ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԱՆՑ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ

Սույնով հաստատում ենք, որ մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն՝ «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ (այսուհետ՝ Թողարկող) 2026թ. միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում են «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ ակտիվների և պարտավորությունների, ֆինանսական վիճակի, եկամուտների և ծախսերի իրական պատկերը, իսկ կառավարման մարմինների 2026թ. 3-րդ եռամսյակի զեկույցը ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում է Թողարկողի ընդհանուր վիճակը, բիզնեսի արդյունքները և զարգացումը ու ներառում է այն հիմնական ռիսկերի նկարագիրը, որոնց հետ առնչվում է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն:

Հակոբ Անդրեասյան	Գլխավոր գործադիր տնօրեն		29.11.2026թ
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արմեն Հակոբյան	Ֆինանսական տնօրենի ժ/պ		29.11.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արմեն Հակոբյան	Գլխավոր հաշվապահ		29.11.2026թ.
(անուն,ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ»

բաց բաժնետիրական ընկերություն

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

2026 ԹՎԱԿԱՆԻ 3-ՐԴ ԵՌԱՄՍՅԱԿԻ

2026 ԹՎԱԿԱՆ

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ
ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

2026 ԹՎԱԿԱՆԻ 3-ՐԴ ԵՌԱՄՍՅԱԿ

Հաշվեկշռային հիմնական ցուցանիշներ

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա ակտիվները կազմել են **1,179 տրլն ՀՀ դրամ**՝ նախորդ տարվա տարեվերջի նկատմամբ աճելով **116,4 մլրդ ՀՀ դրամով** կամ **11,0%-ով**:

30.09.2026թ. դրությամբ Բանկի ակտիվների կառուցվածքում գերակշռում են հաճախորդներին տրամադրված վարկերը (ներառյալ ֆինանսական վարձակալությունը)՝ կազմելով ընդհանուր ակտիվների շուրջ **72.6%**-ը: Նախորդ տարվա տարեվերջի համեմատ համախառն վարկային պորտֆելն աճել է **119,8 մլրդ ՀՀ դրամով** կամ **16,3%**-ով՝ կազմելով **856,3 մլրդ ՀՀ դրամ**: Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ընդհանուր պորտֆելում ՀՀ դրամով տրամադրված վարկերի կշիռը կազմել է **79,5%:**

30.09.2026թ. դրությամբ Բանկի դրամական միջոցները (կանխիկ միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում և այլ թղթակից բանկերում) կազմել են **65,8 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ ապահովելով ընդհանուր ակտիվների **5,6%**-ը:

Բանկի պարտավորությունները նախորդ տարվա տարեվերջի նկատմամբ աճել են **97,4 մլրդ ՀՀ դրամով**՝ հասնելով **965,4 մլրդ ՀՀ դրամի:**

30.09.2026թ. դրությամբ Բանկի ավանդային պորտֆելը (ցպահանջ և ժամկետային) կազմել է **715,1 մլրդ ՀՀ դրամ**: Ընդ որում, ազգային արժույթով ներգրավված միջոցների կշիռն ընդհանուր ավանդային պորտֆելում կազմել է շուրջ **75.0%**: Ըստ ժամկետայնության կառուցվածքի՝ ժամկետային ավանդները զբաղեցնում են պորտֆելի **61,8%**-ը, իսկ ցպահանջ միջոցները՝ **38,2%**-ը:

Միևնույն ժամանակ, ՀՀ կենտրոնական բանկի, Կառավարության, այլ բանկերի և ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պարտավորությունները 30.09.2026թ. դրությամբ կազմել են **169,5 մլրդ ՀՀ դրամ**:

Բանկի ընդհանուր կապիտալը 30.09.2026 դրությամբ կազմել է **213,5 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ նախորդ տարվա համեմատ աճելով **19,0 մլրդ ՀՀ դրամով** կամ **9,8 %-ով:**

Եկամուտների և ծախսերի հիմնական ցուցանիշներ

30.09.2026թ. դրությամբ Բանկի զուտ տոկոսային եկամուտները կազմել են **55,5 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ նախորդ տարվա համադրելի ժամանակահատվածի համեմատ աճելով **15,0%**-ով:
Հաշվետու ժամանակահատվածում հաճախորդներին տրված վարկերի, փոխառությունների և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացված տոկոսային եկամուտը կազմել է **85,3 մլրդ ՀՀ դրամ**, իսկ ներդրումային գործառնություններից ստացված եկամուտը՝ **8,3 մլրդ ՀՀ դրամ**:
Միևնույն ժամանակ, միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտներն աճել են **17,4%**-ով և կազմել **7,7 մլրդ ՀՀ դրամ**: Առևտրային գործառնություններից ստացված զուտ եկամուտը կազմել է **5,6 մլրդ ՀՀ դրամ**: Արդյունքում, Բանկի զուտ գործառնական եկամուտները կազմել են **42,0 մլրդ ՀՀ դրամ:**
Բանկի ընդհանուր վարչական և այլ գործառնական ծախսերը հաշվետու ժամանակաշրջանում կազմել են **29,2 մլրդ ՀՀ դրամ**:
30.09.2026թ-ի դրությամբ աշխատակիցների թիվը հասել է **1949**-ի:
2026թ. երրորդ եռամսյակի ընթացքում Բանկի կողմից իրականացված զուտ մասհանումները կազմել են **9,1 մլրդ ՀՀ դրամ**:
Արդյունքում, 2026թ երրորդ եռամսյակի տվյալներով Բանկն ապահովել է **26,4 մլրդ ՀՀ դրամի** զուտ շահույթ: Ակտիվների շահութաբերության (ROA) ցուցանիշը կազմել է **3,1%**, իսկ սեփական կապիտալի շահութաբերությունը (ROE)՝ **17,3%,** Ծախսեր-եկամուտներ հարաբերակցության ցուցանիշը (Cost-to-Income) կազմել է **41.0%:**

Մրցակցային դիրքի վերլուծություն

30.09.2026թ. դրությամբ ՀՀ բանկային համակարգում գործել են 17 առևտրային բանկեր՝ շուրջ **550** մասնաճյուղերով և **17,500** աշխատակիցներով:
2026թ. երրորդ եռամսյակի ընթացքում համակարգում արձանագրվել է ակտիվների **13,0%**, վարկային պորտֆելի **17,5%**, պարտավորությունների **19,2%** և կապիտալի **7,8%** աճ:
Նույն ժամանակահատվածում Բանկն ապահովել է ակտիվների **11,0%** և վարկային պորտֆելի **16,3%**, Հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների **15,6%**-ով, իսկ կապիտալի **9,8%**-ով: Տարեվերջի դրությամբ Բանկի շուկայական մասնաբաժինն ըստ ակտիվների կազմել է **8,2%**, ըստ վարկերի՝ **9,5%**, իսկ ըստ ավանդների՝ **8,1%**: Նշված բոլոր ցուցանիշների, ինչպես նաև շահութաբերության գծով Բանկը եղել է Հայաստանի առաջատար բանկերի եռյակում:

Հիմնական մրցակցային առավելությունները

- **Կապիտալիզացիայի բարձր մակարդակ.** 30.09.2026թ. դրությամբ Բանկի կապիտալն աճել է **19,0 մլրդ ՀՀ դրամով**՝ կազմելով **213,5 մլրդ ՀՀ դրամ** (3-րդ տեղը համակարգում): Բանկի առաջին մակարդակի և ընդհանուր կապիտալի համարժեքության ցուցանիշները կազմել են համապատասխանաբար 21,6% և 23,6%, ինչը զգալիորեն գերազանցում է շուկայի միջին ցուցանիշները:
- **Առաջատար դիրք գյուղատնտեսական ֆինանսավորման շուկայում. Բանկը շարունա**կում է հանդիսանալ Հայաստանի գյուղատնտեսության ոլորտի խոշորագույն ֆինանսավորողներից մեկը՝ պահպանելով խոշոր մասնաբաժին շուկայում: Շնորհիվ տասնամյակների փորձառության և պետական սուբսիդավորման ծրագրերի արդյունավետ իրացման՝ Բանկն ունի գյուղատնտեսական ռիսկերի գնահատման և կառավարման եզակի գործիքակազմ, որն ապահովում է պորտֆելի կայունությունն ու շարունակական աճը:
- **Ամենաընդգրկուն մասնաճյուղային ցանցերից մեկը.** 30.09.2026թ. դրությամբ Բանկն ունի Հայաստանի ողջ տարածքում սփռված առավել լայն և աշխարհագրորեն դիվերսիֆիկացված մասնաճյուղային ցանցերից մեկը (64 մասնաճյուղ, որոնցից 2/3-ը՝ մարզերում): Սա հնարավորություն է տալիս ապահովել ունիվերսալ բանկային ծառայությունների հասանելիությունը նաև հեռավոր մարզային համայնքներում՝ ամրապնդելով հաճախորդների հետ անմիջական կապը և ապահովելով մրցակցային առավելություն ֆիզիկական սպասարկման շուկայում:
- **Թվային էկոհամակարգի և տեխնոլոգիական լուծումների զարգացում.** Ռազմավարական կարևորություն ունեցող «acba digital» համակարգի շարունակական կատարելագործումը թույլ է տվել Բանկին զգալիորեն բարձրացնել հեռահար սպասարկման տեսակարար կշիռը: Թվային գործիքների և բիզնես գործընթացների ավտոմատացման շնորհիվ Բանկն ապահովում է հաճախորդների փորձառության բարելավում և գործառնական արդյունավետության բարձրացում՝ արագ արձագանքելով շուկայի ժամանակակից պահանջներին:
- **ՓՄՁ հատվածի զարգացում և ոչ ֆինանսական ծառայությունների մատուցում.** Բանկը Փոքր և միջին ձեռնարկատիրության հատվածի համար հանդես է գալիս որպես ռազմավարական գործընկեր՝ առաջարկելով ոչ միայն ֆինանսական լուծումներ, այլ նաև բիզնեսի զարգացմանն ուղղված կրթական ծրագրեր: «Acba Business Club»-ի միջոցով իրականացվող անվճար դասընթացները նպաստում են հաճախորդների գործարար հմտությունների զարգացմանը՝ միաժամանակ

բարձրացնելով հաճախորդների լոյալության մակարդակն ու վարկային պորտֆելի որակը:

- **ESG սկզբունքների ներդրում և «Կանաչ» ֆինանսավորման առաջնահերթություն.** Բանկն ակտիվորեն ներդնում է բնապահպանական, սոցիալական և կորպորատիվ կառավարման (ESG) միջազգային ստանդարտները: Միջազգային ֆինանսական կառույցների (EBRD, KfW, GGF և այլն) հետ հաստատված երկարամյա համագործակցությունը թույլ է տալիս ներգրավել նպատակային միջոցներ էներգաարդյունավետության և կայուն գյուղատնտեսության զարգացման ծրագրերի համար՝ Բանկը դիրքավորելով որպես առաջատար «կանաչ» ֆինանսավորման ոլորտում:
- **Թափանցիկության բարձր մակարդակ և հանրային ընկերության կարգավիճակ.** Որպես Հայաստանում առաջիններից մեկը IPO իրականացրած բաց բաժնետիրական ընկերություն՝ Բանկն ապահովում է թափանցիկության և կորպորատիվ կառավարման լավագույն փորձը: Բաժնետերերի լայն շրջանակը (այդ թվում միջազգային ինստիտուցիոնալ գործընկերոջ ներկայությունը) և միջազգային ստանդարտներին համապատասխանող հաշվետվողականությունը հիմք են հանդիսանում ներդրողների վստահության և Բանկի բարձր հեղինակության համար թե՛ ներքին, թե՛ արտաքին շուկաներում:

Միջազգային վարկանիշներ

2025 թվականի ընթացքում Բանկի ֆինանսական կայունությունն ու վարկունակությունը վերահաստատվել են աշխարհի առաջատար վարկանիշային գործակալությունների կողմից.

- **Moody's Investors Service.** Գործակալությունը Բանկին շնորհել է **«Ba3»** երկարաժամկետ վարկանիշ (Long-term deposit rating)՝ **«Կայուն»** (Stable) հեռանկարով: Այս վարկանիշն արտացոլում է Բանկի ամուր դիրքերը հայաստանյան շուկայում, կապիտալիզացիայի բարձր մակարդակը և իրացվելիության բավարար պաշարները:
- **Fitch Ratings.** 2025 թվականի փետրվարին գործակալությունը վերահաստատել է Բանկի էմիտենտի դեֆոլտի երկարաժամկետ վարկանիշը (Long-Term IDR) **«BB-»** մակարդակում, ինչպես նաև կենսունակության վարկանիշը (Viability Rating)՝ **«bb»** մակարդակում: Վարկանիշների հեռանկարը գնահատվել է որպես **«Կայուն»**

Հետագա զարգացման նկարագիր

Առաջիկա տարիներին Բանկը շարունակելու է իր գործունեությունը մանրածախ, գյուղատնտեսական, ՓՄՁ և կորպորատիվ ուղղություններով՝ հիմնվելով հաճախորդակենտրոն, տվյալահեն և նորարար մոտեցումների վրա: Բանկի գործունեությունն ուղղված է լինելու ինչպես մատուցվող ծառայությունների շրջանակի ընդլայնմանը, թվային կարողությունների զարգացմանը, ծախսերի կրճատմանն ու ֆինանսական արդյունքների ամրապնդմանը, այնպես էլ սպասարկման որակի և հաճախորդների հավատարմության բարձրացմանը: Բանկը հանձնառու է պահպանել ամուր ներկայություն հաճախորդների բոլոր սեգմենտներում՝ կենտրոնանալով հաճախորդների ներգրավվածության խորացման, շահութաբերության բարձրացման և թվային բանկինգում իր առաջատար դիրքերի ամրապնդման վրա: Այսպես, Բանկը նախատեսում է հաճախորդների թիրախային ներգրավում՝ առաջարկելով անհատականացված սպասարկում, բացառիկ առաջարկներ և թվային (digital-first) լուծումներ: Զուգահեռաբար, շարունակվելու է թվային հարթակների կատարելագործումը և ֆունկցիոնալ հնարավորությունների ընդլայնումը՝ նպատակ ունենալով ապահովել արագ, հարմարավետ, անվտանգ և նորարար ծառայություններ: Ներդրվելու են առաջադեմ տվյալահեն և վերլուծական գործիքներ, ինչպես նաև անձնական ֆինանսների վերլուծական և կառավարման նոր հնարավորություններ, ինչը կապահովի առավել ամբողջական, նպատակային և անհատականացված փորձառություն բոլոր սեգմենտների համար:

Վարկային ներդրումները կշարունակեն հանդիսանալ Բանկի գործունեության առանցքային բաղադրիչներից՝ նպաստելով տնտեսության տարբեր ոլորտների կայուն զարգացմանը: Այսպես Բանկը շարունակելու է վարկավորուման ընդլայնում Հայաստանի ողջ տարածքում՝ ապահովելով տարբեր սեգմենտների համար ֆինանսական միջոցների առավել հասանելիություն: Վարկավորման ոլորտում շարունակվելու են գործընթացների ավտոմատացման, կատարելագործման և արդյունավետության բարձրացման ուղղությամբ գործունեությունը՝ հնարավորինս կրճատելով վերջիններիս գծով կատարվող գործառնական ծախսերը և ավելացնելով եկամտաբերությունը: Զուգահեռաբար, զգալիորեն կընդլայնվեն լիովին առցանց վարկավորման հնարավորությունները՝ ինչպես ֆիզիկական այնպես էլ իրավաբանական անձանց համար: Բանկը նախատեսում է ներդնել նոր վարկային պրոդուկտներ և նպատակային առաջարկներ՝ հարմարեցված տարբեր սեգմենտների առանձնահատկություններին՝ ապահովելով ավելի ճկուն և մրցունակ ֆինանսական լուծումներ:

Միևնույն ժամանակ, Բանկի զարգացման կարևորագույն ուղղություններից է կայուն և դիվերսիֆիկացված ռեսուրսային բազայի ընդլայնումը: Այդ նպատակով Բանկը կշարունակի է ցպահանջ և ժամկետային ավանդների ներգրավումը ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից: Որպես խնայողական այլընտրանքային գործիք և կապիտալի շուկայի զարգացման կարևոր նախաձեռնություն՝ Բանկը կշարունակի դրամային և արտարժութային պարտատոմսերի ակտիվ թողարկումը՝ ընդլայնելով հաճախորդների ներդրումային հնարավորությունները:

Ֆինանսական համակարգի գլոբալ տրանսֆորմացիոն միտումներին համահունչ՝ Բանկի ռազմավարական օրակարգում առանցքային տեղ են զբաղեցնում թվային փոխակերպմանը միտված շարունակական գործընթացները, նորարարական տեխնոլոգիաների կիրառումը և գործառնական արդյունավետության բարձրացումը:

Հաճախորդների վարքագծի փոփոխությունն ու տեխնոլոգիական արագ զարգացումը Բանկից պահանջում են ճկուն և առաջադեմ լուծումներ: Այս համատեքստում Բանկը շարունակելու է ներդնել **ավտոմատացման և ռոբոտացման(RPA)** ժամանակակից գործիքակազմ՝ նպատակ ունենալով օպտիմալացնել ծախսերը, նվազեցնել մարդկային գործոնի հետ կապված ռիսկերը և բարձրացնել ընդհանուր արտադրողականությունը: Զուգահեռաբար, արհեստական բանականության (AI) և մեքենայական ուսուցման (ML) կիրառումը հնարավորություն կտա Բանկին արդյունավետ որոշումներ կայացնել իրական ժամանակում՝ ապահովելով հաճախորդների կարիքների խորացված վերլուծություն և ավելի անհատականացված սպասարկում:

Բանկի թվային փոխակերպման ռազմավարության հիմքում է acba digital հարթակի զարգացումը, որպես երկարաժամկետ արժեք ստեղծող առանցքային ուղղություն: Բանկի նպատակն է ձևավորել թվային էկոհամակարգ, որտեղ հաճախորդները հնարավորություն կունենան մեկ հավելվածի միջոցով օգտվել իրենց կյանքի տարբեր փուլերին համապատասխան ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ծառայություններից: Այսպես, Բանկը շարունակելու է ընդլայնել թվային հարթակներում իր առաջարկների ամբողջականությունը՝ համալրելով վարկային, վճարային, քարտային, ապահովագրական և ոչ ֆինանսական ծառայությունները ժամանակակից լուծումներով: Ինչպես նաև շարունակվելու են թվային օնբորդինգի հնարավորության ընդլայնումը՝ հատկապես երիտասարդ սերնդի, ինչպես նաև ՓՄՁ և կորպորատիվ հաճախորդների համար: Միաժամանակ, ներդրվելու են առաջադեմ վերլուծական գործիքներ օգտատիրոջ փորձառության, անհատականացված մոտեցման և ներգրավվածության բարձրացման ուղղությամբ, որոնք կապահովեն ավելի հարմարավետ, անխափան և բարելավված հաճախորդի փորձառություն:

Թվային լուծումների ակտիվ ներդրմանը զուգահեռ՝ Բանկը առաջնահերթություն է տալիս կիբեռանվտանգությանը և տվյալների պաշտպանությանը: Բանկը որդեգրել է կանխարգելիչ և համապարփակ մոտեցում՝ ներդնելով ժամանակակից պաշտպանական համակարգեր, ինչպես նաև բարձրացնելով աշխատակիցների և հաճախորդների իրազեկվածությունն ու կիբեռհիգիենայի մակարդակը: Այս մոտեցումը նպատակ ունի ապահովել անվտանգ, վստահելի և կայուն թվային միջավայր բոլորի համար:

Միաժամանակ, կզարգանա Բանկի սպասարկման էկոհամակարգը՝ հիմնվելով ավելի հարմարավետ, ճկուն և հաճախորդակենտրոն մոդելների վրա: Մասնաճյուղերում կհամադրվեն անհատական խորհրդատվությունն ու աշխատակիցների բազմաֆունկցիոնալությունը, ինքնասպասարկման և թվային աջակցության հետ՝ ապահովելով ավելի համապարփակ ու որակյալ սպասարկում բոլոր թիրախային սեգմենտների համար: Բանկը շարունակելու է նաև բարելավել հեռահար սպասարկման ուղիներն ու ենթակառուցվածքները՝ ապահովելով արագ, հետևողական և բարձրակարգ աջակցություն: Այս մոտեցումները հնարավորություն կտան բարձրացնել մասնաճյուղերի դերը՝ դրանք դարձնելով ավելի արդյունավետ համապարփակ խորհրդատվական կենտրոնների:

Բանկի զարգացման կարևոր բաղադրիչ է նաև կանաչ բանկինգի և Բնապահպանական, Սոցիալական և Կառավարման (ԲՍԿ) սկզբունքների հետևողական ինտեգրումը: Բանկի ԲՍԿ ռազմավարությունը առաջնորդվում է «Նպաստել Հայաստանի կայուն զարգացմանը» տեսլականով և հիմնված է այն սկզբունքի վրա, որ երկարաժամկետ բիզնեսի հաջողությունը պետք է համահունչ լինի շրջակա միջավայրի պահպանությանը, սոցիալական առաջընթացին և թափանցիկ կառավարմանը: Առաջիկա ժամանակահատվածում Բանկը կենտրոնանալու է իր հիմնական չորս՝ կլիմայի փոփոխության մեղմացում, ջրային ռեսուրսների կառավարում, աշխատավայրի բարեկեցություն ու աշխատանքային չափորոշիչներ, ինչպես նաև կառավարում և հանրային վստահություն ոլորտներում՝ պարտավորությունների առաջխաղացման վրա: Առաջիկա ժամանակահատվածում Բանկը կենտրոնանալու է կլիմայական ռիսկերի կառավարման, կանաչ վարկավորման և կանաչ պարտատոմսերի գործիքների ներդրման վրա՝ նպաստելով տնտեսության և հասարակության երկարաժամկետ ու կայուն զարգացմանը:

ՄԱԿՐՈՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՄԻՋԱՎԱՅՐ

2026 թվականի երրորդ եռամսյակում ՀՀ տնտեսական միջավայրը շարունակել է գտնվել նախորդ տարվանից փոխանցված անորոշությունների ազդեցության ներքո: Վերջիններս պայմանավորված էին տարածաշրջանային ռազմաքաղաքական լարվածությամբ և առանցքային առևտրային գործընկերների հետ տնտեսական համագործակցության ծավալների նվազման միտումներով: Արտաքին առևտրի թուլացումը և Մերձավոր Արևելքում (մասնավորապես՝ Իրանի շուրջ) հետագա զարգացումների բարձր անորոշությունը հավելյալ ռիսկեր են ստեղծել մակրոտնտեսական կայունության համար:

Արտաքին հատված և դրամական փոխանցումներ

Ըստ ՀՀ ՎԿ-ի՝ 2026թ-ի հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատությամբ ՀՀ արտաքին եւ փոխադարձ առեւտրի առևտրաշրջանառության ծավալը աճել է 2.7%-ով, որտեղ, այնուամենայնիվ, աճի դինամիկան սահմանափակվել է ՀՀ-ՌԴ առևտրաշրջանառության ծավալի ավելի քան 19 տոկոս անկման հետևանքով:

Տնտեսական ակտիվություն և գնաճ.

Համաձայն ՀՀ ԿԲ տվյալների՝ 2026 թվականի հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին ֆիզիկական անձանց կողմից ՀՀ բանկերի միջոցով ՌԴ-ից ստացված և ՌԴ փոխանցված դրամական փոխանցումների զուտ ներհոսքը դոլարային արտահայտությամբ աճել է շուրջ 56 տոկոս նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ:

2026 թվականի հունվար-սեպտեմբեր ամիսների ընթացքում նախորդ տարվա միևնույն ժամանակահատվածի նկատմամբ ՀՀ ՏԱՑ-ը գրանցել է 6.9% աճ, իսկ ծառայությունների և շինարարության ծավալները աճել են համապատասխանաբար 13.0%-ով և 24.9%-ով: Ի թիվս վերոնշյալների՝ տնտեսությունում առևտրի շրջանառության ծավալի տարեկան աճը գրեթե չի փոփոխվել:

2026թ. երրորդ եռամսյակում գնաճը պահպանվել է նպատակային թիրախից բարձր մակարդակում, և 12-ամսյա գնաճը կազմել է 4.3% (Հոկտեմբեր 2026):

Տնտեսական հեռանկար.

Ըստ Economist Intelligence Unit (EIU) կանխատեսումների՝ առաջիկա երեք տարիներին ՀՀ ՀՆԱ-ի իրական աճը կպահպանվի կայուն տիրույթում՝ կազմելով համապատասխանաբար 5.2%, 4.9% և 4.3%*:

ՌԻՍԿԵՐԻ ԱՄՓՈՓ ԲՆՈՒԹԱԳԻՐ

2026թ. երրորդ եռամսյակում Բանկը գործել է սահմանված ռիսկի ախորժակի սահմաններում: Կապիտալի համարժեքության նորմատիվի փաստացի արժեքը գերազանցել է ինչպես ներքին, այնպես էլ ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նվազագույն շեմը: Բանկի ռիսկով կշռված ակտիվների գերակշիռ մասի աղբյուր է հանդիսանում վարկային ռիսկը, ինչը պայմանավորված է գործունեության հիմնական ուղղվածությամբ:

Բանկի չաշխատող ակտիվների ցուցանիշը 2026թ. երրորդ եռամսյակի վերջի դրությամբ կազմել է 0.99 տոկոս՝ նախորդ տարվա երրորդ եռամսյակի վերջի ցուցանիշի նկատմամբ աճելով 0.38 տոկոսային կետով: Ընդհանուր վարկային պորտֆելի կենտրոնացումների մակարդակը՝ ըստ տնտեսության ճյուղերի և խոշորագույն հաճախորդների, գտնվել է սահմանված նպատակակետերի շրջանակներում: 2026թ. երրորդ եռամսյակի վերջին իրականացված սթրես թեստերի արդյունքներով վարկային ռիսկի մեծությունը գտնվել է ընդունելի մակարդակում՝ հաշվի առնելով սթրեսային իրավիճակի հնարավոր ազդեցության և վերջինիս ի հայտ գալու հավանականության համադրությունը:

ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Բանկի շուկայական ռիսկի հիմնական աղբյուրներն են փոխարժեքների և տոկոսադրույքների տատանողականությունը:

2026թ. երրորդ եռամսյակի ընթացքում, ԿԲ-ի կողմից սահմանվող Վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը նախորդ եռամսյակի համեմատ աճել է կազմելով 6.75%:

Արտարժութային շուկայում ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեքը դրսևորել է ցածր տատանողականություն, իսկ Եվրո/ՀՀ դրամ և ՌԴ ռուբլի/ՀՀ դրամ փոխարժեքները ունեցել են ավելի բարձր տատանողականություն՝ պայմանավորված ռուս-ուկրաինական հակամարտությամբ և միջազգային ֆինանսական շուկաներում դոլարի փոխարժեքի նկատմամբ եվրոյի արժույթի ուժեղացմամբ:

Economic Intelligence Unit (EIU) One-Click Report Armenia, October 30th, 2026

Արտարժութային ռիսկի պահպանողական քաղաքականությունից ելնելով՝ եվրո և ՌԴ ռուբլի արտարժույթների գծով էական բաց դիրքեր չեն պահվել: ԱՄՆ դոլարով արտահայտված դիրքը հիմնականում եղել է կարճ, սակայն գտնվել է Բանկի կողմից ընդունելի մակարդակում:

2026թ. երրորդ եռամսյակի ընթացքում արտարժույթի վերագնահատումից Բանկը կորուստներ չի կրել: Պարբերաբար իրականացվող սթրեսային սցենարների արդյունքում արտարժույթի վերագնահատումից հնարավոր կորուստները չեն գերազանցել սահմանված ռիսկի ախորժակի մեծությունները:

ԻՐԱՑՎԵԼԻՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

2026թ. երրորդ եռամսյակի ընթացքում Բանկը պահպանել է իրացվելիության բարձր և հուսալի մակարդակ, ինչն արտացոլվում է իրացվելիության նորմատիվների՝ ՀՀ ԿԲ սահմանած սահմանաչափերից զգալիորեն բարձր ցուցանիշով: Նույնիսկ արտաքին միջավայրից եկող անորոշությունների պարագայում Բանկի ավանդային պորտֆելի գծով բացասական միտումներ չեն դիտվել: Հարկ է նշել, որ ընդհանուր պարտավորությունների կազմում ժամկետային ավանդների տեսակարար կշիռը կազմում է 61.57%:

Իրացվելիության աղբյուրների դիվերսիֆիկացման նկատառումներից ելնելով՝ Բանկը միջոցներ է ներգրավվում նաև միջազգային ֆինանսական կառույցներից, ինչպիսիք են ՎԶԵԲ, Proparco, Symbiotics, Triodos, EFSE և այլն:

Ավելցուկային իրացվելիության պաշարներն ուղղվում են ցածր ռիսկային ներդրումային գործառնությունների իրականացմանը, մասնավորապես՝ պետական պարտատոմսերում ներդրումների իրականացում, միջբանկային վարկերի տրամադրում, հակադարձ ռեպո գործարքների իրականացում և այլն: Բանկի ներդրումային պորտֆելում մեծ տեսակարար կշիռ են կազմում առավել բարձր իրացվելիություն ունեցող ՀՀ պետական պարտատոմսերը՝ կազմելով պարտատոմսերի պորտֆելի մոտ 94.60%:

Համաձայն Բանկի իրացվելիության սթրես թեստերի արդյունքների՝ Բանկի իրացվելիության մակարդակը գնահատվել է բավարար:

ՇՐՋԱԿԱ ՄԻՋԱՎԱՅՐԻ ԵՎ ՍՈՑԻԱԼԱԿԱՆ ՌԻՍԿԵՐ

Բանկի վարկային քաղաքականության հիմքում դրված է շրջակա միջավայրի և սոցիալական պատասխանատվության հայեցակարգը, որի շրջանակներում արգելվում է շրջակա միջավայրի վրա չափազանց բարձր ազդեցություն ունեցող գործունեության և նախագծերի ֆինանսավորումը:

ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Բանկում գործում է գործառնական ռիսկերի կառավարման արդյունավետ համակարգ, որի հիմնական բաղադրիչներից են Գործառնական ռիսկի միջադեպերի կառավարման գործուն մեխանիզմները և մշտական հսկողության համակարգի առկայությունը:

2021թ.-ից իրականացվում է Բանկի բոլոր գործընթացների վերլուծություն՝ ուղղված պոտենցիալ ռիսկերի բացահայտմանը: Պարբերաբար իրականացվում է Գործառնական ռիսկերի քարտեզի վերանայում՝ հիմնված նոր գործընթացների և գործընթացներում իրականացվող փոփոխությունների ուսումնասիրության, ռիսկերի բացահայտման վրա:

2022թ.-ից ստեղծվել և վարվում է գործառնական միջադեպերի բազա, որը հնարավորություն է տալիս արդյունավետորեն վերլուծել, գնահատել և բացահայտել առավել ռիսկային գործընթացները, վաղաժամ ահազանգեր ստանալ գործառնական ռիսկի միջադեպերի գծով, բարելավել ռիսկի զսպման մեխանիզմները և առավել թիրախային դարձնել մշտական հսկողության համակարգը: Ինչպես նաև Գործառնական միջադեպերի բազայում ներառված փաստացի պատահարների/միջադեպերի հիման վրա վերանայվում են նաև գործառնական ռիսկերի քարտեզում ներառված ռիսկերը, դրանց գնահատականները, և վերահսկողական գործիքակազմերը: Բանկում մշակվող հսկողական գործառույթների ավտոմատացման և հաշվետվական համակարգը նպատակ ունի բարձրացնել հսկողության արդյունավետությունը, կրճատել աշխատատարությունը և նպաստել պոտենցիալ գործառնական ռիսկերի վաղաժամ հայտնաբերմանը ու կանխարգելմանը:

Տեղեկատվական անվտանգության և կիբեռանվտանգության հետ առնչվող ռիսկերի արդյունավետ կառավարումը հանդիսանում է Բանկի առանցքային բաղադրիչներից մեկը: Կիբեռսպառնալիքների շարունակական աճի, թվային տեխնոլոգիաների զարգացման և բանկային ծառայությունների թվայնացման պայմաններում Բանկը հետևողականորեն իրականացնում է տեղեկատվական համակարգերի, ծառայությունների և բիզնես գործընթացների անվտանգության մակարդակի բարձրացմանն ուղղված ռազմավարական և գործառնական միջոցառումներ՝ ներդնելով ժամանակակից

տեխնոլոգիական լուծումներ և կիրառելով տեղեկատվական անվտանգության ու կիբեռանվտանգության միջազգային լավագույն փորձին և չափանիշներին համապատասխան վերահսկողական մեխանիզմներ:

Բանկի տեղեկատվական համակարգերի անվտանգության շարունակական բարձր մակարդակն ապահովելու, ինչպես նաև կիբեռմիջադեպերի հավանականության և ազդեցության նվազեցման նպատակով Բանկում ներդրված է կիբեռանվտանգության բազմաշերտ պաշտպանության (Defence in Depth) մոդել: Իրականացվում են տեղեկատվական ակտիվների շարունակական մոնիթորինգ, անվտանգության իրադարձությունների վերլուծություն, խոցելիությունների գնահատումներ, ներթափանցման թեստավորումներ, ինչպես նաև աշխատակիցների իրազեկվածության բարձրացման ծրագրեր: Միաժամանակ, առավել համապարփակ անվտանգության ապահովման նպատակով Բանկը համագործակցում է միջազգային առաջատար կազմակերպությունների հետ՝ իրականացնելով պարբերական ներթափանցման թեստավորումներ, և առաջադեմ մշտական սպառնալիքի (APT) սցենարների մոդելավորում: Նման մոտեցումը նպաստում է Բանկի տեղեկատվական համակարգերի դիմադրողականության բարձրացմանը և կիբեռանվտանգության ռիսկերի նվազեցմանը:

Բանկում գործում են ISO/IEC 27001:2022 տեղեկատվական անվտանգության կառավարման և ISO/IEC 27701:2019 անձնական տվյալների գաղտնիության կառավարման միջազգային ստանդարտներին համապատասխան հավաստագրված կառավարման համակարգեր, որոնց համապատասխանությունը պարբերաբար վերահաստատվում է ամենամյա վերահսկողական աուդիտների և վերահավաստագրման գործընթացների միջոցով: Բացի այդ, քարտային տվյալների պաշտպանության և վճարային համակարգերի անվտանգության ապահովման նպատակով Բանկը հավաստագրված է PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard) միջազգային ստանդարտի պահանջներին համապատասխան:

Բանկը շարունակաբար վերանայում և կատարելագործում է իր կիբեռանվտանգության վերահսկողական միջավայրը՝ հաշվի առնելով կիբեռսպառնալիքների միտումները, կարգավորող պահանջները և միջազգային լավագույն փորձը:

Կիբեռանվտանգության ռիսկերի կառավարման հիմնական նպատակն է ոչ միայն նվազեցնել հնարավոր տեղեկատվական, ֆինանսական և հեղինակային կորուստները, այլ նաև ապահովել հաճախորդների վստահությունը, բանկային ծառայությունների կայունությունն ու Բանկի ռազմավարական նպատակների անխափան իրականացումը: