



Ardshinbank

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ

Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններ

2026թ. Հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Բովանդակություն

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն.....	3
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն.....	4
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն.....	5
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն.....	6
Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ.....	8

	Ծնթ.	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
Տոկոսային եկամուտ	4	55,145,970	108,456,043	47,090,187	92,451,295
Տոկոսային ծախս		(19,102,808)	(36,696,815)	(13,633,294)	(26,801,380)
Զուտ տոկոսային եկամուտ		36,043,162	71,759,228	33,456,893	65,649,915
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	5	8,349,840	15,777,347	7,213,092	14,830,540
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս		(2,513,582)	(5,133,402)	(2,920,134)	(5,048,121)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ		5,836,258	10,643,945	4,292,958	9,782,419
Զուտ օգուտ (վնաս) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկերից		(1,025,901)	(1,354,308)	(689,057)	(976,979)
Զուտ օգուտ (վնաս) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներից		2,720,808	3,604,933	1,469,405	164,203
Զուտ եկամուտ փոխարժեքային տարբերություններից	6	14,734,948	28,309,230	14,876,555	37,070,211
Զուտ օգուտ (վնաս) ներդրումային արժեթղթերից		542,190	1,528,639	(26,478)	22,487
Այլ գործառնական եկամուտ		1,501,262	2,893,359	1,287,969	2,524,834
Գործառնական եկամուտ		60,352,727	117,385,026	54,668,245	114,237,090
Արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքներից	7	331,294	(1,184,163)	(739,076)	(2,252,533)
Արժեզրկումից կորուստներ(օգուտներ) այլ ակտիվներից		(345,951)	(345,951)	-	-
Աշխատակազմի գծով ծախսեր		(12,839,123)	(23,317,052)	(9,746,392)	(20,698,360)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	8	(3,907,895)	(8,067,520)	(3,380,007)	(6,724,618)
Շահույթ նախքան շահութահարկով հարկումը		43,591,052	84,470,340	40,802,770	84,561,579
Շահութահարկի գծով ծախս	9	(7,935,287)	(15,695,130)	(7,784,196)	(15,802,403)
Շահույթ ժամանակաշրջանի համար		35,655,765	68,775,210	33,018,574	68,759,176
Այլ համապարփակ եկամուտ՝ առանց շահութահարկի					
Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս					
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների վերագնահատման պահուսպ		411,730	(149,926)	(14,388)	235,686
- Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		823,226	(296,277)	(20,708)	209,072
- Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		(411,496)	146,351	6,320	26,613
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս		-	-	-	-
Հոդադրարձքի և շենքերի վերագնահատում		-	-	-	-
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս		-	-	-	-
Այլ համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար՝ առանց շահութահարկի		411,730	(149,926)	(14,388)	235,686
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար		36,067,495	68,625,284	33,004,185	68,994,862

Անանյան Արտակ
Վարչության նախագահ

Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.07.2026թ.





Արդշինբանկ

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ

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

ԱԿՏԻՎՆԵՐ

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ 10
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով
չափվող ներդրումային արժեթղթեր 11
- Բանկի կողմից պահվող 45,606,408 33,862,643
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված 29,375,811 46,333,701
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր, 12
փոխառություններ և այլ պահանջներ 402,862,406 320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր 13
1,665,275,583 1,464,143,122
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր 14
- Բանկի կողմից պահվող 123,855,440 180,746,120
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված 107,609,522 175,942,109
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ 15
31,417,830 31,154,825
Ընթացիկ հարկային ակտիվ - -
Հետաձգված հարկային ակտիվներ 9
- -
Այլ ակտիվներ 16
11,493,670 9,868,223

Ընդամենը ակտիվներ

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ 17
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ 19
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր 18
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ 11,943,893 24,844,333
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ 8,387,217 7,934,117
Այլ փոխառու միջոցներ 20
171,018,143 181,216,637
Այլ պարտավորություններ 21
33,046,426 24,367,481

Ընդամենը պարտավորություններ

ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ

Բաժնետիրական կապիտալ 22
Էմիսիոն եկամուտ 51 51
Հողի և շենքերի վերազնահատումից աճ 9,272,426 9,272,426
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով
պահուստ 2,306,033 2,455,958
Գլխավոր պահուստ 24,069,528 17,215,980
Զբաղիված շահույթ 158,652,763 197,019,278

Ընդամենը սեփական կապիտալ

Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ

Անանյան Արտակ

Վարչության նախագահ

Խաչատրյան Արմինե

Գլխավոր հաշվապահ

Հաստատված է 14.07.2026թ.



	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ընթացիկ հարկային ակտիվներ	31,417,830	31,154,825
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-
Այլ ակտիվներ	11,493,670	9,868,223
Ընդամենը ակտիվներ	2,866,862,716	2,670,358,300
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	231,956,394	325,827,575
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,791,186,382	1,677,998,073
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	225,023,460	2,206,392
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	11,943,893	24,844,333
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	8,387,217	7,934,117
Այլ փոխառու միջոցներ	171,018,143	181,216,637
Այլ պարտավորություններ	33,046,426	24,367,481
Ընդամենը պարտավորություններ	2,472,561,915	2,244,394,607
Բաժնետիրական կապիտալ	200,000,000	200,000,000
Էմիսիոն եկամուտ	51	51
Հողի և շենքերի վերազնահատումից աճ	9,272,426	9,272,426
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ	2,306,033	2,455,958
Գլխավոր պահուստ	24,069,528	17,215,980
Զբաղիված շահույթ	158,652,763	197,019,278
Ընդամենը սեփական կապիտալ	394,300,801	425,963,693
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ	2,866,862,716	2,670,358,300

	01/01/2026 30/06/2026 հազ. դրամ	01/01/2025 30/06/2025 հազ. դրամ
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Ստացված տոկոսներ	106,759,908	90,811,082
Վճարված տոկոսներ	(29,862,012)	(27,493,966)
Ստացված կոմիսիոն և այլ վճարներ	15,777,347	14,830,540
Վճարված կոմիսիոն և այլ վճարներ	(5,133,402)	(5,048,121)
Հուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից	30,909,086	37,181,611
Այլ ստացված եկամուտ	2,957,543	2,524,711
Այլ ընդհանուր վարչական և աշխատակազմի ծախսերի գծով վճարումներ	(23,815,504)	(20,943,961)
Գործառնական ակտիվների (աճ) նվազում		
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր ու փոխառություններ	(82,834,714)	(7,983,248)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(235,448,382)	(188,305,550)
Բռնագանձված գույք	(1,041,934)	54,128
Այլ ակտիվներ	(2,356,159)	3,024,636
Գործառնական պարտավորությունների աճ (նվազում)		
Բանկերի կարճաժամկետ ավանդներ և մնացորդներ	(25,731,803)	(9,739,266)
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(60,525,548)	52,069,974
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	162,418,427	37,436,600
Այլ պարտավորություններ	3,782,960	(84,996)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/ գործառնական գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ՝ նախքան շահութահարկի վճարումը	(144,144,186)	(21,665,827)
Վճարված շահութահարկ	(27,482,713)	(24,001,813)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/ գործառնական գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցների հոսքեր	(171,626,899)	(45,667,640)
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Ներդրումային արժեթղթեր	125,750,897	53,673,655
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(1,249,191)	(2,096,351)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված դրամական միջոցների հոսքեր	124,501,706	51,577,304
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ՖԻՆԱՆՍԱՎՈՐՄԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		
Փոխառությունների ստացում	3,563,656	31,535,724
Փոխառությունների մարում	(10,588,417)	(36,056,878)
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր	227,448,000	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր մարում	(2,200,000)	(56,084,773)
Պարտքային արժեթղթերի թողարկման հետ կապված վճարներ	(2,288,579)	-
Բաժնետիրական կապիտալի համալրում	-	97,545,600
Վճարում վարձակալության գծով	(845,925)	(655,846)
Վճարված շահաբաժիններ	(100,288,178)	(103,100,000)
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքեր	114,800,557	(66,816,172)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ (նվազում)	67,675,364	(60,906,508)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(26,175,406)	15,070,961
Սպասվող պարտքային վնասի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	3,677	(1,960)
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ	407,862,409	518,989,227
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	449,366,045	473,151,720

Անանյան Արտակ
Վարչության նախագահ
Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.07.2026թ.



հազ. դրամ	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Հողի և շենքերի վերագնահատ. աճ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	102,454,400	51	5,649,451	(3,828)	10,580,485	204,243,315	322,923,874
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ							
Շահույթ ժամանակաշրջանի համար	-	-	-	-	-	68,759,176	68,759,176
Հատկացում գլխավոր պահուստին	-	-	-	-	6,635,495	(6,635,495)	-
Այլ համապարփակ եկամուտ							
Հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հեղադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից արժեքի աճից տեղափոխում չբաշխված շահույթ օտարման պահին	-	-	-	-	-	-	-
իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	209,072	-	-	209,072
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	26,613	-	-	26,613
Ընդամենը հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հեղադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	235,686	-	-	235,686
Հողվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Հիմնական միջոցների վերագնահատում առանց հետաձգված հարկային ակտիվների /հետաձգված պարտավորությունների	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը հողվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	235,686	-	-	235,686
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար	-	-	-	235,686	6,635,495	62,123,681	68,994,862
Գործառնություններ Բանկի սեփականատերերի հետ							
Սովորական բաժնետոմսերի թողարկում	48,000,000	-	-	-	-	-	48,000,000
Հայտարարված շահաբաժիններ	49,545,600	-	-	-	-	(103,100,000)	(53,554,400)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	97,545,600	-	-	-	-	(103,100,000)	(5,554,400)
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2025թ.	200,000,000	51	5,649,451	231,858	17,215,980	163,266,997	386,364,336

Անանյան Արտակ
Վարչության նախագահ
Խաչատրյան Արմինե
Զլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.07.2026թ.



հազ. դրամ	Բաժնետիրա- կան կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Հողի և շենքերի վերագնահատ. աճ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության զծով պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	200,000,000	51	9,272,426	2,455,958	17,215,980	197,019,277	425,963,693
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ							
Շահույթ ժամանակաշրջանի համար	-	-	-	-	-	68,775,210	68,775,210
Հատկացում գլխավոր պահուստին	-	-	-	-	6,853,548	(6,853,548)	-
Այլ համապարփակ եկամուտ							
Հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հեքազայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	(296,277)	-	-	(296,277)
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	146,351	-	-	146,351
Ընդամենը հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հեքազայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	(149,926)	-	-	(149,926)
Հողվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Հիմնական միջոցների վերագնահատում առանց հետաձգված հարկային ակտիվների /հետաձգված պարտավորությունների	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը հողվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Փոխացում վերագնահատման պահուստներից դեպի ջրաշխարհի շահույթ	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	(149,926)	-	-	(149,926)
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար	-	-	-	(149,926)	6,853,548	61,921,662	68,625,284
Գործառնություններ Բանկի սեփականատերերի հետ							
Սովորական բաժնետոմսերի թողարկում	-	-	-	-	-	-	-
Արտոնյալ բաժնետոմսերի թողարկում	-	-	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	(100,288,178)	(100,288,178)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-	(100,288,178)	(100,288,178)
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	200,000,000	51	9,272,426	2,306,033	24,069,528	158,652,762	394,300,800

Անանյան Արտակ
Վարչության նախագահ
Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.07.2026թ.



1. Ներածություն

(ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ-ն («Բանկ») հիմնադրվել է Հայաստանի Հանրապետությունում որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն 2003 թվականին: 2025 թվականի նոյեմբերի 25-ից «Արդշինբանկ» փակ բաժնետիրական ընկերությունը վերակազմավորվել է բաց բաժնետիրական ընկերության և գործում է «Արդշինբանկ» բաց բաժնետիրական ընկերություն («Արդշինբանկ» ԲԲԸ) անվամբ:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, հաճախորդների հաշիվների սպասարկումը, վարկային գործառնությունների իրականացումը, երաշխիքների 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 հանդիսանում է Հայաստանի Հանրապետության ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական համակարգի անդամ:

Բանկն ունի 72 մասնաճյուղ (2025թ. վերջի դրությամբ՝ 71 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան, Գրիգոր Լուսավորչի փ. 13:

Բանկի աշխատողների միջին քանակը 2026թ. երկրորդ եռամսյակի դրությամբ 2,426 (2025թ. երկրորդ եռամսյակ՝ 2,283):

Ակտիվների և պարտավորությունների մեծամասնությունը գտնվում է Հայաստանի Հանրապետությունում:

Համաձայն ՀՀ օրենսդրության և Բանկի կանոնադրության՝ Բանկի կառավարման մարմիններն են՝ Բանկի բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովը, Բանկի Խորհուրդը, Բանկի կոլեգիալ գործադիր մարմինը՝ Վարչությունը, և Բանկի միանձնյա գործադիր մարմինը՝ Վարչության նախագահը: Ընդհանուր ժողովը Բանկի կառավարման բարձրագույն մարմինն է:

Բանկի մայր կազմակերպությունն է «Արինս Գրուպ» ՍՊԸ-ն, որը վերահսկվում է մեկ անձի՝ Կարեն Սաֆարյանի կողմից, ով նաև Բանկի Խորհրդի նախագահն է:

(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

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

2022թ. փետրվարին Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև բռնկված ռազմական հակամարտության պատճառով մի շարք երկրներ պատժամիջոցներ սահմանեցին Ռուսաստանի Դաշնության դեմ: Հակամարտությունն ազդեցություն ունի ոչ միայն երկու երկրների տնտեսական գործունեության, այլև համաշխարհային տնտեսության վրա: Պատժամիջոցների արդյունքում աշխարհի շատ երկրներում հումքային և պարենային ապրանքների գներն աճել են, խախտվել են ռեսուրսների մատակարարման հաստատված կապերը, դիտվում է աճի ազդեցություն գների վրա, և վերլուծաբանները կանխատեսում են նաև տնտեսական հետևանքներ համաշխարհային արդյունաբերության համար:

Ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

2. Պատրաստման հիմունքներ

(ա) Համապատասխանության մասին հայտարարություն

Միջանկյալ համառոտ ֆինանսական հաշվետվությունները չեն ներառում տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններում պահանջվող բոլոր տեղեկություններն ու բացահայտումները և պետք է կարդացվեն Բանկի 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների հետ համատեղ:

(բ) Չափման հիմունքներ

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող և իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով, և վերագնահատված արժեքով հաշվառվող շենքերի:

(գ) Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Բանկի գործառնական արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Բանկի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների մեծամասնության տնտեսական էությունը:

Դրամը նաև այս 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:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

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

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

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունների նշանակալի դրույթներ

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է այս ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար: 2025թ. հունվարի 1-ից գործող որոշ նոր ստանդարտներ և փոփոխություններ նշանակալի ազդեցություն չեն ունեցել Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վրա:

Փոխանակելիության բացակայություն - ՀՀՄՍ 21 ստանդարտի փոփոխություններ

2023 թվականի օգոստոսին ՀՀՄՍԻ-ն հրապարակեց ՀՀՄՍ 21 Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքներ ստանդարտի փոփոխությունները՝ հստակեցնելու, թե ինչպես պետք է կազմակերպությունը գնահատի՝ արդյոք արտարժույթը փոխանակելի է, և ինչպես պետք է որոշի սփոթ փոխարժեքը փոխանակելիության բացակայության դեպքում: Փոփոխությունները նաև պահանջում են տեղեկատվության բացահայտում, որը թույլ է տալիս կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողներին հասկանալ, թե ինչպես է մեկ այլ արժույթով փոխանակման ոչ ենթակա արժույթը ազդում կամ ակնկալվում է, որ կազդի կազմակերպության ֆինանսական արդյունքների, ֆինանսական վիճակի և դրամական հոսքերի վրա:

Փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2025թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Վաղաժամկետ ընդունումը թույլատրվում է, սակայն անհրաժեշտ են բացահայտումներ: Փոփոխությունների կիրառման դեպքում կազմակերպությունը չի կարող վերաներկայացնել համեմատական տեղեկատվությունը:

Այս փոփոխությունները էական ազդեցություն չեն ունեցել Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությանը վերաբերող ծանոթագրություններում ներկայացված աղյուսակներում ներառված է հաշվետու եռամսյակի և հաշվետու տարվա կուտակային տեղեկատվությունը:

4 Զուտ տոկոսային եկամուտ

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Տոկոսային եկամուտ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր	43,808,057	84,812,927	35,913,129	68,666,210
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,506,482	2,821,124	1,268,721	2,481,603
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումային արժեթղթեր	5,261,030	11,333,264	4,555,945	10,127,096
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	2,409,047	5,349,973	2,754,882	6,170,083
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	2,161,354	4,138,755	2,597,510	5,006,303
Այլ	-	-	-	-
	55,145,970	108,456,043	47,090,187	92,451,295
Տոկոսային ծախս				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	10,864,558	21,340,773	9,055,561	17,366,427
Բանկերի ավանդներ, մնացորդներ և այլ փոխառու միջոցներ	4,266,589	8,313,624	4,362,884	8,705,487
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	3,783,245	6,666,703	101,610	507,741
Տոկոսային ծախս վարձակալությունից (ՖՀՄՍ 16)	188,416	375,715	113,240	221,725
	19,102,808	36,696,815	13,633,295	26,801,380

5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Դրամական միջոցների կանխիկացում և հաշիվների սպասարկում	1,105,354	2,201,386	992,357	1,659,245
Դրամական փոխանցումներ	3,651,863	6,605,064	3,206,129	6,559,697
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	2,389,957	4,512,137	1,941,586	3,868,179
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	585,150	1,136,350	382,113	803,866
Բրոքերային և պահառուական ծառայություններ	544,808	1,186,272	585,896	1,466,464
Այլ	72,708	136,137	105,010	473,090
	8,349,840	15,777,347	7,213,092	14,830,540

6 Զուտ եկամուտ փոխարժեքային տարբերություններից

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Օգուտ սփոթ գործարքներից	16,661,416	30,909,086	16,083,696	37,159,124
Օգուտ (վնաս) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	(1,926,468)	(2,599,857)	(1,207,141)	(88,913)
	14,734,948	28,309,230	14,876,555	37,070,211

7 Արժեզրկումից կորուստներ

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Հաճախորդներին տրված վարկեր	40,300	(1,433,552)	(739,076)	(2,252,533)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	290,994	249,389	-	-
	331,294	(1,184,163)	(739,076)	(2,252,533)

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է հետևյալ երկու մեծությունների համադրումը սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի դրությամբ մնացորդներն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի և «ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստ» հոդվածը շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

30/06/2026

Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	Իրավաբան. անձիք	Անհատներ	Այլ	Ընդամենը
հազ. դրամ				
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի զուտ վերաչափում	572,057	979,353	696,094	2,247,503
Տրամադրված կամ ձեռքբերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(1,485,997)	(2,317,309)	(446,705)	(4,250,011)
Հանրագումար	(913,940)	(1,337,956)	249,389	(2,002,507)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականգնում	423,618	394,727	-	818,345
Ընդամենը	(490,323)	(943,229)	249,389	(1,184,163)

30/06/2025

Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	Իրավաբան. անձիք	Անհատներ	Այլ	Ընդամենը
հազ. դրամ				
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի զուտ վերաչափում	1,390,765	(952,506)	411,268	849,527
Տրամադրված կամ ձեռքբերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(1,111,197)	(1,519,900)	(600,155)	(3,231,252)
Հանրագումար	279,567	(2,472,406)	(188,887)	(2,381,725)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականգնում	1,633	127,559	-	129,192
Ընդամենը	281,201	(2,344,847)	(188,887)	(2,252,533)

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի:

30/06/2026					
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
հազ. դրամ					
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – իրավաբանական անձիք					
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	4,545,493	805,281	1,826,135	-	7,176,909
Փոխանցում 1-ին փուլ	68,586	(32,567)	(36,019)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(157,468)	176,575	(19,107)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(658,186)	(901,493)	1,559,679	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(781,704)	387,516	(500,619)	(100,869)	(995,674)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,485,997	-	-	-	1,485,997
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	704,293	387,516	(500,619)	(100,869)	490,323
Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել առոտառիտ աահուստներ նեոռոմած միոոսներ	(122,261)	(11,352)	(70,923)	-	(204,536)
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(976,319)	-	(976,319)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	315,526	100,869	416,394
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	4,380,458	423,960	2,098,353	0	6,902,771

30/06/2026					
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
հազ. դրամ					
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – անհատներ					
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	3,357,489	1,048,905	3,239,426	-	7,645,820
Փոխանցում 1-ին փուլ	281,238	(177,916)	(103,322)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(960,189)	1,082,626	(122,437)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(179,052)	(1,808,885)	1,987,938	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,414,899)	1,123,034	(1,082,214)	-	(1,374,080)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	2,317,309	-	-	-	2,317,309
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	902,410	1,123,034	(1,082,214)	-	943,229
Ճշգրտումներ արտարժույթի փոխարժեքի մասով	(1,355)	(106)	(727)	-	(2,188)
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(284,187)	-	(284,187)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	(199,343)	-	(199,343)
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,400,540	1,267,659	3,435,132	-	8,103,331

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի տարեսկզբի և տարեվերջի դրությամբ մնացորդների համադրումն ըստ ֆինանսական գործիքների դասերի:

31/12/2025					
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
հազ. դրամ					
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – իրավաբանական անձիք					
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	4,487,868	91,402	3,095,476	-	7,674,746
Փոխանցում 1-ին փուլ	58,340	(28,455)	(29,885)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(514,090)	190,918	323,172	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(848,863)	(98,713)	947,576	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,485,636)	650,155	(1,204,672)	(215,242)	(2,255,395)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	2,893,753	-	-	-	2,893,753
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	1,408,117	650,155	(1,204,672)	(215,242)	638,358
Ճշգրտումներ արտարժույթի փոխարժեքի մասով	(45,879)	(26)	(20,339)	-	(66,244)
Վերականգնումներ	-	-	-	215,242	215,242
Դուրսգրումներ	-	-	(1,285,192)	-	(1,285,192)
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	4,545,493	805,282	1,826,135	-	7,176,910

31/12/2025					
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված	Ընդամենը
հազ. դրամ					
Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր – անհատներ					
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	3,077,338	1,105,282	3,084,304	-	7,266,924
Փոխանցում 1-ին փուլ	700,863	(473,234)	(227,629)	-	0
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(560,207)	1,413,874	(853,667)	-	0
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(1,160,755)	(836,417)	1,997,172	-	(0)
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(2,385,810)	(160,231)	2,205,994	-	(340,047)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	3,689,017	-	-	-	3,689,017
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	1,303,207	(160,231)	2,205,994	-	3,348,970
Ճշգրտումներ արտարժույթի փոխարժեքի մասով	(2,957)	(370)	(461)	-	(3,788)
Զուտ դուրսգրումներ *	-	-	(2,966,286)	-	(2,966,286)
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,357,489	1,048,904	3,239,427	-	7,645,820

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

8 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	813,397	1,578,624	540,566	1,153,627
Վարձակալության գծով ծախս	4,817	14,508	88,780	180,790
Հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի	221,047	410,880	147,715	295,153
Գովազդի, շուկայավարման և գործակալական ծախսեր	195,304	395,274	146,403	261,153
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամ	494,599	980,276	434,619	821,320
Անվտանգության ծառայություն	49,693	103,264	76,548	152,404
Վարկերի հավաքագրման և տրամադրման ծախսեր	267,454	578,176	291,259	532,313
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	267,112	483,143	141,004	274,134
Վերանորոգման և պահպանման ծախսեր	163,182	313,069	158,299	324,593
Ծրագրային ապահովման ծախսեր	400,330	770,555	487,506	814,868
Կոմունալ և գրասենյակի պահպանման ծախսեր	56,026	127,543	42,142	102,963
Ապահովագրություն	261,423	442,815	269,146	476,499
Կանխիկի փոխադրման ծախսեր	54,725	108,130	49,921	98,627
Մասնագիտական ծառայություններ	141,640	290,796	124,596	265,695
Գործուղման ծախսեր	69,715	100,850	74,432	103,263
Գրասենյակային ծախսեր	24,437	50,849	24,398	59,096
Բարեգործություն և հովանավորություն	76,850	94,890	22,000	22,000
Այլ	346,144	1,223,879	260,673	786,119
	3,907,895	8,067,520	3,380,007	6,724,618

9 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Շահութահարկի գծով ծախս	(7,579,017)	(15,181,385)	(8,591,155)	(16,146,615) -3E+07
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների շարժ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման արդյունքում	(356,270)	(513,745)	806,959	344,212
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	<u>(7,935,287)</u>	<u>(15,695,130)</u>	<u>(7,784,196)</u>	<u>(15,802,403)</u>

Գործող հարկային դրույքի համադրում

	01/04/2026 - 30/06/2026	%	01/01/2026 - 30/06/2026	%	01/04/2025 - 30/06/2025	%	01/01/2025 - 30/06/2025	0
	հազ. դրամ		հազ. դրամ		հազ. դրամ		հազ. դրամ	
Շահույթ նախքան հարկումը	43,591,052		84,470,340		40,802,770		84,561,579	
Շահութահարկ՝ կիրառելի հարկային դրույքով	(7,846,389)	(18.0)	(15,204,661)	(18.0)	(7,344,499)	(18.0)	(15,221,084)	(18.0)
Չհարկվող եկամուտ (չնվազեցվող ծախսեր)	(88,898)	(0.2)	(490,469)	(0.6)	(439,697)	(1.1)	(581,319)	(0.7)
	<u>(7,935,287)</u>	<u>(18.2)</u>	<u>(15,695,130)</u>	<u>(18.6)</u>	<u>(7,784,196)</u>	<u>(19.1)</u>	<u>(15,802,403)</u>	<u>(18.7)</u>

(ա) Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակներով օգտագործվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են զուտ հետաձգված հարկային ակտիվներ/(պարտավորություններ) 2026թ.հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն: Ստորև ներկայացված է ժամանակավոր տարբերությունների շարժը 2026թ.հունիսի 30-ի և 2025թ.հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածների ընթացքում:

հազ. դրամ	01.01.2026	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապ. ֆին.արդյունք ում ճանաչված	30.06.2026
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	969	(662)	-	307
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառվածքներ	(353,077)	(244,728)	-	(597,805)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(6,189,952)	(1,144,173)	-	(7,334,125)
Ներդրումային արժեթղթեր	(2,453)	(33,322)	60,644	24,869
Հիմնական միջոցներ	(3,584,000)	9,263	-	(3,574,737)
Այլ ակտիվներ	208,383	(22,983)	-	185,400
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	1,986,014	922,861	-	2,908,875
	<u>(7,934,117)</u>	<u>(513,744)</u>	<u>60,644</u>	<u>(8,387,217)</u>

հազ. դրամ	01.01.2025	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապ. ֆին.արդյունք ում ճանաչված	30.06.2025
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,136	(784)	-	352
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառվածքներ	(579,397)	212,715	-	(366,682)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(7,102,442)	(410,930)	-	(7,513,372)
Ներդրումային արժեթղթեր	493,283	29,820	(51,736)	471,367
Հիմնական միջոցներ	(2,097,291)	(33,211)	-	(2,130,502)
Այլ ակտիվներ	162,399	21,437	-	183,836
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	1,986,216	525,164	-	2,511,380
	(7,136,097)	344,211	(51,736)	(6,843,622)

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված շահութահարկ

հազ. դրամ	01.01.2026-30.06.2026		
	Գումարը մինչև հարկումը	Հարկի գծով ծախս	Գումարը հարկումից հետո
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	(515,389)	92,770	(422,619)
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	178,477	(32,126)	146,351
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ չհարկվող	126,342	-	126,342
Հիմնական միջոցների վերագնահատում	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	(210,570)	60,644	(149,926)

հազ. դրամ	01.01.2025-30.06.2025		
	Գումարը մինչև հարկումը	Հարկի գծով ծախս	Գումարը հարկումից հետո
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	254,966	(45,894)	209,072
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	32,455	(5,842)	26,613
Հիմնական միջոցների վերագնահատում	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	287,422	(51,736)	235,686

10 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Կանխիկը դրամարկղում	24,112,518	21,631,968
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	22,226,925	21,919,642
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում	58,007,945	145,039,715
Ավանդներ բանկերում	133,757,375	133,203,664
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
- ԱԱ- -ից ԱԱ+ վարկանիշով	135,116,472	22,180,738
- Ա- -ից Ա+ վարկանիշով	69,488,866	58,633,548
- ԲԲԲ- -ից to ԲԲԲ+ վարկանիշով	2,014,669	2,388,865
- ԲԲ- -ից to ԲԲ+ վարկանիշով	4,223,438	1,356,078
- Բ- -ից Բ+ վարկանիշով	112,921	127,300
- առանց վարկանիշի	306,619	1,386,272
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	211,262,986	86,072,801
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	449,367,749	407,867,790
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստ	(1,704)	(5,381)
Ընդամենը դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	449,366,045	407,862,409

Վարկանիշները հիմնված են «Standard & Poor's» գործակալության վարկանշավորման համակարգի վրա: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամկետանց չեն:

2026թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը երեք բանկում ունի (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ մեկ բանկ) տեղաբաշխված միջոցներ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցների, որոնց մնացորդը գերազանցում է Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ համախառն հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 259,758,116 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ին՝ 79,395,936 հազար դրամ):

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ամբողջությամբ ընդգրկված են 1-ին փուլում և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026 և 2025թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

11 Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	32,579,772	25,721,064
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	12,247,181	7,488,423
Ընդամենը պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ	44,826,953	33,209,486
Բաժնային ներդրումներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	779,456	653,157
	45,606,408	33,862,643
 Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	29,375,811	46,333,701
Ընդամենը պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ	74,982,219	80,196,344

Բանկը իրականացնում է արժեթղթերի վաճառքի գործարքներ հետգնման պայմանագրերի շրջանակներում և արժեթղթերի ձեռքբերման գործարքներ՝ վերավաճառքի պայմանագրերի շրջանակներում:

Հետգնման պայմանագրերի շրջանակներում վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմերին, և Բանկը ստանում է դրամական միջոցներ դրանց դիմաց: Պայմանագրային կողմերը կարող են վերագրավադրվել կամ վերավաճառվել այս ֆինանսական ակտիվները, եթե նույնիսկ Բանկը կատարում է իր բոլոր պարտականությունները, սակայն պայմանագրային կողմը պարտավոր է վերադարձնել արժեթղթերը պայմանագրի գործողության ավարտին: Բանկը որոշել է, որ պահպանում է այս արժեթղթերի հետ կապված բոլոր ռիսկերը և հատույցները, այդ իսկ պատճառով, չի ապաճանաչել դրանք: Ստացված դրամական միջոցները ճանաչվում են որպես ֆինանսական ակտիվ, իսկ գրավի ձեռքբերման գինը մարելու պարտականության գծով ճանաչվում է ֆինանսական պարտավորություն և ներառվում է Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ հոդվածի կազմում (ծանոթագրություն 19):

Այս գործարքներն իրականացվում են վարկավորման, արժեթղթերի որպես փոխատվություն ստանալու և տրամադրելու ստանդարտ գործառնությունների համար բնորոշ պայմաններով:

12 Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր, փոխատվություններ և այլ պահանջներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր կապակցված կողմ հանդիսացող ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	72,384,071	49,377,505
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր միջին չափի հայկական ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	30,065,474	45,518,997
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր ռեզիդենտ բանկերի հետ	52,981,753	35,799,117
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	221,014,663	173,752,264
Ավանդներ ոչ ռեզիդենտ բանկերում՝ գրավադրված երաշխավորությունների համար	610,252	492,959
Վարկեր և ավանդներ բանկերի հետ	10,253,936	-
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	2,362,500	9,415,000
Դեպոնացված միջոցներ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	769,818	708,263
Ժամկետային ավանդներ ոչ ռեզիդենտ բանկերում	4,976,074	3,987,458
Բանկերից ստացվելիք այլ գումարներ	473,581	1,379,949
Չավարտված գործարքներ*	7,084,418	120,991
Արժույթային սվոփեր	173,333	168,674
Ընդամենը բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	403,149,874	320,721,177
Պարտքային կորստի պահուստ	(287,468)	(276,029)
Ընդամենը բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված զուտ վարկեր, փոխատվություններ և այլ պահանջներ	402,862,406	320,445,148

Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերը և փոխատվությունները ժամկետանց չեն:

* Չավարտված գործարքները ներառում են թղթակցային հաշվի համալրման համար օտարերկրյա գործընկերոջը փոխանցված գումարներ, որոնք մաքրվել են հաշվետու ժամականաշրջանից անմիջապես հետո:

ՀՀ ԿԲ-ում պահվող մնացորդներն իրենցից ներկայացնում են վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոնացված միջոց, որը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն հաշվարկվող ոչ տոկոսակիր ավանդ է, որի ելքագրումը սահմանափակված է:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել պարտադիր պահուստներ ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է ներգրավված միջոցների 15%: ՀՀ դրամով պահվող ավանդը ելքագրելու Բանկի իրավունքը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Բանկը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պահվող պարտադիր պահուստները դասակարգվում են որպես դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ, քանի որ կարող են ելքագրվել անհրաժեշտության դեպքում:

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

Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկերի և փոխառությունների կենսորոնացում

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը ունի մեկ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ մեկ) ֆինանսական կազմակերպությանը տրամադրած միջոցներ, որի մնացորդը գերազանցում է Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այդ մնացորդի ընդհանուր գումարը կազմում է 71,350,431 հազ. դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 48,033,824 հազ. դրամ):

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ֆինանսական ակտիվների (<< պետական արժեթղթեր) իրական արժեքը կազմում է 161,855,071 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ է 138,980,350 հազար դրամ): Բանկը իրավունք ունի վաճառել կամ վերագրավադրել հակադարձ հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ֆինանսական ակտիվները:

Այս գործարքներն իրականացվում են վարկավորման, արժեթղթերի որպես փոխառություն ստանալու և տրամադրելու ստանդարտ գործառնությունների համար բնորոշ պայմաններով:

13 Հաճախորդներին տրված վարկեր

Ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկեր	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	1,044,228,722	899,874,417
Անհատներին տրված վարկեր		
Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	56,909,309	47,218,070
Վարկային քարտեր	67,104,916	53,309,369
Հիփոթեքային վարկեր	348,965,248	318,859,260
Սպառողական և այլ վարկեր	153,198,472	149,253,895
Ընդամենը անհատներին տրված վարկեր	626,177,945	568,640,594
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	1,670,406,668	1,468,515,011
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստ	(15,006,102)	(14,822,730)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	1,655,400,565	1,453,692,281
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր		
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	9,875,018	10,450,841
Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր՝ ամորտիզացված արժեքով և իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող	1,665,275,583	1,464,143,122

(ա) Հաճախորդներին տրված վարկերի որակական ցուցանիշներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն վարկերի որակական ցուցանիշների վերաբերյալ 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2026 **					
	Փուլ 1 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստ	Փուլ 2 Պարտքային առումով չարժեզրկված ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստ	Փուլ 3 Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստ	Ձեռքբերված, սկզբնավորված կամ պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիք սկզբնական ճանաչման պահին	Իրական արժեքով ^ա շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	Ընդամենը
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր						
Ներքին վարկանիշներ						
Մակարդակ 1. AAA-A	490,849,918	-	-	-	-	490,849,918
Մակարդակ 2. BBB-BB	429,275,558	913,106	-	-	9,875,018	440,063,682
Մակարդակ 3. B	28,836,753	8,358,121	-	-	-	37,194,875
Մակարդակ 4. CCC	16,238,396	12,270	-	-	-	16,250,666
Մակարդակ 5. D	-	-	14,567,168	9,467,795	-	24,034,963
Մակարդակ 6. առանց վարկանիշի	44,634,566	1,075,071	-	-	-	45,709,637
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված համախառն վարկեր	1,009,835,191	10,358,568	14,567,168	9,467,795	9,875,018	1,054,103,740
Պարտքային կորստի պահուստ	(4,380,458)	(423,960)	(2,098,353)	-	-	(6,902,771)
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված զուտ վարկեր	1,005,454,733	9,934,608	12,468,815	9,467,795	9,875,018	1,047,200,969
Անհատներին տրված վարկեր ոսկու գրավով համախառն վարկեր	55,791,139	436,288	681,883	-	-	56,909,309
Պարտքային կորստի պահուստ	(213,642)	(36,044)	(140,996)	-	-	(390,681)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	55,577,497	400,244	540,888	-	-	56,518,628
Համախառն վարկային օտոտեո	64,307,651	909,692	1,887,573	-	-	67,104,916
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,334,668)	(322,626)	(941,381)	-	-	(2,598,676)
Ընդամենը զուտ վարկային քարտեր	62,972,983	587,066	946,191	-	-	64,506,240
Համախառն հիփոթեքային վարկեր	342,715,293	1,836,562	4,353,298	60,095	-	348,965,248
Պարտքային կորստի պահուստ	(92,667)	(30,750)	(197,844)	-	-	(321,260)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	342,622,626	1,805,812	4,155,455	60,095	-	348,643,988
Համախառն սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	137,189,908	6,695,789	9,310,823	1,952	-	153,198,472
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,759,563)	(878,239)	(2,154,912)	-	-	(4,792,715)
Ընդամենը զուտ սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	135,430,345	5,817,549	7,155,911	1,952	-	148,405,757
Ընդամենը անհատներին տրված համախառն վարկեր	600,003,991	9,878,330	16,233,577	62,047	-	626,177,945
Պարտքային կորստի պահուստ	(3,400,540)	(1,267,659)	(3,435,132)	-	-	(8,103,331)
Ընդամենը անհատներին տրված զուտ վարկեր	596,603,451	8,610,671	12,798,445	62,047	-	618,074,614
Ընդամենը հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	1,609,839,182	20,236,898	30,800,745	9,529,842	9,875,018	1,680,281,686
Պարտքային կորստի պահուստ	(7,780,998)	(1,691,619)	(5,533,486)	-	-	(15,006,102)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	1,602,058,184	18,545,280	25,267,260	9,529,842	9,875,018	1,665,275,583

	31/12/2025				**	
	Փուլ 1 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստ	Փուլ 2 Պարտքային առումով չարժեզրկված ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստ	Փուլ 3 Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստ	Ձեռքբերված, սկզբնավորված կամ պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիք սկզբնական ճանաչման պահին	Իրական արժեքով ^ա շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր	Ընդամենը
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր						
Ներքին վարկանիշներ						
Մակարդակ 1. AAA-A	384,311,653	-	-	-	-	384,311,653
Մակարդակ 2. BBB-BB	405,183,376	3,945,739	-	-	10,418,029	419,547,144
Մակարդակ 3. B	21,979,214	7,743,938	-	-	32,812	29,755,964
Մակարդակ 4. CCC	15,578,664	22,380	-	-	-	15,601,044
Մակարդակ 5. D	-	-	12,378,040	9,940,962	-	22,319,002
Մակարդակ 6. առանց վարկանիշի	37,634,400	1,156,051	-	-	-	38,790,451
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված համախառն վարկեր	864,687,307	12,868,108	12,378,040	9,940,962	10,450,841	910,325,258
Պարտքային կորստի պահուստ	(4,545,493)	(805,281)	(1,826,136)	-	-	(7,176,910)
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված զուտ վարկեր	860,141,814	12,062,827	10,551,904	9,940,962	10,450,841	903,148,348
Անհատներին տրված վարկեր ոսկու գրավով համախառն վարկեր	46,418,497	223,972	575,601	-	-	47,218,070
Պարտքային կորստի պահուստ	(151,945)	(12,783)	(94,324)	-	-	(259,052)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	46,266,552	211,189	481,277	-	-	46,959,018
Համախառն վարկային օառուտո	51,281,218	532,914	1,495,237	-	-	53,309,369
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,151,471)	(187,083)	(633,057)	-	-	(1,971,611)
Ընդամենը զուտ վարկային քարտեր	50,129,747	345,831	862,180	-	-	51,337,758
Համախառն հիփոթեքային վարկեր	312,596,468	1,722,514	4,311,934	228,344	-	318,859,260
Պարտքային կորստի պահուստ	(117,565)	(38,101)	(233,633)	-	-	(389,299)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	312,478,903	1,684,413	4,078,301	228,344	-	318,469,961
Համախառն սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	135,317,559	6,077,531	7,854,103	4,702	-	149,253,895
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,936,509)	(810,937)	(2,278,412)	-	-	(5,025,858)
Ընդամենը զուտ սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	133,381,050	5,266,594	5,575,691	4,702	-	144,228,037
Ընդամենը անհատներին տրված համախառն վարկեր	545,613,742	8,556,931	14,236,875	233,046	-	568,640,594
Պարտքային կորստի պահուստ	(3,357,490)	(1,048,904)	(3,239,426)	-	-	(7,645,820)
Ընդամենը անհատներին տրված զուտ վարկեր	542,256,252	7,508,027	10,997,449	233,046	-	560,994,774
Ընդամենը հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	1,410,301,049	21,425,039	26,614,915	10,174,008	10,450,841	1,478,965,852
Պարտքային կորստի պահուստ	(7,902,983)	(1,854,185)	(5,065,562)	-	-	(14,822,730)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	1,402,398,066	19,570,854	21,549,353	10,174,008	10,450,841	1,464,143,122

* Վերը ներկայացված աղյուսակում նշված անհատներին տրված ավելի քան 270 օր ժամկետանց վարկերի համար արժեզրկումից կորուստը գրանցվում է ուղղակիորեն կրեդիտագրելով վարկի գումարը՝ առանց արժեզրկման գծով պահուստը օգտագործելու:

** Վերը ներկայացված աղյուսակում ներառված է վարկային քարտերի և օվերդրաֆտների գծով վարկային պարտավորվածությունների սպասվող պարտքային վնասը:

30/06/2026					
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ձեռքբերված, տրամադրված կամ արժեզրկված սկզբնական ճանաչման պահին	Ընդամենը
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրամադրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող-համախառն արժեք					
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	864,687,307	12,868,108	12,378,040	9,940,962	899,874,416
Փոխանցում 1-ին փուլ	455,411	(292,979)	(162,433)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(3,180,330)	3,335,340	(155,010)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(1,837,540)	(3,784,898)	5,622,438	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(41,208,203)	(1,222,356)	(2,005,975)	(1,065,635)	(45,502,169)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(31,112,365)	(544,646)	(449,099)	(219,487)	(32,325,597)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	222,030,912	-	-	711,086	222,741,998
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(976,319)	-	(976,319)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	315,526	100,869	416,394
Մնացորդը հունիսի 30-ի դրությամբ	1,009,835,191	10,358,568	14,567,168	9,467,795	1,044,228,722

30/06/2026					
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ձեռքբերված, տրամադրված կամ արժեզրկված սկզբնական ճանաչման պահին	Ընդամենը
Անհատներին տրամադրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող-համախառն արժեք					
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	545,613,743	8,556,932	14,236,874	233,046	568,640,594
Փոխանցում 1-ին փուլ	4,042,302	(2,756,245)	(1,286,057)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(9,915,455)	11,786,443	(1,870,988)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(3,858,462)	(6,432,254)	10,290,715	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(83,661,874)	(1,269,138)	(4,537,014)	(169,497)	(89,637,524)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(340,873)	(7,408)	(116,422)	(1,502)	(466,205)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	148,124,611	-	-	-	148,124,611
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(284,187)	-	(284,187)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	(199,343)	-	(199,343)
Մնացորդը հունիսի 30-ի դրությամբ	600,003,991	9,878,330	16,233,577	62,047	626,177,945

31/12/2025					
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ձեռքբերված, տրամադրված կամ արժեզրկված սկզբնական ճանաչման պահին	Ընդամենը
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրամադրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող-համախառն արժեք					
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	604,083,769	2,157,877	10,237,670	9,167,511	625,646,827
Փոխանցում 1-ին փուլ	105,336	(61,587)	(43,749)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(12,330,406)	12,488,544	(158,138)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(6,441,437)	(1,569,646)	8,011,083	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(145,586,366)	(764,675)	(4,179,049)	(596,197)	(151,126,287)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(5,990,450)	617,595	(204,585)	(1,752)	(5,579,192)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	430,846,861	-	-	1,371,400	432,218,261
Դուրսգրումներ	-	-	(1,285,192)	-	(1,285,192)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	864,687,307	12,868,108	12,378,040	9,940,962	899,874,417

31/12/2025					
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ձեռքբերված, տրամադրված կամ արժեզրկված սկզբնական ճանաչման պահին	Ընդամենը
Անհատներին տրամադրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող-համախառն արժեք					
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	481,661,562	8,208,179	11,643,891	808,693	502,322,325
Փոխանցում 1-ին փուլ	2,681,992	(1,682,091)	(999,901)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(5,832,720)	6,650,410	(817,690)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(9,998,548)	(2,099,919)	12,098,467	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(151,468,383)	(2,511,829)	(4,903,689)	(76,233)	(158,960,134)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(207,499)	(7,819)	182,083	(140)	(33,375)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	228,777,338	-	-	-	228,777,338
Դուրսգրումներ	-	-	(2,966,286)	(499,274)	(3,465,560)
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	545,613,742	8,556,931	14,236,875	233,046	568,640,594

(i) Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր

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

(ii) Անհատներին տրված վարկեր

Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր

Ոսկու գրավադրմամբ վարկերի համար ապահովություն են ծառայում ոսկյա զարդերը: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ ոսկու գրավադրմամբ վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 600% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ:

Վարկային քարտեր

Վարկային քարտերով տրամադրված վարկերը գրավով ապահովված չեն:

Հիփոթեքային վարկեր

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ հիփոթեքային վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 90% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ վարկի տրամադրման ամսաթվի դրությամբ:

Գյուղատնտեսական վարկեր

Գյուղատնտեսական վարկերը հիմնականում գրավով ապահովված չեն:

Այլ վարկեր

Անհատներին տրված այլ վարկերի համար որպես կանոն ապահովություն են ծառայում անշարժ գույքը: Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ այլ վարկերը տրամադրվում են առավելագույնը 80% վարկ/արժեք հարաբերակցությամբ:

(iii) Բռնագանձված գրավ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բռնագանձված գրավը ներառում է.

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Անշարժ գույք	5,801,053	4,689,864
Այլ ակտիվներ	1,034,177	1,105,802
Ընդամենը	6,835,231	5,795,666
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,576,138)	(1,578,506)
Ընդամենը բռնագանձված գրավ	5,259,093	4,217,160

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այլ բռնագանձված գրավի կազմում ներառված են 570,783 հազար դրամ գումարով ոսկյա իրեր (2025թ. դեկտեմբերի 31-ին՝ 107,453 հազար դրամ):

Բռնագանձման ամսաթվի դրությամբ գրավը չափվում է չմարված վարկի հաշվեկշռային արժեքով: Բռնագանձումից հետո բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները: Արժեզրկումը գնահատվում է կիրառելով շուկայական մոտեցումը: Շուկայական մոտեցումը հիմնված է նմանատիպ ակտիվների վերջերս տեղի ունեցած վաճառքների արդյունքների համեմատական վերլուծության կամ նմանատիպ ակտիվների վաճառքի հայտարարված գների վրա, կիրառելով 20%-ից 40% զեղչ վաճառքի հայտարարված գների նկատմամբ՝ կախված ակտիվի բնույթից և գտնվելու վայրից:

Բանկի քաղաքականության համաձայն՝ նման ակտիվները պետք է վաճառվեն հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

(զ) Վարկային պորտֆելի աշխարհագրական և ըստ տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկերի համար:

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Էներգետիկայի ոլորտ	105,308,225	101,891,307
Առևտուր	110,939,230	110,832,992
Ծառայություններ	50,520,454	58,256,526
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	41,960,959	45,941,039
Շինարարություն	219,791,959	185,745,063
Հեռահաղորդակցություն	46,673,555	29,913,466
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	21,058,558	22,273,150
Հյուրանոցային ոլորտ	58,597,566	57,453,324
Ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր	15,030,901	10,604,878
Գյուղատնտեսություն, անտառապահություն և փայտամշակում	38,965,478	36,686,086
Պետական և տեղական կառավարման մարմիններ	175,931,333	180,854,155
Արդյունաբերություն	67,196,136	37,362,869
Հիմնադրամներ	-	-
Տրանսպորտ	41,085,794	22,215,251
Այլ	61,043,592	10,295,151
Անհատներին տրված վարկեր	626,177,945	568,640,594
	1,680,281,686	1,478,965,852
Արժեզրկման գծով պահուստ	(15,006,102)	(14,822,729)
	1,665,275,583	1,464,143,122

Վարկերի ժամկետայնություն

Վարկային պորտֆելի ժամկետայնության վերլուծությունը ներկայացված է ծանոթագրություն 23-ի (դ) կետում, որտեղ արտացոլված է հաշվետու ամսաթվից մինչև վարկերի պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածը: Քանի որ Բանկը տրամադրում է կարճաժամկետ վարկեր, հավանական է, որ դրանցից շատերը կվերանայվեն ժամկետի ավարտից հետո: Այդ իսկ պատճառով, վարկային պորտֆելի իրական ժամկետայնությունը կարող է զգալիորեն ավելի երկար լինել պայմանագրային պայմաններով համաձայնեցված ժամկետայնությունից:

14 Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	30/06/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	123,994,487	180,799,270
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	-	-
	123,994,487	180,799,270
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	107,910,594	176,514,437
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	-	-
	107,910,594	176,514,437
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	231,905,081	357,313,708
Հնարավոր կորուստների պահուստ	(440,118)	(625,478)
Ընդամենը զուտ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	231,464,962	356,688,229

15 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Հոդ և շենքեր	Սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրամիջոցներ	Անավարտ շինարարություն	Վարձակալված գույքի բարելավում	Ոչ նյութական ակտիվներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	Ընդամենը
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2026թ.	14,875,152	8,494,452	4,477,035	798,855	673,677	5,791,887	3,842,686	9,592,104	48,545,848
Ավելացումներ	9,139	443,249	334,868	1,760	346,997	34,641	79,434	592,438	1,842,525
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(39,537)	(52,525)	-	-	-	-	-	(92,061)
Փոխանցումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Կուտակված մաշվածության բացառում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	14,884,291	8,898,164	4,759,378	800,615	1,020,674	5,826,528	3,922,120	10,184,542	50,296,311
Մաշվածություն և ամորտիզացիա									
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2026թ.	-	4,941,989	3,089,223	454,111	-	2,982,971	2,480,220	3,442,511	17,391,025
Ժամանակաշրջանի մաշվածություն և ամորտիզացիա	159,487	396,028	166,457	31,120	-	104,784	128,067	592,679	1,578,624
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(39,517)	(51,650)	-	-	-	-	-	(91,167)
Կուտակված մաշվածության բացառում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	159,487	5,298,501	3,204,031	485,231	-	3,087,755	2,608,287	4,035,191	18,878,482
Հաշվեկշռային արժեք									
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2026թ.	14,724,804	3,599,663	1,555,348	315,383	1,020,674	2,738,773	1,313,833	6,149,351	31,417,830

հազ. դրամ	Հոդ և շենքեր	Սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրամիջոցներ	Անավարտ շինարարություն	Վարձակալված գույքի բարելավում	Ոչ նյութական ակտիվներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	Ընդամենը
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	12,130,404	6,071,486	3,849,991	848,018	99,276	5,663,714	3,246,513	5,852,846	37,762,248
Ավելացումներ	103,430	2,484,937	1,139,360	1,890	574,401	144,135	596,173	3,739,258	8,783,584
Օտարումներ/դուրսգրումներ	(10,087)	(61,971)	(512,316)	(51,053)	-	(15,962)	-	-	(651,390)
Փոխանցումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Կուտակված մաշվածության բացառում	(1,781,281)	-	-	-	-	-	-	-	(1,781,281)
Վերագնահատում	4,432,687	-	-	-	-	-	-	-	4,432,687
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	14,875,152	8,494,452	4,477,035	798,855	673,677	5,791,887	3,842,686	9,592,104	48,545,848
Մաշվածություն և ամորտիզացիա									
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	1,530,802	4,423,647	2,836,159	440,058	-	2,819,850	2,221,045	2,630,634	16,902,195
Ժամանակաշրջանի մաշվածություն և ամորտիզացիա	250,479	580,127	281,374	64,920	-	164,726	259,175	811,877	2,412,678
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(61,785)	(28,312)	(50,867)	-	(1,605)	-	-	(142,569)
Կուտակված մաշվածության բացառում	(1,781,281)	-	-	-	-	-	-	-	(1,781,281)
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	4,941,989	3,089,221	454,111	-	2,982,971	2,480,220	3,442,511	17,391,023
Հաշվեկշռային արժեք									
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	14,875,152	3,552,463	1,387,814	344,744	673,677	2,808,916	1,362,467	6,149,593	31,154,825

Շենքերի իրական արժեքը վերջին անգամ որոշվել է գրանցվել է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ անկախ լիցենզավորված գնահատողի՝ «Ֆինլուու» ՍՊԸ-ի կողմից իրականացված գնահատման հիման վրա: Բանկի բոլոր օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները վերաբերում են շենք/շինություններին և գրասենյակային տարածքներին:

16 Այլ ակտիվներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Այլ ստացվելիք գումարներ	3,505,736	1,756,844
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,505,736	1,756,844
Հնարավոր կորուստների պահուստ	(31,135)	(38,165)
Ընդամենը զուտ ֆինանսական ակտիվներ	3,474,602	1,718,680
Բռնագանձված ակտիվներ	5,259,093	4,217,160
Այլ հարկերի գծով կանխավճարներ	-	-
Այլ կանխավճարներ	1,438,072	2,366,004
Նյութեր և պաշարներ	412,006	393,906
Թանկարժեք մետաղների ստանդարտացված ձուլակտորներ	618,601	831,422
Այլ	291,297	341,051
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	8,019,069	8,149,543
Ընդամենը այլ ակտիվներ	11,493,671	9,868,223

17 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ		
Միջազգային բանկերից ներգրավված վարկեր	7,992,904	10,842,635
Տեղական բանկերից ներգրավված վարկեր	5,628,249	6,013,621
Բանկերից ներգրավված ժամկետային ավանդներ	-	5,742,940
Ակրեդիտիվների գծով վճարվելիք գումարներ	1,422,129	4,234,263
Լորո հաշիվներ	40,207,675	61,641,945
	55,250,957	88,475,404
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ		
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ	92,526,304	230,346,164
Տեղական բանկերին վճարվելիք գումարներ	84,179,133	7,006,007
	176,705,437	237,352,171
Ընդամենը բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	231,956,394	325,827,575

Միջազգային բանկերից ստացված վարկերը տրամադրվել են ֆինանսավորման մի քանի ծրագրերի ներքո, որոնց սկզբնական մարման

ժամկետը 12 ամսից ավել է:

Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերը հանդիսանում են ՀՀ պետական պարտատոմսերը:

18 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

2026 թվականի հունվարին Dilijan Finance B.V.-ի միջոցով թողարկվել են 600,000,000 ԱՄՆ դոլարի եվրոպարտատոմսեր (որոնք 2026 թվականի հունվարի 22-ի դրությամբ համարժեք են 227,448,000 հազար ՀՀ դրամի)՝ 6.6% կտրոնային տոկոսադրույքով և հինգ տարի մարման ժամկետով: Պարտատոմսերը Fitch-ի կողմից ունեն BB-, Moody's-ի կողմից՝ Ba3 և S&P-ի կողմից՝ BB- վարկանիշներ:

2019-2023 թթ. ընթացքում Բանկը թողարկել է 100 ԱՄՆ դոլար, 10,000 դրամ և 100,000 դրամ անվանական արժեքով ոչ փոխարկելի տեղական պարտատոմսեր: Տեղական պարտատոմսերը ցուցակված են եղել Հայաստանի ֆոնդային բորսայում, որոնք 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ մարված են եղել:

19 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
-Անհատներ	526,981,759	425,681,852
-Իրավաբանական անձինք	624,860,442	571,498,585
Ժամկետային ավանդներ		
-Անհատներ	477,698,089	511,003,351
-Իրավաբանական անձինք	161,646,092	164,475,026
	1,791,186,382	1,672,658,814
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճ. գումարներ ներդրումային ընկերություններին	-	5,339,259
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճ. գումարներ այլ ֆինանսական ընկերություններին	-	-
Ընդամենը հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,791,186,382	1,677,998,073

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկում պահվող հաճախորդների ավանդների և ընթացիկ հաշիվների 75,702,748 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 57,705,928 հազար դրամ) գումարով մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և չճանաչված վարկային գործիքների համար:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը ունի երեք հաճախորդ (31 դեկտեմբերի 2025թ.՝ մեկ հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդները կազմում են 206,166,684 հազար դրամ (31 դեկտեմբերի 2025թ.՝ 97,896,873 հազար դրամ):

20 Այլ փոխառու միջոցներ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Զարգացման տեղական ֆինանսական հաստատություններից ներգրավված վարկեր	56,230,251	57,136,721
Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել պարտադիր պահուստներ՝ ներգրավված միջոցների	94,424,605	101,616,959
ՀՀ կենտրոնական բանկից ներգրավված վարկեր	20,363,286	22,462,956
	171,018,143	181,216,637

Զարգացման տեղական ֆինանսական հաստատություններից ստացված վարկերը ներառում են հիփոթեքային, կրթական, բնակարանային վերաֆինանսավորման ծրագրերի շրջանակներում դրամային վարկեր՝ ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով:

Զարգացման միջազգային ֆինանսական հաստատություններից ստացված վարկերը ներառում են մի քանի ֆինանսավորման ծրագրերի

շրջանակներում ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով վարկեր՝ ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով:

Պայմանագրի համաձայն՝ ՀՀ Կենտրոնական Բանկը Բանկին տրամադրում է դրամային վարկեր, որն էլ իր հերթին վարկեր է տրամադրում որոշակի պահանջները բավարարող վարկերի համար դիմող վարկառուներին: Վարկերի մոնիթորինգն իրականացնում է «Գերմանահայկական հիմնադրամ» ծրագրի ԾԻԳ-ը:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկում միջոցներ ունի տեղաբաշխված երեք ֆինանսական կազմակերպություն (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երեք ֆինանսական կազմակերպություն), որի մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 134,235,107 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այս մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 140,601,764 հազար դրամ):

21 Այլ պարտավորություններ

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Չհաշվանցված գործարքներ	6,465,112	7,879,594
Աշխատավարձ և նմանատիպ վճարներ	11,809,371	6,700,323
Մատակարարներին վճարվելիք գումարներ	650,588	946,418
Պարտավորություններ տարածքների վարձակալության գծով (ՖՀՄՍ 16)	6,515,292	6,392,690
Ֆինանսական երաշխիքային պայմանագրերի գծով պարտավորություններ	396,392	415,786
Այլ	5,198,952	138,053
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	31,035,706	22,472,863
Այլ վճարվելիք հարկեր	1,116,960	953,407
Հետաձգված եկամուտ	399,146	484,435
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	494,614	456,775
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	2,010,720	1,894,617
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	33,046,426	24,367,480

22 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 1,500,000 սովորական բաժնետոմսերից (2025թ.դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 1,500,000 սովորական բաժնետոմսերից) և 500,000 փոխարկելի արտոնյալ բաժնետոմսերից (2025թ.դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 500,000): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 100,000 դրամ (2025թ.՝ 100,000 դրամ):

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

(բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

Հոդի և շենքերի վերազնահատումից աճ

Հոդի և շենքերի վերազնահատումից աճը ներառում է հոդի և շենքերի վերազնահատված կուտակային դրական արժեքը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստ

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքի կուտակային զուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը:

(գ) Շահաբաժիններ

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

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը հայտարարել է 100,288,178 հազար դրամ գումարով շահաբաժիններ և վճարել է 96,701,250 հազար դրամ գումարով շահաբաժիններ սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին և 3,586,928 հազար դրամ՝ արտոնյալ բաժնետոմսերի սեփականատերերին:

23 Ռիսկերի կառավարում

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի կառավարումն էական գործոն է բանկային ոլորտի համար և Բանկի գործառնությունների կարևոր տարր է: Շուկայական ռիսկը, վարկային ռիսկը, իրացվելիության ռիսկը և գործառնական ռիսկերն այն հիմնական ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Բանկը:

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Բանկը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և վերահսկման մեխանիզմներ, ինչպես նաև շարունակաբար վերահսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը որոշված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների, առաջարկվող արտադրանքի ու ծառայությունների և ընդունված լավագույն մոտեցման փոփոխություններն արտացոլելու նպատակով:

Բանկի Խորհուրդը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարումը վերահսկող համակարգի պատշաճ աշխատանքի, հիմնական ռիսկերի կառավարման և ռիսկերի կառավարման քաղաքականության ու ընթացակարգերի վերանայման, ինչպես նաև խոշոր գործարքների հաստատման համար:

Վարչությունը պատասխանատու է ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների վերահսկման և իրականացման ու ռիսկերի համար՝ սահմանված համապատասխան սահմանաչափերում Բանկի գործունեությունն ապահովելու նպատակով: Ռիսկերի կառավարման բաժնի ղեկավարը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման և համապատասխանության ապահովման համար, նա նաև վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման համար ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառումը: Ռիսկերի կառավարման բաժնի ղեկավարը ուղղակիորեն հաշվետու է Վարչության նախագահին և անուղղակիորեն՝ Բանկի Խորհրդին:

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

Ռիսկի թե՛ արտաքին, թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Բանկի կազմակերպչական կառուցվածքի շրջանակներում: Բանկը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների նպատակահարմարության աստիճանի որոշմանը: Բացի վարկային և շուկայական ստանդարտ վերլուծությունների իրականացումից, Ռիսկերի կառավարման վարչությունը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական բաժինների հետ՝ նրանց գործունեության համապատասխան ոլորտների հետ կապված մասնագիտական դատողություններ ստանալու համար:

Բանկի ներքին փաստաթղթերի համաձայն՝ Ռիսկերի կառավարման վարչությունը և ներքին աուդիտի ծառայությունը հաճախ պատրաստում են Բանկի էական ռիսկերին անդրադարձող հաշվետվություններ: Հաշվետվությունները ներառում են դիտարկումներ Բանկի ընթացակարգերի և մեթոդաբանության արդյունավետության գնահատման վերաբերյալ և առաջարկություններ դրանց բարելավման ուղղությամբ:

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխության արդյունքում: Շուկայական ռիսկը ներառում է արտարժույթի, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույքի, արտարժույթի և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձին փոփոխություններին ու շուկայական գների ու արատարժույթի փոխարժեքների տատանումների ազդեցությանը: Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակը ռիսկի այնպիսի կառավարումն ու վերահսկումն են, որոնք թույլ կտան պահպանել այս ռիսկին ենթարկվածության աստիճանն ընդունելի սահմաններում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Շուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատվություն է կրում Բանկի ռիսկերի կառավարման տնօրինությունը: Շուկայական ռիսկի կառավարման գծով ռիսկի ախորժակը սահմանվում է Բանկի Խորհրդի կողմից, իսկ ներքին սահմանաչափերը՝ Բանկի վարչության: Բանկը կառավարում է շուկայական ռիսկը՝ սահմանելով բաց դիրքերի սահմանաչափեր ֆինանսական գործիքների գծով, տոկոսադրույքների փոփոխության ժամկետներ, արտարժույթի դիրքեր և կորուստների սահմանաչափեր, որոնք կանոնավոր կերպով վերահսկվում, ուսումնասիրվում և հաստատվում են Վարչության կողմից:

գ) Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխության արդյունքում: Բանկը ենթարկվում է իր ֆինանսական վիճակի և դրամական միջոցների հոսքերի գերակայող շուկայական տոկոսադրույքների տատանումների ազդեցությանը: Նման տատանումները կարող են ավելացնել տոկոսային մարժան, սակայն կարող են նաև նվազեցնել կամ հանգեցնել վնասների՝ տոկոսադրույքների անսպասելի փոփոխության դեպքում:

Տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծություն

Տոկոսադրույքային ռիսկը կառավարվում է տոկոսադրույքների ճեղքվածքի և տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ զգայուն դիրքերի հսկողության միջոցով: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների ճեղքվածքների վերլուծությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշռ. արժեք
30 հունիսի 2026թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	432,960,408	-	-	-	-	16,405,637	449,366,045
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,682,450	662,606	3,376,273	41,141,921	27,339,513	779,456	74,982,219
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառություններ	169,212,283	-	783,887	9,378,034	-	223,488,203	402,862,406
Հաճախորդներին տրված վարկեր	766,454,218	62,586,242	116,127,216	459,866,564	260,241,344	-	1,665,275,583
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	59,925,785	16,835,461	51,112,301	54,117,898	49,473,516	-	231,464,962
ԸՆԴՀԱՄԵՆՆԵՐ	1,430,235,143	80,084,310	171,399,677	564,504,418	337,054,373	240,673,296	2,823,951,215
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	219,068,756	7,621,827	4,272,437	993,375	-	-	231,956,395
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,379,555,444	126,715,836	210,785,243	73,626,893	502,966	-	1,791,186,382
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	6,434,396	-	-	218,589,064	-	-	225,023,460
Այլ փոխառու միջոցներ	4,470,266	95,277,554	3,810,899	35,077,904	32,381,520	-	171,018,143
	1,609,528,862	229,615,217	218,868,580	328,287,235	32,884,486	-	2,419,184,380
	(179,293,718)	(149,530,908)	(47,468,903)	236,217,183	304,169,887	240,673,296	404,766,836

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր	Հաշվեկշռ. արժեք
31 դեկտեմբերի 2025թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	385,162,162	-	-	-	-	22,700,247	407,862,409
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,128,055	795,141	3,760,420	54,713,671	19,145,901	653,157	80,196,344
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	137,029,681	-	-	-	-	183,415,467	320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր	657,245,562	60,546,089	90,829,186	381,938,696	273,583,589	-	1,464,143,122
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	165,050,838	48,187,448	710,899	93,377,809	49,361,235	-	356,688,229
Ընդամենը	1,345,616,298	109,528,678	95,300,505	530,030,176	342,090,725	206,768,870	2,629,335,253
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	311,400,588	4,243,478	7,037,042	3,146,467	-	-	325,827,575
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,203,648,721	249,411,379	132,339,314	92,052,674	545,983	-	1,677,998,073
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,206,392	-	-	-	-	-	2,206,392
Այլ փոխառու միջոցներ	6,022,077	101,114,500	4,268,812	35,333,851	34,477,397	-	181,216,637
	1,523,277,778	354,769,358	143,645,169	130,532,992	35,023,380	-	2,187,248,676
	(177,661,480)	(245,240,680)	(48,344,663)	399,497,185	307,067,345	206,768,870	442,086,577

Տոկոսադրույքի զգայունության վերլուծություն

Տոկոսադրույքի վերանայման ժամկետների վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը իրականացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայունության մոնիտորինգով: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխության (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայունության վերլուծությունը, որն իրականացվել է 100 բազիսային կետով (բկ) եկամտաբերության բոլոր կորերի զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների դիրքերի հիման վրա:

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
100 բկ զուգահեռ նվազում	2,047,910	2,463,105
100 բկ զուգահեռ աճ	(2,047,910)	(2,463,105)

Ստորև ներկայացվում է զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի զգայունության վերլուծությունը՝ պայմանավորված տոկոսադրույքների փոփոխության հետևանքով շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությամբ, որն իրականացվել է 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ դեկտեմբերի 31-ի առկա տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների դիրքերի և 100 բազիսային կետով (բկ) եկամտաբերության կորերի զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
	Սեփական կապիտալ	Սեփական կապիտալ
100 բկ զուգահեռ նվազում	2,695,364	2,328,608
100 բկ զուգահեռ աճ	(2,695,364)	(2,328,608)

(դ) Արտաթույթի ռիսկ

Բանկն ունի մի շարք արտաթույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ: Արտաթույթի ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է արտաթույթի փոխարժեքների փոփոխության արդյունքում: Թեև Բանկը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արտաթույթի ռիսկին, այս գործունեությունը չի որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն ՖՀՄՍ պահանջների համաձայն: Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արտաթույթների 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

30/06/2026

	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտաթույթ	Ընդամենը
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	155,168,480	186,616,843	16,140,497	357,925,819
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	8,500,052	124,589	-	8,624,641
Բանկերին և ֆինասական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	175,561,501	67,820,647	11,463,672	254,845,820
Հաճախորդներին տրված վարկեր	730,026,411	152,467,011	-	882,493,421
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10,704,215	66,887,685	-	77,591,900
Այլ ակտիվներ	204,227	39,170	1,939,461	2,182,859
Ընդամենը ակտիվներ	1,080,164,886	473,955,944	29,543,630	1,583,664,460
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտաթույթի սվոպ	648,061	7,760,195	53,603,907	62,012,163
Ընդամենը արտահաշվեկշռային ակտիվներ	648,061	7,760,195	53,603,907	62,012,163
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	21,301,574	20,145,636	12,396,302	53,843,511
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	774,447,930	367,874,443	62,421,568	1,204,743,941
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	225,023,460	-	-	225,023,460
Այլ փոխառու միջոցներ	379,780	79,537,186	-	79,916,966
Այլ պարտավորություններ	1,338,854	1,532,091	5,836,895	8,707,840
Ընդամենը պարտավորություններ	1,022,491,598	469,089,356	80,654,764	1,572,235,718
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտաթույթի սվոպ	52,554,746	12,584,100	1,866,590	67,005,436
Ընդամենը արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	52,554,746	12,584,100	1,866,590	67,005,436
Զուտ դիրքը	5,766,603	42,683	626,183	6,435,469

	31/12/2025			
	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Այլ արտարժույթ	Ընդամենը
	<u>հազ. դրամ</u>	<u>հազ. դրամ</u>	<u>հազ. դրամ</u>	<u>հազ. դրամ</u>
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	60,357,124	99,895,174	69,457,316	229,709,614
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	4,975,050	222,565	-	5,197,615
Բանկերին և ֆինասական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխառություններ	130,902,517	53,085,518	2,195,030	186,183,065
Հաճախորդներին տրված վարկեր	580,229,072	161,660,783	804,744	742,694,599
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	55,805,596	112,119,923	-	167,925,519
Այլ ակտիվներ	207,019	41,671	79,284	327,974
Ընդամենը ակտիվներ	832,476,378	427,025,634	72,536,374	1,332,038,386
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտարժույթի սվոպ	-	15,939,855	26,436,124	42,375,979
Ընդամենը արտահաշվեկշռային ակտիվներ	-	15,939,855	26,436,124	42,375,979
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	45,826,081	25,496,089	15,923,582	87,245,752
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	732,622,228	324,418,502	72,397,305	1,129,438,034
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-	-
Այլ փոխառու միջոցներ	1,657,902	84,972,746	-	86,630,648
Այլ պարտավորություններ	2,511,803	1,200,620	1,854,257	5,566,681
Ընդամենը պարտավորություններ	782,618,014	436,087,957	90,175,144	1,308,881,116
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտարժույթի սվոպ	38,339,911	6,735,150	1,133,126	46,208,187
Ընդամենը արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	38,339,911	6,735,150	1,133,126	46,208,187
Զուտ դիրքը	11,518,452	142,382	7,664,228	19,325,062

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

	30/06/2026	31/12/2025
	<u>հազ. դրամ</u>	<u>հազ. դրամ</u>
ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի 20% արժևորում ՀՀ դրամի նկատմամբ	1,153,321	2,303,690
Եվրոյի փոխարժեքի 20% արժևորում ՀՀ դրամի նկատմամբ	8,537	28,476

(ե) Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ փոխառուն կամ պայմանագրային կողմն ի վիճակի չի լինում կատարել իր պայմանագրային պարտականությունները: Բանկը մշակել է քաղաքականություն և ընթացակարգեր վարկային ռիսկը (թե՛ ճանաչված ֆինանսական ակտիվների և թե՛ չճանաչված պայմանագրային պարտավորվածությունների համար) կառավարելու համար, ներառյալ պորտֆելի կենտրոնացվածության սահմանափակմանը վերաբերող ցուցումները և Վարկային կոմիտեի ստեղծումը՝ վարկային ռիսկն ակտիվորեն վերահսկելու նպատակով: Վարկային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Վարչության կողմից:

Վարկային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

- վարկային ռիսկերի ուսումնասիրման և հաստատման ընթացակարգերը,
- վարկառուների (իրավաբանական անձանց և անհատների) վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- պայմանագրային կողմերի, թողարկողների և ապահովագրական ընկերությունների վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- գրավի գնահատման մեթոդաբանությունը,
- վարկերի փաստաթղթավորման պահանջները,
- վարկերի և այլ վարկային գործիքների շարունակական վերահսկման ընթացակարգերը:

Իրավաբանական անձանց վարկային ռիսկերը պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկային բաժնի, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության կառուցվածքային վերլուծության և ֆինանսական արդյունքների վրա: Այնուհետև, վարկային ռիսկում և հաշվետվությունն անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման բաժնի կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Վարկային կոմիտեն ուսումնասիրում է վարկի ռիսկում՝ Կորպորատիվ վարկերի բաժնի և Ռիսկերի կառավարման բաժնի կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Վարկային կոմիտեի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Բանկի իրավաբանական, հաշվապահական հաշվառման և հարկային բաժինների կողմից՝ կախված ռիսկերի առանձնահատկություններից:

Բանկը շարունակաբար վերահսկում է առանձին վարկերի վիճակը և կանոնավոր կերպով վերագնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը: Ուսումնասիրությունն իրականացվում է հաճախորդի ամենավերջին ֆինանսական հաշվետվությունների և վարկառուի կողմից տրամադրված կամ Բանկի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Անհատների վարկային ռիսկերն ուսումնասիրվում են Անհատական վարկավորման ծառայությունների բաժնի կողմից՝ կիրառելով Ռիսկերի կառավարման բաժնի հետ համատեղ մշակած գնահատման մոդելները և ռիսկերի տվյալների ստուգման ընթացակարգերը:

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

Վարկային ռիսկին ենթարկվածության առավելագույն չափը որպես կանոն արտացոլվում է ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքներում՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում և չճանաչված պայմանագրային պարտավորվածություններում: Ակտիվների և պարտավորությունների հնարավոր հաշվանցումն էական ազդեցություն չունի պոտենցիալ վարկային ռիսկի նվազեցման վրա: Ստորև ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների գծով վարկային ռիսկին ենթարկվածության առավելագույն չափը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ, բացառությամբ կանխիկի	425,253,527	386,230,441
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	402,862,406	320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,665,275,583	1,464,143,122
Ներդրումային արժեթղթեր	305,667,726	436,231,416
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,474,602	1,718,680
Վարկային ռիսկին ենթարկվածության ընդհանուր առավելագույն չափը	2,802,533,843	2,608,768,807

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

Հաճախորդներին տրված վարկերի գրավի և այդ վարկերի գծով վարկային ռիսկի կենտրոնացվածության վերլուծությունը ներկայացված է ծանոթագրություն 13-ում:

Չճանաչված պայմանագրային պարտավորվածությունների գծով վարկային ռիսկի առավելագույն չափը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկայացված է ծանոթագրություն 24-ում:

Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

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

- հաշվանցվում են Բանկի ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում կամ
- հանդիսանում են իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր համաձայնագրի կամ նմանատիպ գործիքներին վերաբերող նմանատիպ պայմանագրերի առարկա՝ անկախ այն հանգամանքից, թե արդյոք այդ ֆինանսական գործիքները հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, թե ոչ:

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ քլիրինգային պայմանագրերը, հետգնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի՝ որպես փոխառության տրամադրման գլխավոր պայմանագրերը: Նմանատիպ ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները՝ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը և արժեթղթերի՝ որպես փոխառության ստացման և տրամադրման պայմանագրերը: Այնպիսի ֆինանսական գործիքներ, ինչպիսիք են վարկերը և ավանդները, չեն բացահայտվում ստորև ներկայացվող աղյուսակներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

Բանկը ստանում և տրամադրում է գրավ շուկայում շրջանառվող արժեթղթերի տեսքով վաճառքի և հետգնման, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի գծով: Նման գրավի համար գործում են տվյալ ոլորտում ընդունված ստանդարտ պայմանները: Սա նշանակում է, որ որպես գրավ ստացված/տրամադրված արժեթղթերը կարող են գրավադրվել կամ վաճառվել գործարքի գործողության ժամկետի ընթացքում, սակայն պետք է վերադարձվեն մինչև գործարքի ավարտը: Այս պայմանները յուրաքանչյուր պայմանագրային կողմին իրավունք են տալիս նաև դադարեցնել համապատասխան գործարքը՝ պայմանագրային կողմի կողմից գրավ տրամադրելու անկարողության դեպքում:

Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այս պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտակարողությունների չկատարման անվճարունակ դառնալու կամ սնանկացման դեպքում: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման ենթակա, իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր համաձայնագրերի 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 գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ		Զուտ գումար
					Ֆին. գործիքներ (դրամական միջոցներից տարբեր գրավ)	Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ	
	Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	155,431,298	-	155,431,298	(155,431,298)	-	-
	Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	155,431,298	-	155,431,298	(155,431,298)	-	-
	Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(176,705,437)	-	(176,705,437)	176,705,437	-	-
	Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(176,705,437)	-	(176,705,437)	176,705,437	-	-

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

հազ. դրամ	Ֆինանսական ակտիվների/պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/պարտավորությունների զուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ		Զուտ գումար
					Ֆին. գործիքներ (դրամական միջոցներից տարբեր գրավ)	Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ	
	Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	130,695,619	-	130,695,619	(130,695,619)	-	-
	Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	130,695,619	-	130,695,619	(130,695,619)	-	-
	Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(242,691,430)	-	(242,691,430)	242,691,430	-	-
	Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(242,691,430)	-	(242,691,430)	242,691,430	-	-

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

(գ) Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Բանկը կունենա դժվարություններ ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվում են դրամական միջոցների կամ մեկ այլ ֆինանսական ակտիվի միջոցով:

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 էական 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 վնաս կրելու ռիսկը:

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

Բանկը ձգտում է ակտիվորեն պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածքը, որը ներառում է, թողարկվող պարտքային արժեթղթերը, այլ բանկերից ստացված երկարաժամկետ ու կարճաժամկետ վարկերը, հիմնական կորպորատիվ հաճախորդների և անհատների ավանդները, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելը՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ ու արդյունավետ բավարարելու նպատակով:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական միջոցների հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և դրամական միջոցների այս հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- պարտքերի ֆինանսավորման ծրագրերի ապահովում,
- բարձր իրացվելիությամբ ակտիվների պորտֆելի պահպանում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական միջոցների ներհոսքի դադարեցման դեպքում,
- իրացվելիության և ֆինանսավորման ծրագրերի անընդհատության ապահովում,
- օրենսդրական պահանջների հետ իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության վերահսկում:

Բանկի կարճաժամկետ ընթացիկ իրացվելիության կառավարումն իրականացնում է Գանձապետարանի կողմից: Գանձապետարանը կառուցվածկային ստորաբաժանումներից ստանալով է տեղեկատվություն ակնկալվող դրամական հոսքերի վերաբերյալ օրական կտրվածով ձևավորում է իրացվելի ակտիվների բավարար պաշար՝ Բանկի պարտավորությունները ժամանակին իրականացնելու և ակտիվների անհրաժեշտ աճը ֆինանսավորելու համար:

Ռիսկերի կառավարման տնօրինությունն իրականացնում է երկարաժամկետ հատվածում իրացվելիության կառավարումը, որի նկատակով իրականացում է ռիսկի գծով ախորժակի և ներքին սահմանաչափերի պահպանման նկատմամբ հսկողություն:

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	449,366,045	-	-	-	-	-	-	449,366,045
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	343,813	1,338,636	4,038,879	41,141,921	27,339,513	779,456	-	74,982,219
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	389,584,175	3,116,310	783,887	9,378,034	-	-	-	402,862,406
Հաճախորդներին տրված վարկեր	51,967,084	49,232,245	201,919,343	772,515,396	571,467,942	-	18,173,573	1,665,275,583
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	17,393,960	42,531,825	67,947,763	54,117,898	49,473,516	-	-	231,464,962
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	31,417,830	-	31,417,830
Ընթացիկ հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվներ	2,850,256	2,182,042	446,807	343,467	-	5,671,098	-	11,493,670
Ընդամենը ակտիվներ	911,505,333	98,401,059	275,136,679	877,496,716	648,280,971	37,868,384	18,173,573	2,866,862,716
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	218,071,642	997,114	11,894,264	993,375	-	-	-	231,956,395
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,281,402,324	98,153,120	337,501,080	73,626,892	502,966	-	-	1,791,186,382
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	11,943,893	-	-	-	-	11,943,893
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	8,387,217	-	8,387,217
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	6,434,396	-	-	218,589,064	-	-	-	225,023,460
Այլ փոխառու միջոցներ	1,212,889	3,257,377	12,614,467	96,383,689	57,549,720	-	-	171,018,143
Այլ պարտավորություններ	13,157,169	2,262,147	10,715,427	6,515,292	-	396,392	-	33,046,426
Ընդամենը պարտավորություններ	1,520,278,420	104,669,757	384,669,132	396,108,312	58,052,686	8,783,609	-	2,472,561,915
Զուտ դիրքը	(608,773,087)	(6,268,698)	(109,532,453)	481,388,404	590,228,285	29,084,775	18,173,573	394,300,800

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

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	407,862,409	-	-	-	-	-	-	407,862,409
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,128,055	-	4,555,561	54,713,671	19,145,901	653,157	-	80,196,344
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	316,458,306	3,986,842	-	-	-	-	-	320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր	32,021,815	41,532,684	180,512,509	643,213,171	549,725,104	-	17,137,839	1,464,143,122
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	147,058,211	17,992,628	48,898,347	93,377,809	49,361,235	-	-	356,688,229
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	31,154,825	-	31,154,825
Ընթացիկ հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվներ	3,716,055	261,218	853,762	426,122	-	4,611,066	-	9,868,223
Ընդամենը ակտիվներ	908,244,850	63,773,372	234,820,179	791,730,773	618,232,240	36,419,047	17,137,839	2,670,358,300
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	306,007,292	1,801,216	14,872,600	3,146,467	-	-	-	325,827,575
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,000,744,566	202,904,156	381,750,695	92,052,674	545,983	-	-	1,677,998,073
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	24,844,333	-	-	-	-	24,844,333
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	3,934	2,202,458	-	-	-	-	-	2,206,392
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	7,934,117	-	7,934,117
Այլ փոխառու միջոցներ	1,957,016	746,192	16,507,874	97,594,157	64,411,397	-	-	181,216,636
Այլ պարտավորություններ	9,639,887	2,356,582	5,562,534	6,392,690	-	415,787	-	24,367,480
Ընդամենը պարտավորություններ	1,318,352,695	210,010,604	443,538,036	199,185,988	64,957,380	8,349,904	-	2,244,394,607
Զուտ դիրքը	(410,107,845)	(146,237,232)	(208,717,857)	592,544,785	553,274,860	28,069,143	17,137,839	425,963,693

24 Վարկային պարտավորվածություններ

Բանկն ունի վարկեր տրամադրելու պարտավորվածություններ: Այս պարտավորվածություններն իրենցից ներկայացնում են հաստատված վարկերի, վարկային քարտերի սահմանաչափերի և օվերդրաֆտների գծով պարտավորվածություններ:

Բանկը տրամադրում է ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ՝ հաճախորդների պարտավորվածությունների կատարումն երրորդ անձանց հանդեպ երաշխավորելու նպատակով: Այս պայմանագրերն ունեն ֆիքսված ժամկետներ՝ սովորաբար մինչև հինգ տարի: Վարկային պարտավորվածությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Բանկը կիրառում է վարկային ռիսկի կառավարման նույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք գործում են հաճախորդներին վարկեր տրամադրելիս:

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

	30/06/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Պայմանագրային գումար		
Վարկերի և վարկային գծերի գծով պարտավորվածություններ	98,784,888	85,285,283
Վարկային քարտերի գծով պարտավորվածություններ	10,371,833	6,277,108
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	12,856,867	16,843,491
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	87,308,756	87,045,758
	209,322,344	195,451,640

Վերը ներկայացված ընդհանուր պայմանագրային պարտավորվածությունները պարտադիր չէ որ իրենցից ներկայացնեն դրամական միջոցների գծով ապագա պահանջներ, քանի որ այս պարտավորվածությունները կարող են ուժը կորցնել կամ դադարել գործել մինչև վերջիններիս կատարման ժամկետը: Վարկերի և վարկային գծերի գծով պարտավորվածությունների մեծամասնությունն իրենից չի ներկայացնում միանշանակ պարտավորվածություն Բանկի կողմից:

25 Պայմանական դեպքեր

(ա) Դատական վարույթներ

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

(բ) Հարկային պարտավորություններ

Հայաստանի հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է և բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական պարզաբանումների և դատավճիռների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են և ենթարկվում են տարբեր մեկնաբանությունների: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության մի շարք 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 այլ երկրների համեմատությամբ էական հարկային ռիսկ առաջացնել: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համապատասխանաբար է գնահատել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի հարկային օրենսդրության իր մեկնաբանությունների, պաշտոնական հայտարարությունների և դատավճիռների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

26 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Վերահսկողություն

Բանկի մայր ընկերությունը «Արինս Գրուպ» ՍՊԸ-ն է, որը վերահսկվում է մեկ անձի՝ Կարեն Սաֆարյանի կողմից, ով նաև զբաղեցնում է «Արդշինբանկ» ԲԲԸ-ի խորհրդի նախագահի պաշտոնը:

(բ) Գործարքներ Տնօրենների խորհրդի և Վարչության անդամների հետ

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

	01/04/2026 - 30/06/2026	01/01/2026 - 30/06/2026	01/04/2025 - 30/06/2025	01/01/2025 - 30/06/2025
	հազ.դրամ	հազ.դրամ	հազ.դրամ	հազ.դրամ
Աշխատավարձ և պարգևավճարներ	5,505,043	10,140,173	4,569,688	9,236,393

Այս գումարները ներառում են խորհրդի և Վարչության անդամների դրամային և ոչ դրամային հատուցումները:

Ստորև ներկայացված են խորհրդի և Վարչության անդամների հետ գործարքների մնացորդները 2026թ.հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2026 հազ.դրամ	31/12/2025 հազ.դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն		
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	-
Պարտքային կորստի պահուստ	-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	540,253	255,340
Պարտքային կորստի պահուստ	(5,454)	(6,701)
Այլ ակտիվներ	142	48
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	3,446,372	3,033,773
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-
Այլ պարտավորություններ	12	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ		
Վարկային պարտավորվածություններ	290,923	337,546
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	-

Ստորև ներկայացված են խորհրդի և Վարչության անդամների հետ գործարքների գծով շահույթի կամ վնասի կազմում արտացոլված գումարները 2026թ.հունիսի 30-ին և 2025թ.հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանների համար:

	01/01/2026 - 30/06/2026 հազ.դրամ	01/01/2025 - 30/06/2025 հազ.դրամ
Շահույթ կամ վնաս		
Տոկոսային եկամուտ	19,803	13,969
Տոկոսային ծախս	(73,798)	(118,210)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	9,453	21,544
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	(4,471)	(7,492)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Այլ կապակցված կողմերը ներառում են Բանկի Խորհրդի և Վարչության անդամների ընտանիքի անդամներին, ինչպես նաև Խորհրդի և Վարչության անդամների կողմից հսկվող կազմակերպությունները:

Ստորև ներկայացված են 2026թ.հունիսի 30-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ իրականացված գործարքների մնացորդները, ինչպես նաև 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանում շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Մայր ընկերություն	Ընդհանուր վերահսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ	Այլ
	Հազ.ՀՀ դրամ	Հազ.ՀՀ դրամ	Հազ.ՀՀ դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն			
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	72,384,071	-
Պարտքային կորստի պահուստ	-	(2,884)	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	164,651	14,475	82,682
Պարտքային կորստի պահուստ	(110)	(111)	(1,290)
Այլ ակտիվներ	-	437,692	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	1,048,097	3,093,783	578,590
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	387,035	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ			
Վարկային պարտավորվածություններ	3,737,000	210,000	86,403
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	114,532	-
Շահույթ (վնաս)			
Տոկոսային եկամուտ	1,651	2,088,964	3,316
Տոկոսային ծախս	(16,524)	(69,676)	(14,565)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	1,174,256	132,847	1,825
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	(20,000)	(3)	(2,497)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	-	(427,475)	-

Ստորև ներկայացված են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ իրականացված գործարքների մնացորդները, ինչպես նաև 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանում շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Մայր ընկերություն	Ընդհանուր վերահսկողության ներքո գտնվող կազմակերպություններ	Այլ
	Հազ.ՀՀ դրամ	Հազ.ՀՀ դրամ	Հազ.ՀՀ դրամ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն			
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	49,377,505	-
Պարտքային կորստի պահուստ	-	(4,357)	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	83,970
Պարտքային կորստի պահուստ	-	-	(509)
Այլ ակտիվներ	-	414,564	10
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	26,569,625	261,145	317,615
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	2,004,060	-
Այլ պարտավորություններ	-	452,750	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ			
Վարկային պարտավորվածություններ	6,000,000	210,000	79,460
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	93,276	-
Շահույթ (վնաս)			
Տոկոսային եկամուտ	102,635	1,567,920	2,537
Տոկոսային ծախս	-	(633)	(10,958)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	10,813	86,139	1,583
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	-	(445,109)	-
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	-	(90,000)	-

27 Ֆինանսական գործիքների իրական արժեք

Բանկի 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 ակտիվ շուկայում գնանշվող գները (չճշգրտված):
- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշվող գներից տարբեր ելակետային տվյալներ դիտարկելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գների հիման վրա ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնց գնահատման համար կիրառվել է հետևյալը՝ գնանշվող գները նմանատիպ գործիքների համար ակտիվ շուկայում, գնանշվող գները նույն կամ նմանատիպ գործիքների համար ակտիվ չհամարվող շուկաներում, կամ գնահատման այլ մեթոդ, որտեղ բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտարկելի են շուկայական տվյալներից:
- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնք գնահատվում են դիտարկելի տվյալների վրա չհիմնված ելակետային տվյալներից ելնելով, իսկ ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներն էական ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են նմանատիպ գործիքների համար գնանշվող գների հիման վրա, որոնց գծով պահաջվում են նշանակալի ոչ դիտարկելի ճշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու նպատակով:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները, բացառությամբ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշված բաժնային արժեթղթերի, մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 779,456 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 653,157 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշված բաժնային արժեթղթերի իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը՝ իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	1,682,701	72,520,062	-	74,202,763
Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող	-	-	9,875,018	9,875,018
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	-	-	779,456	779,456
Աձանցյալ ակտիվներ	-	173,333	-	173,333
Աձանցյալ պարտավորություններ	-	393,559	-	393,559

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

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր	1,128,055	78,415,132	-	79,543,187
Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող	-	-	10,450,841	10,450,841
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	-	-	653,157	653,157
Աձանցյալ ակտիվներ	-	168,674	-	168,674
Աձանցյալ պարտավորություններ	-	138,055	-	138,055

Իրական արժեքի այս գնահատականի նպատակն է ներկայացնել այն մոտավոր գինը, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքում կստացվեր ակտիվի վաճառքից կամ կվճարվեր պարտավորության փոխանցման դիմաց 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 դրամական միջոցների զեղչված հոսքերի մոդելները, նմանատիպ գործիքների հետ համեմատությունը, որոնց համար առկա են շուկայի դիտարկելի գներ, և այլ գնահատման մոդելներ: Գնահատման մեթոդներում կիրառվող ենթադրությունները և ելակետային տվյալները ներառում են ռիսկից զերծ և ելակետային տոկոսադրույքները, վարկային սպրեդերը և այլ ճշգրտումները, որոնք օգտագործվում են զեղչման դրույքները, պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի գները, արտարժույթի փոխարժեքները, բաժնետոմսերի և բաժնետոմսերի ինդեքսների 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»: