«Արդշինբանկ» ԲԲԸ

Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններ

2026թ. Սեպտեմբերի 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

Արդշինբանկ

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին
հաշվետվություն 2026թ. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	Ծնթ.	01/07/2026-30/09/2026 հազ.դրամ	01/01/2026-30/09/2026 հազ.դրամ	01/07/2025-30/09/2025 հազ.դրամ	01/01/2025-30/09/2025 հազ.դրամ
Տոկոսային եկամուտ	4	57,299,513	165,755,556	49,741,156	142,192,451
Տոկոսային ծախս		(19,207,765)	(55,904,580)	(14,563,424)	(41,364,804)
Զուտ տոկոսային եկամուտ		**38,091,748**	**109,850,976**	**35,177,732**	**100,827,647**
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	5	8,802,305	24,579,652	9,177,348	24,007,888
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս		(3,026,205)	(8,159,607)	(2,510,061)	(7,558,182)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով զուտ եկամուտ		**5,776,100**	**16,420,045**	**6,667,287**	**16,449,706**
Զուտ օգուտ (վնաս) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկերից		1,027,015	(327,293)	(247,295)	(1,224,274)
Զուտ օգուտ (վնաս) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներից		(3,012,977)	591,956	(215,145)	(50,942)
Զուտ եկամուտ փոխարժեքային տարբերություններից	6	17,899,280	46,208,510	14,569,362	51,639,573
Զուտ օգուտ (վնաս) ներդրումային արժեթղթերից		556,061	2,084,700	94,218	116,705
Այլ գործառնական եկամուտ		1,384,861	4,278,220	1,202,910	3,727,745
Գործառնական եկամուտ		**61,722,088**	**179,107,114**	**57,249,070**	**171,486,160**
Արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքներից	7	(2,784,885)	(3,969,048)	(1,407,672)	(3,660,205)
Արժեզրկումից կորուստներ(օգուտներ) այլ ակտիվներից		-	(345,951)	-	-
Աշխատակազմի գծով ծախսեր		(11,176,522)	(34,493,574)	(9,860,392)	(30,558,752)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	8	(3,771,267)	(11,838,787)	(3,944,075)	(10,668,693)
Շահույթ նախքան շահութահարկով հարկումը		**43,989,414**	**128,459,754**	**42,036,931**	**126,598,510**
Շահութահարկի գծով ծախս	9	(7,942,531)	(23,637,661)	(7,579,233)	(23,381,547)
Շահույթ ժամանակաշրջանի համար		**36,046,883**	**104,822,093**	**34,457,698**	**103,216,963**
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 պահուստ		***(703,730)***	***(853,656)***	***672,312***	***907,997***
- Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		(250,129)	(546,405)	708,934	918,006
- Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		(453,602)	(307,251)	(36,622)	(10,009)
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս					
Հողատարածքի և շենքերի վերագնահատում		-	-	-	-
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս		-	-	-	-
Այլ համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար՝ առանց շահութահարկի		**(703,730)**	**(853,656)**	**672,312**	**907,997**
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար		**35,343,153**	**103,968,437**	**35,130,010**	**104,124,961**

Սարգսյան Դավիթ
Վարչության նախագահի ժ/պ

Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.10.2026թ.

«ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ»
«АРДШИНБАНК»
«ARDSHINBANK»
02566492

Արդշինբանկ

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ

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

	Ծնթ.	30/09/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	10	325,551,827	407,862,409
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	11		
- Բանկի կողմից պահվող		64,734,017	33,862,643
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		12,547,821	46,333,701
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր, փոխատվություններ և այլ պահանջներ	12	562,431,745	320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր	13	1,782,794,492	1,464,143,122
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	14		
- Բանկի կողմից պահվող		185,405,634	180,746,120
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		53,343,073	175,942,109
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	15	31,052,698	31,154,825
Ընթացիկ հարկային ակտիվ		-	-
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	9	-	-
Այլ ակտիվներ	16	10,382,789	9,868,223
Ընդամենը ակտիվներ		**3,028,244,095**	**2,670,358,300**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	17	119,698,132	325,827,575
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	19	2,040,036,020	1,677,998,073
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	18	222,070,184	2,206,392
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		17,559,288	24,844,333
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ		8,749,778	7,934,117
Այլ փոխառու միջոցներ	20	183,317,854	181,216,637
Այլ պարտավորություններ	21	44,668,888	24,367,481
Ընդամենը պարտավորություններ		**2,636,100,144**	**2,244,394,607**
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	22	200,000,000	200,000,000
Էմիսիոն եկամուտ		51	51
Հողի և շենքերի վերագնահատումից աճ		9,272,426	9,272,426
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ		1,602,302	2,455,958
Գլխավոր պահուստ		24,069,528	17,215,980
Չբաշխված շահույթ		157,199,644	197,019,278
Ընդամենը սեփական կապիտալ		**392,143,951**	**425,963,693**
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		**3,028,244,095**	**2,670,358,300**

Սարգսյան Դավիթ

Վարչության նախագահի ժ/պ

Խաչատրյան Արմինե

Գլխավոր հաշվապահ

Հաստատված է 14.10.2026թ.

«ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ»
«АРДШИНБАНК»
«ARDSHINBANK»
02566492

Արդշինբանկ

«Արդշինբանկ» ԲԲԸ
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն
2026թ. սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	01/01/2026 30/09/2026 հազ. դրամ	01/01/2025 30/09/2025 հազ. դրամ
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ		
Ստացված տոկոսներ	158,944,461	133,825,557
Վճարված տոկոսներ	(49,705,275)	(40,387,731)
Ստացված կոմիսիոն և այլ վճարներ	24,579,652	24,007,888
Վճարված կոմիսիոն և այլ վճարներ	(8,159,607)	(7,558,182)
Զուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից	44,906,633	51,365,982
Այլ ստացված եկամուտ	4,328,434	3,611,842
Այլ ընդհանուր վարչական և աշխատակազմի ծախսերի գծով վճարումներ	(28,661,622)	(35,531,714)
Գործառնական ակտիվների (աճ) նվազում		
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր ու փոխատվություններ	(243,167,890)	(6,773,488)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(367,553,749)	(299,127,741)
Բռնագանձված գույք	(1,265,251)	290,014
Այլ ակտիվներ	(1,446,111)	2,671,038
Գործառնական պարտավորությունների աճ (նվազում)		
Բանկերի կարճաժամկետ ավանդներ և մնացորդներ	(38,934,667)	(11,621,889)
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(160,996,633)	65,513,878
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	429,363,879	73,837,732
Այլ պարտավորություններ	7,223,924	(829,967)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/ գործառնական գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ՝ նախքան շահութահարկի վճարումը	**(230,543,821)**	**(46,706,781)**
Վճարված շահութահարկ	(29,215,953)	(26,190,807)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/ գործառնական գործունեության համար (օգտագործված) զուտ դրամական միջոցների հոսքեր	**(259,759,774)**	**(72,897,588)**
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ		
Ներդրումային արժեթղթեր	115,431,616	75,893,719
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(1,541,611)	(3,771,150)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված դրամական միջոցների հոսքեր	**113,890,005**	**72,122,569**
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ ՖԻՆԱՆՍԱՎՈՐՄԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ		
Փոխառությունների ստացում	22,134,265	17,886,096
Փոխառությունների մարում	(13,563,539)	(12,130,313)
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր	231,102,222	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր մարում	(2,200,563)	(58,080,773)
Պարտքային արժեթղթերի թողարկման հետ կապված վճարներ	(2,288,579)	-
Բաժնետիրական կապիտալի համալրում	-	97,545,600
Վճարում վարձակալության գծով	(1,279,214)	(1,188,680)
Վճարված շահաբաժիններ	(137,788,178)	(137,671,328)
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքեր	**96,116,414**	**(93,639,398)**
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ (նվազում)	**(49,753,355)**	**(94,414,417)**
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(32,561,262)	13,095,990
Սպասվող պարտքային վնասի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	4,035	3,799
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ	407,862,409	518,989,227
Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	**325,551,827**	**437,674,599**

Սարգսյան Դավիթ
Վարչության նախագահի ժ/պ
Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.10.2026թ.

«ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ»
«АРДШИНБАНК»
«ARDSHINBANK»
02566492

հազ. դրամ	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Հողի և շենքերի վերագնահատ. աճ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Չբաշխված 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	-	-	-	-	-	103,216,963	103,216,963
Հատկացում գլխավոր պահուստին	-	-	-	-	6,635,495	(6,635,495)	-
Այլ համապարփակ եկամուտ							
Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել 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	-	-	-	1,003,695	-	-	1,003,695
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	(95,698)	-	-	(95,698)
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	*907,997*	-	-	*907,997*
Հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս							
Հիմնական միջոցների վերագնահատում առանց հետաձգված հարկային ակտիվների /հետաձգված պարտավորությունների	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս							
Ընդամենը այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	907,997	-	-	907,997
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար	**-**	**-**	**-**	**907,997**	**6,635,495**	**96,581,469**	**104,124,961**
Գործառնություններ Բանկի սեփականատերերի հետ		-	-				
Սովորական բաժնետոմսերի թողարկում	49,545,600	-	-	-	-	-	49,545,600
Արտոնյալ բաժնետոմսերի թողարկում	48,000,000	-	-	-	-	-	48,000,000
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	(137,671,328)	(137,671,328)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	**97,545,600**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(137,671,328)**	**(40,125,728)**
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2025թ.	**200,000,000**	**51**	**5,649,451**	**904,170**	**17,215,980**	**163,153,456**	**386,923,107**

Սարգսյան Դավիթ
Վարչության նախագահի ժ/պ

Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ
Հաստատված է 14.10.2026թ.

հազ. դրամ	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Հողի և շենքերի վերագնահատ. աճ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Չբաշխված 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	-	-	-	-	-	104,822,092	104,822,092
Հատկացում գլխավոր պահուստին	-	-	-	-	6,853,548	(6,853,548)	-
Այլ համապարփակ եկամուտ							
Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս							
իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	(546,405)	-	-	(546,405)
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ առանց հետաձգված հարկի	-	-	-	(307,251)	-	-	(307,251)
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	(853,656)	-	-	(853,656)
Հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս							
Հիմնական միջոցների վերագնահատում առանց հետաձգված հարկային ակտիվների /հետաձգված պարտավորությունների	-	-		-	-	-	-
Ընդամենը հոդվածներ, որոնք չեն վերադասակարգվի որպես շահույթ կամ վնաս	-	-	-	-	-	-	-
Փոխացում վերագնահատման պահուստներից դեպի չբաշխված շահույթ	-	-		-	-	-	-
Ընդամենը այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	(853,656)	-	-	(853,656)
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ ժամանակաշրջանի համար	**-**	**-**	**-**	**(853,656)**	**6,853,548**	**97,968,544**	**103,968,435**
Գործառնություններ Բանկի սեփականատերերի հետ							
Սովորական բաժնետոմսերի թողարկում		-	-	-	-	-	-
Արտոնյալ բաժնետոմսերի թողարկում		-	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	(137,788,178)	(137,788,178)
Ընդամենը գործառնություններ սեփականատերերի հետ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(137,788,178)**	**(137,788,178)**
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2026թ.	**200,000,000**	**51**	**9,272,426**	**1,602,302**	**24,069,528**	**157,199,644**	**392,143,951**

Սարգսյան Դավիթ
Վարչության նախագահի ժ/պ

Խաչատրյան Արմինե
Գլխավոր հաշվապահ

Հաստատված է 14.10.2026թ.

«ԱՐԴՇԻՆԲԱՆԿ»
«АРДШИНБАНК»
«ARDSHINBANK»
02566492

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. երրորդ եռամսյակի դրությամբ 2,418 (2025թ. երրորդ եռամսյակ՝ 2,294):
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. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 362.83 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 412.14 դրամ և 449.01 դրամ 1 եվրոյի համար:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ:

(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 ՀՀՄՍԽ-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

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Տոկոսային եկամուտ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր	46,452,673	131,265,600	38,070,031	106,736,241
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	1,403,234	4,224,358	1,433,091	3,914,694
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումային արժեթղթեր	4,845,636	16,178,900	5,046,204	15,173,300
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,935,080	7,285,053	3,366,361	10,764,396
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	2,662,890	6,801,645	1,825,468	5,603,820
Այլ	-	-	-	-
	57,299,513	165,755,556	49,741,156	142,192,451
Տոկոսային ծախս				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	11,238,051	32,578,824	9,507,138	26,873,565
Բանկերի ավանդներ, մնացորդներ և այլ փոխառու միջոցներ	4,075,298	12,388,922	4,907,535	13,613,022
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	3,719,229	10,385,932	52,809	560,550
Տոկոսային ծախս վարձակալությունից (ՖՀՄՍ 16)	175,187	550,902	95,942	317,667
	19,207,765	55,904,580	14,563,424	41,364,804

5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Դրամական միջոցների կանխիկացում և հաշիվների սպասարկում	1,272,721	3,474,107	1,581,429	3,240,674
Դրամական փոխանցումներ	3,565,572	10,170,636	4,327,310	10,887,006
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	2,609,188	7,121,325	2,147,657	6,015,837
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	569,995	1,706,345	432,573	1,236,440
Բրոքերային և պահառուական ծառայություններ	393,972	1,580,244	539,386	2,005,849
Այլ	390,857	526,994	148,992	622,082
	8,802,305	24,579,652	9,177,348	24,007,888

6 Զուտ եկամուտ փոխարժեքային տարբերություններից

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Օգուտ սփոթ գործարքներից	13,997,546	44,906,633	14,206,858	51,365,982
Օգուտ (վնաս) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	3,901,734	1,301,877	362,504	273,591
	17,899,280	46,208,510	14,569,362	51,639,573

7 Արժեզրկումից կորուստներ

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(2,912,348)	(4,345,900)	(1,267,681)	(3,331,328)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	127,462	376,852	(139,991)	(328,878)
	(2,784,886)	(3,969,048)	(1,407,672)	(3,660,205)

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:

30/09/2026

Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	**Իրավաբան. անձիք**	**Անհատներ**	**Այլ**	**Ընդամենը**
հազ. դրամ				
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի զուտ վերաչափում	(595,985)	182,199	1,081,606	667,820
Տրամադրված կամ ձեռքբերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(1,968,857)	(3,215,896)	(704,754)	(5,889,507)
Հանրագումար	(2,564,842)	(3,033,697)	376,852	(5,221,687)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականգնում	485,259	767,380	-	1,252,639
Ընդամենը	(2,079,584)	(2,266,316)	376,852	(3,969,048)

30/09/2025

Ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկեր	**Իրավաբան. անձիք**	**Անհատներ**	**Այլ**	**Ընդամենը**
հազ. դրամ				
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստի զուտ վերաչափում	1,031,451	(661,692)	428,553	798,312
Տրամադրված կամ ձեռքբերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	(1,552,074)	(2,312,808)	(757,431)	(4,622,312)
Հանրագումար	(520,623)	(2,974,500)	(328,878)	(3,824,000)
Նախկինում դուրսգրված գումարների վերականագնում	1,633	162,162	-	163,795
Ընդամենը	(518,989)	(2,812,338)	(328,878)	(3,660,205)

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

	30/09/2026				
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Գնված կամ սկզբնավոր-ված 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	111,799	(74,707)	(37,092)	-	0
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(200,214)	333,582	(133,368)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(690,883)	(1,007,743)	1,698,626	-	0
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,113,948)	353,796	708,504	162,375	110,727
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,968,857	-	-	-	1,968,857
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	854,909	353,796	708,504	162,375	2,079,584
Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել աատտառհո աահուստներ նեռռռաված միջոցներո	(162,264)	(13,967)	(88,868)	-	(265,099)
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(2,709,946)	-	(2,709,946)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	340,897	(162,375)	178,522
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	4,458,840	396,241	1,604,888	-	6,459,970

	30/09/2026				
	1-ին փուլ	**2-րդ փուլ**	**3-րդ փուլ**	**Գնված կամ սկզբնավոր-ված 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	556,301	(350,220)	(206,082)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(1,145,256)	1,378,586	(233,330)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(299,694)	(2,510,866)	2,810,560	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(2,104,665)	1,742,502	(587,417)	-	(949,580)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	3,215,896	-	-	-	3,215,896
Ճանաչված շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում	1,111,231	1,742,502	(587,417)	-	2,266,316
Ճշգրտումներ արտարժույթի փոխարժեքի մասով	(1,742)	(126)	(836)	-	(2,704)
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(541,630)	-	(541,630)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	(417,161)	-	(417,161)
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,578,329	1,308,783	4,063,530	-	8,950,642

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 սկզբնավոր-ված 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 սկզբնավոր-ված 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

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	838,393	2,417,017	602,704	1,756,331
Վարձակալության գծով ծախս	4,932	19,440	124,038	304,828
Հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի	225,228	636,108	353,761	648,914
Գովազդի, շուկայավարման և գործակալական ծախսեր	126,061	521,335	129,912	391,065
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամ	520,273	1,500,549	443,831	1,265,151
Անվտանգության ծառայություն	41,096	144,360	61,998	214,402
Վարկերի հավաքագրման և տրամադրման ծախսեր	337,362	915,538	230,908	763,221
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	271,455	754,598	159,183	433,317
Վերանորոգման և պահպանման ծախսեր	171,208	484,277	157,354	481,947
Ծրագրային ապահովման ծախսեր	328,636	1,099,190	449,788	1,264,656
Կոմունալ և գրասենյակի պահպանման ծախսեր	65,318	192,861	57,023	159,986
Ապահովագրություն	394,181	836,996	227,685	704,184
Կանխիկի փոխադրման ծախսեր	54,863	162,993	54,083	152,710
Մասնագիտական ծառայություններ	103,561	394,357	577,309	843,004
Գործուղման ծախսեր	37,271	138,121	42,386	145,649
Գրասենյակային ծախսեր	23,160	74,009	32,174	91,270
Բարեգործություն և հովանավորություն	134,081	228,971	25,000	47,000
Այլ	94,188	1,318,067	214,938	1,001,058
	3,771,267	11,838,787	3,944,075	10,668,693

9 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
Շահութահարկի գծով ծախս	(7,425,493)	(22,606,878)	(7,663,082)	(23,809,697)
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների շարժ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման արդյունքում	(517,038)	(1,030,783)	83,849	428,150
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	(7,942,531)	(23,637,661)	(7,579,233)	(23,381,547)

Գործող հարկային դրույքի համադրում

	01/07/2026 - 30/09/2026	%	01/01/2026 - 30/09/2026	%	01/07/2025 - 30/09/2025	%	01/01/2025 - 30/09/2025	%
	հազ. դրամ		**հազ. դրամ**		**հազ. դրամ**		**հազ. դրամ**	
Շահույթ նախքան հարկումը	43,989,414		128,459,754		42,036,931		126,598,510	
Շահութահարկ՝ կիրառելի հարկային դրույքով	(7,918,095)	(18.0)	(23,122,756)	(18.0)	(7,566,648)	(18.0)	(22,787,732)	(18.0)
Չհարկվող եկամուտ (չնվազեցվող ծախսեր)	(24,436)	(0.1)	(514,905)	(0.4)	(12,585)	(0.0)	(593,815)	(0.5)
	(7,942,531)	(18.1)	(23,637,661)	(18.4)	(7,579,233)	(18.0)	(23,381,547)	(18.5)

(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.սեպտեմբերի 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.սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ.սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածների ընթացքում:

հազ. դրամ	01.01.2026	**Շահույթում կամ վնասում ճանաչված**	**Այլ համապ. ֆին.արդյունքում ճանաչված**	30.09.2026
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	969	(653)	-	316
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(353,077)	(131,034)	-	(484,111)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(6,189,952)	(2,633,018)	-	(8,822,970)
Ներդրումային արժեթղթեր	(2,453)	(29,280)	215,122	183,389
Հիմնական միջոցներ	(3,584,000)	35,269	-	(3,548,731)
Այլ ակտիվներ	208,383	(34,300)	-	174,083
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	1,986,014	1,762,233	-	3,748,247
	(7,934,117)	(1,030,782)	215,122	(8,749,778)

հազ. դրամ	01.01.2025	**Շահույթում կամ վնասում ճանաչված**	**Այլ համապ. ֆին.արդյունքում ճանաչված**	30.09.2025
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,136	(684)	-	452
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(579,397)	241,809	-	(337,588)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(7,102,442)	(933,404)	-	(8,035,846)
Ներդրումային արժեթղթեր	493,283	37,871	(199,317)	331,837
Հիմնական միջոցներ	(2,097,291)	(120,473)	-	(2,217,764)
Այլ ակտիվներ	162,399	31,619	-	194,018
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	1,986,216	1,171,412	-	3,157,628
	(7,136,097)	428,150	(199,317)	(6,907,264)

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված շահութահարկ

	01.01.2026-30.09.2026		
հազ. դրամ	**Գումարը մինչև հարկումը**	**Հարկի գծով ծախս**	**Գումարը հարկումից հետո**
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	(820,424)	147,676	(672,748)
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	(374,696)	67,445	(307,251)
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն՝ չհարկվող	126,342	-	126,342
Հիմնական միջոցների վերագնահատում	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	(1,068,778)	215,122	(853,656)

	01.01.2025-30.09.2025		
հազ. դրամ	**Գումարը մինչև հարկումը**	**Հարկի գծով ծախս**	**Գումարը հարկումից հետո**
Պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	1,224,019	(220,324)	1,003,695
Շահույթ կամ վնաս փոխանցված պարտքային ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	(116,705)	21,007	(95,698)
Հիմնական միջոցների վերագնահատում	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք	1,107,314	(199,317)	907,997

10 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Կանխիկը դրամարկղում	23,714,052	21,631,968
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	33,481,613	21,919,642
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում	-	145,039,715
Ավանդներ բանկերում	107,521,389	133,203,664
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
- ԱԱ- -ից ԱԱ+ վարկանիշով	75,420,523	22,180,738
- Ա- -ից Ա+ վարկանիշով	72,173,560	58,633,548
- ԲԲԲ- -ից to ԲԲԲ+ վարկանիշով	2,017,559	2,388,865
- ԲԲ- -ից to ԲԲ+ վարկանիշով	855,993	1,356,078
- Բ- -ից Բ+ վարկանիշով	22,614	127,300
- առանց վարկանիշի	10,345,870	1,386,272
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	160,836,119	86,072,801
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	325,553,173	407,867,790
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստ	(1,346)	(5,381)
Ընդամենը դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	325,551,827	407,862,409

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

2026թ-ի սեպտեմբերի 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 սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ համախառն հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 199,355,128 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

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	51,795,184	25,721,064
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	12,159,388	7,488,423
Ընդամենը պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ	63,954,572	33,209,486
Բաժնային ներդրումներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	779,445	653,157
	64,734,017	33,862,643
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	12,547,821	46,333,701
Ընդամենը պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ	77,281,837	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

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր կապակցված կողմ հանդիսացող ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	254,082,955	49,377,505
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր միջին չափի հայկական ֆինանսական կազմակերպությունների հետ	37,128,624	45,518,997
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր ռեզիդենտ բանկերի հետ	8,001,479	35,799,117
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	240,464,022	173,752,264
Ավանդներ ոչ ռեզիդենտ բանկերում՝ գրավադրված երաշխավորությունների համար	1,492,108	492,959
Վարկեր և ավանդներ բանկերի հետ	10,931,201	-
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	2,905,000	9,415,000
Դեպոնացված միջոցներ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	675,888	708,263
Ժամկետային ավանդներ ոչ ռեզիդենտ բանկերում	4,907,261	3,987,458
Բանկերից ստացվելիք այլ գումարներ	195,265	1,379,949
Չավարտված գործարքներ*	1,658,707	120,991
Արժութային սվոփեր	157,016	168,674
Ընդամենը բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	562,599,527	320,721,177
Պարտքային կորստի պահուստ	(167,782)	(276,029)
Ընդամենը բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված զուտ վարկեր, փոխատվություններ և այլ պահանջներ	562,431,745	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 ժամկանաշրջանից 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 ներգրաված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրաված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրաված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է ներգրաված 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 փոխատվությունների կենտրոնացում

2026թ. սեպտեմբերի 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. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այդ մնացորդի ընդհանուր գումարը կազմում է 253,207,795 հազ. դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 48,033,824 հազ. դրամ):

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2026թ.սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը կազմում է 303,765,964 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 փոխատվություն ստանալու և տրամադրելու ստանդարտ գործառնությունների համար բնորոշ պայմաններով:

13 Հաճախորդներին տրված վարկեր

Ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկեր	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	1,129,024,407	899,874,417
Անհատներին տրված վարկեր		
Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	56,557,051	47,218,070
Վարկային քարտեր	75,600,705	53,309,369
Հիփոթեքային վարկեր	363,246,392	318,859,260
Սպառողական և այլ վարկեր	163,675,533	149,253,895
Ընդամենը անհատներին տրված վարկեր	659,079,682	568,640,594
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	1,788,104,088	1,468,515,011
Սպասվող պարտքային վնասի գծով պահուստ	(15,410,612)	(14,822,730)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	1,772,693,476	1,453,692,281
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող վարկեր		
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	10,101,016	10,450,841
Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր՝ամորտիզացված արժեքով և իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող	1,782,794,492	1,464,143,122

(ա) Հաճախորդներին տրված վարկերի որակական ցուցանիշներ

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

			30/09/2026 **			
	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	Ձեռբերված, սկզբնավորված կամ պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիք սկզբնական ճանաչման պահին	Իրական արժեքով[a] 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	508,409,178	30,876	-	-	-	508,440,054
Մակարդակ 2. BBB-BB	497,826,953	285,643	-	-	10,101,016	508,213,612
Մակարդակ 3. B	28,960,817	8,047,846	-	-	-	37,008,663
Մակարդակ 4. CCC	16,348,742	365,067	-	-	-	16,713,809
Մակարդակ 5. D	-	-	14,215,463	9,855,915	-	24,071,378
Մակարդակ 6. առանց վարկանիշի	43,304,191	1,373,715	-	-	-	44,677,906
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված համախառն վարկեր	**1,094,849,881**	**10,103,147**	**14,215,463**	**9,855,915**	**10,101,016**	**1,139,125,422**
Պարտքային կորստի պահուստ	(4,458,840)	(396,241)	(1,604,888)	-	-	(6,459,970)
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված զուտ վարկեր	**1,090,391,041**	**9,706,906**	**12,610,575**	**9,855,915**	**10,101,016**	**1,132,665,452**
Անհատներին տրված վարկեր ոսկու գրավով համախառն վարկեր	54,589,085	937,192	1,030,774	-	-	56,557,051
Պարտքային կորստի պահուստ	(191,434)	(68,494)	(240,063)	-	-	(499,990)
Ընդամենը զուտ ոսկու գրավով վարկեր	**54,397,651**	**868,699**	**790,711**	**-**	**-**	**56,057,061**
Համախառն վարկային բաոտեո	72,218,801	921,318	2,460,585	-	-	75,600,705
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,427,730)	(323,970)	(1,213,727)	-	-	(2,965,427)
Ընդամենը զուտ վարկային քարտեր	**70,791,071**	**597,348**	**1,246,858**	**-**	**-**	**72,635,278**
Համախառն հիփոթեքային վարկեր	356,803,401	2,144,391	4,278,811	19,790	-	363,246,392
Պարտքային կորստի պահուստ	(68,292)	(24,982)	(171,395)	-	-	(264,669)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	**356,735,108**	**2,119,410**	**4,107,416**	**19,790**	**-**	**362,981,723**
Համախառն սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	147,059,096	6,326,538	10,288,220	1,680	-	163,675,533
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,890,873)	(891,337)	(2,438,345)	-	-	(5,220,555)
Ընդամենը զուտ սպառողական և այլ վարկեր անհատներին	**145,168,223**	**5,435,200**	**7,849,875**	**1,680**	**-**	**158,454,978**
Ընդամենը անհատներին տրված համախառն վարկեր	**630,670,383**	**10,329,440**	**18,058,389**	**21,469**	**-**	**659,079,682**
Պարտքային կորստի պահուստ	(3,578,329)	(1,308,783)	(4,063,530)	-	-	(8,950,642)
Ընդամենը անհատներին տրված զուտ վարկեր	**627,092,054**	**9,020,657**	**13,994,859**	**21,469**	**-**	**650,129,040**
Ընդամենը հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	**1,725,520,265**	**20,432,587**	**32,273,853**	**9,877,384**	**10,101,016**	**1,798,205,104**
Պարտքային կորստի պահուստ	(8,037,169)	(1,705,024)	(5,668,419)	-	-	(15,410,612)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	**1,717,483,095**	**18,727,563**	**26,605,434**	**9,877,384**	**10,101,016**	**1,782,794,492**

			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	Ձեռբերված, սկզբնավորված կամ պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիք սկզբնական ճանաչման պահին	Իրական արժեքով[a] 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 քաոտեո	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:

	30/09/2026				
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	717,077	(550,729)	(166,348)	-	1
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(4,266,519)	4,823,093	(556,574)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(2,136,066)	(4,862,736)	6,998,801	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(80,715,162)	(1,497,886)	(1,472,769)	(1,163,598)	(84,849,415)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(42,911,424)	(676,702)	(596,638)	(299,298)	(44,484,063)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	359,474,668	-	-	1,540,223	361,014,892
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(2,709,946)	-	(2,709,946)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	340,897	(162,375)	178,522
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	1,094,849,881	10,103,147	14,215,463	9,855,915	1,129,024,406

	30/09/2026				
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	6,375,597	(4,390,495)	(1,985,102)	-	-
Փոխանցում 2-րդ փուլ	(15,233,711)	18,110,825	(2,877,114)	-	-
Փոխանցում 3-րդ փուլ	(6,334,052)	(10,218,775)	16,552,827	-	-
Ամբողջությամբ կամ մասնակի մարված ֆինանսական ակտիվներ	(124,803,145)	(1,718,515)	(6,763,396)	(210,075)	(133,495,130)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն արտարժույթի վերագնահատումից	(456,297)	(10,532)	(146,909)	(1,502)	(615,240)
Սկզբնավորված կամ գնված նոր ֆինանսական ակտիվներ	225,508,248	-	-	-	225,508,248
Մասնակի դուրսգրումներ	-	-	(541,630)	-	(541,630)
Զուտ դուրսգրումներ	-	-	(417,161)	-	(417,161)
Մնացորդը սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ	630,670,383	10,329,440	18,058,389	21,469	659,079,682

	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.

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Անշարժ գույք	5,779,557	4,689,864
Այլ ակտիվներ	1,278,990	1,105,802
Ընդամենը	7,058,547	5,795,666
Պարտքային կորստի պահուստ	(1,576,138)	(1,578,506)
Ընդամենը բռնագանձված գրավ	5,482,409	4,217,160

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այլ բռնագանձված գրավի կազմում ներառված են 551,149 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:

(գ) 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:

	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
Էներգետիկայի ոլորտ	102,594,043	101,891,307
Առևտուր	110,296,119	110,832,992
Ծառայություններ	49,546,223	58,256,526
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	40,431,120	45,941,039
Շինարարություն	262,361,111	185,745,063
Հեռահաղորդակցություն	41,435,327	29,913,466
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	23,376,871	22,273,150
Հյուրանոցային ոլորտ	71,457,737	57,453,324
Ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր	17,792,796	10,604,878
Գյուղատնտեսություն, անտառապահություն և փայտամշակում	39,372,399	36,686,086
Պետական և տեղական կառավարման մարմիններ	178,221,370	180,854,155
Արդյունաբերություն	56,418,559	37,362,869
Հիմնադրամներ	-	-
Տրանսպորտ	35,169,879	22,215,251
Այլ	110,651,868	10,295,151
Անհատներին տրված վարկեր	659,079,682	568,640,594
	1,798,205,104	1,478,965,852
Արժեզրկման գծով պահուստ	(15,410,612)	(14,822,729)
	1,782,794,492	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

	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	185,705,117	180,799,270
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	-	-
	185,705,117	180,799,270
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
Պարտքային և ֆիքսված եկամտով այլ գործիքներ		
Պետական արժեթղթեր	53,492,317	176,514,437
Կորպորատիվ պարտատոմսեր	-	-
	53,492,317	176,514,437
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	239,197,433	357,313,708
Հնարավոր կորուստների պահուստ	(448,727)	(625,478)
Ընդամենը զուտ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	238,748,707	356,688,229

15 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Հող 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	35,822	509,121	410,334	5,460	387,965	69,612	124,500	773,278	2,316,091
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(48,336)	(58,617)	-	-	-	-	-	(106,953)
Փոխանցումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Կուտակված մաշվածության բացառում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2026թ.	14,910,974	8,955,236	4,828,753	804,315	1,061,642	5,861,499	3,967,186	10,365,382	50,754,986
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	239,351	622,842	257,539	47,073	-	163,096	192,972	894,144	2,417,016
Օտարումներ/դուրսգրումներ	-	(48,105)	(57,648)	-	-	-	-	-	(105,754)
Կուտակված մաշվածության բացառում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2026թ.	239,351	5,516,726	3,289,114	501,184	-	3,146,067	2,673,192	4,336,656	19,702,288
Հաշվեկշռային արժեք									
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2026թ.	14,671,623	3,438,511	1,539,639	303,131	1,061,642	2,715,432	1,293,994	6,028,726	31,052,698

հազ. դրամ	Հող 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 և գրանցվել է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ անկախ լիցենզավորված գնահատողի՝ «Ֆինլոու» ՍՊԸ-ի կողմից իրականացված գնահատման հիման վրա:

Բանկի բոլոր օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները վերաբերում են շենք/շինություններին և գրասենյակային տարածքներին:

16 Այլ ակտիվներ

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Այլ ստացվելիք գումարներ	2,177,298	1,756,844
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	2,177,298	1,756,844
Հնարավոր կորուստների պահուստ	(31,236)	(38,165)
Ընդամենը զուտ ֆինանսական ակտիվներ	2,146,062	1,718,680
Բռնագանձված ակտիվներ	5,482,409	4,217,160
Այլ հարկերի գծով կանխավճարներ	-	-
Այլ կանխավճարներ	1,526,546	2,366,004
Նյութեր և պաշարներ	369,198	393,906
Թանկարժեք մետաղների ստանդարտացված ձուլակտորներ	567,311	831,422
Այլ	291,262	341,051
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	8,236,726	8,149,543
Ընդամենը այլ ակտիվներ	10,382,788	9,868,223

17 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ		
Միջազգային բանկերից ներգրավված վարկեր	7,763,630	10,842,635
Տեղական բանկերից ներգրավված վարկեր	5,536,260	6,013,621
Բանկերից ներգրավված ժամկետային ավանդներ	3,952,135	5,742,940
Ակրեդիտիվների գծով վճարվելիք գումարներ	417,588	4,234,263
Լորո հաշիվներ	26,015,438	61,641,945
	43,685,051	88,475,404
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ		
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ	-	230,346,164
Տեղական բանկերին վճարվելիք գումարներ	76,013,080	7,006,007
	76,013,080	237,352,171
Ընդամենը բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	119,698,131	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: 2026 թվականի օգոստոս ամսին Բանկը թողարկել է 100 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով արժեկտրոնային դոլարային պարտատոմսեր:Պարտատոմսերը ցուցակվել են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

19 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
-Անհատներ	538,705,741	425,681,852
-Իրավաբանական անձինք	847,353,157	571,498,585
Ժամկետային ավանդներ		
-Անհատներ	467,159,431	511,003,351
-Իրավաբանական անձինք	186,817,691	164,475,026
	2,040,036,020	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	2,040,036,020	1,677,998,073

2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկում պահվող հաճախորդների ավանդների և ընթացիկ հաշվիների 86,705,487 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. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկը ունի հինգ հաճախորդ (31 դեկտեմբերի 2025թ.՝ մեկ հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այս մնացորդները կազմում են 428,079,380 հազար դրամ (31 դեկտեմբերի 2025թ. 97,896,873 հազար դրամ):

20 Այլ փոխառու միջոցներ

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
Զարգացման տեղական ֆինանսական հաստատություններից ներգրաված վարկեր	56,064,156	57,136,721
Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել պարտադիր պահուստներ ներգրաված միջոցների	107,920,564	101,616,959
ՀՀ կենտրոնական բանկից ներգրաված վարկեր	19,333,135	22,462,956
	183,317,854	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.սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Բանկում միջոցներ ունի տեղաբաշխած երեք ֆինանսական կազմակերպություն (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երեք ֆինանսական կազմակերպություն), որի մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այս մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 149,103,895 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այս մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 140,601,764 հազար դրամ):

21 Այլ պարտավորություններ

	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
Չհաշվանցված գործարքներ	10,450,600	7,879,594
Աշխատավարձ և նմանատիպ վճարներ	16,032,111	6,700,323
Մատակարարներին վճարվելիք գումարներ	662,772	946,418
Պարտավորություններ տարածքների վարձակալության գծով (ՖՀՄՍ 16)	6,438,111	6,392,690
Ֆինանսական երաշխիքային պայմանագրերի գծով պարտավորություններ	366,412	415,786
Այլ	8,721,558	138,053
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	42,671,565	22,472,863
Այլ վճարվելիք հարկեր	1,059,603	953,407
Հետաձգված եկամուտ	417,432	484,435
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	520,288	456,775
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,997,323	1,894,617
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	44,668,888	24,367,480

22 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2026թ. սեպտեմբերի 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

Հողի և շենքերի վերագնահատումից աճ

Հողի և շենքերի վերագնահատումից աճը ներառում է հողի և շենքերի վերագնահատված կուտակային դրական արժեքը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը:

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման 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.սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը հայտարարել է 137,788,178 հազար դրամ գումարով շահաբաժիններ և վճարել է 134,201,250 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 նվազեցման 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 կոավարման տնօրինությունը: Շուկայական ռիսկիկառավարման 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 նկազտմամբ 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 սեպտեմբերի 2026թ.							
ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	299,658,877	-	-	-	-	25,892,950	325,551,827
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	456,622	1,721,196	3,309,955	57,313,742	13,700,877	779,445	77,281,837
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	307,983,330	-	2,093,227	8,761,056	-	243,594,132	562,431,745
Հաճախորդներին տրված վարկեր	595,032,041	305,995,212	112,485,647	491,322,555	277,959,037	-	1,782,794,492
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	79,611,605	-	53,190,226	55,245,529	50,701,347	-	238,748,707
Ընդամենը	1,282,742,475	307,716,408	171,079,055	612,642,883	342,361,261	270,266,527	2,986,808,608
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	113,513,902	1,152,327	4,116,481	915,421	-	-	119,698,131
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,565,751,513	215,077,211	166,258,753	92,463,628	484,915	-	2,040,036,020
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	2,776,069	-	219,294,116	-	-	222,070,184
Այլ փոխառու միջոցներ	95,161,579	18,123,289	2,998,865	35,279,544	31,754,577	-	183,317,854
	1,774,426,995	237,128,896	173,374,100	347,952,708	32,239,491	-	2,565,122,190
	(491,684,520)	70,587,512	(2,295,045)	264,690,175	310,121,770	270,266,527	421,686,419

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. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների դիրքերի հիման վրա:

	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
100 բկ զուգահեռ նվազում	3,219,015	2,463,105
100 բկ զուգահեռ աճ	(3,219,015)	(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. սեպտեմբերի 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:

	30/09/2026 **հազ. դրամ** **Սեփական կապիտալ**	31/12/2025 **հազ. դրամ** **Սեփական կապիտալ**
100 բկ զուգահեռ նվազում	1,975,169	2,328,608
100 բկ զուգահեռ աճ	(1,975,169)	(2,328,608)

(դ) Արտարժույթի ռիսկ

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

	30/09/2026			
	ԱՄՆ դոլար	**Եվրո**	**Այլ արտարժույթ**	**Ընդամենը**
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	133,462,369	109,168,146	38,599,867	281,230,382
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	7,545,439	552,643	-	8,098,082
Բանկերին և ֆինասական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	297,946,662	122,852,814	2,276,530	423,076,006
Հաճախորդներին տրված վարկեր	804,633,384	163,290,867	-	967,924,250
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	32,351,688	49,379,420	-	81,731,108
Այլ ակտիվներ	134,278	32,677	278,169	445,124
Ընդամենը ակտիվներ	1,276,073,820	445,276,568	41,154,565	1,762,504,953
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտարժույթի սվոպ	559,406	69,486,804	37,216,093	107,262,304
Ընդամենը արտահաշվեկշռային ակտիվներ	559,406	69,486,804	37,216,093	107,262,304
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	7,692,709	16,749,032	17,285,799	41,727,540
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	934,121,108	385,240,123	54,636,949	1,373,998,181
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	222,070,184	-	-	222,070,184
Այլ փոխառու միջոցներ	316,594	92,791,945	-	93,108,539
Այլ պարտավորություններ	10,125,644	2,869,153	2,187,056	15,181,853
Ընդամենը պարտավորություններ	1,174,326,240	497,650,253	74,109,804	1,746,086,297
Արտահաշվեկշռային հոդվածներ				
Արտարժույթի սվոպ	94,279,404	12,364,200	5,386,845	112,030,449
Ընդամենը արտահաշվեկշռային պարտավորություններ	94,279,404	12,364,200	5,386,845	112,030,449
Զուտ դիրքը	8,027,582	4,748,919	(1,125,990)	11,650,511

	31/12/2025			
	ԱՄՆ դոլար	**Եվրո**	**Այլ արտարժույթ**	**Ընդամենը**
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**	**հազ. դրամ**
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 փոխատվություններ	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. սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի արժևորումը վերոնշյալ արտարժույթների նակատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն վերը նշված գումարների վրա՝ պայմանով, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի 20% արժևորում ՀՀ դրամի նկատմամբ	1,605,516	2,303,690
Եվրոյի փոխարժեքի 20% արժևորում ՀՀ դրամի նկատմամբ	949,784	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 դիմումների 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 դիմումները պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկային բաժին, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության կառուցվածքային վերլուծության և ֆինանսական արդյունքների վրա: Այնուհետև, վարկային դիմումը 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 դիմումը՝ 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 դիմումներն ուսումնասիրվում են Անհատական վարկավորման ծառայությունների բաժնի կողմից՝ կիրառելով Ռիսկերի կառավարման բաժնի հետ համատեղ մշակած գնահատման մոդելները և դիմումների 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:

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ. դրամ	**հազ. դրամ**
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ, բացառությամբ կանխիկի	301,837,775	386,230,441
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	562,431,745	320,445,148
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,782,794,492	1,464,143,122
Ներդրումային արժեթղթեր	315,251,099	436,231,416
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	2,146,062	1,718,680
Վարկային ռիսկին ենթարկվածության ընդհանուր առավելագույն չափը	2,964,461,174	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 պարտակարությունների 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. սեպտեմբերի 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**		
				Ֆին. գործիքներ (դրամական միջոցներից տարբեր գրավ)	**Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ**	**Զուտ գումար**
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	299,213,059	-	299,213,059	(299,213,059)	-	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	299,213,059	-	299,213,059	(299,213,059)	-	-
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	(76,013,080)	-	(76,013,080)	76,013,080	-	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(76,013,080)	-	(76,013,080)	76,013,080	-	-

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/ պարտավո-րության համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար**	**Ֆին. վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/պարտավորու-թյունների զուտ գումար**	**Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ**		
				Ֆին. գործիքներ (դրամական միջոցներից տարբեր գրավ)	**Որպես գրավ ստացված դրամական միջոցներ**	**Զուտ գումար**
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:

(զ) 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 կառուցվածքային 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 նկպատակով իրականացում է ռիսկի գծով ախորժակի և ներքին սահմանաչափերի պահպանման նկատմամբ հսկողություն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ.սեպտեմբերի 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	325,551,827	-	-	-	-	-	-	325,551,827
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	456,622	5,031,150	57,313,742	13,700,877	779,445	-	77,281,837
Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրված վարկեր և փոխատվություններ	548,255,280	3,322,182	2,093,227	8,761,056	-	-	-	562,431,745
Հաճախորդներին տրված վարկեր	38,596,184	42,745,922	222,177,876	851,807,714	607,256,741	-	20,210,055	1,782,794,492
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	63,167,496	16,444,109	53,190,226	55,245,529	50,701,347	-	-	238,748,707
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	31,052,698	-	31,052,698
Ընթացիկ հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվներ	3,155,684	562,876	505,712	306,910	-	5,851,608	-	10,382,789
Ընդամենը ակտիվներ	**978,726,471**	**63,531,711**	**282,998,192**	**973,434,952**	**671,658,965**	**37,683,751**	**20,210,055**	**3,028,244,096**
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	107,096,900	6,417,003	5,268,808	915,421	-	-	-	119,698,131
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ, ավանդներ և այլ մնացորդներ	1,451,733,136	114,018,377	381,335,965	92,463,628	484,915	-	-	2,040,036,020
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	-	17,559,288	-	-	-	-	17,559,288
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	-	-	-	-	8,749,778	-	8,749,778
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	2,776,069	219,294,116	-	-	-	222,070,184
Այլ փոխառու միջոցներ	2,262,838	6,616,929	5,735,907	112,219,204	56,482,977	-	-	183,317,854
Այլ պարտավորություններ	19,480,971	17,965,962	417,432	6,438,111	-	366,412	-	44,668,888
Ընդամենը պարտավորություններ	**1,580,573,845**	**145,018,270**	**413,093,468**	**431,330,479**	**56,967,891**	**9,116,190**	**-**	**2,636,100,144**
Զուտ դիրքը	**(601,847,375)**	**(81,486,559)**	**(130,095,276)**	**542,104,473**	**614,691,074**	**28,567,560**	**20,210,055**	**392,143,952**

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 պարտավորությունների 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:

	30/09/2026 **հազ. դրամ**	31/12/2025 **հազ. դրամ**
Պայմանագրային գումար		
Վարկերի և վարկային գծերի գծով պարտավորվածություններ	107,227,488	85,285,283
Վարկային քարտերի գծով պարտավորվածություններ	11,986,648	6,277,108
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	26,677,251	16,843,491
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	81,917,798	87,045,758
	227,809,185	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.սեպտեմբերի 30-ին և 2025թ.սեպտեմբերի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանների համար:

	01/07/2026 - 30/09/2026	01/01/2026 - 30/09/2026	01/07/2025 - 30/09/2025	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ.դրամ	**հազ.դրամ**	**հազ.դրամ**	**հազ.դրամ**
Աշխատավարձ և պարգևավճարներ	5,610,320	15,750,493	5,408,824	14,645,217

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

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

	30/09/2026	31/12/2025
	հազ.դրամ	**հազ.դրամ**
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն		
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	-
Պարտքային կորստի պահուստ	-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	516,633	255,340
Պարտքային կորստի պահուստ	*(4,859)*	*(6,701)*
Այլ ակտիվներ	81	48
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	3,485,223	3,033,773
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ		
Վարկային պարտավորվածություններ	237,043	337,546
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	-

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

	01/01/2026 - 30/09/2026	01/01/2025 - 30/09/2025
	հազ.դրամ	**հազ.դրամ**
Շահույթ կամ վնաս		
Տոկոսային եկամուտ	30,006	21,836
Տոկոսային ծախս	(121,305)	(141,457)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	13,004	8,547
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	(6,559)	(7,851)

(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 սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ իրականացված գործարքների մնացորդները, ինչպես նաև 2026թ. սեպտեմբերի 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	-	254,082,955	-
Պարտքային կորստի պահուստ	-	(2,442)	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	21,395	83,777
Պարտքային կորստի պահուստ	-	*(177)*	*(1,349)*
Այլ ակտիվներ	-	348,938	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	12,828,567	148,989,172	559,516
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	-	48,916
Այլ պարտավորություններ	-	351,962	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ			
Վարկային պարտավորվածություններ	-	210,000	98,877
Երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	-	95,125	-
Շահույթ (վնաս)			
Տոկոսային եկամուտ	1,651	3,629,764	4,996
Տոկոսային ծախս	(16,524)	(80,320)	(23,898)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	1,191,139	195,230	2,614
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	(20,000)	(5)	(3,641)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	-	(635,220)	-

Ստորև ներկայացված են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այլ կապակցված կողմերի հետ իրականացված գործարքների մնացորդները, ինչպես նաև 2025թ. սեպտեմբերի 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	193,522	2,376,633	3,038
Տոկոսային ծախս	-	(44,419)	(12,147)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	11,560	79,529	2,144
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախս	-	(7)	(2,312)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	-	(575,400)	-

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. սեպտեմբերի 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. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ 779,445 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. սեպտեմբերի 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	1,672,234	74,830,159	-	76,502,393
Հաճախորդներին տրված վարկեր՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող	-	-	10,101,016	10,101,016
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	-	-	779,445	779,445
Ածանցյալ ակտիվներ	-	157,016	-	157,016
Ածանցյալ պարտավորություններ	-	1,232,017	-	1,232,017

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
Ածանցյալ ակտիվներ	-	168,674	-	168,674
Ածանցյալ 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»: