Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	15,704,980	19,034,717
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	27,231,205	32,800,062
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	552,457	232,278
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	-	2,204,622
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	552,457	2,436,899
Ընդամենը պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	27,783,662	35,236,961
Բաժնային ներդրումներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	505,632	554,442
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	28,289,294	35,791,403

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտվում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

Խմբի գնահատմամբ օտարերկրյա ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Baa3 արտաքին վարկանիշին:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը համապատասխանաբար 2026թ. հունիսի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի և տարվա համար: Կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	47,413	-	-	47,413
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(12,954)	-	-	(12,954)
Մարված ակտիվներ	(15,837)	-	-	(15,837)
Վաճառված ակտիվներ	(18,900)	-	-	(18,900)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	25,355	-	-	25,355
Մնացորդը առ 30 հունիսի	25,077	-	-	25,077

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	104,209	-	-	104,209

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(379,635)	-	-	(379,635)
Մարված ակտիվներ	(87,336)	-	-	(87,336)
Վաճառված ակտիվներ	(32,820)	-	-	(32,820)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	442,996	-	-	442,996
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	47,414	-	-	47,414

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

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

Անվանումը	Գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող %		2026թ. հազ. դրամ	2025թ. հազ. դրամ
			30/06/26	31/12/25		
ԱրՔա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	3.75%	3.75%	278,114	258,306
SWIFT	Բելգիա	Դրամական փոխանցումներ	0.02%	0.02%	100,916	96,794
ԵՍ ԵՄ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Ազգային նույնականացման հարթակ	8.33%	7.69%	126,602	199,342
					505,632	554,442

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները ներառում են ֆոնդային բորսաների, քլիրինգային կազմակերպությունների և ազգային նույնականացման հարթակի բաժնետոմսերը: Խմբի ղեկավարությունը գտնում է, որ այդ գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտարկվում են դրանց իրական արժեքներին 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	106,898,998	122,300,029
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	34,875,811	17,841,548
Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	9,196,346	34,283,299
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	150,971,154	174,424,876
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	2,514,971	2,516,262
վարկանիշ չունեցող	461,500	474,157
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
վարկանիշ չունեցող	-	974,992
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	2,976,471	3,965,412
- Aaa վարկանիշով	-	-
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	153,947,625	178,390,288
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(246,474)	(290,126)
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով չափվող գուտ ներդրումային արժեթղթեր	153,701,151	178,100,162

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	2,963,988	1,825,719
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	1,334,578	19,057,653
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված՝		
ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	4,298,566	20,883,372
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	157,999,717	198,983,534

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

Խմբի գնահատմամբ օտարերկրյա ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Baa3 արտաքին վարկանիշին:

30/06/2026 դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ կառավարության, Խումբը չի ունեցել պայմանագրային կողմ, որի նկատմամբ մնացորդները գերազանցել է Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (31/12/2025 դրությամբ Խումբն ունեցել է մեկ պայմանագրային կողմ, որի մնացորդը տվյալ պահին կազմել է 53,318,016 հազար ՀՀ դրամ)

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	290,126	-	-	290,126
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	252,771	-	-	252,771
Մարված ակտիվներ	(306,830)	-	-	(306,830)
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	10,406	-	-	10,406
Մնացորդը առ 30 հունիսի	246,474	-	-	246,474

հազ. Դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	233,987	-	-	233,987
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	49,358	-	-	49,358
Մարված ակտիվներ	(653,445)	-	-	(653,445)
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	660,227	-	-	660,227
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	290,127	-	-	290,127

14 Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	3,620,000	11,635,000
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	139,737,847	124,712,923
ՀՀ ԿԲ-ում տեղաբաշխված վարկեր և փոխառվածություններ	-	25,006,847
Այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ		
Հայկական բանկեր		
Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	-
վարկանիշ չունեցող	-	-
Այլ բանկեր	38,443	-
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	-	107,191
- A1-ից A3 վարկանիշով	275,918	-
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	16,435,925	2,547,931
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	730,082	109,310
- վարկանիշ չունեցող	2,212,584	68,144
Ընդամենը այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	19,692,952	2,832,576
Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ	163,050,799	164,187,346
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(256,915)	(253,695)
Ընդամենը բանկերին տրված զուտ վարկեր և փոխառվածություններ	162,793,884	163,933,651

(ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

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

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% (2025թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 15% (2025թ-ին՝ 15%): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը ելքագրելու համար իրավունքը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Խումբը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պահվող պարտադիր պահուստները դասակարգվում են որպես դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (տես Ծանոթագրություն 15), քանի որ կարող են ելքագրվել անհրաժեշտության դեպքում:

Արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստի համար Խումբը պարտավոր է ապահովել նվազագույն օրական մնացորդ: Այդ պահուստները չեն համարվում դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ և ներառված են բանկերին տրված վարկերի և փոխառվածությունների կազմում: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող ավանդներում ներառված է 139,737,847 հազար դրամ գումարով պարտադիր պահուստն արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2025թ-ին՝ 124,712,923 հազար դրամ):

(բ) Բանկերին տրված վարկերի և փոխառվածությունների կենտրոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող այնպիսի բանկեր, որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Բանկերին տրված վարկերը և փոխառվածությունները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը և փոխառվածությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխառությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	253,695	-	-	253,695
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(253,695)	-	-	(253,695)
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	256,915	-	-	256,915
Մնացորդը առ 30 հունիսի	256,915	-	-	256,915

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	163,106	-	-	163,106
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(163,106)	-	-	(163,106)
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	253,695	-	-	253,695
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	253,695	-	-	253,695

15 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2026	31/12/2025
հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Վարկանիշ չունեցող մանր և միջին չափի հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ	29,640,803	45,336,402
Միջին չափի հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	-
- B1-ից B3 վարկանիշով	-	1,907,544
- վարկանիշ չունեցող	96,256,371	8,537,564
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	125,897,175	55,781,510
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	-
Ընդամենը գույք դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	125,897,175	55,781,510

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին այդպիսի պայմանագրային կողմ չկար):

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքերը վերագրելի են խոշոր հայկական բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին: Բոլոր գումարները դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Խմբի գնահատմամբ 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Հայաստանի վարկանիշ չունեցող՝ այլ փոքր և միջին ֆինանսական հաստատությունների և միջին չափի հայկական բանկերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության B1 արտաքին վարկանիշին:

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված էին 137,777,636 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը (2025թ-ին՝ 60,739,629 հազար դրամ):

16 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

	30/06/2026	31/12/2025
Ծնթգ.	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	16(ա) 1,164,818,173	970,918,395
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	16(ա) 747,542,910	665,965,189
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	16(բ) 12,363,948	8,747,585
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	16(գ) 448.00	532
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ	1,924,725,479	1,645,631,701
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	16(դ) 58,339,277	51,137,740
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(27,767,962)	(24,313,857)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր և փոխառվածություններ	1,955,296,794	1,672,455,584

(ա) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

	30/06/2026	31/12/2025
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Խոշոր ընկերություններին տրված վարկեր	806,233,350	635,741,152
Փոքր և միջին ընկերություններին տրված վարկեր	358,584,823	335,177,243
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	1,164,818,173	970,918,395
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
Հիփոթեքային վարկեր	437,243,449	393,166,285
Ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկեր	310,299,461	272,798,904
Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	747,542,910	665,965,189
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր	1,912,361,083	1,636,883,584
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(27,431,759)	(23,877,560)
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր	1,884,929,324	1,613,006,024

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

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	363,394,961	-	-	363,394,961
Մարված ակտիվներ	(142,294,735)	(318,258)	(2,210,332)	(144,823,325)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	122,544	(23,066)	(99,478)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(4,762,676)	4,789,778	(27,102)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,156,597)	(215,164)	1,371,761	-
Վերականգնումներ	-	-	516,033	516,033
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(677,821)	(677,821)
Ակտիվի գույք փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(23,948,162)	(258,068)	(303,840)	(24,510,070)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	1,145,731,578	7,400,966	11,685,629	1,164,818,173

հազ. Դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	734,914,479	779,078	14,346,650	750,040,207
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	442,569,984	-	-	442,569,984
Մարված ակտիվներ	(221,117,868)	(187,661)	(5,853,257)	(227,158,786)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	46,946	(23,131)	(23,815)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(460,487)	3,325,267	(2,864,780)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,616,946)	(482,968)	3,099,914	-
Վերականգնումներ	-	-	6,158,085	6,158,085
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,160,656)	(1,160,656)
Ակտիվի գույք փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	1,040,135	15,159	(585,733)	469,561
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395

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

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	6,141,894	368,062	4,783,693	11,293,649
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,338,630	-	-	2,338,630
Մարված ակտիվներ	(915,739)	(34,194)	(1,051,257)	(2,001,189)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	32,888	(11,087)	(21,801)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(68,786)	85,112	(16,326)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(20,443)	(65,262)	85,705	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(322,496)	457,265	646,108	780,877
Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	1,044,055	431,834	(357,571)	1,118,318
Չեղջի ծախսագրում	-	-	71,425	71,425
Վերականգնումներ	-	-	516,033	516,033
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(677,821)	(677,821)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(139,467)	(14,686)	(101,879)	(256,032)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	7,046,482	785,210	4,233,880	12,065,572

հազ. Դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,819,839	180,434	4,123,892	9,124,165
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,848,162	-	-	2,848,162

	2025թ.			
հազ. Դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մարված ակտիվներ	(1,423,006)	(20,162)	(4,830,881)	(6,274,049)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	33,747	(6,360)	(27,387)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(7,858)	775,223	(767,365)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(51,702)	(120,105)	171,807	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(86,497)	(431,730)	1,255,567	737,340
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	1,312,846	196,866	(4,198,259)	(2,688,547)
Չեղյի ծախսագրում	-	-	(22,303)	(22,303)
Վերականգնումներ	-	-	6,158,085	6,158,085
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,160,656)	(1,160,656)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	9,209	(9,238)	(117,067)	(117,096)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	6,141,894	368,062	4,783,692	11,293,648

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	191,277,521	-	-	191,277,521
Մարված ակտիվներ	(106,297,774)	(270,439)	(1,214,303)	(107,782,516)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	662,673	(340,862)	(321,811)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(3,458,930)	3,509,541	(50,611)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(6,693,937)	(1,527,789)	8,221,726	-
Վերականգնումներ	-	-	451,905	451,905
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(952,195)	(952,195)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	(1,621,338)	57,062	147,282	(1,416,994)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	715,405,230	3,675,331	28,462,349	747,542,910

	2025թ.			
հազ. Դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	510,990,926	2,319,238	4,008,446	517,318,610
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	293,983,301	-	-	293,983,301
Մարված ակտիվներ	(147,656,208)	(349,824)	(1,753,982)	(149,760,014)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	709,397	(373,922)	(335,475)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,190,098)	2,223,055	(32,957)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(15,652,664)	(1,660,124)	17,312,788	-
Վերականգնումներ	-	-	4,460,795	4,460,795
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,276,221)	(1,276,221)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	1,352,361	89,395	(203,038)	1,238,718
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189

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

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	2,719,549	654,651	9,209,711	12,583,911

Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	810,847	-	-	810,847
Մարված ակտիվներ	(450,608)	(78,762)	(676,316)	(1,205,687)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	205,099	(78,513)	(126,586)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(45,927)	62,652	(16,725)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(128,523)	(490,850)	619,373	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	257,502	952,761	1,896,838	3,107,101
Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	648,390	367,288	1,696,584	2,712,262
Զեղչի ծախսագրում	-	-	652,862	652,862
Վերականգնումներ	-	-	451,905	451,905
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(952,195)	(952,195)
Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով	(5,390)	(900)	(76,269)	(82,558)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	3,362,549	1,021,039	10,982,599	15,366,187

հազ. Դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,632,919	443,993	1,570,411	3,647,323
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,246,231	-	-	1,246,231
Մարված ակտիվներ	(625,933)	(101,882)	(1,298,284)	(2,026,099)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	219,661	(67,673)	(151,988)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(12,072)	26,872	(14,800)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(94,246)	(297,592)	391,838	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	353,090	651,227	5,369,030	6,373,347
Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	1,086,731	210,952	4,295,796	5,593,479
Զեղչի ծախսագրում	-	-	111,229	111,229
Վերականգնումներ	-	-	4,460,795	4,460,795
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,276,221)	(1,276,221)
Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով	(101)	(294)	47,701	47,306
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	2,719,549	654,651	9,209,711	12,583,911

(i) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ներքին վարկանշավորման մոդելի հիման վրա հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների պարտքային որակի վերաբերյալ լրացուցիչ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ում:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	804,316,585	1,103,848	-	805,420,433
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	812,917	812,917
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	804,316,585	1,103,848	812,917	806,233,350
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,940,504)	(4,658)	(200,331)	(5,145,493)
Ընդամենը գույտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	799,376,081	1,099,190	612,586	801,087,857

Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	340,606,249	4,337,220	1,027,454	345,970,923
- մինչև 30 օր ժամկետանց	765,915	145,706	770,362	1,681,983
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	42,829	1,814,192	196,418	2,053,439
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,878,478	8,878,478
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	341,414,993	6,297,118	10,872,712	358,584,823
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,105,978)	(780,552)	(4,033,549)	(6,920,079)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	339,309,015	5,516,566	6,839,163	351,664,744
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	1,145,731,578	7,400,966	11,685,629	1,164,818,173
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	1,138,685,096	6,615,756	7,451,749	1,152,752,601
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	423,610,620	362,386	1,859,493	425,832,499
- մինչև 30 օր ժամկետանց	990,664	143,162	179,880	1,313,706
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	318,813	133,839	452,652
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	9,644,592	9,644,592
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	424,601,284	824,361	11,817,804	437,243,449
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(546,636)	(74,987)	(2,125,727)	(2,747,350)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	424,054,648	749,374	9,692,077	434,496,099
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
- ոչ ժամկետանց	289,076,655	398,487	1,484,567	290,959,709
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1,718,861	227,943	218,139	2,164,943
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	8,430	2,224,540	281,427	2,514,397
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	14,660,412	14,660,412
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	290,803,946	2,850,970	16,644,545	310,299,461
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,815,913)	(946,052)	(8,856,872)	(12,618,837)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	287,988,033	1,904,918	7,787,673	297,680,624
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	715,405,230	3,675,331	28,462,349	747,542,910
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	712,042,681	2,654,292	17,479,750	732,176,723
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,861,136,808	11,076,297	40,147,978	1,912,361,083
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	1,850,727,777	9,270,048	24,931,499	1,884,929,324

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

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	633,475,328	1,264,373	-	634,739,701
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,001,451	1,001,451
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	633,475,328	1,264,373	1,001,451	635,741,152
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,018,116)	(29,178)	(267,307)	(4,314,601)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	629,457,212	1,235,195	734,144	631,426,551

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
– ոչ ժամկետանց	320,737,426	1,716,263	1,710,218	324,163,907
– մինչև 30 օր ժամկետանց	163,489	104,315	142,019	409,823
– ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	340,793	33,004	373,797
– ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	10,229,716	10,229,716
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	320,900,915	2,161,371	12,114,957	335,177,243
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,123,779)	(338,884)	(4,516,385)	(6,979,048)
Ընդամենը գուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	318,777,136	1,822,487	7,598,572	328,198,195
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395
Ընդամենը գուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	948,234,348	3,057,682	8,332,716	959,624,746
Հիփոթեքային վարկեր				
– ոչ ժամկետանց	382,187,893	407,328	1,690,771	384,285,992
– մինչև 30 օր ժամկետանց	164,868	219,218	49,636	433,722
– ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	145,271	168,737	314,008
– ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,132,563	8,132,563
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	382,352,761	771,817	10,041,707	393,166,285
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(388,793)	(61,069)	(2,336,283)	(2,786,145)
Ընդամենը գուտ հիփոթեքային վարկեր	381,963,968	710,748	7,705,424	390,380,140
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
– ոչ ժամկետանց	258,391,637	327,384	600,163	259,319,184
– մինչև 30 օր ժամկետանց	790,928	122,804	105,231	1,018,963
– ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	1,689	1,025,813	185,593	1,213,095
– ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	11,247,662	11,247,662
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	259,184,254	1,476,001	12,138,649	272,798,904
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,330,756)	(593,582)	(6,873,428)	(9,797,766)
Ընդամենը գուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	256,853,498	882,419	5,265,221	263,001,138
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189
Ընդամենը գուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	638,817,466	1,593,167	12,970,645	653,381,278
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,595,913,258	5,673,562	35,296,764	1,636,883,584
Ընդամենը գուտ վարկեր հաճախորդներին	1,587,051,814	4,650,849	21,303,361	1,613,006,024

* Երկու հաշվետու ժամանակաշրջանում ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկերը հիմնականում ներառում են վարկային քարտերը և օվերդրաֆտները, առցանց սպառողական վարկերը և ապառիկ գնումների համար տրված վարկերը:

(ii) Գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վերլուծություն

Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր

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

Վարկերի դիմաց հիմնականում գրավադրված են անշարժ գույք, սարքավորումներ, պաշարներ և դրամական միջոցներ:

Խումբը ձեռք է բերում նաև երաշխավորություններ մայր կազմակերպություններից՝ նրանց դուստր կազմակերպություններին տրված վարկերի համար:

Ղեկավարությունը հետևում է գրավի շուկայական արժեքին, պահանջում լրացուցիչ գրավ՝ դրա հիմքում ընկած պայմանագրի համաձայն, և հետևում է ձեռքբերված գրավի շուկայական արժեքին՝ վարկի արժեգրվման պահուստի բավարար լինելը ստուգելիս:

Ոչ ժամկետանց և ոչ արժեգրված վարկերի վերադարձելիությունը ավելի շատ կախված է վարկառուների վճարունակությունից, քան գրավի արժեքից, և Խմբի համար պարտադիր չէ վերանայել գրավի արժեքի գնահատումը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը:

Գրավով ապահովված և վարկային քարտերով տրամադրված օվերդրաֆտների համար որպես գրավ են ծառայում հիմնականում անշարժ գույքը և ավտոմեքենաները: Վարկային քարտերով տրված այլ օվերդրաֆտների համար ապահովվածության միջոց է հանդիսանում աշխատավարձը: Ավտոմեքենաների վարկերի դիմաց գրավադրվում են գնված ավտոմեքենաները: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սպառողական վարկերն ապահովված են անշարժ գույքով, շարժական գույքով, աշխատավարձով, դրամական միջոցներով և անհատական երաշխավորություններով:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է տեղեկատվություն 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար որպես ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

**30 Հունիս,
2026**

հազ. դրամ	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք							Գրավով չապահովված գումար	Համապա- տասխան ԱՊԿ
	Համախառն հաշվեկշռա- յին արժեք	Ավանդներ	Անշարժ գույք	Ավտոմեքենա- ներ	Սարքավորումներ և այլն	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Վարկեր իրավաբա- նական անձանց	11,685,629	-	12,135,775	379,730	2,147,163	(7,565,225)	7,097,443	4,588,186	4,233,880
Հիփոթեքա- յին վարկեր	11,817,804	445	11,344,904	3,566	640,691	(2,673,136)	9,316,470	2,501,334	2,125,727
Սպառողա- կան վարկեր	16,644,545	-	6,818,438	141,314	1,174,070	(2,131,298)	6,002,524	10,642,021	8,856,872
Ընդամենը	40,147,978	445	30,299,117	524,610	3,961,924	(12,369,659)	22,416,437	17,731,541	15,216,479

**31
դեկտեմբերի
2025թ.**

հազ. դրամ	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք							Գրավով չապահովված գումար	Համապա- տասխան ԱՊԿ
	Համախառն հաշվեկշռա- յին արժեք	Ավանդներ	Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Վարկեր իրավաբանա- կան անձանց	13,116,408	-	11,567,960	402,050	2,147,162	(5,566,739)	8,550,433	4,565,975	4,783,692
Հիփոթեքայի ն վարկեր	10,041,707	3,568	10,085,287	3,502	35,100	(1,824,102)	8,303,355	1,738,352	2,336,283
Սպառողակա ն վարկեր	12,138,649	-	5,343,192	141,378	151,504	(1,102,990)	4,533,084	7,605,565	6,873,428
Ընդամենը	35,296,764	3,568	26,996,439	546,930	2,333,766	(8,493,831)	21,386,872	13,909,892	13,993,403

Առգրավված գրավ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել 156,554 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 145,019 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ՝ հաճախորդներին տրված վարկերի դիմաց գրավադրված միջոցների առգրավման միջոցով: Առգրավված գրավից 234,939 հազար դրամ գումարով գրավը վաճառվել է 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում (2025թ-ին՝ 288,351 հազար դրամ): 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ.

դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առգրավված գրավը ներառում է.

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Անշարժ գույք	655,528	726,302
Հողատարածք	74,504	82,077
Այլ	7,519	7,557
Նվազեցում մինչև իրացման գուտ արժեք	(174,612)	(180,041)
Ընդամենը առգրավված գրավ	562,939	635,895

Խումբը մտադիր է վաճառել այս ակտիվները հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

(iii) Վարկային պորտֆելի աշխարհագրական և ըստ տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն

Վարկերը տրամադրվել են տնտեսության հետևյալ ճյուղերում գործունեություն իրականացնող հաճախորդներին.

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Շինարարություն	278,633,476	234,985,937
Գյուղատնտեսություն, անտառտնտեսություն և փայտամշակում	209,250,539	190,490,551
Մեծածախ առևտուր	116,559,215	122,482,607
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	104,254,026	87,429,310
Մանրածախ առևտուր	90,750,306	74,696,181
Անշարժ գույք	58,138,346	49,753,811
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	40,190,363	39,318,191
Էներգետիկայի բնագավառ	39,446,456	17,999,189
Կապի ծառայություններ	37,132,119	36,364,732
Տրանսպորտ	18,949,528	16,810,953
Արդյունաբերություն	18,128,510	23,546,380
Հյուրանոցային ոլորտ	17,586,362	16,013,015
Ֆինանսներ և ներդրումներ	14,457,652	15,360,840
Այլ	121,341,275	45,666,698
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	747,542,910	665,965,189
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(27,431,759)	(23,877,560)
	1,884,929,324	1,613,006,024

Ստորև ներկայացված է Բանկի իրավաբանական անձանց տրված վարկերի (գուտ վարկեր) աշխարհագրական կենտրոնացվածությունը:

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Հայաստանի Հանրապետություն	1,079,993,613	957,477,135
ՏՀՀԿ և ԵՄ	70,958,829	488
Այլ երկրներ	1,800,159	2,147,123
	1,152,752,601	959,624,746

(iv) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2026թ.մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի կապակցված վարկառուների 3 խումբ (2025թ-ին՝ 5), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 143,169,287 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 205,426,949 հազար դրամ):

(v) Վարկերի մարման ժամկետներ

Վարկային պորտֆելը կազմող վարկերի մարման ժամկետների վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ի (դ) կետում, որտեղ արտացոլված է հաշվետու ամսաթվից մինչև պայմանագրով նախատեսված վարկերի մարման ժամկետը մնացած ժամանակահատվածը:

(բ) Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	12,363,948	8,747,585
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(32,322)	(35,832)
	12,331,626	8,711,753

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	8,714,997	32,588	-	8,747,585
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	14,072,237	-	-	14,072,237
Մարված ակտիվներ	(10,089,296)	(6,717)	-	(10,096,013)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	25,836	(25,836)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(55,661)	55,661	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գույտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(359,826)	(35)	-	(359,861)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	12,308,287	55,661	-	12,363,948

	2025թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,837,914	-	-	4,837,914
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	19,823,940	-	-	19,823,940
Մարված ակտիվներ	(15,838,000)	-	-	(15,838,000)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(32,588)	32,588	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գույտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(76,269)	-	-	(76,269)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	8,714,997	32,588	-	8,747,585

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	27,235	8,597	-	35,832
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	43,977	-	-	43,977
Մարված ակտիվներ	(31,530)	(1,772)	-	(33,302)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	8,597	(8,597)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(608)	608	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գույտ վերաչափում	(19,961)	5,776	-	(14,185)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	27,710	4,612	-	32,322

	2025թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,383	-	-	1,383
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	81,203	-	-	81,203

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մարված ակտիվներ	(64,876)	-	-	(64,876)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(66)	66	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գույք վերաչափում	9,591	8,531	-	18,122
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	27,235	8,597	-	35,832

Փակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և փոխադրամիջոցներով:

(գ) Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց դեբիտորական պարտքեր ակրեդիտիվների գծով	448	532
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1)	(3)
	447	529

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	533	-	-	533
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	624,510	-	-	624,510
Մարված ակտիվներ	(624,510)	-	-	(624,510)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գույք փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(85)	-	-	(85)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	448	-	-	448

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	226,892	-	-	226,892
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	717,620	-	-	717,620
Մարված ակտիվներ	(952,228)	-	-	(952,228)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գույք փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	8,248	-	-	8,248
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	532	-	-	532

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.		
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	Ընդամենը

Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր

Մնացորդը առ 1 հունվարի	3	-	-	3
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,522	-	-	3,522
Մարված ակտիվներ	(3,522)	-	-	(3,522)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(2)	-	-	(2)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	1	-	-	1

հազ. դրամ

Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր

2025թ.			
1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
56	-	-	56
177	-	-	177
(235)	-	-	(235)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
5	-	-	5
3	-	-	3

Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի

(դ) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	22,108,709	20,932,590
Մեկից երկու տարի ժամկետով	17,667,314	15,985,881
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	11,854,339	10,858,850
Երեքից չորս տարի ժամկետով	7,622,843	6,231,061
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	5,077,893	3,965,456
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	12,963,243	7,976,093
	77,294,342	65,949,930
Զվաստակած ֆինանսական եկամուտ	(18,955,065)	(14,812,190)
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում	58,339,277	51,137,740
Արժեզրկման գծով պահուստ	(303,879)	(400,462)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	58,035,397	50,737,278
Ֆինանսական վարձակալությունում զուտ ներդրումները ներառում են ներդրումներ՝		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	16,272,362	15,812,719
Մեկից երկու տարի ժամկետով	13,379,901	12,361,922
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	8,917,135	8,535,880
Երեքից չորս տարի ժամկետով	5,554,913	4,720,819
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	3,571,948	2,938,274
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	10,339,138	6,367,664
	58,035,397	50,737,278

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	50,929,129	-	208,611	51,137,740

Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	20,435,418	-	-	20,435,418
Մարված ակտիվներ	(13,211,663)	(7,057)	(45,349)	(13,264,069)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	49,528	2,365	(33,894)	18,000
Տեղափոխում 1-ին փուլ	16,891	-	(16,891)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(24,836)	24,836	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(68,592)	-	68,592	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	12,187	12,187
Մնացորդը առ 30 հունիսի	58,125,876	20,144	193,257	58,339,277

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	50,107,630	-	293,711	50,401,341
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	26,794,171	-	-	26,794,171
Մարված ակտիվներ	(23,772,285)	-	-	(23,772,285)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(2,170,735)	-	(165,135)	(2,335,870)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(29,653)	-	29,653	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(9,642)	(9,642)
Վերականգնումներ	-	-	60,025	60,025
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	50,929,128	-	208,612	51,137,740

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	360,073	-	40,388	400,461
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	98,851	-	-	98,851
Մարված ակտիվներ	(63,908)	(1,303)	(9,804)	(75,015)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	109	-	(109)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(166)	166	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,427)	-	1,427	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	12,187	12,187
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	(121,781)	4,849	(92,299)	(209,231)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	-	83,900	83,900
Չեղչի ծախսագրում	(6,593)	-	(681)	(7,274)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	265,156	3,712	35,011	303,879

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	101,434	-	12,685	114,119
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	182,321	-	-	182,321
Մարված ակտիվներ	(161,758)	-	-	(161,758)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(10,773)	-	10,773	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(9,642)	(9,642)
Վերականգնումներ	-	-	60,025	60,025

	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
հազ. դրամ				
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	248,946	-	(29,209)	219,737
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(96)	-	(364)	(460)
Զեղչի ծախսագրում	-	-	(3,879)	(3,879)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	360,074	-	40,389	400,463

(i) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի որակի վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
- ոչ ժամկետանց	58,125,878	7,654	105,653	58,239,184
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	966	966
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	12,490	-	12,490
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	86,638	86,638
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր	58,125,878	20,144	193,257	58,339,278
Ֆինանսական վարձակալության գծով				
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(265,156)	(3,712)	(35,011)	(303,879)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր	57,860,721	16,431	158,245	58,035,399
Ֆինանսական վարձակալության գծով				

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

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
- ոչ ժամկետանց	50,929,130	-	127,738	51,056,868
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	80,873	80,873
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր	50,929,130	-	208,611	51,137,741
Ֆինանսական վարձակալության գծով				
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(360,074)	-	(40,388)	(400,462)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր	50,569,056	-	168,223	50,737,279
Ֆինանսական վարձակալության գծով				

(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

(iii) Գրավի վերլուծություն

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

30 Հունիս, 2026

հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռա- յին արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	193,257	-	116,110	577,987	(590,754)	103,344	89,913	35,011
Ընդամենը	193,257	-	116,110	577,987	(590,754)	103,344	89,913	35,011

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

**31 դեկտեմբերի
2025թ.**

հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռա- յին արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	208,611	-	-	853,183	(691,735)	161,447	47,164	40,388
Ընդամենը	208,611	-	-	853,183	(691,735)	161,447	47,164	40,388

17 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Վարձակալված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	5,760,475	14,942,011	3,872,471	517,146	19,728,903	44,821,006
Ավելացումներ	184,649	1,111,963	140,369	(0)	3,814,047	5,251,028
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(46,898)	(12,999)	(28,419)	(662,279)	(750,594)
Տեղափոխություններ	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	5,945,124	16,007,076	3,999,842	488,727	22,880,671	49,321,440
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	2,863,879	8,756,922	2,070,818	326,219	6,065,133	20,082,972
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	207,019	707,480	186,524	20,760	1,968,906	3,090,689
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(44,444)	(12,906)	(28,298)	(662,235)	(747,883)
Տեղափոխություններ	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	3,070,898	9,419,958	2,244,436	318,681	7,371,804	22,425,777
Հաշվեկշռային արժեք Առ 30 հունիսի 2026թ.	2,874,225	6,587,119	1,755,406	170,046	15,508,867	26,895,663

հազ. դրամ	Վարձակալված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	5,388,272	11,895,982	3,581,681	456,012	14,513,809	35,835,756
Ավելացումներ	372,203	3,099,815	299,056	72,219	5,999,455	9,842,748
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(53,785)	(8,265)	(11,086)	(784,361)	(857,497)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	5,760,475	14,942,012	3,872,472	517,145	19,728,903	44,821,007
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	2,471,527	7,396,246	1,727,593	288,158	3,741,148	15,624,672
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	392,353	1,398,279	347,398	48,949	3,075,013	5,261,992
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(37,602)	(4,172)	(10,888)	(751,029)	(803,691)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	2,863,880	8,756,923	2,070,819	326,219	6,065,132	20,082,973
Հաշվեկշռային արժեք Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	2,896,595	6,185,089	1,801,653	190,926	13,663,771	24,738,034

18 Վարձակալություն

Խումբը վարձակալում է ակտիվներ, մասնավորապես, գլխամասային գրասենյակի և մասնաճյուղերի գրասենյակների տարածքները և այլ տարածքներ: Վարձակալության ժամկետը որպես կանոն կազմում է 10-ից 20 տարի:

Ստորև ներկայացված է այն վարձակալությունների մասին տեղեկատվությունը, որոնց շրջանակում Խումբը հանդես է գալիս որպես վարձակալ:

(ա) Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,470,937	10,977,803
Ավելացումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներին	183,888	2,418,692
Ժամանակաշրջանի մաշվածության գումար	(774,477)	(1,460,514)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ	29,632	534,956
Մնացորդը առ 30 հունիսի	11,909,980	12,470,937

(բ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/03/2025 հազ. դրամ
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն	774,477	348,866
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով տոկոսներ	786,278	350,715

(գ) Դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/03/2025 հազ. դրամ
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	1,424,113	627,109

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

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	14,692,281	12,839,765
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մարումներ	(1,424,113)	(1,101,132)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(1,424,113)	(1,101,132)
Այլ փոփոխություններ		
Ավելացումներ վարձակալության գծով պարտավորություններին	2,833,030	2,418,692
Վերափոխում	29,631	534,956
Տոկոսային ծախս	786,278	1,441,944
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	(1,441,944)
Մնացորդը	16,917,107	14,692,281

19 Այլ ակտիվներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Չավարտված գործարքների գծով դեբիտորական պարտքեր	9,483,209	10,652,998
Բրոքերային հաշիվներ	3,234,189	1,674,337
Սահմանափակումով հաշիվներ քլիրինգային կազմակերպություններում	1,980,117	1,952,936
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(49,727)	(67,741)
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	14,647,788	14,212,530
Կանխավճարներ մատակարարներին	14,576,913	26,384,768
Բռնագանձված ակտիվներ	562,939	635,895
Պաշարներ	416,325	373,000
Այլ	3,663,123	24,779
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	19,219,299	27,418,441
Ընդամենը այլ ակտիվներ	33,867,087	41,630,971

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

	2026թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	55,307	924	11,510	67,741
Տեղափոխում 1-ին փուլ	16	(1)	(14)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(446)	451	(5)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(12,793)	(4,157)	16,950	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(15,909)	4,434	(12,260)	(23,734)
Դուրսգրումներ	-	-	(3,554)	(3,554)
Վերականգնումներ	-	-	9,274	9,274
Մնացորդը առ 30 հունիսի	26,175	1,651	21,902	49,727

	2025թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,370	1,124	10,508	24,002
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(83)	84	(1)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,449)	(31)	2,479	(1)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(87,640)	(253)	149,929	62,036
Դուրսգրումներ	-	-	(144,079)	(144,079)
Վերականգնումներ	-	-	125,781	125,781
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	(77,802)	924	144,617	67,739

20 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	16,362,587	19,367,728
Վարկեր և ժամկետային ավանդներ առևտրային բանկերից	-	-
- մինչև 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	66,986,202	65,706,394
- ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	5,725,262	928,175
Ակրեդիտիվների գծով պարտավորություններ	-	-
Լորոտ հաշիվներ	458,238	9,756,774
	89,532,289	95,759,071

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

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը ունի 1 պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 30թ. հունիսի 2026-ի դրությամբ պայմանագրային կողմի մնացորդների համախառն արժեքը կազմում է 57,860,001 հազար դրամ (2025թ-ին՝ չունի պայմանագրային կողմ):

21 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
- Իրավաբանական անձինք	553,491,913	489,945,581
- Ֆիզիկական անձինք	375,765,679	307,611,860
Ժամկետային ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձինք	413,810,466	349,500,442
- Իրավաբանական անձինք	249,879,105	215,216,066
	1,592,947,163	1,362,273,949

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խմբի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 105,758,837 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 86,533,700 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Խմբի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների դիմաց:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը ունի մեկ հաճախորդ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ունի մեկ հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: Այս մնացորդի ընդհանուր գումարը կազմել է 42,662,055 հազար դրամ

22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	162,677,160	167,840,072
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների համար թողարկված կանաչ պարտատոմսեր	37,765,121	-
	200,442,281	167,840,072

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 80.2 միլիարդ դրամ, 115.7 միլիարդ դրամ և 2.2 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով (2025թ-ին՝ պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 70.6 միլիարդ դրամ, 89.9 միլիարդ դրամ և 5.9 միլիարդ դրամ անվանական արժեքներով): 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է համապատասխանաբար 81,059,945 հազար դրամ, 117,173,934 հազար դրամ և 2,208,402 հազար դրամ (2025թ-ին՝ համապատասխանաբար 71,351,153 հազար դրամ, 90,468,495 հազար դրամ և 6,020,424 հազար դրամ):

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը թողարկել է և տեղաբաշխել է պարտքային անժամկետ արժեթղթեր ԱՄՆ դոլարով 36.8 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով: Պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 37,765,121 հազար դրամ:

Պարտքային անժամկետ արժեթղթերը թողարկվում են անժամկետ, բայց կարող են մարվել առնվազն հինգ տարուց: Հաշվեկշռային արժեքի հաշվարկման համար ղեկավարության դատողության համաձայն անժամկետ պարտատոմսերի մարման ժամկետ է ընդունվել որպես յոթ տարին:

Խմբի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

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

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	167,840,072	163,153,204
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	-	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի վաճառք	59,251,558	63,451,503
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(23,368,604)	(57,083,626)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	35,882,954	6,367,876
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(4,195,320)	(1,709,866)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	6,916,090	10,586,191
Վճարված տոկոսներ	(6,001,516)	(10,557,333)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	200,442,281	167,840,072

23 Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	289,136,351	254,840,588
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	7,778,650	1,731,284
	296,915,001	256,571,872
Ստորադաս փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	47,232,585	36,909,678

(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը 4 ֆինանսական կազմակերպություններից ունի ստացված փոխառություններ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը : Այդ մնացորդները 2026 թվականի հունիսի 30-ի դրությամբ կազմում են 246,903,724 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ չորս):

(բ) Ստորադաս փոխառություն

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում են ինը ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված փոխառություններ: Ստորև ներկայացված են այդ փոխառությունների գումարները համախմբված ըստ մարման ժամկետների՝

- 5,638,348 հազար դրամ՝ 2031թ. հունվարի 3-ին մարման ամսաթվով,
- 3,134,622 հազար դրամ՝ 2032թ. հունվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 6,303,132 հազար դրամ՝ 2032թ. փետրվարի 2-ին մարման ամսաթվով
- 6,837,515 հազար դրամ՝ 2035թ. մայիսի 30-ին մարման ամսաթվով,
- 5,567,557 հազար դրամ՝ 2035թ. հունիսի 18-ին մարման ամսաթվով,
- 7,268,653 հազար դրամ՝ 2035թ. հուլիսի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 12,482,759 հազար դրամ՝ 2035թ. դեկտեմբերի 24-ին մարման ամսաթվով,

Ստացված փոխառությունները Խումբը դիտարկում է որպես ստորադաս փոխառություններ, եթե սնանկության դեպքում փոխառությունը մարվում է Խմբի մյուս բոլոր այլ պարտավորությունների ամբողջական մարումից հետո:

(զ) Սահմանափակումներ (կովենանտներ)

Խումբը պարտավոր է համապատասխանել որոշակի սահմանափակումների փոխառության պայմանագրերի հետ կապված: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը համապատասխանում էր բոլոր սահմանափակումներին:

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

հազ. դրամ	Այլ փոխառություններ	Ստորադաս փոխառություններ
Մնացորդը առ 1 հունվար	256,571,872	36,909,678
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	164,210,379	-
Մարումներ	(96,616,805)	-
Այլ շարժեր	(6,585,231)	6,585,231
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	61,008,343	6,585,231
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	(14,538,453)	5,646,166
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	-	-
Վճարված տոկոսներ	(5,544,817)	(1,908,490)
Այլ վճարներ	(581,944)	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	296,915,001	47,232,585

հազ. Դրամ	Այլ փոխառություններ	Ստորադաս փոխառություններ
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	135,933,377	27,996,197
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	150,222,873	7,816,994
Մարումներ	(31,846,487)	-
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	118,376,386	7,816,994
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	652,481	1,163,831
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	8,408,721	2,473,404
Վճարված տոկոսներ	(5,675,498)	(2,501,663)
Այլ վճարներ	(1,123,595)	(39,085)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	256,571,872	36,909,678

24 Այլ պարտավորություններ

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Կրեդիտորական պարտքեր ճանապարհին	2,789,811	4,983,393
Ֆակտորինգի պայմանագրերին վերաբերող ֆինանսական պարտավորություններ	55,156	33,633
Առևտրական կրեդիտորական պարտքեր	1,823,674	1,583,877
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	470,000	420,935
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	749,189	856,052
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,887,829	7,877,889
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	11,359,785	18,327,140

Այլ վճարվելիք հարկեր	2,213,472	1,285,797
Ստացված կանխավճարներ	1,179,450	3,597,844
Հետաձգված եկամուտ	3,225	2,474
Այլ	262,328	-
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	15,018,260	23,213,255
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	20,906,089	31,091,143

25 Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ	-	-
Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ	13,190,938	23,365,343
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր հետգնման պայմանագրերի գծով	13,190,938	23,365,343

(ա) Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի այնպիսի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (նույնը՝ նաև 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ)

26 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 117,132 սովորական բաժնետոմսից (2025թ-ին՝ 117,132): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 465 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 465 հազար դրամ) և բոլոր բաժնետոմսերն ամբողջությամբ վճարված են:

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

(բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ

Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապահանաչումը:

(գ) Շահաբաժիններ

Վճարման ենթակա շահաբաժինները սահմանափակվում են ՀՀ օրենսդրության համաձայն որոշվող Խմբի առավելագույն չբաշխված շահույթի չափով:

2026թ.-ի երկրորդ եռամսյակի ընթացքում Խմբի կողմից վճարվել է 25,410,000 հազար դրամ շահաբաժին (2025թ-ի ընթացքում Խմբի կողմից չի վճարվել շահաբաժին):

(դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող 39,986,951 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 72,608,995 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 117,132 (2025թ-ին՝ 117,132) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Խումբը չունի նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	2026	2025
	Բաժնետոմսերի	Բաժնետոմսերի
	քանակը	քանակը
Թողարկված բաժնետոմսերը առ 1 հունվարի	117,132	117,132
Ապրիլին թողարկված բաժնետոմսերի ազդեցությունը	-	-
Հունիսին թողարկված բաժնետոմսերի ազդեցությունը	-	-
Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	117,132	117,132
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)	341.38	277.68

27 Ռիսկերի կառավարում

Ռիսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և Խմբի գործառնությունների կենսական տարրն է: Շուկայական, պարտքային և իրացվելիության ռիսկերն այն հիմնական ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Խումբը:

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Բանկը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողության մեխանիզմներ, ինչպես նաև անընդհատ հսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը սահմանված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների փոփոխությունները, առաջարկվող պորտուկտների և ծառայությունները և ընդունված լավագույն պրակտիկան արտացոլելու համար:

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

Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը պատասխանատու է ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված միջոցառումների հսկողության և իրականացման ու ռիսկերի համար սահմանված սահմանաչափերում Խմբի գործունեության իրականացումն ապահովելու համար: Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի ղեկավարը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման, ինչպես նաև ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառման համար: Նա հաշվետու է ուղղակիորեն Տնօրինությանը և անուղղակիորեն՝ Տնօրենների խորհրդին:

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

Ռիսկի թե՛ արտաքին և թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Խմբի ներսում: Խումբը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված ընթացիկ միջոցառումների նպատակահարմարության որոշմանը: Բացի պարտքային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծություն իրականացնելուց, Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական բաժինների հետ՝ նրանց գործունեության ոլորտների հետ կապված մասնագիտական դատողություններ ստանալու համար:

(բ) Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխությունների հետևանքով: Շուկայական ռիսկը ներառում է արժույթային, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսակիր և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձնահատուկ փոփոխությունների ազդեցությանը և շուկայական գների ու արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխականության մակարդակի փոփոխություններին:

Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է կառավարել և հսկել շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը և պահպանել այն ընդունելի սահմանաչափերում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Շուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատվություն է կրում ԱՊԿԿ-ն, որը գլխավորում է Գլխավոր տնօրենը: Շուկայական ռիսկի սահմանաչափերը հաստատվում են Տնօրինության կողմից՝ Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի առաջարկությունների հիման վրա:

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

Բացի այդ, Խումբն իրականացնում է մեծ թվով սթրես թեստեր առանձին առևտրային պորտֆելների և Խմբի ընդհանուր դիրքի վրա շուկայի բազմաթիվ բացառիկ սցենարների ֆինանսական ազդեցությունը մոդելավորելու համար: Սթրեսի թեստերը ցույց են տալիս կորուստների հավանական չափը, որոնք կարող են առաջանալ ծայրահեղ պայմաններում:

(i) Տոկոսադրույքային ռիսկ

Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում

Ընդհանուր դիտարկում

Աշխարհում իրականացվում է հիմնական ուղենիշային տոկոսադրույքների ֆունդամենտալ բարեփոխում, որի շրջանակում նախատեսվում է որոշ միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքները (IBORs) փոխարինել այլընտրանքային գրեթե ոչ ռիսկային տոկոսադրույքներով (IBOR բարեփոխում): Խումբն ունի ֆինանսական գործիքներ, որոնց տոկոսադրույքները հիմնված են IBOR-ի վրա, որոնք ենթարկվում են բարեփոխման այս շուկայական նախաձեռնությունների շրջանակում:

Հիմնական ռիսկերը, որոնց Խումբը ենթարկվել է IBOR բարեփոխման արդյունքում, գործառնական ռիսկերն են, օրինակ՝ վարկային պայմանագրերի պայմանների վերաբանակցումը փոխառուների հետ երկկողմանի բանակցությունների միջոցով, պայմանագրերի պայմանների վերանայումը, IBOR կորերն օգտագործող համակարգերի թարմացումը և գործառնական գործունեության հսկողության մեխանիզմների վերանայումը, որոնք կապված են բարեփոխման և կանոնակարգերի փոփոխության ռիսկերի հետ: Ֆինանսական ռիսկը հիմնականում սահմանափակվում է տոկոսադրույքի ռիսկով:

Ֆինանսական և գործառնական ռեպարտամենտը վերահսկում և կառավարում է Խմբի անցումն այլընտրանքային տոկոսադրույքներին: Ֆինանսական և գործառնական ռեպարտամենտը գործառնական սեզմենտի հետ մեկտեղ գնահատում է տրամադրված վարկերը, փոխատվության հանձնառությունները, պարտավորությունները և ածանցյալ գործիքները IBOR-ի վրա հիմնված դրամական հոսքերի առկայության տեսանկյունից, թե արդյոք այդ պայմանագրերում կպահանջվեն փոփոխություններ IBOR բարեփոխման արդյունքում և ինչպես կառավարել IBOR բարեփոխման վերաբերյալ հաղորդակցման գործընթացը պայմանագրային կողմերի հետ: Ֆինանսական և գործառնական ռեպարտամենտը հաշվետու է Տնօրինությանը և անհրաժեշտության դեպքում համագործակցում է այլ բաժինների հետ: Այն պարբերաբար հաշվետվություններ է ներկայացնում ԱՊԿԿ-ին տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման օժանդակելու համար:

Այն պայմանագրերի համար, որոնց տոկոսադրույքները հաշվարկված են IBOR-ի հիման վրա և որոնց գործողության ժամկետը լրանում է IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակման ակնկալվող դադարեցումից հետո, Խումբը սահմանել է պայմանագրային պայմանները փոխելու քաղաքականություն: Այդ փոփոխությունները ներառում են վերապահում նախատեսող կետերի ավելացումը կամ IBOR տոկոսադրույքի փոխարինումն այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով, եթե նման փոփոխությունը թույլատրվում է տեղական օրենսդրությամբ:

Խումբը հաստատել է քաղաքականություն, որի համաձայն 2022թ. փետրվարի 1-ից բոլոր նոր տրամադրված՝ լողացող տոկոսադրույքով վարկերի տոկոսադրույքները կապակցված լինեն Զիկագոյի ապրանքային բորսայի (CME) կողմից հրապարակված ժամկետային ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույքին (SOFR)՝ ԱՄՆ դոլարով տրամադրված վարկերի համար և եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքին (EURIBOR)՝ եվրոյով տրամադրված վարկերի համար:

Խումբը վերահսկում է IBOR-ից նոր ուղենիշային տոկոսադրույքների անցման գործընթացն ուսումնասիրելով այն պայմանագրերի ընդհանուր արժեքը, որոնք դեռ չեն անցել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքի, և այն պայմանագրերի արժեքը, որոնք ներառում են վերապահում նախատեսող համապատասխան կետ: Խումբը համարում է, որ պայմանագրի տոկոսադրույքը դեռ չի փոխարինվել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով («Կարենփոխված պայմանագիր»), եթե պայմանագրի տոկոսադրույքը հաշվարկված է այնպիսի ուղենիշային տոկոսադրույքի հիման վրա, որը դեռ ենթակա է IBOR բարեփոխման, նույնիսկ եթե այն ներառում է վերապահում նախատեսող կետ, եթե գործող IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակումը դադարեցվի:

Տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծություն

Տոկոսադրույքի ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների փոփոխությունների մոնիտորինգի և վերագնորոշման նախապես սահմանված սահմանաչափեր սահմանելու միջոցով: Նշված սահմանաչափերի հետ համապատասխանության մոնիտորինգն իրականացվում է ԱՊԿԿ-ի կողմից, որին մոնիտորինգի ամենօրյա գործունեությունում աջակցում է Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3- ից 6 ամիս	6- ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկոս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
2026							
ԱՎՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ						113,731,971	113,731,971
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	15,675,849	116,432	-	11,157,689	837,200	502,124	28,289,294
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	162,793,884	-	-	-	-	-	162,793,884
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	125,897,175	-	-	-	-	-	125,897,175
Հաճախորդներին տրված վարկեր	281,267,577	117,728,475	294,469,631	1,101,810,485	69,596,581	20,056,574	1,884,929,324
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	446	-	-	-	-	-	446
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,691,809	5,197,397	9,704,188	31,587,737	5,795,371	58,897	58,035,398
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	7,282,876	3,195,297	77,300	1,776,153	-	-	12,331,626
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	13,398,134	10,626,362	40,101,927	83,036,779	10,836,515	-	157,999,717
	612,007,749	136,863,962	344,353,046	1,229,368,844	87,065,667	134,349,566	2,544,008,835

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(11,266,863)	(48,761,183)	(11,681,933)	(16,147,852)	(1,674,458)	-	(89,532,289)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(140,595,204)	(124,751,561)	(198,669,444)	(189,253,551)	(10,419,811)	(929,257,592)	(1,592,947,163)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(19,968,705)	(5,304,468)	(32,914,192)	(107,665,466)	(34,589,451)	-	(200,442,281)
Ստորադաս փոխառություններ	(513,195)	(994,566)	(2,009,750)	(14,837,444)	(28,877,631)	-	(47,232,585)
Այլ փոխառություններ	(28,538,503)	(17,957,002)	(26,180,062)	(196,525,164)	(27,714,269)	-	(296,915,001)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(675,349)	(752,453)	(1,432,418)	(7,740,671)	(6,316,215)	-	(16,917,107)
	(201,557,819)	(198,521,234)	(272,887,798)	(532,170,148)	(109,591,834)	(929,257,592)	(2,243,986,426)
Տարբերություն	410,449,930	(61,657,272)	71,465,248	697,198,695	(22,526,167)	(794,908,026)	300,022,409

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկուս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
31 դեկտեմբեր 2025թ.							
ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	109,462,529	109,462,529
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	21,184,887	152,773	-	9,794,668	4,108,379	550,696	35,791,403
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	163,933,651	-	-	-	-	-	163,933,651
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	55,781,510	-	-	-	-	-	55,781,510
Հաճախորդներին տրված վարկեր	265,094,529	98,391,442	222,875,240	960,082,709	53,875,652	12,686,452	1,613,006,024
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	532	-	-	-	-	-	532
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,226,670	5,059,550	8,666,940	27,896,073	3,845,607	42,438	50,737,278
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	4,963,972	3,428,284	96,475	223,022	-	-	8,711,753
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	42,020,515	22,192,415	11,256,859	96,573,458	26,940,287	-	198,983,534
	558,206,266	129,224,464	242,895,514	1,094,569,930	88,769,925	122,742,115	2,236,408,214

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(53,258,877)	(27,594,744)	(2,912,912)	(9,941,514)	(2,051,024)	-	(95,759,071)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(104,850,342)	(103,401,331)	(216,219,010)	(131,107,108)	(9,138,716)	(797,557,442)	(1,362,273,949)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	-	(24,319,399)	(24,268,355)	(113,656,008)	(5,596,310)	-	(167,840,072)
Ստորադաս փոխառություններ	(661,479)	(380,875)	(1,430,186)	(8,815,326)	(25,621,812)	-	(36,909,678)
Այլ փոխառություններ	(14,598,331)	(18,705,858)	(19,116,343)	(165,461,941)	(38,689,399)	-	(256,571,872)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(688,056)	(599,878)	(1,273,730)	(6,937,854)	(5,192,763)	-	(14,692,281)
	(174,057,087)	(175,002,085)	(265,220,536)	(435,919,751)	(86,290,024)	(797,557,442)	(1,934,046,923)
Տարբերություն	384,149,181	(45,777,621)	(22,325,022)	658,650,179	2,479,901	(674,815,327)	302,361,291

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

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

Տոկոսաբեր ակտիվներ	2026			2025թ.		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.79%	7.32%	3.42%	10.43%	7.14%	4.27%
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.36%	4.94%	0.00%	10.49%	4.59%	11.49%
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.41%	8.22%	0.00%	9.57%	8.21%	11.86%
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	0.00%	3.66%	4.98%	5.12%	-	17.71%
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	7.14%	0.00%	3.56%	7.48%	4.45%	2.31%
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	14.51%	8.71%	6.90%	14.62%	8.81%	7.17%
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	13.58%	8.87%	7.88%	13.58%	8.87%	7.88%
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	16.36%	9.21%	11.16%	17.14%	9.22%	10.50%
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	-	-	-	-	-
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	6.51%	4.52%	11.80%	6.64%	4.71%	6.89%
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	5.92%	3.04%	0.00%	0.00%	4.36%	0.00%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	9.97%	6.21%	3.55%	9.99%	5.12%	3.86%
Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ	9.58%	3.81%	1.48%	9.60%	3.70%	1.75%
Ստորադաս փոխառություններ	0.00%	10.76%	7.73%	0.00%	11.01%	6.93%
Այլ փոխառություններ	8.47%	5.34%	4.99%	8.93%	6.09%	4.88%

Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն

Տոկոսադրույքի ճեղքվածքի վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության հսկողությամբ: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների, բացառությամբ տոկոսակիր դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցպահանջ ավանդների, եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի հիման վրա:

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
100 բկ զուգահեռ աճ	(101,294)	(59,174)
100 բկ զուգահեռ նվազում	101,294	59,174

Ստորև ներկայացված է սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունն իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունների նկատմամբ, որն իրականացվել է 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ.

դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի և եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

	30/06/2026	31/12/2025
	Մեփական կապիտալ հազ. դրամ	Մեփական կապիտալ հազ. դրամ
100 բկ զուգահեռ աճ	(118,077)	(163,307)
100 բկ զուգահեռ նվազում	118,077	163,307

(ii) Արժույթային ռիսկ

Խումբը ունի մի շարք արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արժույթային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխությունների հետևանքով: Թեև Խումբը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժույթային ռիսկին, սակայն այս գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն՝ ՖՀՄՍ պահանջների համաձայն:

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. Դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	47,124,675	10,757,458	20,079,285	77,961,418
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,700,335	236,240	-	9,936,575
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	11,101,683	8,386,044	-	19,487,727
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	45,679,745	-	-	45,679,745
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	112,081,756	50,447,048	3,356,311	165,885,115
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	671,949,228	203,724,011	2,924,084	878,597,323
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	-	839,101	-	839,101
Ակրեդիտիվների գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	-	-
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	-	-	-	-
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	-	-	-	-
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	9,989,093	297,635	17,200	10,303,928
Ընդամենը ակտիվներ	907,626,515	274,687,537	26,376,880	1,208,690,932
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	68,989,604	5,418,172	5,220,274	79,628,050
Հետզնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	1,472,165	-	-	1,472,165
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	500,704,561	110,179,604	16,940,651	627,824,816
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	117,151,741	2,208,402	-	119,360,143
Ստորադաս փոխառություններ	8,772,970	38,459,615	-	47,232,585
Այլ փոխառություններ	95,958,867	183,563,238	1,412,119	280,934,224
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,430,915	111,166	3,493	1,545,574
Ընդամենը պարտավորություններ	794,480,823	339,940,197	23,576,537	1,157,997,557
Զուտ դիրքը	113,145,693	(65,252,660)	2,800,343	50,693,375
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(91,563,977)	67,115,200	(6,914,694)	(31,363,471)

Զուտ դիրքը	21,581,716	1,862,540	(4,114,351)	19,329,904
-------------------	-------------------	------------------	--------------------	-------------------

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	45,254,484	13,302,363	13,882,648	72,439,495
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,205,675	113,549	-	9,319,224
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	22,574,625	2,204,621	-	24,779,246
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	71,463,737	966,152	-	72,429,889
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	11,145,985	6,126,582	-	17,272,567
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	102,194,803	24,429,068	2,585,680	129,209,551
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	482,510,658	200,375,273	1,710,029	684,595,960
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	529	-	529
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	10,713,159	12,909,816	-	23,622,975
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	3,056,741	2,272,901	192,115	5,521,757
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	6,783,923	249,420	13,642	7,046,985
Ընդամենը ակտիվներ	764,903,790	262,950,274	18,384,114	1,046,238,178
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	59,081,728	8,776,502	8,859,482	76,717,712
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	17,172,223	-	-	17,172,223
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	427,033,469	96,688,467	16,040,821	539,762,757
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	90,468,495	6,020,424	-	96,488,919
Ստորադաս փոխառություններ	9,100,163	27,809,515	-	36,909,678
Այլ փոխառություններ	94,478,277	146,626,182	-	241,104,459
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,375,435	391,742	2,987	1,770,164
Ընդամենը պարտավորություններ	698,709,790	286,312,832	24,903,290	1,009,925,912
Զուտ դիրքը	66,194,000	(23,362,558)	(6,519,176)	36,312,266
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(62,352,165)	20,737,255	8,798,727	(32,816,183)
Զուտ դիրքը	3,841,835	(2,625,303)	2,279,551	3,496,083

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացնելիս հաշվի չեն առնվել հարկերը և հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Խուսմբը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունից առաջացող եկամուտը (ծախսը) ենթակա չէ հարկման (ենթակա չէ նվազեցման): Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով	2,158,172	384,183
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	186,254	(262,530)

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

(գ) Պարտքային ռիսկ

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

Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

- վարկային դիմումների ուսումնասիրման և հաստատման ընթացակարգերը,
- վարկառուների (իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց) վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- պայմանագրային կողմերի, թողարկողների և ապահովագրական ընկերությունների վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- գրավի գնահատման մեթոդաբանությունը,
- վարկերի փաստաթղթավորման պահանջները,
- վարկերի և այլ գործիքների, որոնց գծով Խումբը ենթարկված է պարտքային ռիսկին, շարունակական հսկողության և մշտադիտարկման ընթացակարգերը:

Իրավաբանական անձանց վարկային դիմումները պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող համապատասխան մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկավորման բաժնին, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության և ֆինանսական արդյունքների կառուցվածքային վերլուծության վրա: Այնուհետև, վարկային դիմումը և հաշվետվությունն անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Վարկային կոմիտեն ուսումնասիրում է վարկի դիմումը Վարկավորման բաժնի կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Վարկային կոմիտեի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Խմբի իրավաբանական բաժնի կողմից՝ կախված առանձին ռիսկերից:

Խումբը շարունակաբար վերահսկում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող առանձին գործիքների կատարողականը և կանոնավոր կերպով վերագնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը: Ուսումնասիրությունն իրականացվում է հաճախորդի ամենավերջին ֆինանսական հաշվետվությունների և փոխառուի կողմից տրամադրված կամ Խմբի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Ֆիզիկական անձանց վարկային դիմումներն ուսումնասիրվում են Մանրածախ վարկավորման ստորաբաժանման կողմից: 2020թ-ից Խումբը ներդրել է մեքենայական ուսուցման վրա հիմնված նոր սքորինգային համակարգ ապառիկ գնումների պորտֆելի և օնլայն սպառողական վարկերի տրամադրման համար:

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

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

Որպես կանոն գրավ չի պահանջվում ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գծով պահանջների, արժեթղթերում ներդրումների, բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման և արժեթղթերի փոխառության գոծառությունների մաս:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների գրավի և այդ վարկերի և փոխառությունների գծով պարտքային ռիսկի կենտրոնացման վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 16-ում:

Զնանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

Արժեզրկման գնահատում

2018թ. հունվարի 1-ից Խումբն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասորդները՝ գեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքով: Դրամական պակասորդը պայմանագրին համապատասխան կազմակերպությանը հասանելի բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և կազմակերպության կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է: Ստորև ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և առանցքային տարրերը:

Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության	<i>Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտագանցման հավանական լինելու գնահատումն է: Պարտագանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահի գնահատված ժամանակահատվածում, եթե գործիքը նախկինում չի ապահանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:</i>
Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին	<i>Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին ապագա պարտագանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարբերական գումարի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեզրված տոկոսները:</i>
Կորուստը պարտագանցման դեպքում	<i>Կորուստը պարտագանցման դեպքում դա այն կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտագանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտագանցման պահին պարտքի գումարի տոկոս:</i>

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ կամ ԱԺԱՊԿ), եթե տեղի չի ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որի դեպքում պահուստը հիմնվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների վրա: 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանցման դեպքերից: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով կախված ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Խմբի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում պարտագանցման տեղի ունենալու ռիսկի փոփոխությունը:

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

1-փուլ	Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը ճանաչում է պահուստ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:
--------	---

2-րդ փուլ	Երբ վարկի պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճում է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով: 2-րդ փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:
3-րդ փուլ	Վարկերը համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված: Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով:
Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Սկզբնական ճանաչման պահին ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: Ակնկալվող պարտքային կորուստների ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով հետագայում փոխվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները:

Պարտագանցման սահմանում

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

Հաճախորդի կողմից պարտականությունների չկատարման որակական գնահատման շրջանակում Խումբը նաև դիտարկում է տարբեր դեպքերը, որոնք կարող են վկայել վճարման անհավանականության մասին՝ ելնելով ղեկավարության դատողությունից: Եթե այդ դեպքը տեղի է ունենում, Խումբը մանրամասն դիտարկում է, թե արդյոք դրա արդյունքում հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես պարտականությունները չկատարած և դասվի 3-րդ փուլ ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, կամ արդյոք 2-րդ փուլ դասելը տեղին է:

Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության գնահատման գործընթաց

Պահառուական և միջբանկային հարաբերություններ

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

Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ

Խմբավորում

2022թ-ին պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը գնահատելու համար Խումբը մշակել և ներդրել է իր ներքին վարկանշավորման մոդելն անհատական հիմունքով նշանակալի հանդիսացող 1-ին փուլի խոշոր վարկերի համար, որոնք կազմում են իրավաբանական անձանց տրված վարկերի ընդհանուր պորտֆելի մոտ 55%-ը:

Նախընտրելի մոդելը լոգիստիկ ռեգրեսիան է, որտեղ այն մոդելավորում է երկուական պատասխանի փոփոխականի, այսպես կոչված, թիրախի (12 ամիս ժամանակաշրջանում պարտագանցման տեղի ունենալու ցուցանիշ) հավանականությունները մի քանի անկախ փոփոխականների համեմատ:

Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության կորպորատիվ մոդելի մշակման շրջանակում կառուցվել են 3 գնահատման սանդղակներ.

- Վարքագծային, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկի աղբյուրներից ստացված վարքագծային/գործարքային տվյալների հիման վրա,

- Ֆինանսական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկին տրամադրված առանձին ֆինանսական հաշվետվություններից ստացված տեղեկատվության հիման վրա,
- Որակական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք հիմնված են Բանկում կուտակված կամ ստեղծված որակական և այլ քանակական տեղեկատվության վրա, որն արտացոլում է Բանկի պարտատերերի պարտքային ռիսկը:

Վերոնշյալ երեք մոդելները փոխկապակցված են՝ ընտրանքում ընդգրկված յուրաքանչյուր պարտատիրոջ, ինչպես նաև այն բոլոր նոր պարտատերերի համար վերջնական միավոր ստանալու համար, որոնք կներառվեն Բանկի կորպորատիվ պորտֆելում առաջիկա ժամանակաշրջաններում:

Վերը նշվածի հիման վրա իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդներն առանձնացվում են ըստ պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության վրա հիմնված հետևյալ վարկանիշների.

Ներքին վարկանշավորում
1 (ամենաբարձր միավորը)
2
3
4A
4B
4C
5A
5B
5C
6
7
8

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի մասին, որոնց համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխառվածությունները			
Կարգ 1	9,204,195	436	9,203,759
Կարգ 2	1,741,593	918	1,740,675
Կարգ 3	21,642,197	3,667	21,638,530
Կարգ 4. A-C	211,598,763	361,625	211,237,138
Կարգ 5. A-C	485,876,160	3,176,459	482,699,701
Կարգ 6	148,505,587	1,522,699	146,982,888
Կարգ 7	22,128,896	502,721	21,626,175
Կարգ 8	2,371,947	4,364	2,367,583
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխառվածությունները	903,069,338	5,572,889	897,496,449

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի մասին, որոնց համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխառվածությունները			
Կարգ 1	12,670,764	913	12,669,851
Կարգ 2	12,308,626	1,495	12,307,131
Կարգ 3	13,980,531	4,958	13,975,573
Կարգ 4. A-C	220,285,917	457,277	219,828,640
Կարգ 5. A-C	459,611,160	3,809,569	455,801,591

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ գումար
Կարգ 6	11,349,198	54,900	11,294,298
Կարգ 7	1,105,556	7,185	1,098,371
Կարգ 8	-	-	-
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխատվությունները	731,311,752	4,336,297	726,975,455

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ գումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	355,909	163	355,746
Կարգ 3	334,630	151	334,479
Կարգ 4. A-C	14,485,937	10,141	14,475,796
Կարգ 5. A-C	12,283,249	69,488	12,213,761
Կարգ 6	1,634,755	43,872	1,590,883
Կարգ 7	478,705	17,075	461,630
Կարգ 8	-	-	-
Իրավաբանական անձանց տրված ընդհանուր վարկեր և փոխատվություններ	29,573,185	140,890	29,432,295

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ գումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	13,416	-	13,416
Կարգ 2	369,499	174	369,325
Կարգ 3	134,293	19	134,274
Կարգ 4. A-C	3,668,231	5,402	3,662,829
Կարգ 5. A-C	15,108,335	141,468	14,966,867
Կարգ 6	44,302	109	44,193
Կարգ 7	-	-	-
Կարգ 8	-	-	-
Իրավաբանական անձանց տրված ընդհանուր վարկեր և փոխատվություններ	19,338,076	147,172	19,190,904

Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

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

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

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ գործիքների քլիրինգի պայմանագրերը,

հետգնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառվողության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են անանգյալ գործիքները, վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառվողության և փոխառվողության պայմանագրերը: Ֆինանսական գործիքները, այդ թվում՝ վարկերը և ավանդները, չեն բացահայտվում ստորև ներկայացվող աղյուսակներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

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

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

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

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

հազ. Դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/պարտավորության համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Չուտ գումար
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	125,897,175	-	125,897,175	(125,897,175)	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	125,897,175	-	125,897,175	(125,897,175)	-
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(13,190,938)	-	(13,190,938)	13,190,938	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(13,190,938)	-	(13,190,938)	13,190,938	-

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

հազ. դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գույք գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ֆինանսական գործիքներ	Զուտ գումար
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	55,781,510	-	55,781,510	(55,781,510)	-	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	55,781,510	-	55,781,510	(55,781,510)		-
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(23,365,343)	-	(23,365,343)	23,365,343	-	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(23,365,343)	-	(23,365,343)	23,365,343		-

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

(դ) Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Խումբը կունենա դժվարություններ ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված իր պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվելու են դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվ տրամադրելով: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման հիմնարար գործոն: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել կորուստների ռիսկը:

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

Խումբը ձգտում է պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածք, որը կազմված է այլ բանկերից և ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված երկարաժամկետ և կարճաժամկետ վարկերից, իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց ավանդներից, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելներ՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և արդյունավետ բավարարելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և այդ դրամական հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- պարտքի հաշվին ֆինանսավորման ներգրավման ծրագրերի մշակում,

- բարձր իրացվելի ակտիվների պորտֆելի պահպանում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական հոսքերի դադարեցման դեպքում,
- իրացվելիության և ֆինանսավորման անընդհատությունն ապահովող ծրագրերի մշակում,
- օրենսդրական պահանջների հետ իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության հսկողություն:

Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը կառուցվածքային ստորաբաժանումներից ստանում է տեղեկատվություն վերջիններիս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրացվելիության կառուցվածքի և ապագայում պլանավորվող գործունեությունից ակնկալվող դրամական հոսքերի կանխատեսումների վերաբերյալ: Այնուհետև, Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը ձևավորում է կարճաժամկետ իրացվելի ակտիվների համապատասխան պորտֆել, որը հիմնականում բաղկացած է առևտրական նպատակով պահվող կարճաժամկետ իրացվելի արժեթղթերից, բանկերին տրված վարկերից և փոխատվություններից և այլ միջբանկային գործիքներից՝ նպատակ ունենալով ապահովել իրացվելիության բավարար մակարդակ: Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինն իրականացնում է իրացվելիության դիրքի հսկողություն օրական կտրվածքով և իրացվելիության կանոնավոր «ստրեսային թեսթեր»՝ շուկայական սովորական և ավելի խիստ պայմանները ներառող տարբեր սցենարների շրջանակում: Սովորական շուկայական պայմաններում իրացվելիության դիրքի վերաբերյալ համախմբված հաշվետվությունները ներկայացվում են վերադաս դեկավարությանը շաբաթական կտրվածքով: Իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ որոշումները կայացնում է Ռիսկերի կառավարման բաժնի և ԱՊԿԿ-ի կողմից և իրականացվում են Ակտիվների և պարտավորությունների բաժնի կողմից:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական պարտավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով չգեղջված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չգեղջված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխատվության հանձնառությունների գծով: Ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերի համար երաշխավորության առավելագույն գումարը բաշխվում է այն ամենավաղ ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում երաշխավորությունը կարող է օգտագործվել: Վճարումները, որոնց մասին հաճախորդները պետք է ծանուցվեն, դիտարկվում են այնպես, ինչպես եթե ծանուցումն անմիջապես ներկայացված լիներ, բացառությամբ հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցպահանջ ավանդների, որոնց համար նշված են մարումների ակնկալվող ժամկետները: Այնուամենայնիվ Բանկն ակնկալում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումն այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որին Խումբը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը՝ հաշվարկված ավանդներին վերաբերող Բանկի անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալների հիման վրա:

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

	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռ. Արժեք
հազ. դրամ								
Ֆինանսական պարտավորություններ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	6,481,317	6,471,784	58,481,193	8,663,580	10,301,182	2,857,054	93,256,110	89,532,289
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	13,190,938	-	-	-	-	-	13,190,938	13,190,938
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	984,405,549	93,518,485	133,624,767	213,211,676	203,268,826	14,370,791	1,642,400,094	1,592,947,163
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	11,110,272	11,300,833	8,239,230	38,305,997	128,839,073	42,859,185	240,654,589	200,442,281
Ստորադաս փոխառություններ	-	532,704	1,048,486	2,187,150	20,484,490	52,808,227	77,061,057	47,232,585
Այլ փոխառություններ	26,109,720	2,755,626	18,469,574	27,457,724	225,006,292	40,324,516	340,123,452	296,915,001
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	501,786	177,571	777,614	1,543,446	10,490,387	17,757,166	31,247,970	16,917,107
Այլ պարտավորություններ	5,887,829	-	-	-	-	-	5,887,829	5,887,829
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	1,047,687,412	114,757,002	220,640,864	291,369,573	598,390,250	170,976,939	2,443,822,040	2,263,065,193
Փոխատվության հանձնառություններ	253,511,329	-	-	-	-	-	253,511,329	253,511,329

Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)	88,046,691	-	-	-	-	-	88,046,691	323,216
--	-------------------	---	---	---	---	---	-------------------	----------------

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռ. արժեք
Ֆինանսական պարտավորություններ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	32,780,598	17,143,140	30,177,861	3,326,774	12,606,445	3,284,263	99,319,081	95,759,071
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	23,365,343	-	-	-	-	-	23,365,343	23,365,343
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	835,651,375	70,665,468	110,037,086	234,245,974	144,019,690	13,418,299	1,408,037,892	1,362,273,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	760,235	2,128,176	26,776,113	28,339,972	124,430,808	5,892,012	188,327,316	167,840,072
Ստորադաս փոխառություններ	5,128	679,021	398,140	1,539,549	11,254,865	44,697,671	58,574,374	36,909,678
Այլ փոխառություններ	11,887,736	2,926,071	19,280,431	20,120,658	190,899,749	59,322,156	304,436,801	256,571,872
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	466,731	227,067	619,475	1,369,944	9,354,414	13,691,382	25,729,013	14,692,281
Այլ պարտավորություններ	11,475,730	-	-	-	-	-	11,475,730	11,475,730
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	916,392,876	93,768,943	187,289,106	288,942,871	492,565,971	140,305,783	2,119,265,550	1,968,887,996
Փոխատվության հանձնառություններ	224,489,061						224,489,061	224,489,061
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)	82,428,467						82,428,467	178,471

Վերը և ստորև ներկայացված աղյուսակներում հանախորդներից ներգրավված միջոցներում ներառված են ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն՝ Խումբը պարտավոր է վճարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներն ավանդատուի պահանջով՝ կորցնելով հաշվեկշռված տոկոսները: Ստորև ներկայացված աղյուսակում այս ավանդները դասակարգված են ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	29,354,092	25,967,700
1-ից 3 ամիս ժամկետով	66,507,470	54,711,280
3-ից 6 ամիս ժամկետով	87,164,233	63,587,958
6-ից 12 ամիս ժամկետով	140,487,455	144,553,839
Ավելի քան 1 տարի ժամկետով	90,297,217	60,679,665
	413,810,466	349,500,442

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
ԱՎՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	113,731,971	-	-	-	-	-	-	113,731,971
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	282,914	396,889	1,857,802	20,456,098	1,813,402	67,921	-	24,875,025
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	8,386,045	7,318,936	-	11,235,633	843,048	505,632	-	28,289,294
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10,193,932	2,867,007	49,923,808	84,046,278	10,968,692	-	-	157,999,717
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	17,235,392	2,456,682	-	-	-	143,101,810	-	162,793,884
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	125,897,177	(2)	-	-	-	-	-	125,897,175
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	39,596,902	62,270,838	288,862,442	932,561,273	542,695,484	-	18,942,387	1,884,929,326
Ակրեդիտիվների գծով ստացվելիք գումարներ	-	446	-	-	-	-	-	446
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,645,245	2,724,153	11,919,944	31,431,962	10,312,357	-	1,735	58,035,396
Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	2,221,636	4,908,850	3,124,936	2,076,205	-	-	-	12,331,626
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	26,895,662	-	26,895,662
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	11,909,980	-	11,909,980
Այլ ակտիվներ	33,240,600	504,067	45,665	34,288	-	566,726	-	34,391,346
Ընդամենը ակտիվներ	352,431,816	83,447,865	355,734,596	1,081,841,737	566,632,984	183,047,730	18,944,122	2,642,080,849
ՊԵՐՏԵՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	22,251	147,306	153,659	-	-	-	-	323,216
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	13,190,938	-	-	-	-	-	-	13,190,938
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	6,480,374	6,402,395	65,858,520	8,823,523	1,967,477	-	-	89,532,289
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	470,693,496	132,669,187	298,744,785	646,559,630	44,280,064	-	-	1,592,947,163
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	11,089,217	11,145,979	44,353,881	108,644,934	25,208,269	-	-	200,442,281
Ստորադաս փոխառություններ	-	523,039	3,056,636	15,150,577	28,502,333	-	-	47,232,585
Այլ փոխառություններ	26,069,253	2,730,473	44,464,224	196,171,301	27,479,750	-	-	296,915,001
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	500,740	174,611	2,276,457	7,649,085	6,316,214	-	-	16,917,107
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	2,523,992	-	-	-	-	-	2,523,992
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	-	-	-	-	-	2,320,735	-	2,320,735
Փոխառության հանձնառությունների գծով պահուստ	753,639	-	-	-	-	-	-	753,639
Այլ պարտավորություններ	4,929,007	2,380,853	13,596,229	-	-	-	-	20,906,089
Ընդամենը պարտավորություններ	533,728,915	158,697,835	472,504,392	982,999,051	133,754,108	2,320,735	-	2,284,005,035

Չուտ դիրքը	(181,297,099)	(75,249,970)	(116,769,796)	98,842,686	432,878,876	180,726,995	18,944,122	358,075,814
------------	---------------	--------------	---------------	------------	-------------	-------------	------------	-------------

Աղյուսակում ներկայացված մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

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

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
ԱՎՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	109,462,529	-	-	-	-	-	-	109,462,529
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	106,849	222,344	2,466,109	13,255,600	3,327,383	127,948	-	19,506,233
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	19,034,716	2,264,367	-	9,854,709	4,083,168	554,443	-	35,791,403
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	34,283,299	8,237,421	32,184,539	97,332,786	26,945,489	-	-	198,983,534
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	25,290,548	2,547,654	-	-	-	136,095,449	-	163,933,651
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	54,182,255	1,599,255	-	-	-	-	-	55,781,510
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	33,650,160	70,641,787	270,281,146	825,920,258	401,445,147	-	11,067,526	1,613,006,024
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	529	-	-	-	-	-	529
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	1,558,744	2,751,441	11,532,305	28,542,366	6,350,269	-	2,153	50,737,278
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	2,829,803	2,139,293	3,482,399	260,258	-	-	-	8,711,753
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	24,738,034	-	24,738,034
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	12,470,937	-	12,470,937
Հետաձգված հարկային ակտիվ	-	-	-	-	-	12,085	-	12,085
Այլ ակտիվներ	40,471,432	429,813	51,151	38,487	406	639,682	-	41,630,971
Ընդամենը ակտիվներ	320,870,335	90,833,904	319,997,649	975,204,464	442,151,862	174,638,578	11,069,679	2,334,766,471
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	147,521	30,950	-	-	-	-	-	178,471
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	23,365,343	-	-	-	-	-	-	23,365,343
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	32,721,962	17,015,320	32,921,426	10,866,035	2,234,328	-	-	95,759,071
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	414,635,571	132,819,969	247,493,905	546,637,986	20,686,518	-	-	1,362,273,949

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ
2025թ. առաջին եռամսյակի համար
համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	758,342	2,099,437	52,837,481	107,847,702	4,297,110	-	-	167,840,072
Ստորադաս փոխառություններ	5,123	667,268	1,838,440	8,885,213	25,513,634	-	-	36,909,678
Այլ փոխառություններ	11,860,284	2,893,282	38,159,903	165,385,250	38,273,153	-	-	256,571,872
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	465,324	222,732	1,938,557	6,874,568	5,191,100	-	-	14,692,281
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	-	8,351,651	-	-	-	-	8,351,651
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	784,561	-	-	-	-	-	-	784,561
Այլ պարտավորություններ	9,603,655	1,565,666	19,921,822	-	-	-	-	31,091,143
Ընդամենը պարտավորություններ	494,347,686	157,314,624	403,463,185	846,496,754	96,195,843	-	-	1,997,818,092
Զուտ դիրքը	(173,477,351)	(66,480,720)	(83,465,536)	128,707,710	345,956,019	174,638,578	11,069,679	336,948,379

Աղյուսակում ներկայացված մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

2026 թ. երկրորդ եռամսյակից սկսած իրացվելիության ռիսկի կառավարման համար Խմբի կողմից կիրառվող հիմնական ռիսկերը բարձր իրացվելի ակտիվների և գույքի դրամական արտահոսքի ու հասանելի կայուն միջոցների և անհրաժեշտ կայուն միջոցների հարաբերակցություններն են: Այս նպատակով բարձր իրացվելի ակտիվները ներառում են դրամական միջոցները, ՀՀ ԿԲ թղթակցային հաշիվները, ՀՀ կառավարության և ՀՀ ԿԲ-ի կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը և այն կորպորատիվ պարտքային արժեթղթերը, որոնց համար գործում է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն և որոնց օգտագործումը ոչ մի կերպ սահմանափակված չէ: Չուտ դրամական արտահոսքը իրենից ներկայացնում է առաջիկա 30 օրերի ընթացքում դրամական միջոցների հավանական արտահոսքի և ներհոսքի տարբերությունը: Հասանելի կայուն միջոցները բանկի հաշվեկշռի պասիվային մասում գրանցված բանկի կապիտալի այն գործիքներն ու պարտավորություններն են, որոնք, սպասվում են, որ հասանելի կլինեն բանկին առաջիկա մեկ տարվա ընթացքում, իսկ անհրաժեշտ կայուն միջոցների չափը որոշվում է՝ ելնելով բանկի հաշվեկշռային և հետհաշվեկշռային ակտիվների իրացվելիության մակարդակից և ժամկետայնությունից: Ստորև ներկայացված են բարձր իրացվելի ակտիվների և գույքի դրամական արտահոսքի ու հասանելի կայուն միջոցների և անհրաժեշտ կայուն միջոցների հարաբերակցությունները հաշվետու ամսաթվի և նախորդ տարվա վերջի դրությամբ:

	2026թ. հազ. դրամ	2025թ. հազ. դրամ
	Աուդիտի չենթարկված	Աուդիտի չենթարկված
Առ 30 հունիսի	179.98%	249.86%
Հունիս ամսվա միջին ցուցանիշ	126.02%	127.32%

Վերը ներկայացված հարաբերակցությունը կիրառվում է նաև ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված սահմանաչափերի հետ համապատասխանությունը գնահատելու համար, որոնք չպետք է պակաս լինեն 100%-ից:

28 Կապիտալի կառավարում

Խմբի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել համապատասխանություն կապիտալի համար գործող արտաքին պահանջներին և պահպանել բարձր պարտքային վարկանիշ ու կապիտալի լավ ցուցանիշներ՝ գործունեությանն աջակցելու և բաժնետոմսերի ֆոնդային բորսայի արժեքն առավելագույնի հասցնելու համար:

Խումբը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և կատարում է ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների փոփոխությունների և իր գործունեության ռիսկային բնույթին համապատասխան: Կապիտալը կառուցվածքը պահպանելու կամ դրա հետ կապված ճշգրտումներ կատարելու համար Խումբը կարող է ճշգրտել բաժնետերերին վճարվելիք շահաբաժինների գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին կամ թողարկել արժեթղթեր: Կապիտալի կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և ընթացակարգերը որևէ կերպ չեն փոխվել նախորդ տարիների համեմատ:

Խմբի կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: ՀՀ ԿԲ-ի ներկայիս պահանջների համաձայն՝ բանկերի նվազագույն ընդհանուր կապիտալը պետք է կազմի 30,000,000 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 30,000,000 հազար դրամ): 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի չափը համապատասխանում էր ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նվազագույն կապիտալի պահանջներին:

Խումբը որպես կապիտալ սահմանում է օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես կապիտալ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը («կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ») բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11%: 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում էր սահմանված ցուցանիշին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքի վերլուծությունը՝ հետագա փոփոխություններով, այդ թվում՝ շուկայական ռիսկերի ներառման հետ կապված փոփոխություններով, դեկտեմբեր ամսվա համար:

	2026թ. հազ. դրամ	2025թ. հազ. դրամ
	Աուդիտի չենթարկված	Աուդիտի չենթարկված
1-ին դասի կապիտալ	357,153,043	305,928,772
2-րդ դասի կապիտալ	68,907,362	55,145,840
Ընդամենը կապիտալ	426,060,405	361,074,612
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	2,285,613,583	2,127,632,168
Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցություն (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	18.64%	16.97%

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

29 Փոխատվության հանձնառություններ

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

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

Փոխատվության հանձնառությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Խումբը կիրառում է պարտքային ռիսկի կառավարման նույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք կիրառվում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց վարկեր տրամադրելիս:

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

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Պայմանագրային գումար		
Ոչ ֆինանսական երաշխավորություններ	82,318,416	77,016,487
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	91,123,808	81,640,452
Ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվներ	62,882,553	53,108,130
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	13,018,573	13,508,556
Չօգտագործված վարկեր և վարկային գծով	4,921,617	-
	254,264,967	225,273,625
Արժեզրկման գծով պահուստ	(753,639)	(784,561)

Բացի վերը նշված փոխատվության հանձնառություններից, Խումբն ունի չօգտագործված վարկեր և վարկային գծեր, որոնց օգտագործումը պետք է լրացուցիչ հաստատվի Խմբի կողմից: Խումբը համարում է, որ մնացորդների գծով հանձնառություններ չեն ստանձնվել: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդները, որոնց գծով հանձնառություններ չեն ստանձնվել, կազմում են 54,257,557

հազար դրամ (2025թ-ին՝ 72,077,001 հազար դրամ):

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

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 251,302,728 հազար դրամ գումարով ֆինանսական փոխատվության հանձնառությունները դասվել են 1-ին փուլ (2025թ-ին՝ 224,868,795 հազար դրամ), 2,956,105 հազար դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 2-րդ փուլ (2025թ-ին՝ 1,893 հազար դրամ) և 365,746 դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 3-րդ փուլ (2025թ-ին՝ 402,937 հազար դրամ):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	777,520	363	6,678	784,561
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	1,249,692	-	-	1,249,692
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(1,163,817)	(10,047)	(20,073)	(1,193,937)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	47	(1)	(46)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(4,184)	4,184	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(66)	-	66	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(148,099)	44,056	17,367	(86,676)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	711,092	38,556	3,992	753,639

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	234,943	1,507	33	236,483
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	2,530,667	-	-	2,530,667
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(2,254,861)	(3,647)	(28,328)	(2,286,836)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	23	(23)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(105)	105	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(4,233)	-	4,233	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	271,085	2,422	30,742	304,249
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	777,519	364	6,680	784,563

30 Պայմանական դեպքեր

(ա) Դատական վարույթներ

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

(բ) Պայմանական հարկային պարտավորություններ

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

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել այլ երկրների ռիսկերի համեմատ շատ ավելի մեծ ռիսկեր: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համարժեքորեն է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատական որոշումների իր մեկնաբանությունների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

31 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Հսկողություն

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝ «Լայրն Ֆայնենս Գրուփ» ՀՍՊԸ (60%), «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ (30%) և ՎՉԵԲ (10%):

(բ) Գործարքներ առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված ընդհանուր վարձատրությունը 2026թ. և 2025թ. երկրորդ եռամսյակների համար:

	30/06/2026 հազ. դրամ	30/06/2025 հազ. դրամ
Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ	2,396,766	4,843,137
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ	3,689,710	-
	6,086,476	4,843,137

Այս գումարները ներառում են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հատուցումները, որոնք հաշվեգրված են համապատասխան ժամանակաշրջանների շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների մնացորդները և միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2026 հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %	31/12/2025 հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն				
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխառություններ	680,709	10.35%	831,292	10.29%
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(1,038)	-	(1,306)	-
Այլ ակտիվներ	11,121	-	471	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	1,530,905	5.61%	1,106,286	5.30%
Պարտատոմսեր	1,727,080	7.48%	1,601,044	6.60%
Այլ պարտավորություններ	1,528,601	-	2,432,836	-

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների գծով շահույթում կամ վնասում արտացոլված գումարները 2026թ. և 2025թ. երկրորդ եռամսյակների համար:

	30/06/2026 հազ. դրամ	30/06/2025 հազ. դրամ
Շահույթ կամ վնաս		
Տոկոսային եկամուտ	36,630	26,724
Տոկոսային ծախս	(87,654)	(67,364)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

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

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	Մայր ընկերություն		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր		Ընդամենը հազ. դրամ
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	872,069	0%	-	-	-	0%	872,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	0%	4,246	-	-	0%	4,246
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	729,502	-	-	-	-	-	729,502
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	-	-	-	-	110,303	10%	110,303
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառվածությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	0%	-	-	(134)	0%	(134)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	0%	-	-	-	0%	-
Պարտավորություններ									
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	795	0%	-	-	-	0%	795
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	28,772	0%	3,050	-	-	0%	31,822
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	0%	-	-	-	0%	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	14,484,310	-	-	0%	3,714	-	598,779	0%	15,086,803
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,753,332	4%	1,753,332
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	357,066	8%	638,963	8%	996,029
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	0%	-	-	5,792	0%	5,792
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ									
Ստացված երաշխիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ծախսեր/(վնաս)									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	4,507	0%	-	-	4,029	0%	8,536
Տոկոսային ծախս	-	-	(3,298)	0%	(9,648)	-	(38,580)	0%	(51,526)
Այլ եկամուտ	-	-	75,919	0%	22,700	-	-	0%	98,619
Այլ ծախսեր	-	-	(9,821)	0%	(152,476)	-	-	0%	(162,297)

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

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	Մայր ընկերություն		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր		Ընդամենը հազ. դրամ
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	1,698,695	-	-	-	-	-	1,698,695
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	1,014	-	20,803	-	-	-	21,817
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	109,000	-	-	-	-	-	109,000
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	-	-	-	-	23,924	6.39%	23,924
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառվածությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(28)	-	(28)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Պարտավորություններ									
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	221	-	-	-	-	-	221
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	1,297,858	-	419,586	-	-	-	1,717,444
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,301,342	0.32%	1,301,342
- Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,124,658	4.22%	1,124,658
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	502,600	7.36%	502,600
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	5,792	-	5,792
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոգվածներ									
Շահույթ/(վնաս)									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	-	-	-	-	112,311	-	112,311
Տոկոսային ծախս	-	-	(83)	-	-	-	(14,850)	-	(14,933)
Այլ եկամուտ	-	-	43,969	-	125,791	-	-	-	169,760
Այլ ծախսեր	-	-	(5,724)	-	(43,864)	-	-	-	(49,588)

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

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

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

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, գնահատված իրական արժեքները մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակին, իսկ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին:

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբն ունեցել է ՀՀ ԿԲ-ից ՀՀ դրամով և 5.5%-8.5% անվանական տոկոսադրույքով ստացված վարկեր (Ծանոթագրություն 20): Վարկերը համարվում են շուկայի առանձին սեգմենտի վարկեր, հետևաբար, Խումբը գնահատում է, որ վարկերը ստացվել են շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

30/06/26	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,955,296,794	1,968,726,484	(13,429,690)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	157,999,717	165,088,179	(7,088,462)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(344,147,586)	(345,446,467)	1,298,881
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(200,442,281)	(205,734,177)	5,291,896
Ընդամենը	1,568,706,644	1,582,634,020	(13,927,376)
31/12/2025	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,672,455,584	1,679,078,949	(6,623,365)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	198,983,534	206,280,391	(7,296,857)

31/12/2025	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(293,481,550)	(299,699,808)	6,218,258
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(167,840,072)	(169,798,357)	1,958,285
Ընդամենը	1,410,117,496	1,415,861,175	(5,743,679)

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	67,921	23,709,054	-	23,776,975
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	1,098,050	-	1,098,050
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(323,216)	-	(323,216)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				-
- Ներդրումային արժեթղթեր	18,935,270	8,848,392	505,632	28,289,294
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք				-
- Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,968,726,484	1,968,726,484
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	48,594,931	116,493,248	-	165,088,179
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	345,446,467	345,446,467
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	205,734,177	-	205,734,177
	67,598,122	355,559,705	2,314,678,583	2,737,836,410

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Ներդրումային արժեթղթեր	74,160	-	-	74,160
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	19,048,258	-	19,048,258
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	383,815	-	383,815
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(178,471)	-	(178,471)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
- Ներդրումային արժեթղթեր	19,034,717	16,202,244	554,442	35,791,403
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք				

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
- Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	-	-	1,679,078,949	1,679,078,949
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	34,281,003	171,999,388	-	206,280,391
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	299,699,808	299,699,808
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	169,798,357	-	169,798,357
	53,389,880	377,253,591	1,979,333,199	2,409,976,670

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

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

Սովորական և ավելի պարզ ֆինանսական գործիքների, այդ թվում՝ միայն դիտելի շուկայական տվյալներ օգտագործող և ղեկավարության դատողություններ և գնահատումներ գրեթե չպահանջող տոկոսադրույքի և արժույթային սփռիերի, իրական արժեքը որոշելու համար Խումբը կիրառում է ընդունված գնահատման մոդելները: Դիտելի գները և մոդելի ելակետային տվյալները սովորաբար հասանելի են շուկայում՝ ցուցակված պարտքային և բաժնային արժեթղթերի, բորսայում շրջանառվող ածանցյալ գործիքների և բորսայում չշրջանառվող պարզ ածանցյալ գործիքների, այդ թվում՝ տոկոսադրույքի սփռիերի համար: 2-րդ մակարդակ դասված ֆինանսական գործիքների համար Բանկն օգտագործում է նմանատիպ գործիքների համար գնանշվող գներն այն շուկաներում, որոնք համարվում են գրեթե ոչ գործող:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունն առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ հաճախորդներին տրված վարկերից և փոխառություններից ակնկալվող դրամական հոսքերը զեղչելու համար արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 6.05%-13.92% (2025թ-ին՝ 5.84%-14.41%) զեղչման դրույքներ և ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 12.9%-15.7% (2025թ-ին՝ 12.87%-16.06%) զեղչման դրույքներ:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 6.69%-10.91% (2025թ-ին՝ 7.4%-12.8%) զեղչման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 3.64%-7.72% (2024թ-ին՝ 3.6%-11.9%) զեղչման դրույքներ:

Այլ փոխառու միջոցների և ստորադասված փոխառությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 10.74%-11.99% (2025թ-ին՝ 10.5%-11.6%) զեղչման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 3.85%-5.97% (2025: 3.4%-9.2%) զեղչման դրույքներ:

33 Տերմինների բառարան

Հապավում	Սահմանում
IFRS	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ISAs	Աուդիտի միջազգային ստանդարտներ
IESBA Code	Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների էթիկայի միջազգային կանոնագիրք
IMF	Արժույթի միջազգային հիմնադրամ
CBA	Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ
ALCO	Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի
FCA	Ֆինանսական կարգավորման և վերահսկողության վարչություն
ECL	Ակնկալվող պարտքային կորուստներ
PD	Պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականություն
LGD	Կորուստը պարտագանգման դեպքում
FVTPL	Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող
FVOCI	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող
EIR	Արդյունավետ տոկոսադրույք
SPPI	Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ
EPS	Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ
LTECL	Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ
12mECL	12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները
POCI	Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված
EAD	Պարտքի գումարը պարտագանգման պահին
SOFR	Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
EURIBOR	Եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
ICR	Ներքին վարկանշավորում