

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ



2025

ԲԱԺԻՆ 1. ՌԱԶՄԱՎԱՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

1. ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԱԿՆԱՐԿ ԵՎ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ
2. ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ԿԱՏԱՐՈՂԱԿԱՆԸ
3. ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՄԻՋԱՎԱՅՐ
4. ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1. ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԱԿՆԱՐԿ ԵՎ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ

1.1. ՄԵՐ ՄԱՍԻՆ

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» բաց բաժնետիրական ընկերությունը Հայաստանի առաջատար ֆինանսական հաստատություններից մեկն է՝ ունիվերսալ բանկ, որը հիմնված է կոոպերատիվ արժեքների վրա և առաջնորդվում է իր եզակի ու նորարար լուծումների միջոցով հասարակության կայուն զարգացմանը նպաստելու առաքելությամբ:

Հիմնադրվելով 1996 թվականին Եվրամիության «TACIS» ծրագրի շրջանակներում, որը ղեկավարվում էր ֆրանսիական հեղինակավոր «Կրեդիտ-Ագրիկոլ» խմբի կողմից, Ակբան սկսեց իր գործունեությունը որպես «Գյուղացիական փոխօգնության բանկ» կոոպերատիվ ընկերություն՝ նպատակ ունենալով աջակցել երկրի տնտեսական զարգացմանը, հատկապես անկախությանը հաջորդող դժվարին ժամանակաշրջանում: Այսօր Ակբան ոչ միայն գյուղատնտեսության, այլև մանրածախ, փոքր ու միջին բիզնեսի, ինչպես նաև կորպորատիվ ոլորտի ֆինանսավորման առաջատար ֆինանսական կառույցներից մեկն է՝ ունենալով ամենալայն ներկայացվածությունը մարզային համայնքներում:

Ակբան հանդես է գալիս որպես ամբողջական ֆինանսական խումբ. բանկը հանդիսանում է Հայաստանում լիզինգային շուկայի առաջատար «ԱԿԲԱ Լիզինգ» ՓԲԸ-ի հիմնադիրն ու միակ սեփականատերը, ինչպես նաև տիրապետում է Հայաստանի կուտակային կենսաթոշակային ֆոնդերի առաջատար կառավարիչ «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ի 49% բաժնեմասին:

Հիմնվելով փոխօգնության, վստահության, պատասխանատվության և նորարարության սկզբունքների վրա՝ Ակբան շարունակաբար հզորացնում է անհատներին, բիզնեսներին և համայնքներին ամբողջ Հայաստանում՝ խթանելով թվային բանկինգի ներդրումը, մատչելի ֆինանսավորման ընդլայնումը և երկարաժամկետ կայուն զարգացումը:

Մեր առաքելությունը, տեսլականը և արժեքները

Մեր առաքելությունը.

Ինքնատիպ և նորարար լուծումներով նպաստել հասարակության կայուն զարգացմանը:

Բանկի գործունեության կենտրոնում մեր հաճախորդներն են, և առաջին հերթին մեր գործունեությունն ուղղված է նրանց սպասարկմանը, ինչպես նաև նրանց կյանքի որակի ու բիզնեսի զարգացման միջոցով ընդհանուր հասարակության կյանքի որակի բարելավմանը: Միաժամանակ, որպես փոխօգնության գաղափարի վրա ստեղծված կազմակերպություն, մենք միշտ ձգտում ենք տրամադրել ֆինանսական գործիքներ և ռեսուրսներ՝ աջակցելու հասարակության տարբեր սեգմենտներին՝

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

անհատներին, կազմակերպություններին և համայնքներին, իրենց կյանքի և բիզնեսի տարբեր փուլերում: Դրա համար էլ մեր կողմից առաջարկվող լուծումները պարզապես պրոդուկտ չեն շահույթ ստանալու համար. դրանց ստեղծման հիմքում հաճախորդի իրական, ինչպես նաև թաքնված կարիքների բացահայտումն է՝ հիմնված նորարար տեխնոլոգիաների, մեթոդների և մտածելակերպի վրա: Այս մոտեցմամբ ստեղծված ծառայություններն ու պրոդուկտները դառնում են ինքնատիպ լուծումներ մեր հաճախորդների տարատեսակ խնդիրների համար, որոնք հաղթահարելով՝ նպաստում ենք կերտել իրենց պատկերացրած լավագույն ապագան և գրանցել իրենց կյանքում ու գործունեության ընթացքում երկարամյա և կայուն տեմպերով զարգացում:

Մեր տեսլականը.

Ելնելով մեր առաքելությանից և գործելով մեր արժեքներին համահունչ՝ մենք ունենք հեռանկարի հստակ պատկերացում, թե ուր ենք շարժվում, որտեղ և ինչպիսին ենք ցանկանում լինել ապագայում, և այդ տեսլականը կառուցված է առաջատար լինելու գաղափարի վրա.

- Լինել առաջին ընտրության բանկը՝ մշտապես առաջարկելով ճկուն և ստեղծարար լուծումներ,
- Լինել ամենաճանաչելի ապրանքանիշը ՀՀ ֆինանսական շուկայում,
- Լինել ՀՀ ֆինանսական շուկայում առաջատարներից մեկը արդյունավետության և շահութաբերության ցուցանիշներով,
- Լինել գյուղատնտեսության ոլորտի խթանիչ,
- Լինել առաջին ընտրության գործատուն ՀՀ ֆինանսական շուկայում:

Մեր արժեքները.

Մեր արժեքները հիմնավորվել են երկարատև պատմության ընթացքում և առաջնորդում են բոլոր աշխատակիցների վարքագիծն ու գործողությունները: Մենք հավատում ենք, որ միայն այս արժեքներով կարող ենք հասնել բանկի առաքելության ու տեսլականի իրականացմանը:

Հոգատարություն հաճախորդների հանդեպ. Հաճախորդների հանդեպ հոգատարությունը բանկի այն հիմնարար արժեքներից է, որով առաջնորդվում են բոլոր աշխատակիցները՝ իրենց մեջ կրելով այդ պարզ մարդկային, հոգատար վերաբերմունքը: Այն արտահայտվում է հաճախորդների խնդիրներին ականջալուր լինելու, այդ խնդիրներն ու թաքնված պահանջմունքներն արդյունավետ բացահայտելու ունակությամբ, ինչպես նաև դրանց լուծմանը լավագույնս բավարարող ծառայություններ մատուցելով: Արդյունքում կառուցվում են ամուր և երկարատև գործընկերային հարաբերություններ հաճախորդների և բանկի միջև:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Սոցիալական պատասխանատվություն. Սոցիալական պատասխանատվությունը ենթադրում է բանկի պատրաստակամությունը, ինչպես նաև բարոյական ու էթիկական պարտավորությունը՝ իր գործունեությամբ նպաստել հասարակության կայուն զարգացմանն ու առաջընթացին: Հատուկ ուշադրություն է դարձվում շրջակա միջավայրի պահպանմանը՝ շահույթ ստանալուց զատ հասարակության և շրջակա միջավայրի վրա դրական ու երկարատև ազդեցություն թողնելու նպատակով:

Հավատարմություն. Մենք հավատարիմ ենք մեր առաքելությանը, որդեգրած արժեքներին և մեր հաճախորդներին: Մենք անչափ կարևորում ենք նաև մեր հաճախորդների հավատարմությունը բանկին, որի համար շարունակաբար բարելավում ենք մեր ծառայությունների մատուցման որակը՝ նպատակ ունենալով անընդհատ բարձրացնել հաճախորդների բավարարվածության աստիճանը: Ի թիվս այլ արժեքների՝ բարձր ենք գնահատում մեր աշխատակիցների հավատարմությունը բանկին, բանկի որդեգրած քաղաքականությանը, սահմանած կանոններին ու սկզբունքներին: Հավատարմություն արժեքը ենթադրում է նաև աշխատակիցների միջև վստահության բարձր մակարդակի ձևավորում ու պահպանում:

Թափանցիկություն. Թափանցիկություն արժեքը արտահայտվում է բոլոր շահագրգիռ կողմերին՝ հաճախորդներին, ներդրողներին, գործընկերներին և կարգավորող մարմիններին հստակ ու չքողարկված տեղեկատվության տրամադրմամբ, ինչը թույլ կտա բանկի շահառուներին տեղեկացված ու ճիշտ որոշումներ կայացնել, ինչպես նաև դրանց հիման վրա կառուցել թափանցիկ ու վստահելի հարաբերություններ:

Նորարարություն. Նորարարությունը նշանակում է ստեղծագործական միտքը խթանելու, շուկայի ու միջավայրի փոփոխություններն ընդունելու և անընդհատ զարգացող աշխարհում արդյունավետության ու մրցակցային առավելությանը միտված նոր լուծումներ փնտրելու հանձնառություն: Այն մեզ համար վերածվել է հաստատված աշխատելաոճի և մտածելակերպի, ինչը ենթադրում է հաճախորդների փորձի բարելավմանն ուղղված ժամանակակից, նոր ու ինքնատիպ լուծումների մշակում, գործառնությունների օպտիմալացում, ինչպես նաև ժամանակակից մոտեցումների ներդրում:

Էթիկական հանձնառություն.

Ելնելով էթիկական չափորոշիչներից և գործարար սկզբունքներից՝ բանկը չի ֆինանսավորում շրջակա միջավայրը վնասող գործունեությունը, զենքի և զինամթերքի արտադրությունն ու առևտուրը, խաղատների և վիճակախաղերի գործունեությամբ զբաղվող կազմակերպությունները, ինչպես նաև Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) բացառությունների ցանկում ներառված գործունեությամբ զբաղվող անհատներին ու իրավաբանական

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

անձանց: Մենք ակտիվորեն գնահատում ենք ֆինանսավորվող նախագծերի ազդեցությունը սոցիալական և շրջակա միջավայրի վրա և խթանում ենք այլընտրանքային էներգիայի կիրառումն ու կայուն գործելակերպը բոլոր սեգմենտներում:

Մեր պատմությունը.

Ակբա բանկի պատմությունը սկսվել է 1996 թվականին՝ այն ժամանակ, երբ Հայաստանը գտնվում էր անկախության առաջին տարիներին: Հիմնադրվելով ֆրանսիական «Կրեդիտ-Ագրիկոլ» խմբի աջակցությամբ և Եվրամիության TACIS ծրագրի շրջանակներում՝ բանկը ստեղծվել է Հայաստանի դժվարին վիճակում գտնվող գյուղատնտեսության ոլորտն աշխուժացնելու համար: Մեր առաջին անվանումը՝ «Գյուղացիական փոխօգնության բանկ» կոոպերատիվ, ամբողջությամբ արտահայտում էր մեր հիմնական առաքելությունը՝ աջակցել գյուղական համայնքներին, ֆերմերներին և գյուղատնտեսական կոոպերատիվներին: Ընդ որում, Ակբան եղել է միակ կոոպերատիվ բանկը ոչ միայն Հայաստանում, այլև ամբողջ ԱՊՀ տարածաշրջանում՝ դառնալով յուրահատուկ մոդել՝ փոխադարձ օգնության և համատեղ զարգացման սկզբունքների վրա հիմնված բանկային գործունեության համար:

Գալով այս ամուր կոոպերատիվ արմատներից՝ Ակբան այսօր դարձել է Հայաստանի առաջատար ունիվերսալ բանկերից մեկը, որը կարևոր դեր է խաղում երկրի տնտեսության և ֆինանսական համակարգի զարգացման ու վերափոխման գործում:

Կարևոր իրադարձությունները.

- **1996 թվական.** Եվրամիության TACIS ծրագրի շրջանակներում և ֆրանսիական «Կրեդիտ Ագրիկոլ» խմբի կողմից ղեկավարվող խորհրդատվությամբ հիմնադրվեց «Գյուղացիական փոխօգնության բանկ» կոոպերատիվ ընկերությունը՝ նպատակ ունենալով վերականգնել և ֆինանսավորել երկրի դժվարին վիճակում գտնվող գյուղատնտեսության ոլորտը: Այն հանդիսացավ միակ հաջողված կոոպերատիվ բանկային մոդելը ողջ ԱՊՀ տարածաշրջանում:
- **2000 թվական.** Բանկը ՀՀ Կենտրոնական բանկի և առևտրային բանկերի հետ համատեղ հանդիսացավ «Արմենիան Քարդ» (ArCa) ազգային վճարահաշվարկային համակարգի համահիմնադիրը՝ սկիզբ դնելով երկրում քարտային տեխնոլոգիաների զարգացմանը:
- **2001 թվական.** ArCa քարտերի թողարկում և սպասարկում:
- **2002 թվական.** Visa միջազգային վճարահաշվարկային համակարգին լիիրավ անդամակցություն, Visa քարտերի թողարկում և սպասարկում:
- **2003 թվական.** Հիմնադրվեց «ԱԿԲԱ Լիզինգ» կազմակերպությունը, որը դարձավ Հայաստանում լիզինգային ծառայություններ մատուցող առաջին մասնագիտացված ընկերությունը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **2006 թվական.** Ֆրանսիական «Կրեդիտ-Ագրիկոլ» բանկը դարձավ ռազմավարական բաժնետեր, բանկը վերակազմավորվեց որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն և վերանվանվեց «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»՝ ամրապնդելով իր ռազմավարական կապերը ֆրանսիական գործընկերների հետ:
- **2009 թվական.** Անդամակցություն Հայաստանի ֆոնդային բորսային և MasterCard միջազգային վճարահաշվարկային համակարգին:
- **2010 թվական.** Բանկը դարձավ American Express քարտերի բացառիկ թողարկողը Հայաստանում, ինչպես նաև սկսեց թողարկել MasterCard պրոդուկտներ:
- **2011–2012 թվականներ.** Վճարահաշվարկային ուղիների զարգացում և մարզերում մասնաճյուղային ցանցի ընդլայնում:
- **2013 թվական.** Ակտիվների կառավարման ֆրանսիական առաջատար Amundi ընկերության հետ համատեղ հիմնադրվեց «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ընկերությունը՝ որպես Հայաստանում պարտադիր կուտակային կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարիչ:
- **2015 թվական.** ACBA MOBILE և ACBA TICKET բջջային հավելվածների գործարկում: «Ստեփան Գիշյան» բարեգործական հիմնադրամի ստեղծում՝ «Կրեդիտ-Ագրիկոլ» խմբի և բանկի նախկին գլխավոր գործադիր տնօրեն Ստեփան Գիշյանի ընտանիքի հետ համատեղ:
- **2017 թվական.** Համաշխարհային տեխնոլոգիական առաջատար SAP-ի հետ ռազմավարական գործընկերության միջոցով բանկի թվային փոխակերպման մեկնարկ: Ակբա բանկը, Ակբա լիզինգը և Ամունդի-Ակբան ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից ճանաչվեցին որպես ֆինանսական խումբ: Ակբա Ֆեդերացիան դարձավ Բանկի ամենախոշոր բաժնետերը՝ փոխարինելով բանկի նախկին և հիմնադիր բաժնետեր հանդիսացող գյուղացիական փոխօգնության 10 մարզային միավորներին:
- **2019 թվական.** UnionPay International-ի հետ ռազմավարական գործընկերության շրջանակներում Հայաստանում UnionPay քարտային ծառայությունների ներդնում:
- **2020 թվական.** acba digital ինտերնետ բանկինգ համակարգի գործարկում, կորպորատիվ կառավարման և ԲՄԿ (ESG) ստանդարտների ինտեգրման համապարփակ վերափոխումների մեկնարկ:
- **2021 թվական.** Բեկումնային տարի բանկի կորպորատիվ պատմության մեջ. բանկը հաջողությամբ ներդրեց աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագիր, վերակազմավորվեց որպես բաց բաժնետիրական ընկերություն («ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ), իրականացրեց բաժնետոմսերի հաջող առաջնային հրապարակային տեղաբաշխում (IPO) և հաջորդիվ (2022 թվականի փետրվար) ցուցակվեց Հայաստանի ֆոնդային բորսայում (AMX)՝ հիմք դնելով

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

կառավարման համակարգի արդիականացման բազմափուլ բարեփոխումներին:

- **2023 թվական.** Գործարկվեց Ակբա բիզնես ակումբը՝ ձեռներեցների համար հարթակ ստեղծելով բիզնես կապերի ընդլայնման, փորձի փոխանակման և նոր գործընկերությունների ձևավորման համար:
- **2024 թվական.** Զարգացման ֆրանսիական գործակալության (AFD) խմբի մասնավոր հատվածի ֆինանսավորման թելը՝ «Պրոպարկո» (Proparco) ընկերությունը, դարձավ Բանկի ռազմավարական բաժնետեր՝ ձեռք բերելով կապիտալի 10% նշանակալից մասնակցություն, ինչը վկայեց Ակբայի միջազգային բարձր վստահության և ESG չափանիշների հետ խորը համահունչության մասին: Տեղական բանկերի և հեռահաղորդակցության ընկերությունների հետ համագործակցությամբ՝ Բբանկը համահիմնադրեց imID ընկերությունը, որը էլեկտրոնային նույնականացման ծառայությունների մատակարար է:
- **2025 թվական.** Թվային գործառնական մոդելի և կայունության նոր նշագծերի նվաճում: Բանկի թվային հարթակներով կատարվող գործարքների տեսակարար կշիռը հասավ շուրջ 90%-ի, իսկ ESG ռազմավարության շրջանակներում բանկը պաշտոնապես միացավ PCAF գլոբալ կոալիցիային և արժանացավ Euromoney-ի «Լավագույն ESG բանկը Հայաստանում 2025» հեղինակավոր տիտղոսին:

Մեր հիմնական մրցակցային առավելությունները

- **Լայն հասանելիություն և ամբողջական էկոհամակարգ.** Հանրապետությունում ամենախոշոր մասնաճյուղային ցանցերից մեկի գործարկում, որը հագեցած է ժամանակակից ինքնասպասարկման ենթակառուցվածքներով և ամբողջությամբ համակցված է acba digital բազմաֆունկցիոնալ հարթակի, ինչպես նաև Խմբի անդամ կառույցների («Ակբա Լիզինգ», «Ամունդի-Ակբա») հետ՝ հաճախորդներին առաջարկելով ունիվերսալ ֆինանսական էկոհամակարգ:
- **Հաճախորդների ընդարձակ բազա և բարձր հավատարմություն.** Ավելի քան 690,000 ակտիվ հաճախորդների բազայի արդյունավետ կառավարում և բոլոր սեգմենտների հաճախորդների համակողմանի սպասարկում՝ վայելով կայուն վստահություն և բարձր ճանաչելիություն երկրի բոլոր տարածաշրջաններում:
- **Բացարձակ առաջատարություն ռազմավարական սեգմենտներում.** Ավելի քան 20 տարվա բացառիկ փորձառություն և շուկայի առաջատար դիրքերի պահպանում գյուղատնտեսության ֆինանսավորման և ՓՄՁ (SME) ոլորտներում՝ շնորհիվ հաճախորդամետության խորը մշակույթի և սպասարկման թվային ուժեղ գործիքակազմի:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Առաջնակարգ կորպորատիվ կառավարում.** Միջազգային լավագույն ստանդարտներին և ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին համապատասխանող համակարգ, որն ապահովում է Խորհրդին կից մասնագիտացված հանձնաժողովների ակտիվ գործունեությունը, ռիսկերի խորքային զսպումն ու ներդրողների համար բացառիկ թափանցիկությունը:
- **Ֆինանսական կայունություն և անվտանգություն.** Կապիտալի և իրացվելիության բարձր համարժեքություն, ռիսկի հանդուրժողականության հստակ սահմանաչափեր, դիվերսիֆիկացված վարկային պորտֆել և կիրեռանվտանգության միջազգային ստանդարտների ներդրում:

Մեր բաժնետիրական կառուցվածքը

Բանկի բաժնետիրական կապիտալի ճարտարապետությունը բնութագրվում է ինստիտուցիոնալ ամրությամբ և հանրային բաց հարթակի թափանցիկությամբ.

- **«Ակբա Ֆեդերացիա» ՓԲԸ (75%).** Հանդիսանում է բանկի հիմնադիր և նշանակալից մասնակից: Այն ներկայացնում և միավորում է ավելի քան 75,000 գյուղատնտեսների ու փոքր ձեռնարկատերերի Հայաստանի բոլոր մարզերից՝ երաշխավորելով բանկի էթիկական բիզնես մոդելի կայունությունը և անխզելի կապը երկրի համայնքային ու գյուղական առաջնահերթությունների հետ:
- **«ՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՀԱՄԱԳՈՐԾԱԿՑՈՒԹՅԱՆ ԽԹԱՆՄԱՆ ԵՎ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» Հանրային սահմանափակ ընկերություն («Պրոպարկո», Ֆրանսիա) (10%).** Զարգացման ֆրանսիական գործակալության (AFD) խմբի անդամ միջազգային ինստիտուցիոնալ ներդրող, որի նշանակալից մասնակցությունն ապահովում է միջազգային լավագույն պրակտիկայի ներդրումը, կապիտալի դիվերսիֆիկացիան և բանկի ռազմավարական համապատասխանությունը ESG գլոբալ նպատակներին:
- **Ազատ շրջանառվող մասս (Free Float) (15%).** Բաժնետոմսերի ազատ շրջանառվող մասը տնօրինվում է ավելի քան 5,000 բաժնետերերի կողմից, այդ թվում՝ անհատ ներդրողներ, աշխատակիցներ, իրավաբանական անձինք և ներդրումային ընկերություններ, ինչպես նաև անվանատերեր: Այս դիվերսիֆիկացված բաժնետերերի բազան նպաստում է երկրորդային շուկայում բաժնետոմսերի իրացվելիությանը, շուկայի տեսանելիությանը և շահառուների լայն ներգրավվածությանը՝ միաժամանակ ամրապնդելով թափանցիկությունը և կայուն կորպորատիվ կառավարումը:

1.2. 2025 թվականի գործունեության համառոտ ակնարկ

2025 թվականը Ակբա բանկի համար նշանավորվեց ռազմավարական թիրախների կարգապահ իրականացմամբ, գործառնական արդյունավետության էական բարձրացմամբ և ֆինանսական ուժեղ արդյունքների արձանագրմամբ: Չնայած մակրոտնտեսական փոփոխվող միջավայրին՝ բանկն է՛լ ավելի ամրապնդեց իր համակարգային դիրքերը Հայաստանի բանկային համակարգում՝ միաժամանակ **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

գրանցելով որակական թռիչք թվայնացման, ռոբոտացման և ԲՄԿ (ESG) օրակարգի ներդրման ուղղություններով:

Ակբան 2025 թվականին

Ակտիվներ	1,063 մլրդ ՀՀ դրամ (\$2,800 մլն)	+14%
Պարտավորություններ	868 մլրդ ՀՀ դրամ (\$2,288 մլն)	+13%
Կապիտալ	194.6 մլրդ ՀՀ դրամ (\$512.8 մլն)	+19%
Վարկային պորտֆել, ներառյալ լիզինգը	736.6 մլրդ ՀՀ դրամ (\$1,941 մլն)	+17%
Լիզինգի պորտֆել	103.1 մլրդ ՀՀ դրամ (\$271.8 մլն)	+11%
Ավանդների և թողարկված պարտատոմսերի պորտֆել	670.3 մլրդ ՀՀ դրամ (\$1,766 մլն)	+17%
Զուտ շահույթ	35.9 մլրդ ՀՀ դրամ (\$94.5 մլն)	+25%
Վճարված շահութաբաժիններ (2024 թվականի արդյունքներով)	Ընդհանուր՝ 6,583,500,000 ՀՀ դրամ (+20%) Մեկ բաժնետոմսի դիմաց՝ 1,100 ՀՀ դրամ (+10%)	
1 բաժնետոմսի հաշվեկշռային արժեք	32,508 ՀՀ դրամ	+13%
1 բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ	5,991 ՀՀ դրամ	+17%
Բաժնետոմսի շուկայական արժեքը տարեվերջի դրությամբ	15,600 ՀՀ դրամ	+11%
Ակտիվների շահութաբերություն (ROA)	3.6%	
Կապիտալի շահութաբերություն (ROE)	20%	
Ծախսեր/եկամուտներ (CIR)	42%	
Կապիտալի համարժեքության գործակից (CAR)	23.2%	
NIM	7.3%	
NPS	49%	
CSI	89%	

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Մասնաճյուղեր	66	
Աշխատակիցներ	1,900+	
Ակտիվ հաճախորդներ	690,000+	+8%
acba digital բջջային հավելվածի օգտատերեր	661,000+	+20%
acba digital ամսական ակտիվ օգտատերեր (MAU)	390,000+	+44%
Քարտեր	917,000+	+18%
POS տերմինալներ	40,000+	
ՌՈԲՈՏԱՑՄԱՆ ԷՖԵԿՏԻՎՈՒԹՅՈՒՆ (RPA)	200 մարդ/ժամ (Օրական խնայողություն)	
Թվային գործարքների մասնաբաժին	90%	
Վարկանիշ	BB- ՎԱՐԿԱՆԻՇ ԵՐԿԱՐԱԺԱՄԿԵՏ ԿԱՅՈՒՆ ՀԵՌԱՆԿԱՐՈՎ	FITCH RATING
	Ba3 ՎԱՐԿԱՆԻՇ ԵՐԿԱՐԱԺԱՄԿԵՏ ԿԱՅՈՒՆ ՀԵՌԱՆԿԱՐՈՎ	MOODY'S
ԲՍԿ և թվային առաջատարություն	«Լավագույն ESG բանկ Հայաստանում 2025» «Լավագույն թվային բանկ Հայաստանում 2025»	ըստ EUROMONEY-ի

Տարեկան արդյունքների ամփոփիչ մեկնաբանություններ

Արձանագրված ցուցանիշները վկայում են բանկի գործառնական մոդելի բարձր դիմակայունության և շահառուների համար երկարաժամկետ արժեքի ստեղծման հանձնառության մասին: Տարվա առանցքային ձեռքբերումները խմբավորվում են չորս հիմնարար ուղղություններով.

1. Ֆինանսական կայունություն և կապիտալի արդյունավետ տեղաբաշխում

Բանկը պահպանել է հաշվեկշռի որակական և ծավալային կայուն աճը՝ ապահովելով կապիտալի համարժեքության բարձր մակարդակ և ռիսկի հանդուրժողականության սահմանված նորմատիվների խիստ պահպանում: Կապիտալի կառավարման արդյունավետ ջրջանակի շնորհիվ բանկը հաջողությամբ հավասարակշռել է ներքին օրգանական աճի ֆինանսավորումը բաժնետիրական գրավիչ եկամտաբերության հետ: 2024 թվականի արդյունքներով մեկ բաժնետոմսի դիմաց հաստատված **1,100 ՀՀ դրամ** շահութաբաժնի

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվելու է լիակատար դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

վճարումը վկայում է բաժնետերերի նկատմամբ ստանձնած պարտավորությունների կայուն կատարման և բանկի բարձր իրացվելիության մասին:

2. Թվային գործառնական մոդելի արդիականացում և ռոբոտացման արդյունավետություն

2025 թվականին բանկն արձանագրել է որակական թռիչք թվային տրանսֆորմացիայի և գործառնական օպտիմալացման ոլորտում: Հաճախորդների ընդհանուր գործարքների **90%-ը** տեղափոխվել է թվային հարթակներ, ինչը հանրապետությունում բանկային ծառայությունների միգրացիայի ամենաբարձր ցուցանիշներից է:

acba digital համակարգի ակտիվ օգտատերերի թիվը գերազանցել է **661,000-ը**: Գործընթացների ռոբոտացման (RPA) ներդրման շնորհիվ ավտոմատացվել է ավելի քան 50 ներքին ընթացակարգ, ինչը թույլ է տվել օրական խնայել **200 մարդ/ժամ** աշխատաժամանակ և ուղղել թիմի ներուժը հաճախորդների սպասարկման որակի բարելավմանը: Տեխնոլոգիական հիմնաքարային ձեռքբերումներից է նաև անցումը 24/7 գործառնական օրվա ռեժիմին և OpenWay (Way4) պլատֆորմի ներդրումը:

2025 թվականին Ակբան արժանացել է հեղինակավոր *Euromoney* ամսագրի «**Լավագույն թվային բանկը Հայաստանում 2025**» տիտղոսին:

3. Սեզմենտային թիրախավորված աճ և պորտֆելի դիվերսիֆիկացիա

Բանկը շարունակել է ամրապնդել իր դիրքերը ռազմավարական բոլոր սեզմենտներում: Հատկանշական է կորպորատիվ բանկինգի կտրուկ և որակյալ աճը. վարկային պորտֆելն աճել է **45%-ով**՝ հասնելով **188 մլրդ ՀՀ դրամի**, ինչի շնորհիվ բանկի շուկայական մասնաբաժինն այս ոլորտում ավելացել է 0.6 տոկոսային կետով և կազմել **8.1%**: Ի տարբերություն շուկայական ընդհանուր միտումների, Ակբայի կորպորատիվ աճը հիմնված է խիստ դիվերսիֆիկացված նարատիվի վրա՝ կենտրոնանալով նորարարական գյուղատնտեսության, վերականգնվող էներգետիկայի և արդյունաբերության վրա: ՓՄՁ սեզմենտում ակտիվ հաճախորդների բազան գերազանցում է **48,000-ը**, իսկ թվային ալիքների մասնաբաժինը ՓՄՁ գործարքներում կազմել է **91%**՝ ներդրված AI սքրինգային համակարգերի կիրառմամբ:

4. Ինստիտուցիոնալ կայունություն և գլոբալ ESG օրակարգ

2025 թվականին բանկի ESG (Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարչական) ռազմավարությունը անցել է կոշտ, չափելի թիրախների փուլ: Առաջին անգամ ամբողջությամբ հաշվարկվել են բանկի գործառնական գործունեության ջերմոցային գազերի արտանետումները (Scope 1 և Scope 2)՝ կազմելով **2,860.7 տոննա CO2** համարժեք: Բանկը պաշտոնապես միացել է Կլիմայական հաշվառման ֆինանսական գլոբալ կոալիցիային (**PCAF**), ստացել է սոցիալական պատասխանատվության բարձրագույն **MFR Gold Level** հավաստագիր և միջազգային ասպարեզում արժանացել է հեղինակավոր *Euromoney* ամսագրի «**Լավագույն ESG բանկը Հայաստանում 2025**» տիտղոսին, ինչը վերահաստատում է Ակբայի առաջատար դերը կայուն ֆինանսավորման ոլորտում: Ռազմավարական գործընկերության շրջանակներում կնքվել են խոշոր պայմանագրեր մի շարք միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ, ինչպես նաև ՎՋԵԲ-ի (EBRD) հետ՝ Հայաստանում առաջին անգամ **\$40 մլն ծավալով «Երիտասարդությունը բիզնեսում»** ծրագրի մեկնարկի վերաբերյալ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու է պաշտոնական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1.1. Խորհրդի նախագահի ուղերձը

«2025 թվականի արդյունքները հաստատեցին Ակբա բանկի կորպորատիվ հասունությունը և սրելով ենթահիմքերը հուսալի հարթակ 2026-2028 թվականների նոր ռազմավարական ցիկլին անցնելու համար»

Հարգելի բաժնետերեր, ներդրողներ և գործընկերներ,

Ինձ համար մեծ պատիվ է դիմել Ձեզ որպես Ակբա բանկի Խորհրդի նախագահ: 2025 թվականը բանկի համար եղել է կառավարման համակարգի հասունացման, ներքին բարեփոխումների և ռազմավարական հեռանկարների ընդլայնման տարի: Մեր նպատակն է եղել ամրապնդել բանկի կորպորատիվ կառուցվածքը և ապահովել երկարաժամկետ, կայուն արժեք մեր բոլոր բաժնետերերի ու գործընկերների համար:

Կորպորատիվ կառավարման համակարգի արդիականացում

2025 թվականին Խորհուրդը կենտրոնացել է բանկի կառավարման արդյունավետության բարձրացման վրա: Մենք անցում կատարեցինք կառավարման նոր կանոնների մշակման փուլից դեպի դրանց գործնական կիրառում: Այս ուղղությամբ Խորհրդի գործունեության հիմնական հենասյուներն են եղել.

- **Ռազմավարական դերի ուժեղացում.** Խորհրդին կից Ռազմավարության հանձնաժողովը դարձավ լիարժեք գործունակ: Այն ապահովեց Խորհրդի և գործադիր ղեկավարության սերտ համագործակցությունը բանկի երկարաժամկետ զարգացման, կապիտալի կառուցվածքի և թվայնացման հարցերում:
- **Թափանցիկություն և հաշվետվողականություն.** Բանկն ապահովել է բարձր համապատասխանություն Հայաստանի Կորպորատիվ կառավարման կանոնագրերին: Մեր առաջին համապարփակ Կորպորատիվ կառավարման զեկույցի հրապարակումը կարևոր քայլ էր շահառուների վստահության մեծացման ճանապարհին:
- **Ներքին մշակույթի ամրապնդում.** Խորհրդի կողմից հաստատված *Էթիկայի կանոնագիրը*, *Շահերի բախման և Ազդարարման քաղաքականությունները* ներդրվեցին բանկի և դուստր ընկերությունների ամբողջ համակարգում՝ ուժեղացնելով ազնվության և պատասխանատվության մշակույթը:
- **Խորհրդի անկախ գնահատում.** Տարվա ընթացքում իրականացվեց Խորհրդի գործունեության առաջին անկախ արտաքին գնահատումը: Սա մեզ թույլ տվեց հստակեցնել մեր ուժեղ կողմերն ու հետագա զարգացման առաջնահերթությունները:

Ռազմավարական վերահսկողություն և ռիսկերի կառավարում

Տարածաշրջանային և մակրոտնտեսական անորոշությունների պայմաններում Խորհրդի ուշադրության կենտրոնում է եղել բանկի ռիսկի ախորժակի սահմանաչափերի խիստ պահպանումը:

Խորհուրդը հետևողական է եղել, որպեսզի բանկի աճն ընթանա բացառապես դիվերսիֆիկացված ճանապարհով՝ խուսափելով ռիսկերի կենտրոնացումից առանձին

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

ոլորտներում: Կապիտալի և իրացվելիության բարձր բուժքերների պահպանումը մնում է բանկի կայունության և անվտանգության գլխավոր երաշխիքը:

Կապիտալի կարգապահ տեղաբաշխում և շահութաբաժնային քաղաքականություն

Միջազգային լավագույն պրակտիկայի համաձայն՝ խորհուրդն առաջնորդվում է կապիտալի արդյունավետ տեղաբաշխման սկզբունքով: Մեր խնդիրն է հավասարակշռել բանկի ներքին աճի ֆինանսավորումը բաժնետերերի համար կանխատեսելի եկամտաբերության ապահովման հետ:

2025 թվականի արդյունքներով բանկն ապահովել է կապիտալի շահութաբերության (ROE) **20%** բարձր մակարդակ: Հիմնվելով այս ամուր արդյունքի վրա՝ 2024 թվականի արդյունքներով մեկ բաժնետոմսի դիմաց վճարվել է **1,100 ՀՀ դրամ**, ինչը վկայում է բանկի ներդրումային գրավչության շարունակական աճի մասին:

Երախտագիտության խոսք

Ցանկանում եմ Խորհրդի, բաժնետերերի և անձամբ իմ անունից խորին երախտագիտություն հայտնել Խորհրդի նախկին նախագահ Ռաֆայել Սարգսյանին՝ Ակբա բանկի կառավարման համակարգի զարգացման և ռազմավարական ուղղության ամրապնդման գործում իր ունեցած մեծ ներդրման ու բազմամյա վաստակի համար: Նրա ղեկավարման տարիներին ստեղծված ամուր հիմքերը շարունակելու են ծառայել բանկի առաջընթացին:

Հայացք դեպի ապագա. 2026-2028թթ. ռազմավարական ցիկլ

2025 թվականի արդյունքները հուսալի հարթակ ստեղծեցին բանկի զարգացման հաջորդ փուլի համար: Խորհուրդը հաստատել է **2026-2028 թվականների Հեռանկարային զարգացման ծրագիրը (ռազմավարությունը)**: Նոր ցիկլում մեր ուշադրության կենտրոնում լինելու են թվային էկոհամակարգի կատարելագործումը, ռազմավարական սեգմենտներում առաջատարության խորացումը և Խմբի ներքին գործառնական էֆեկտիվության բարձրացումը նորագույն տեխնոլոգիաների միջոցով:

Խորհուրդը կշարունակի գործել բարձր պատասխանատվությամբ՝ պաշտպանելով մեր բաժնետերերի շահերը և ապահովելով Ակբայի կայուն ու հուսալի առաջխաղացումը:

Շնորհակալություն եմ հայտնում մեր հաճախորդներին և բաժնետերերին՝ իրենց անշեղ վստահության համար, և բանկի ողջ անձնակազմին՝ տարվա ընթացքում ցուցաբերած նվիրումի ու պրոֆեսիոնալիզմի համար:

Հարգանքով,

Սոնա Իշխանյան

Խորհրդի նախագահ

ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1.2. Գլխավոր գործադիր տնօրենի ուղերձը

«Մեր նպատակն է թվայնացման միջոցով առավելագույնի հասցնել գործառնական արդյունավետությունը՝ պահպանելով հաճախորդամեջության մեր խորը մշակույթը»

Հարգելի գործընկերներ,

2025 թվականը Ակբա բանկի համար եղել է ռազմավարական թիրախների կատարելագործման, գործառնական էֆեկտիվության բարձրացման և բիզնեսի բոլոր ուղղություններով շոշափելի արդյունքների արձանագրման տարի:

Փոփոխվող մակրոտնտեսական և մրցակցային միջավայրում մեր թիմը ցուցաբերել է բարձր կարգապահություն՝ ապահովելով բանկի կայուն և հավասարակշռված զարգացումը: Մենք ոչ միայն ամրապնդել ենք մեր դիրքերը Հայաստանի առաջատար երեք բանկերի շարքում, այլև ստեղծել ենք որակական նոր հարթակ հետագա աճի համար:

Սեզմենտային աճ և պորտֆելի որակական դիվերսիֆիկացիա

Մեր ունիվերսալ բանկային մոդելը 2025 թվականին արձանագրել է բարձր արդյունավետություն: Բիզնեսի հիմնական ուղղություններում գրանցվել են հետևյալ առանցքային արդյունքները.

- **Կորպորատիվ բանկինգ.** Այս սեզմենտում բանկն արձանագրել է կտրուկ առաջընթաց: Կորպորատիվ վարկային պորտֆելն աճել է **45%-ով՝ հասնելով 188.0 մլրդ ՀՀ դրամի**, ինչի շնորհիվ մեր շուկայական մասնաբաժինն աճել է մինչև **8.1%**: Կարևոր է շեշտել, որ այս աճն ապահովվել է խիստ դիվերսիֆիկացված մոտեցմամբ. մենք ֆինանսավորել ենք նորարարական գյուղատնտեսությունը, վերականգնվող էներգետիկան և արդյունաբերությունը՝ զերծ մնալով բարձր ռիսկային կամ ժամանակավոր սուբսիդավորվող ոլորտներում կենտրոնացումից:
- **ՓՄՁ բանկինգ.** Ակբան պահպանել է իր հաստատուն առաջատարությունը: Ակտիվ ՓՄՁ հաճախորդների բազան կազմում է ավելի քան **48,000-ի** (պորտֆելը՝ **96.8 մլրդ ՀՀ դրամ**): Ներդրվել է արհեստական բանականության (AI) վրա հիմնված վարկային սքորինգի համակարգ, ինչը էականորեն արագացրել և պարզեցրել է ՓՄՁ սպասարկման գործընթացը:
- **Մանրածախ բանկինգ.** Մեր ակտիվ հաճախորդների ընդհանուր թիվը հասել է շուրջ **690,000-ի**: Ավելին, բանկն արժանացել է Հաճախորդների պաշտպանության ոսկե մակարդակի (**MFR Gold Level**) միջազգային սերտիֆիկատին, ինչը փաստում է սպասարկման թափանցիկության և հոգատարության մեր բարձր մշակույթը:

Որակական թռիչք թվայնացման և ներքին էֆեկտիվության ոլորտում

Տեխնոլոգիաների զարգացումը մեզ համար ոչ թե պարզապես գործիք է, այլ բիզնես մոդելի հիմքը: 2025 թվականին մենք հաջողությամբ անցում կատարեցինք դեպի Թվային գործառնական մոդել (Digital Banking Operating Model).

- **Acba digital համակարգի** ակտիվ օգտատերերի թիվը տարվա ընթացքում աճել է 21%-ով և գերազանցել **661,000-ը**:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Հաճախորդների ընդհանուր գործարքների ռեկորդային՝ **շուրջ 90%-ն** իրականացվել է թվային ալիքներով (իսկ ՓՄՁ սեզմենտում՝ **91%**):
- Գործընթացների ռոբոտացման (**RPA**) շնորհիվ ավտոմատացվել է ավելի քան 50 ներքին ընթացակարգ, ինչը բանկի համար օրական տնտեսում է **200 մարդ/ժամ** աշխատաժամանակ:
- Իրականացվել է անցում **24/7 գործառնական օրվա ռեժիմին** և մեկնարկել է ռազմավարական գործընկերությունը միջազգային առաջատար *OpenWay (Way4)* հարթակի հետ:

Միջազգային վստահություն և կապիտալի ներգրավում

Միջազգային ֆինանսական կառույցների (IFIs) կողմից բանկի հանդեպ վստահությունը 2025 թվականին ամրապնդվել է խոշոր պայմանագրերի կնքմամբ: Մասնավորապես, ներգրավվել են ռեսուրսներ Symbiotics-ից (**19 մլն ԱՄՆ դոլար**) և EFSE-ից (**20 մլն ԱՄՆ դոլար**):

Հատկանշական է Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկի (**EBRD**) հետ կնքված **40 մլն ԱՄՆ դոլարի** «Երիտասարդությունը բիզնեսում» (Youth in Business) պայմանագիրը, որն առաջինն է Հայաստանում և ուղղվելու է երիտասարդ ձեռներեցների նախագծերի ֆինանսավորմանը:

Մարդկային կապիտալ և Կիբեռանվտանգություն

Բանկի տեխնոլոգիական և բիզնես առաջընթացն ապահովում են մեր մարդիկ: 2025 թվականին բանկի թիմին են միացել 255 նոր մասնագետներ՝ հիմնականում SS և թվային ոլորտներից: Մենք մեծ ուշադրություն ենք դարձրել ներքին վերապատրաստումներին. աշխատակիցների **58%-ն** անցել է թվային և AI հմտությունների զարգացման հատուկ դասընթացներ:

Թվային գործարքների ծավալի աճին զուգահեռ, բանկը հաջողությամբ վերահաստատել է տվյալների անվտանգության միջազգային **PCI DSS** ստանդարտի հավաստագիրը՝ երաշխավորելով հաճախորդների միջոցների և տեղեկատվության պաշտպանվածությունը:

Գործնական քայլեր ESG օրակարգում

2025 թվականը դարձավ շրջադարձային բանկի ESG ռազմավարության համար: Մենք անցանք հստակ, չափելի ցուցանիշների.

- Առաջին անգամ հաշվարկվել են բանկի գործառնական գործունեության ջերմոցային գազերի արտանետումները (Scope 1 և Scope 2)՝ կազմելով **2,860.7 տոննա CO2** համարժեք (սա կլինի մեր բազային նշագիծը):
- Բանկը պաշտոնապես միացել է Կլիմայական հաշվառման ֆինանսական գլոբալ կոալիցիային (**PCAF**):
- Մեր կատարած աշխատանքն արժանացել է միջազգային բարձր գնահատականի. հեղինակավոր *Euromoney* ամսագիրը Ակբա բանկին շնորհել է «**Լավագույն ESG բանկը Հայաստանում 2025**» տիտղոսը:

Անցում նոր ռազմավարական ցիկլին

2025 թվականի արդյունքները փաստում են, որ բանկը գտնվում է զարգացման ամուր և հուսալի ուղու վրա: Այս հաջողությունները հանդիսանում են այն հիմնաքարը, որի վրա մենք սկսում ենք **2026-2028 թվականների Հեռանկարային զարգացման ծրագրի** իրագործումը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

ԱԿՔԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ – ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025

Նոր եռամյա ցիկլում մեր հիմնական նպատակն է լինելու թվային էկոհամակարգի հետագա ընդլայնումը, ՓՄՁ և ագրո ոլորտներում առաջատարության խորացումը և գործառնական էֆեկտիվության շարունակական բարձրացումը:

Իմ խորին շնորհակալությունն եմ հայտնում մեր հաճախորդներին և բաժնետերերին՝ իրենց վստահության և աջակցության համար: Հատուկ երախտագիտություն եմ հայտնում բանկի ողջ անձնակազմին և Խորհրդին՝ համատեղ աշխատանքի, նվիրումի և արձանագրված բարձր արդյունքների համար:

Ոգեշնչված ձեզնով,

ՀԱԿՈՔ ԱՆԴՐԵԱՍՅԱՆ

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

ԱԿՔԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվում է լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

2. ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ԿԱՏԱՐՈՂԱԿԱՆԸ

2.1. ՄԵՐ ԲԻԶՆԵՍ ՄՈԴԵԼԸ

Ակբա բանկի բիզնես մոդելը կառուցված է մեր կոռպորատիվ արմատների վրա և ռազմավարական առումով համահունչ է մեր երկարաժամկետ առաքելությանը՝ **ԻՆՔՆԱՏԻՊ ԵՎ ՆՈՐԱՐԱՐԱԿԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԼՈՒԾՈՒՄՆԵՐԻ ՄԻՋՈՑՈՎ ՆՊԱՍՏԵԼ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՍԱՐԱԿՈՒԹՅԱՆ ԿԱՅՈՒՆ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆԸ**:

Ակբան Հայաստանի առաջատար ֆինանսական հաստատություններից է հստակ հանձնառությամբ առաջարկել յուրօրինակ, նորարարական և կայուն ֆինանսական լուծումներ ՀՀ ամբողջ տարածքում: Մեր բիզնես մոդելը հիմնված է հաճախորդների չորս հիմնական սեգմենտների՝ մանրածախ, գյուղատնտեսական, ՓՄՁ և կորպորատիվ սպասարկման վրա՝ երկու բիզնես ուղղությունների ներքո (Մանրածախ ու ՓՄՁ և կորպորատիվ): Բանկը հաճախորդների վերոնշյալ սեգմենտներին սպասարկում է բազմազան պրոդուկտներով և ծառայություններով, սպասարկման լայն ցանցի և ապագային միտված թվային ռազմավարության միջոցով:

Որպես ունիվերսալ բանկ՝ մենք համատեղում ենք տարածքային ուժեղ ներկայացվածությունը, թվային հնարավորությունները, զարգացմանը միտված ֆինանսավորումը և հաճախորդների հետ խորը հարաբերությունները՝ մեր շահառուներին երկարաժամկետ արժեք ապահովելու համար:

2025 թվականին բանկի բիզնես մոդելը վերահաստատել է իր ճկունությունը մակրոտնտեսական փոփոխությունների պայմաններում: Տեխնոլոգիական հազեցվածության խորացումը և անցումը Թվային գործառնական մոդելին թույլ են տվել ապահովել բարձր գործառնական էֆեկտիվություն՝ պահպանելով հաճախորդամետության մեր ավանդական մշակույթը:

Ունիվերսալ ֆինանսական խումբ

Ակբա բանկն իր հաճախորդներին դիրքավորվում է որպես ամբողջական ֆինանսական էկոհամակարգ՝ հանդես գալով որպես ֆինանսական խումբ, ինչը մեծացնում է մրցակցային առավելություններն ու եկամուտների դիվերսիֆիկացիան: Խմբի հիմնական տարրերն են.

- **«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ.** Խմբի մայր կազմակերպությունը, որն ապահովում է մանրածախ, ՓՄՁ, կորպորատիվ և գյուղատնտեսական սեգմենտների համակողմանի բանկային սպասարկումը:
- **«ԱԿԲԱ Լիզինգ» ՓԲԸ (100% բաժնեմաս).** Հայաստանի լիզինգային շուկայի բացարձակ առաջատարը, որի գործունեությունն ամբողջությամբ ինտեգրված է բանկի մասնաճյուղային ցանցին և ենթակառուցվածքներին՝ ապահովելով սիներգիկ բարձր արդյունավետություն:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **«Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ (49% բաժնեմաս).** Հիմնադրված ֆրանսիական գլոբալ ակտիվների կառավարիչ Amundi խմբի հետ համատեղ: Ընկերությունը հաջողությամբ կառավարում է Հայաստանի կուտակային կենսաթոշակային ֆոնդերը, որոնք 2025 թվականին արձանագրել են բարձր իրական եկամտաբերություն միջազգային մակարդակում:

Էթիկական հենք և պատասխանատու բանկինգ

Ակբայի բիզնես մոդելի յուրահատկությունն ու ինստիտուցիոնալ կայունությունը պայմանավորված են դրա էթիկական և կոոպերատիվ արմատներով: Բանկի կապիտալում 75% բաժնեմաս ունեցող Ակբա Ֆեդերացիան միավորում է ավելի քան 75,000 հայ գյուղացիների և ՓՄՁ ներկայացուցիչների: Սա ստեղծում է սոցիալական կայուն հիմք՝ ապահովելով, որ բանկի ռազմավարական զարգացումը մշտապես փոխկապակցված լինի երկրի իրական տնտեսության և համայնքների շահերի հետ:

Գլոբալ ֆինանսական համակարգում այս մոդելը համադրելի է այնպիսի կառույցների հետ, որտեղ շահութաբերությունը չի հանդիսանում միակ նպատակ, այլ զուգակցվում է հասարակական և բնապահպանական դրական ազդեցության հետ: Բիզնեսի վարման այս փիլիսոփայությունը բանկին զերծ է պահում բարձր ռիսկային կամ սպեկուլյատիվ գործառնություններից՝ ձևավորելով ռիսկերի զսպման բնական մեխանիզմ և բարձրացնելով վստահությունը միջազգային ինստիտուցիոնալ ներդրողների շրջանում:

Մեր ռազմավարական ուղղվածությունը

- **Թվային փոխակերպում և թվային հարթակների զարգացում.** շարունակաբար խորացնել թվային առաջատարությունը՝ վերաճեցնելով **acba digital** ինտերնետ բանկինգ համակարգը՝ որպես ամբողջական թվային էկոհամակարգ, ապահովելով հաճախորդների ինքնասպասարկման լիարժեք գործառնություններ և նոր սերնդի թվային ծառայություններ:
- **Հաճախորդների սպասարկման որակի բարելավում.** բարձրացնել հաճախորդների բավարարվածությունը՝ զարգացնելով անհատականացված ծառայություններ, նորարարական փաթեթներ և մատչելի սպասարկում՝ բոլոր հատվածների համար:
- **Կայունություն և ԲՍԿ.** առաջնահերթություն կանաչ ֆինանսավորմանը, ներառական տնտեսական աճին և բնապահպանական ստանդարտներին համապատասխանող վարկավորմանը՝ ներդնելով կայունության սկզբունքները բանկային քաղաքականության և պրակտիկայի մեջ
- **Ներքին գործընթացների արդյունավետության բարձրացում և ծախսերի կրճատում.** ուժեղացնել գործառնական արդյունավետությունը՝ գործընթացների ավտոմատացման, ծախսերի վերահսկման և ռեսուրսների նպատակային բաշխման միջոցով:
- **Վարկավորման գործընթացների բարելավում, ավտոմատացում և եկամտաբերության ավելացում.** արհեստական բանականությամբ աշխատող վարկանիշավորման նոր մոդելների և վարկավորման ավտոմատացված համակարգերի ներդրմամբ նպաստել վարկային գործընթացների բարելավմանը, արագացմանը և եկամտաբերության ավելացմանը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ռազմավարական շրջանակը և կապը նոր ցիկլի հետ

Ակբա բանկի ռազմավարական շրջանակը գործում է որպես ներդաշնակ մեխանիզմ, որտեղ 2025 թվականի փաստացի ձեռքբերումները ծառայել են որպես անցումային կամուրջ դեպի նոր՝ 2026-2028 թվականների հեռանկարային զարգացման ծրագիր:

Արժեքի ստեղծման շղթան.

Բանկի կողմից ներգրավված միջազգային և տեղական կապիտալը, ներդրված առաջադեմ SS ենթակառուցվածքները (OpenWay, RPA) և թիմի մասնագիտական ներուժը վերածվում են հաճախորդների համար հարմարավետ, էֆեկտիվ և մատչելի ծառայությունների: Դրա արդյունքում գեներացված շահույթը վերադառնում է բաժնետերերին շահութաբերության բարձր մակարդակի և կայուն շահութաբաժինների տեսքով, ինչպես նաև վերաներդրվում է բանկի կապիտալում՝ ապահովելով հաջորդ տարիների անվտանգությունն ու օրգանական աճը:

2025 թվականին Ակբա բանկն ապացուցեց, որ կարողանում է ապահովել ռազմավարության կարգապահ իրականացում՝ հստակ պատասխան տալով շուկայի մարտահրավերներին և նախապատրաստելով ամուր հարթակ նոր եռամյա ռազմավարական հենասյուների լիարժեք գործարկման համար:

2.2 ԲԻԶՆԵՍ ՍԵԳՄԵՆՏՆԵՐ. ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐ ԵՎ ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՇՐՋԱՆԱԿ

«Ակբա բանկի» ունիվերսալ բանկային մոդելի հիմնական ուժն ու կայունությունը հենվում են հաճախորդների չորս առանցքային սեգմենտների թիրախավորված և հավասարակշռված սպասարկման վրա՝

1. Մանրածախ
2. ՓՄՁ
3. Կորպորատիվ
4. Գյուղատնտեսական

Յուրաքանչյուր սեգմենտի համար Ակբան մշակել է մասնագիտացված ծառայությունների և հարաբերությունների կառավարման կոմպլեքս փաթեթներ, որոնք 2025 թվականին ապահովել են ծավալային բարձր աճ և ռիսկերի արդյունավետ զսպում: Ակբա բանկի բիզնես ուղղությունները հենվում են հզոր գործառնական աջակցության, հանրապետությունով մեկ լայն մասնաճյուղային ցանցի առկայության, ինչպես նաև տվյալների, ավտոմատացման և արհեստական բանականության գործիքների վրա հենվելու աճող պրակտիկայի վրա, որոնք խթանում են արդյունավետությունը, անհատականացված առաջարկների մշակումը և ռիսկերով ճշգրտված կայուն աճը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

1. Մանրածախ բանկինգ. Հաճախորդամետություն և միջազգային սերտիֆիկացում

Մանրածախ բանկինգը կենտրոնանում է անհատ հաճախորդների ֆինանսական կարիքների բավարարման վրա՝ առաջարկելով համապարփակ լուծումներ: Բանկն արժանացել է Հաճախորդների պաշտպանության ոսկե մակարդակի (**MFR Gold Level**) միջազգային սերտիֆիկատին, ինչը փաստում է պատասխանատու սպասարկման բարձր մշակույթը:

Մատուցվող հիմնական ծառայությունները.

- **Վարկավորում** - սպառողական, հիփոթեքային վարկեր, օվերդրաֆտներ և վարկային գծեր
- **Խնայողություններ** - ընթացիկ հաշիվներ, ժամկետային ավանդներ, պարտատոմսեր և պահատուփեր
- **Ներդրումային հնարավորություններ** - պահառություն և բրոքերային ծառայություններ
- **Վճարային լուծումներ** - Visa, Mastercard, American Express, UnionPay և ArCa քարտեր, անհայում վճարումներ, ինքնասպասարկման տերմինալների լայն ցանց
- **Թվային բանկինգ** - acba digital ինտերնետ բանկինգ համակարգ՝ 24/7 հասանելիությամբ, և այլն

2024 թվականին Ակբայի մանրածախ վարկավորումը զգալիորեն աճեց՝ պայմանավորված սպառողական և հիփոթեքային վարկերի նկատմամբ մեծացած պահանջարկով, այդ թվում՝ սահմանամերձ համայնքներում պետական աջակցությամբ հիփոթեքային ծրագրերով: 2024 թվականին թվային բանկինգի օգտատերերի թիվն աճել է 42%-ով, իսկ քարտերի 60%-ից ավելին պատվիրվել են թվային եղանակով:

Մենք շուկայի առաջատարն ենք քարտերով, կենսաթոշակային պրոդուկտներով և վաճառքի ուղիներով՝ ունենալով ուժեղ մարզային ներկայացվածություն՝ ամրապնդված ապրանքանիշի բարձր ճանաչելիությամբ և հաճախորդների մեծ վստահությամբ: Մանրածախ հիմնական վարկային պրոդուկտներն ինտեգրված են acba digital-ում, ինչը հնարավորություն է տալիս իրականացնել ամբողջական թվային վարկավորում՝ ապահովելով հասանելիությունը և զգալիորեն թեթևացնելով մասնաճյուղերի ծանրաբեռնվածությունը տվյալ վարկատեսակների գծով:

2. Փոքր և միջին ձեռնարկատիրություններ (ՓՄՁ). Առաջատարություն և գործընթացների ավտոմատացում

Փոքր և միջին ձեռնարկությունները (ՓՄՁ) Հայաստանի տնտեսության հիմնական շարժիչ ուժերից են՝ ստեղծելով աշխատատեղեր, խթանելով նորարարությունը և աջակցելով համայնքների զարգացմանը: Մենք բարձր ենք գնահատում նրանց աճը՝ որպես երկրի տնտեսական առաջընթացի անբաժանելի մաս և հանձնառու ենք ՓՄՁ սեզմենտին տրամադրել կայուն և շարունակական աջակցություն:

ՓՄՁ սեզմենտը բանկի ռազմավարական առանցքային հենասյուներից է, որտեղ ակտիվ հաճախորդների թիվը հասել է ավելի քանի **48,000-ի**, իսկ վարկային պորտֆելը կազմել է **96.8 մլրդ ՀՀ դրամ**: ՓՄՁ հաճախորդների գործարքների **91%-ն** իրականացվել է թվային ալիքներով:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Ֆինանսավորման լուծումներ** – վարկեր (ներառյալ՝ հատուկ ծրագրերի շրջանակներում), վարկային գծեր, լիզինգ
- **Առևտրի ֆինանսավորում** – երաշխիքներ, ֆակտորինգ
- **Վճարային լուծումներ** – կորպորատիվ քարտեր, SoftPOS, E-Commerce, փոխանցումներ
- **Թվային լուծումներ** – acba digital բիզնես հարթակ՝ 24/7 գործառնությունների համար, և այլն
- **Զարգացման աջակցություն** – անվճար բիզնես դասընթացներ, խորհրդատվություն, ցանցային միջոցառումներ, և այլն

2024 թվականին Ակբան անցկացրեց 18 անվճար բիզնես դասընթացներ 353 մասնակիցների հետ և ընդլայնեց իր բիզնես ակումբն ու ԲՄԿ թեմատիկայի ուսուցման ծրագրերը: 2024 թվականը նշանավորվեց այս սեգմենտում վարկավորման զգալի աճով:

ՓՄՁ բանկային ծառայությունների շուկայում մենք առանձնանում ենք մի շարք առավելություններով՝

- Հավատարիմ հաճախորդների բազան, ովքեր սպասարկվում են մարզային լայն մասնաճյուղային ցանցում, ինչը ապահովում է բանկի շուկայական կայուն ներկայությունը և հասանելիությունը:
- Ոչ ֆինանսական ծառայություններով, ինչպիսիք են Ակբա բիզնես ակումբը, գյուղատնտեսության ֆինանսավորման ոլորտում մասնագիտական փորձը և առաջատար դիրքը, ինչպես նաև Ակբա Լիզինգի հետ ինտեգրված լուծումները:
- Մեր ռազմավարական գործընկերային հարաբերությունները միջազգային ֆինանսական կառույցների հետ և պետական զարգացման ծրագրերին ակտիվ մասնակցությունը էականորեն ամրապնդում են մեր հեղինակությունը ու ազդեցությունը ՓՄՁ սեգմենտում:

3. Կորպորատիվ բանկինգ. Որակական թռիչք և պորտֆելի դիվերսիֆիկացիա

Տարիների ընթացքում մեր հաճախորդների բազայի մի մասը փոքր և միջին ձեռնարկություններից վերաճել են խոշոր կորպորատիվ հաճախորդների: 2025թ. մեր կորպորատիվ ակտիվ հաճախորդների բազան հասել է շուրջ շուրջ 1,500-ի (3 տարիների միջին աճը (CAGR) 56%): Կորպորատիվ հաճախորդների ներգրավման տեսանկյունից ֆինանսական կարողություններից զատ՝ ընտրության չափորոշիչներից են նաև ԲՄԿ սկզբունքներին համապատասխանությունը և քաղաքական փոխկապակցվածության բացակայությունը, ինչն ապահովում է պատասխանատու և կայուն գործընկերություն: Մեր կորպորատիվ հաճախորդները սպասարկվում են իրենց կարիքներին հարմարեցված պրոդուկտներով և ծառայություններով:

Կարևորելով կորպորատիվ հաճախորդների հետ անհատականացված և թիրախային հարաբերությունների կառավարումը՝ բանկում 2025թ.-ից կորպորատիվ բանկինգը գործում է որպես առանձնացված բիզնես ստորաբաժանում: Ինչպես նաև կորպորատիվ վարկավորման շուկայում մենք 3-րդ խոշոր խաղացողն ենք: Մենք ունենք կայուն կորպորատիվ հաճախորդների բազա՝ ձևավորված հաստատուն և երկարաժամկետ համագործակցության շնորհիվ, կայուն ֆինանսական հիմք, ժամանակակից թվային ենթակառուցվածք, շուկայում ուժեղ ներկայություն և ճանաչված ապրանքանիշի

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

հեղինակություն, ինչը ստեղծում է կայուն աճի և կորպորատիվ բանկինգի ինքնության ամրապնդման ամուր հիմքեր:

2025 թվականին կորպորատիվ սեգմենտը հանդիսացել է Բանկի վարկային պորտֆելի աճի հիմնական շարժիչներից մեկը: Կորպորատիվ վարկային պորտֆելն աճել է տպավորիչ 45%-ով՝ հասնելով 188 մլրդ ՀՀ դրամի, իսկ բանկի մասնաբաժինը շուկայում կազմել է 8.1%: Աճն ապահովվել է տնտեսության իրական և կայուն ճյուղերի (վերականգնվող էներգետիկա, արդյունաբերություն, խոշոր ագրոբիզնես) հաշվին:

Կորպորատիվ հաճախորդների համար բանկը տրամադրում է հետևյալ ծառայությունները.

- **Բիզնես ֆինանսավորում** - վարկեր, վարկային գծեր, լիզինգ
- **Կորպորատիվ խնայողություններ** - բիզնես հաշիվներ, ավանդներ, պարտատոմսեր
- **Ներդրումային ծառայություններ** - ռեսուրսի վարում, պահառություն, բրոքերային ծառայություններ, ռեպո գործարքներ
- **Առևտրի ֆինանսավորում** - ակրեդիտիվներ, երաշխիքներ, ինկասո, ֆակտորինգ
- **Բիզնես վճարումներ** - կորպորատիվ քարտեր, SoftPOS, E-Commerce, փոխանցումներ
- **Թվային լուծումներ** - acba digital բիզնես հարթակ՝ 24/7 գործառնությունների համար, և այլն

4. Գյուղատնտեսական բանկինգ (Ագրոբիզնես). Կայունության և փորձառության հիմք

Գյուղատնտեսական հաճախորդները ֆիզիկական անձինք են (անհատ ֆերմերներ), ովքեր զբաղվում են գյուղատնտեսությամբ և այլ նմանատիպ գործունեությամբ: Մենք գյուղատնտեսական ոլորտի առաջատար վարկատուներից ենք՝ ունենալով հարուստ փորձ գյուղատնտեսության ֆինանսավորման և գյուղական համայնքների զարգացման ոլորտում: Պատմականորեն բանկը նրանց տրամադրում է անհատականացված ֆինանսական լուծումներ, ինչպես նաև խորհրդատվական և կրթական ծառայություններ՝ ուղղված նրանց գործունեության արդյունավետության բարձրացմանը, ֆինանսական գրագիտության ամրապնդմանը և կայուն զարգացմանը: Նրանք սովորաբար ֆինանսական աջակցության պահանջարկ ունեն բուսաբուծության, անասնապահության, ինչպես նաև ժամանակակից գյուղատնտեսական տեխնոլոգիաների ներդրման համար: Գյուղատնտեսական հաճախորդները հիմնականում սպասարկվում են մանրածախ պրոդուկտներով և ծառայություններով համալրված մասնագիտացված գյուղատնտեսական վարկերով և ագրոլիզինգային պրոդուկտներով:

2025թ. մեր գյուղատնտեսական ակտիվ հաճախորդների բազան հասել է շուրջ 120 հազարի (3 տարիների միջին աճը (CAGR) 13%): Հատկանշական է, որ այդ հաճախորդների շուրջ 96% դասակարգվում են որպես փոքր (միկրո) գյուղատնտեսական հաճախորդներ:

Ակբան գյուղատնտեսներին առաջարկում է հետևյալ ծառայությունները.

- Գյուղատնտեսական վարկեր և վարկային գծեր
- Գյուղատնտեսական սարքավորումների լիզինգ
- Գյուղատնտեսական վարկերի սուբսիդավորման ծրագրեր
- Քարտեր ֆերմերներին, և այլն

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Գյուղատնտեսական վարկավորման շուկայում մենք առանձնանում ենք հետևյալ առավելություններով՝

- Մեծ հաճախորդային բազա և բարձր հավատարմություն, հատկապես փոքր (միկրո) գյուղատնտեսական հաճախորդների շրջանում,
- Լայն մարզային ներկայացվածություն և ճանաչելիություն գյուղական համայնքներում,
- Գյուղատնտեսական վարկավորման ոլորտում մասնագիտական փորձ և ոլորտային խորքային գիտելիքներով օժտված մասնագետներ,
- Ինտեգրված լուծումներ, այդ թվում՝ Ակբա Լիզինգի հետ,
- Համագործակցություն միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ՝ ուղված ագրոբիզնեսի աջակցությանը,
- Ակտիվ մասնակցություն պետական ծրագրերին:

Լիզինգային գործառնություններ («ԱԿԲԱ Լիզինգ» ՓԲԸ)

ԱԿԲԱ Լիզինգը հանդիսանում է Ակբա ֆինանսական խմբի ունիվերսալ էկոհամակարգի կարևորագույն մրցակցային առավելություններից մեկը: Լինելով Հայաստանում լիզինգային ծառայությունների հիմնադիրն ու առաջատարը՝ ընկերությունը 2025 թվականին առանցքային դեր է խաղացել երկրի իրական տնտեսության, հատկապես ՓՄՁ և ագրոբիզնեսի սեգմենտների տեխնիկական արդիականացման գործում: Լիզինգի մոդելը թույլ է տալիս հաճախորդներին ձեռք բերել հիմնական միջոցներ՝ առանց լրացուցիչ գրավային պարտավորությունների (քանի որ լիզինգի առարկան ինքնին հանդիսանում է ապահովման միջոց), ինչը էականորեն նվազեցնում է խմբի վարկային ռիսկերը և մեծացնում գործարքների անվտանգությունը:

Լիզինգի շրջանակներում մատուցվող ծառայությունները ներառում են. Գյուղատնտեսական տեխնիկայի (տրակտորներ, կոմբայներ), արտադրական սարքավորումների և հաստոցների, շինարարական հատուկ տեխնիկայի, կորպորատիվ ավտոպարկերի (ավտոլիզինգ), ինչպես նաև «կանաչ» տեխնոլոգիաների ու արևային կայանների լիզինգային ֆինանսավորում:

Գործառնական արդյունքներ և Սիներգիայի էֆեկտ

2025 թվականի ընթացքում «ԱԿԲԱ Լիզինգի» գործունեությունն էլ ավելի է սերտաճել Մայր բանկի վաճառքների ու սպասարկման ուղիների հետ: Բանկի բոլոր 66 մասնաճյուղերում հաճախորդներին հասանելի են եղել լիզինգային պրոդուկտների ամբողջական փաթեթները, ինչն ապահովել է գործառնական բարձր էֆեկտիվություն և ծախսերի օպտիմալացում խմբի մակարդակում:

1. Ագրո և ՓՄՁ ոլորտների արդիականացում. «ԱԿԲԱ Լիզինգը» հանդիսացել է պետական սուբսիդավորման ծրագրերի իրականացման հիմնական գործընկերը: Դրա շնորհիվ հարյուրավոր ֆերմերային տնտեսություններ և փոքր ձեռնարկություններ 2025 թվականին կարողացել են թարմացնել իրենց տեխնիկական բազան՝ ստանալով լիզինգային

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ֆինանսավորում փաստացի գրոյական կամ նվազագույն տոկոսադրույքներով: Սա ուղղակիորեն նպաստել է երկրում աշխատանքի արտադրողականության աճին:

2. Կորպորատիվ լիզինգային լուծումներ. Խոշոր բիզնեսի համար ընկերությունը մշակել է մասնագիտացված արդյունաբերական և հաստոցային լիզինգի մեխանիզմներ: 2025 թվականին զգալի աճ է գրանցվել հատկապես սննդի վերամշակման, թեթև արդյունաբերության և տրանսպորտային լոգիստիկայի ոլորտներում հիմնական միջոցների ֆինանսավորման գծով:

3. Անցում «Կանաչ» լիզինգին. Համահունչ Ակբա ֆինանսական խմբի ընդհանուր ESG ռազմավարությանը՝ «ԱԿԲԱ Լիզինգը» 2025 թվականին ընդլայնել է էներգախնայող սարքավորումների, էլեկտրոմոբիլների և արևային ֆոտովոլտային կայանների լիզինգի ծավալները: Սա բիզնեսներին թույլ է տվել ոչ միայն նվազեցնել իրենց կոմունալ ծախսերը, այլև կրճատել CO2 արտանետումների ծավալները շրջակա միջավայր:

Ապագայի ռազմավարական նպատակը (2026-2028).

Նոր եռամյա ռազմավարական ցիկլում նախատեսվում է «ԱԿԲԱ Լիզինգի» ծառայությունների ամբողջական թվայնացում: Նպատակ է դրված ներդնել առցանց (online) լիզինգի հարթակ, որտեղ հաճախորդը կկարողանա ընտրել տեխնիկական մատակարարի սրահից և ստանալ ֆինանսավորման հաստատումը բոլոր պայմանների ընթացքում՝ օգտագործելով Մայր բանկի AI սքրինգային ենթակառուցվածքները:

2.3 ՍՊԱՍԱՐԿՄԱՆ ՈՒՂԻՆԵՐԸ ԵՎ ԹՎԱՅԻՆ ԷԿՈՀԱՄԱԿԱՐԳԸ

2025 թվականին Ակբա բանկի սպասարկման ուղիների զարգացման ռազմավարությունը կենտրոնացած է եղել «Phygital» (ֆիզիկական և թվային տիրույթների միաձուլման) մոդելի կատարելագործման վրա: Բանկն ապահովել է գործառնական էֆեկտիվության որակական թոփք՝ հաճախորդների սպասարկման ավանդական ենթակառուցվածքները վերափոխելով միասնական, տեխնոլոգիական թվային էկոհամակարգի:

1. Ֆիզիկական և թվային ենթակառուցվածքների սիներգիա

Բանկը շարունակում է պահպանել Հայաստանի բանկային համակարգում ամենաընդարձակ ֆիզիկական հասանելիությունը՝ **66 մասնաճյուղերի** միջոցով, որոնց գերակշիռ մասը գործում է երկրի մարզերում:

2025 թվականին մասնաճյուղերի դերը կրել է տրանսֆորմացիոն փոփոխություն. դրանք հասարակ գործարքային կենտրոններից վերածվել են բարձր ավելացված արժեք ունեցող խորհրդատվական հարթակների: Այս անցումը հնարավոր է դարձել շնորհիվ այն բանի, որ կանխիկի և ստանդարտ գործառնությունների հիմնական մասը տեղափոխվել է 24/7 ռեժիմով գործող ինքնասպասարկման գոտիներ և թվային ալիքներ:

Որպես American Express-ի բացառիկ գործընկեր Հայաստանում և 5 միջազգային քարտային համակարգերի (Visa, Mastercard, American Express, UnionPay, ArCa) լիարժեք թողարկող՝ Ակբան առաջատար դիրք է զբաղեցնում քարտային շուկայում: Բանկը շարունակում է

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ընդլայնել քարտային առաջարկները՝ ապահովելով յուրաքանչյուր հաճախորդի կարիքներին համապատասխան լուծում և առաջադեմ վճարային տեխնոլոգիաների հասանելիություն:

2. *acba digital*. Մասսայական միգրացիա դեպի թվային տիրույթ

Բանկի սեփական թվային պլատֆորմը՝ *acba digital*-ը, 2025 թվականին արձանագրել է թռիչքային աճ: Ակտիվ օգտատերերի թիվը գերազանցել է **642,000-ը** (+21%):

Ներդրողների համար առանցքային ցուցանիշ է հանդիսանում հաճախորդների ընդհանուր գործարքների **89.4%** աննախադեպ միգրացիոն մակարդակը դեպի թվային ալիքներ: ՓՄՁ սեզմենտում այս ցուցանիշը կազմել է **91%**: Սա վկայում է բանկի պրոդուկտների բարձր հարմարավետության և թվային հարթակների նկատմամբ հաճախորդների խորը վստահության մասին:

acba digital ինտերնետ բանկինգ համակարգը շարունակաբար ձևափոխում է հաճախորդների հետ շփման եղանակները՝ հնարավորություն ընձեռելով.

- **Հաշիվների կառավարում** - 24/7 հաշիվների բացում անհատների և բիզնեսների համար, միջազգային փոխանցումների ստացում
- **Խնայողություններ և ներդրումներ** - ավանդների ձևակերպում, պարտատոմսերի և Ակբա բանկի բաժնետոմսերի առք ու վաճառք
- **Թվային վարկավորում** - առցանց վարկային սահմանաչափերի դիտում և հեռավար վարկերի ստացում
- **Միջազգային փոխանցումներ** - Visa Direct և Mastercard Send համակարգերով արագ փոխանցումներ
- **Լրացուցիչ ծառայություններ** - ապահովագրության ձևակերպում, կենսաթոշակային հաշվի հետևում, տեղեկանքների և եկամուտների մասին հաշվետվությունների ստացում
- **Ժամանակակից ինտերֆեյս** - օգտագործողի համար հարմար նոր դիզայն վեբ և բջջային հարթակների համար

3. Գործընթացների ռոբոտացում (RPA) և SS ենթակառուցվածքների թարմացում

Թվային գործարքների ծավալի աճին զուգահեռ, բանկը կատարելագործել է ներքին գործառնական համակարգերը՝ ծախսերի օպտիմալացման և արագության մեծացման նպատակով:

- **RPA-ի էֆեկտը.** Գործընթացների ռոբոտացման (Robotic Process Automation) շրջանակներում ավտոմատացվել է ավելի քան **50 ներքին ընթացակարգ**: Դրա շնորհիվ բանկը օրական խնայում է **200 մարդ/ժամ** աշխատաժամանակ, ինչն ուղղակիորեն բարելավում է Cost/Income (Ծախսեր/Եկամուտներ) գործակիցը:
- **24/7 գործառնական օր.** 2025 թվականին հաջողությամբ ներդրվել է 24/7 գործառնական օրվա մոդելը (round-the-clock processing): Սա նշանակում է, որ հաճախորդների գործարքները մշակվում և հաշվառվում են իրական ժամանակում՝ անկախ բանկային օրվա պաշտոնական ժամերից:
- **Ռազմավարական գործընկերություն OpenWay-ի հետ.** Մեկնարկել է բանկի պրոցեսինգային համակարգի արդիականացման խոշոր նախագիծը միջազգային

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

առաջատար *OpenWay (Way4)* հարթակի հենքի վրա: Սա ապահովելու է Ակբա բանկի քարտային և թվային պրոդուկտների անխափանությունն ու ճկունությունը հաջորդ տասնամյակի համար:

Կապը 2026-2028թթ. ռազմավարության հետ.

2025 թվականին նվաճված տեխնոլոգիական հարթակն ու թվային միջավայրը հանդիսանում են այն հիմնաքարը, որի վրա կառուցված է նոր եռամյա ռազմավարական ցիկլը: Նոր ծրագրով նախատեսվում է անցում կատարել սովորական թվային բանկից դեպի AI-driven (արհեստական բանականությամբ առաջնորդվող) էկոհամակարգ, որտեղ հաճախորդների սպասարկումն ու ռիսկերի գնահատումը կլինեն առավել անհատականացված և ավտոմատացված:

Հեռախոսային կենտրոն և CRM գործիքներ

Հաճախորդների հետ կապն ամրապնդվում է արագ արձագանքող հեռախոսային կենտրոնի, արհեստական բանականությամբ հզորացված հաճախորդների հարաբերությունների կառավարման (CRM) գործիքների և ինտեգրված սպասարկման գործընթացների շնորհիվ՝ թե՛ ֆիզիկական, և թե՛ թվային հարթակներում:

Ակբա բիզնես ակումբ և խորհրդատվական հարթակներ

Ակբան աջակցում է հաճախորդների զարգացմանը բանկային ծառայություններից դուրս՝ տրամադրելով հաղորդակցման հարթակներ և ռազմավարական խորհրդատվություն Ակբա բիզնես ակումբի և ոչ ֆինանսական ծառայությունների միջոցով:

2.4 2025 ԹՎԱԿԱՆԻՆ ԻՐԱԿԱՆԱՑՎԱԾ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՆԱԽԱԳԾԵՐԸ ԵՎ ԳՈՐԾՈՂՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

2025 թվականին Ակբան շարունակել է հետևողականորեն առաջ շարժվել իր ռազմավարական միջնաժամկետ նպատակների, տեսլականի և առաքելության իրագործման ուղղությամբ: Տարվա ընթացքում բանկը շարունակել է իրականացնել մի շարք ծրագրեր և նախագծեր, որոնք միտված էին բիզնես գործընթացների օպտիմալացմանը, նորագույն տեխնոլոգիաների ներդրմանը, թվային հարթակների կատարելագործմանը, ինչպես նաև հաճախորդների սպասարկման որակի և բավարարվածության աճին:

Ներքին արդյունավետության բարձրացման ուղղությամբ արդեն տարիներ առաջ բանկում մեկնարկած թվային փոխակերպման արդյունքում գործող տեխնոլոգիական հիմքի վրա ներդրվում են SAP-ի նոր գործիքներ, որոնք միավորվելով արդեն ներդրված համակարգերի հետ՝ ձևավորել են միասնական կառավարման միջավայր և բարձրացրել գործընթացների ավտոմատացման մակարդակը: Այս համակարգերի ներդրումը զգալիորեն կատարելագործել է բիզնես գործընթացների կառավարումը և արագությունը, վերլուծական հնարավորությունները և տվյալահեն կառավարումը՝ համահունչ լինելով միջազգային չափանիշներին: Տարվա ընթացքում շարունակվել են նաև ուրբոտացման և ավտոմատացման տեխնոլոգիաների կիրառումը, ինչի արդյունքում նվազեցվել են ձեռքով

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

կատարվող ռեսուրսատար գործողությունները, արագացվել են փոխանցումների և գործարքների իրականացումը, նվազեցվել են սխալների ռիսկի հավանականությունը և ապահովել գործընթացների կայուն որակ: Միևնույն ժամանակ շարունակվել են Հեռախոսային կենտրոնի ավտոմատացման աշխատանքները՝ նոր ֆունկցիոնալ հնարավորությունների ներդրմամբ, որոնք միտված են բարելավել սպասարկման արագությունն ու արդյունավետությունը:

Թվային զարգացման ռազմավարության շրջանակում բանկը շարունակել է արդիականացնել acba digital հարթակները՝ ներդնելով նոր պրոդուկտային և ֆունկցիոնալ լուծումներ, ընդլայնելով պետական վճարումների հնարավորությունները, ապահովելով քարտերի հեռավար փոխարինում և ինտեգրելով վերլուծական գործիք՝ հաճախորդների թվային վարքագծի ամբողջական վերլուծության և տվյալահեն որոշումների կայացման համար: Նաև թվային պլատֆորմների շարունակական բարելավման արդյունքում 2025թ. գրանցված օգտատերերի թիվը նախորդ տարվա համեմատ աճել է շուրջ 20%-ով, իսկ գործարքների շուրջ 90%-ը իրականացվել է թվային ճանապարհով, ինչը փաստում է, որ թվային բանկինգն այլևս այլընտրանքային ուղի չէ, այլ մեր հաճախորդների համար բանկային ծառայություններից օգտվելու նախընտրելի սպասարկման եղանակ:

Հաճախորդակենտրոն մեր մոտեցման շրջանակում բանկը շարունակել է հաճախորդների սպասարկման գործընթացների օպտիմալացմանը և արդյունավետության բարձրացմանը միտված սպասարկման նոր մոդելների ներդրում՝ մասնաճյուղային ցանցը վերափոխելով «հիբրիդային» ձևաչափի, որտեղ ֆիզիկական սպասարկումը զուգակցվում է թվային հնարավորությունների և ինքնասպասարկման լուծումների հետ: Վերջին տարիներին մենք զգալիորեն բարելավել ենք սպասարկման արդյունավետությունը՝ կրճատելով հերթերի սպասման ժամանակը (շուրջ 20%-ով 2025թ-ին) և ապահովել ավելի ճկուն և անհատականացված փորձառություն մեր հաճախորդների համար:

Միաժամանակ շարունակական բարելավումներ են իրականացվել վարկավորման ուղղությամբ՝ պարզեցնելով վարկավորման գործընթացները, ընդլայնելով թվային վարկավորման հնարավորությունները, ներդնելով նոր վարկային առաջարկներ և գործիքակազմ: Այսպես, միջազգային գործընկերների հետ համագործակցության ընդլայնումը՝ ներառյալ JICA-ի հետ նոր 50 միլիոն ԱՄՆ դոլարի ֆինանսավորման ծրագրի մեկնարկը, որը նպաստելու է ՓՄՁ բիզնեսի զարգացմանը և գյուղատնտեսական ծրագրերի ընդլայնմանը: Ինչպես նաև բանկը մասնակցել է նոր պետական ծրագրերի շրջանակում սուբսիդավորվող վարկերի տրամադրուման նախաձեռնություններին, ինչը ևս մեկ քայլ է գյուղատնտեսության շարունակական աջակցության ուղղությամբ: Տարվա ընթացքում բանկը նաև զարգացրել է իր պրոդուկտային շարքը, թողարկել նոր պրեմիում քարտային պրոդուկտներ՝ American Express Gold Debit և Visa Signature Limited Edition, ինչպես նաև ընդլայնել է քարտային ծառայությունների թվային հասանելիությունը:

Ակբա բանկը շարունակելու է զարգացնել և ներդնել նորարարական տեխնոլոգիաներ ու առաջադեմ լուծումներ՝ ապահովելով հաճախորդների բարձրակարգ սպասարկում, գործառնական արդյունավետության աճ և շուկայական դիրքի շարունակական ամրապնդում: Առաջիկա տարիներին բանկի գործունեությունն ուղղված է լինելու թվային վերափոխման խորացմանը և թվային հարթակների զարգացմանը, հաճախորդների սպասարկման որակի և փորձառության բարելավմանը՝ տարբեր հաճախորդային սեգմենտների համար ապահովելով ավելի խորքային, տվյալահեն և անհատականացված փորձառություն: Միևնույն ժամանակ, համադրելով ծախսերի օպտիմալացումը և

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրթության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Եկամուտների կայուն աճը՝ բանկը շարունակելու է բարձրացնել իր գործառնական արդյունավետությունը՝ ապահովելով ավելի մրցունակ, ճկուն և երկարաժամկետ զարգացման ուղի: Այս մոտեցումների հիմքում, Ակբա բանկի առաջնային նպատակն է մնալ վստահելի գործընկեր և աջակցել իր հաճախորդներին իրենց բարեկեցության, աճի և կայուն զարգացման ճանապարհին:

2.5 ԿԻՎԵՌԱՆՏԱՆԳՈՒԹՅԱՆ, ԹՎԱՅԻՆ ՊԼԱՏՖՈՐՄՆԵՐԻ ԵՎ ՏԵԽՆՈԼՈԳԻԱԿԱՆ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄԸ

2025 թվականին Ակբա բանկը հասել է շրջադարձային նշակետի իր թվային տրանսֆորմացիայի ճանապարհին: Բանկը հաջողությամբ անցում է կատարել լայնածավալ թվայնացման փուլից դեպի հասուն թվային բանկային գործառնական մոդել, որտեղ թվային ուղիներն այլևս սպասարկման այլընտրանքային շերտ չեն, այլ հանդիսանում են առաջնային միջավայր, որով հաճախորդները փոխազդում են բանկի հետ, կատարում գործարքներ և ստանում ֆինանսական ծառայություններ:

Նախորդ տարիների ընթացքում թվային պլատֆորմներում, ժամանակակից տեխնոլոգիական ճարտարապետությունում, ավտոմատացման, տվյալների վերլուծության, կիրառական տեխնոլոգիաների և գործառնական տրանսֆորմացիայի մեջ կատարված շարունակական ներդրումներն ապահովել են Հայաստանի ֆինանսական հատվածում թվային բանկինգի ներդրման ամենաբարձր մակարդակներից մեկը: Սա ամուր հիմք է ստեղծել տրանսֆորմացիայի հաջորդ ռազմավարական փուլի՝ արհեստական բանականության, խելացի ավտոմատացման և ագենտային բանկինգի (agentic banking) ներդրման համար:

1. Թվային հասունություն և հաճախորդների ներգրավվածություն

2025 թվականի ընթացքում *acba digital* համակարգն արձանագրել է թռիչքային աճ ինչպես հաճախորդների բազայի, այնպես էլ ներգրավվածության աստիճանի գծով:

Գործարքների դինամիկա. 2025 թվականին հաճախորդների գործարքների ընդհանուր թիվը հասել է **54.3 միլիոնի** (2024թ. 45.1 միլիոնի համեմատ՝ +20% աճ): Ընդհանուր բանկային գործառնությունների **89.4%-ն** իրականացվել է թվային պլատֆորմներով (2024թ. 86.2%-ի դիմաց), ինչը նշանակում է, որ հաճախորդների գործառնությունների միայն 10.6%-ն է անցել ֆիզիկական մասնաճյուղերով:

Մոբայլ բանկինգի առաջատարություն. *acba digital* բջջային հավելվածը հանդիսացել է աճի հիմնական շարժիչը՝ գրանցելով **30.7 միլիոնից ավելի գործարք** (տարեկան աճը՝ +37%): API-ների վրա հիմնված գործարքների ծավալները և էկոհամակարգային ինտեգրումները նույնպես էական աճ են արձանագրել:

Մասնաճյուղային տրանսֆորմացիա. Մասնաճյուղերում կատարվող գործարքների թիվը շարունակաբար նվազել է. 2023թ. 6.8 միլիոնից 2024-ին հասնելով 6.2 միլիոնի (-8.7%), իսկ 2025 թվականին՝ **5.8 միլիոնի** (-7.2%): Այս միտումը բանկին թույլ է տվել ազատել մասնաճյուղային ռեսուրսները ցածր ավելացված արժեք ունեցող գործառնություններից և

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

դրանք ուղղել բարձրարժեք խորհրդատվական, ներդրումային և անհատականացված ծառայությունների մատուցմանը:

2. Ռազմավարական թվային բիզնես պլատֆորմներ և վճարային նորարարություններ

2.1 Սեփական պրոցեսինգային հարթակ և գործընկերություն OpenWay-ի հետ

2025 թվականի ռազմավարական նշանակության նախագծերից է բանկի՝ հաջորդ սերնդի սեփական վճարային պրոցեսինգային հարթակի ստեղծումը: Բանկը պայմանագիր է կնքել ոլորտի գլոբալ առաջատար *OpenWay Group*-ի հետ՝ **Way4** թվային վճարային էկոհամակարգի ներդրման նպատակով, որն օգտագործվում է աշխարհի ավելի քան 100 երկրներում:

- Սեփական պրոցեսինգային ենթակառուցվածքի ներդրումը բանկին կտա գործառնական բարձր ճկունություն, արագություն և լիակատար վերահսկողություն թվային պրոդուկտների թողարկման վրա:
- Way4 պլատֆորմի պարամետրային ճարտարապետությունը (parameter-driven architecture) թույլ կտա էականորեն արագացնել նոր պրոդուկտների մուտքը շուկա (Time-to-Market)՝ առանց ծրագրային բարդ վերամշակումների:

2.2 ԱԲ (AI/ML) վրա հիմնված ՓՄՁ վարկավորման և ֆինանսական որոշումների համակարգ

2025 թվականին հաջողությամբ ներդրվել է Արհեստական բանականության և մեքենայական ուսուցման (AI/ML) վրա հիմնված սքորինգի և ֆինանսական որոշումների կայացման համակարգը ՓՄՁ վարկավորման համար:

- *acba digital* պլատֆորմում ինտեգրված այս համակարգի շնորհիվ ՓՄՁ հաճախորդները կարող են ստանալ վարկավորման որոշումներ և ֆինանսավորման հաստատված առաջարկներ **վայրկյանների ընթացքում**՝ առանց մասնաճյուղ այցելելու: Սա ապահովում է ամբողջությամբ թվային հաճախորդի ուղի (fully digital customer journey):

2.3 Միջազգային ներդրումային ծառայություններ *acba digital*-ում

Բանկը գլոբալ օնլայն բրոքերային առաջատար *Interactive Brokers*-ի հետ համատեղ մեկնարկել է միջազգային ներդրումային ծառայությունների հարթակը:

- ՀՀ քաղաքացի և ռեզիդենտ ֆիզիկական անձինք հնարավորություն են ստացել հեռավար կարգով բացել միջազգային արժեթղթերի հաշիվներ, ակնթարթորեն համալրել կամ կանխիկացնել միջոցները և ուղղակիորեն *acba digital* հավելվածից առևտուր անել Ամերիկայի, Եվրոպայի և Ասիայի առաջատար շուկաներում (բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր, ETFs):

3. Ծրագրային ապահովման մշակում և Core Banking-ի արդիականացում

3.1 Ծրագրային մշակման առաջնահերթությունները

2025 թվականին բանկը հաջողությամբ իրականացրել է **ավելի քան 100 բիզնես նախագիծ**: Թվային էկոհամակարգում իրականացվել են ավելի քան 20 ռազմավարական

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

նախաձեռնություններ, ներառյալ *acba digital*-ի երկու խոշոր վերադիզայնի (redesign) նախագծերը, ինչը էականորեն բարելավել է օգտագործողի ինտերֆեյսն ու հարմարավետությունը (UI/UX): Մինչույն ժամանակ, իրականացվել են կարգավորող համապատասխանության խոշոր նախագծեր (ՀՀ ԿԲ, ՊԵԿ, FATF/FATCA պահանջներով):

3.2 Core Banking-ի ճարտարապետության տրանսֆորմացիա

Բանկը շարունակել է անցումը ավանդական մոնոլիտային ճարտարապետությունից (monolithic architecture) դեպի ապակենտրոնացված, API-ների վրա հիմնված տեխնոլոգիական էկոհամակարգ:

- **Տվյալների բազաների ապակենտրոնացում.** Մոնոլիտ բազայի կառուցվածքը տարանջատվել է ըստ առանձին ֆունկցիոնալ տիրույթների (հաշվառում, վարկավորում, վճարումներ, փոխանցումներ, թվային ուղիներ):
- **Կոնտեյներացում (Containerization).** Ներդրվել է հավելվածների կոնտեյներացման ռազմավարությունը՝ օգտագործելով **Docker** տեխնոլոգիան և **Kubernetes** օրկեստրացման (orchestration) պլատֆորմը, ինչը կտրուկ բարձրացրել է համակարգերի հասանելիությունը, սկալյարությունը (scalability) և թողարկումների արագությունը:
- Բանկի ծրագրային հիմքերը թարմացվել են մինչև **.NET Core** պլատֆորմի վերջին տարբերակները:

4. Ձեռնարկատիրական հավելվածներ և SAP տրանսֆորմացիա

2025 թվականին SAP համակարգերի զարգացումը եղել է տեխնոլոգիական օրակարգի առանցքում:

- **SAP TRM (Treasury and Risk Management).** Հաջողությամբ ներդրվել է գանձապետական գործառնությունների մոդուլը միջբանկային վարկերի, ավանդների և թողարկված պարտատոմսերի համար՝ ավտոմատացնելով ֆինանսական գործիքների ողջ կենսապտույտը:
- **SAP BPC (Business Planning and Consolidation).** Բանկի պատմության մեջ առաջին անգամ կապիտալ (CapEx) և օպերացիոն (OpEx) ծախսերի բյուջետավորման ու պլանավորման ցիկլերը ամբողջությամբ իրականացվել են SAP BPC միջավայրում՝ ապահովելով տվյալների կատարյալ համադրելիություն (plan-fact analysis):
- **SAP S/4HANA ERP.** Մեկնարկել է բանկի խոշորագույն ձեռնարկատիրական նախագծերից մեկը՝ հաջորդ սերնդի խելացի **SAP S/4HANA** համակարգի ներդրումը գնումների, հիմնական միջոցների հաշվառման, լիզինգային գործառնությունների և ֆինանսական կառավարման ավտոմատացման համար: Համակարգի փուլային թողարկումները նախատեսված են 2026թ. ընթացքում, իսկ լիարժեք գործարկումը՝ 2026թ. տարեվերջին:

5. Տեխնոլոգիական ենթակառուցվածքներ, գործառնություններ և կիրճեռանվտանգություն

- **Նոր գլխավոր տվյալների կենտրոն (Data Center).** Բանկի պլանավորվող և կառուցման մեջ գտնվող նոր գլխամասային գրասենյակում շարունակվել է ժամանակակից տվյալների կենտրոնի շինարարությունը, որի գործարկումը պլանավորված է 2026 թվականին: Այն ունենալու է **1 Մեգավատտ** հզորություն և համալրված է լինելու հեղուկային սառեցման առաջադեմ տեխնոլոգիաներով (liquid

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրթության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

cooling)՝ օպտիմալացված բարձր խտության GPU ենթակառուցվածքների և AI ծանրաբեռնվածությունների համար:

- **Պահուստային տվյալների կենտրոն (Disaster Recovery).** Ամբողջությամբ զրոյից կառուցվել և գործարկվել է նոր պահուստային տվյալների կենտրոնը առանձին աշխարհագրական վայրում՝ ապահովելով բիզնեսի անխափանության (business continuity) բարձրագույն մակարդակ:
- **24/7 Գործառնական Օրվա Մոդել.** Հաջողությամբ ներդրվել է 24/7 գործառնական օրվա ռեժիմը: Օրվա փակման և հաջորդ օրվա բացման գործընթացներն ամբողջությամբ ավտոմատացվել են կեսգիշերին, ինչը հաճախորդներին հնարավորություն է տալիս իրական ժամանակում (real-time) անխափան հասանելիություն ունենալ իրենց հաշիվներին և գործարքներին շաբաթական 7 օր, ներառյալ հանգստյան և ոչ աշխատանքային օրերը:
- **PCI DSS Սերտիֆիկացում.** Բանկը հաջողությամբ անցել է վճարային քարտերի տվյալների անվտանգության միջազգային բարձրագույն ստանդարտի (PCI DSS) սերտիֆիկացումը, ինչը հավաստում է կիբեռանվտանգության և հաճախորդների տվյալների պաշտպանվածության ամենաբարձր մակարդակը:

6. Թվային աշխատուժ, խելացի ավտոմատացում և գործառնական ճկունություն

2020 թվականին հայաստանյան բանկային համակարգում առաջին RPA (Ռոբոտացված գործընթացների ավտոմատացում) ստորաբաժանման ստեղծումից ի վեր, Բանկը ձևավորել է մասշտաբային թվային աշխատուժ: 2025 թվականին ավանդական ռոբոտացումը համադրվել է Արհեստական բանականության (AI) վերլուծական գործիքների հետ:

- **Ավտոմատացման մասշտաբը.** Ավտոմատացվել է ավելի քան **50 խոշոր գործընթաց** հաշվապահության, վարկավորման, իրավաբանական, ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության ոլորտներում:
- **Գործառնական էֆեկտիվություն.** Ծրագրային ռոբոտներն իրականացնում են տարեկան ավելի քան **1.5 միլիոն ավտոմատացված գործառնություն**՝ օրական տնտեսելով շուրջ **200 մարդ/ժամ** աշխատաժամանակ, ինչը համարժեք է 27 լիարժեք հաստիքային աշխատակցի (FTE) ծանրաբեռնվածության: Ռոբոտների աշխատանքի ծավալները տարեկան աճում են մոտ 20%-ով:
- **Ինտեգրում LLM և OCR տեխնոլոգիաների հետ.** Բանկն անցում է կատարել դեպի խելացի Ավտոմատացում (Intelligent Automation). Ներդրվել են տեքստերի սեմանտիկ վերլուծության, Մեծ Լեզվական Մոդելների (LLM) և Փաստաթղթերի խելացի Մշակման (IDP) գործիքներ, որոնք ունակ են վերլուծել չկառուցվածքավորված տվյալներ, սկանավորված փաստաթղթեր և աջակցել իրավաբանական ու վարկային որոշումների կայացմանը:

7. Տվյալների վերլուծություն, BI արդիականացում և Տվյալների կառավարում

- **Կարգավորող հաշվետվությունների ավտոմատացում.** Տվյալների վերլուծության ստորաբաժանումն իրականացրել է ՀՀ Կենտրոնական բանկ ներկայացվող հաշվետվությունների ավտոմատացման խոշոր նախագիծ՝ ներդնելով ավելի քան 100 բարդ հաշվարկային դաշտեր և սինքրոնիզացնելով դրանք SAP TRM-ի հետ:
- **Միգրացիա դեպի Կենտրոնացված BI.** Բանկն ավարտել է հնացած Access հենքով հաշվետվական միջավայրերից մասսայական անցումը դեպի կենտրոնացված

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Business Intelligence (BI) պլատֆորմ, ինչը էականորեն նվազեցրել է ձեռքով աշխատանքը և մեծացրել բիզնես ստորաբաժանումների վերլուծական անկախությունը:

- **Acba Intelligence.** Մեկնարկել է *SAP Fiori* տեխնոլոգիաների վրա հիմնված *Acba Intelligence* միասնական վերլուծական հարթակի մշակումը, որը մեկ ընդհանուր էկոհամակարգում կմիավորի բանկի բոլոր տեղեկատվական վահանակները (dashboards) և հաշվետվական գործիքները:
- **Enterprise Data Governance.** Մշակվել և փաստաթղթավորվել են մետատվյալների կառավարման քաղաքականությունը (metadata governance), բիզնես տերմինների բառարանը (business glossary) և տվյալների որակի կառավարման սկզբունքները:

8. Հաջորդ հանգրվան. ԱԻ (AI) և Ագենտային բանկինգի տրանսֆորմացիա

Ունենալով ձևավորված թվային հասունության բարձր մակարդակ, զարգացած API ճարտարապետություն և տվյալների կառավարման կենտրոնացված համակարգեր՝ «Ակբա բանկը» մուտք է գործում **Արհեստական բանականության և Ագենտային բանկինգի (Agentic Banking)** դարաշրջան: Հաջորդ փուլում թվային պլատֆորմները սովորական գործարքային միջավայրից վերածվելու են կանխատեսող, պրոակտիվ և բացառիկորեն անհատականացված ԱԻ էկոհամակարգերի, որոնք ունակ կլինեն իրական ժամանակում ինքնուրույն կառավարել բարդ ֆինանսական գործընթացները:

2.6 ՌԱԶՄԱՎԱՐԱԿԱՆ ՆՊԱՏԱԿՆԵՐԸ ԵՎ ԱՌԱՋՆԱՀԵՐԹՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ (2026-2028ԹԹ.)

2025 թվականի գործառնական արդյունքների և արտաքին ու ներքին միջավայրի համապարփակ գնահատման (SWOT վերլուծություն) հիման վրա Ակբա բանկը հստակեցրել է այն ռազմավարական ուժեղ կողմերը, որոնք հանդիսանում են նոր զարգացման ցիկի հիմնական երաշխիքը: Բանկի ապագա առաջընթացը խարսխված է հետևյալ ռազմավարական առավելությունների վրա.

- **Առաջատար դիրքեր շուկայում և բարձր ֆինանսական կայունություն.** Բանկն ունի ցածր դոլարիզացման մակարդակով ամուր հաշվեկշիռ. 2025 թվականին հաճախորդների ավանդների **71%-ը** ձևավորված է եղել ազգային արժույթով (2022թ. 56%-ի համեմատ), ինչը էականորեն նվազեցնում է արժույթային տատանումների ռիսկերը և համահունչ է ՀՀ Կենտրոնական բանկի ապադոլարիզացման երկարաժամկետ օրակարգին:
- **Հաճախորդների ընդարձակ բազա և բրենդի բարձր ճանաչելիություն.** Շուրջ 690,000 ակտիվ հաճախորդների հավատարմությունը և շուկայում Բանկի՝ որպես հուսալի գործընկերոջ ընկալումը (Top of Mind) ստեղծում են կայուն հիմք նոր պրոդուկտների ներդրման համար:
- **Համակարգային ֆիզիկական ցանց և առաջադեմ թվային հարթակ.** Հանրապետության ողջ տարածքը ծածկող 66 մասնաճյուղերի և *acba digital* հզոր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Էկոհամակարգի փոխլրացնող (Phygital) մոդելը ապահովում է հաճախորդների ներգրավման անխափան շղթա:

- **Դիվերսիֆիկացված բաժնետիրական կառուցվածք և կայուն կառավարում.** Միջազգային ինստիտուցիոնալ ներդրողների (Proparco) և Ակբա Ֆեդերացիայի համադրությունը երաշխավորում է կորպորատիվ կառավարման բարձրագույն որակ և հաշվետվողականություն:
- **Մասնագիտացված սիներգիա ագրոֆինանսավորման և լիզինգի ոլորտներում.** Ագրոբիզնեսում ունեցած պատմական փորձառության և «ԱԿԲԱ Լիզինգ» դուստր ընկերության բացարձակ առաջատարության համակցումը բանկին տալիս է յուրախատուկ էկոհամակարգային առավելություն, որը դժվար հասանելի է մրցակիցների համար:

2026-2028թթ. Ռազմավարական հենասյուները (Strategic Pillars)

Ուղղորդվելով իր առաքելությամբ և հենվելով այս ռազմավարական առավելությունների վրա՝ բանկը սահմանել է հաջորդ եռամյա ցիկլի **հինգ գլխավոր հենասյուները**:

1. ԼԻՆԵԼ ԱՌԱՋԻՆ ԸՆՏՐՈՒԹՅԱՆ ԲԱՆԿԸ

Մշտապես առաջարկելով ճկուն, անհատականացված և ստեղծարար լուծումներ բոլոր հաճախորդների համար: Այս հենասյան շրջանակներում բանկը նախաձեռնում է սպասարկման որակի նոր նշագծեր:

- **Մանրածախ և Պրեմիում սեգմենտ.** Ներդրվելու է «Acba Select» մասնագիտացված փաթեթը՝ ուղղված պրեմիում դասի հաճախորդների անհատականացված սպասարկմանը: Վարկավորման ճկունությունն ապահովելու նպատակով կիրառվելու են ժամանակակից **BNPL** (Buy Now Pay Later / Գնիր հիմա, վճարիր հետո) գործիքներն ու վարկային սահմանաչափերի դինամիկ տվյալահենք կառավարումը:
- **Երիտասարդական սեգմենտ (Gen Z & Gen Alpha).** Բանկը նպատակաուղղված մեծացնելու է երիտասարդ հաճախորդների մասնաբաժինը: Նախատեսվում է մինչև 25 տարեկան հաճախորդների կշիռը ընդհանուր մանրածախ բազայում 2026 թվականի 12.5%-ից հաջորդաբար հասցնել 16.1%-ի՝ 2028 թվականին:

2. ԼԻՆԵԼ ԱՄԵՆԱՃԱՆԱԶԵԼԻ ԱՊՐԱՆՔԱՆԻՇԸ ՀՀ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ

Բանկային շուկայում հստակ տարանջատվելու նպատակով 2025 թվականին մշակված միասնական **Բրենդ-Պլատֆորմի** հենքի վրա բանկն արդիականացնելու է իր Եզակի արժեքային առաջարկի (Unique Value Proposition) մոդելը բոլոր շահառուների համար: Թվային տիրույթում բանկի տեսանելիությունը մեծացնելու նպատակով ներդրվելու են ԱԲ-ի վրա հիմնված նոր ժամանակակից գործիքներ:

3. ԼԻՆԵԼ ԱՌԱՋԱՏԱՐՆԵՐԻՑ ՄԵԿԸ ԷՖԵԿՏԻՎՈՒԹՅԱՆ և ՇԱՀՈՒԹԱԲԵՐՈՒԹՅԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐՈՎ

Բանկի ռազմավարական թիրախն է ապահովել կապիտալի շահութաբերության (ROE) շուրջ **19-21%** կայուն և բարձր մակարդակ: 2025 թվականին ծախսեր/եկամուտներ (Cost/Income) գործակիցը բարելավվել է՝ հասնելով **42.2%**-ի, ինչը համահունչ է շուկայի առաջատար

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

բանկերի միջին ցուցանիշին (42.7%): Նոր ցիկլում խնդիր է դրված գործընթացների հետագա ավտոմատացման հաշվին ապահովել այս գործակցի կայունությունն ու արդյունավետության հետագա convergence-ը (միամիտումը) շուկայի լավագույն նշագծերին:

4. ԼԻՆԵԼ ԳՅՈՒՂԱՏՆՏԵՍՈՒԹՅԱՆ ԵՎ ՓՄՁ ՈԼՈՐՏՆԵՐԻ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ԽԹԱՆԻՉԸ

Անցում է կատարվելու դեպի տեխնոլոգիական, ինտենսիվ և կայուն (ESG համահունչ) ֆինանսավորման մոդելների: ՓՄՁ ոլորտում բանկը զարգացնելու է ոչ ֆինանսական ծառայությունների էկոհամակարգը (օրինակ՝ *Acba Business Club*-ի ընդլայնումը): Ագրոսեգմենտում հատուկ ուշադրություն է դարձվելու ֆերմերների ֆինանսական գրագիտության բարձրացմանը, դրամական հոսքերի կառավարմանը և երիտասարդ ֆերմերների ու ընտանեկան ագրոբիզնեսների սթարթափ ֆինանսավորմանը:

5. ԼԻՆԵԼ ԱՌԱՋԻՆ ԸՆՏՐՈՒԹՅԱՆ ԳՈՐԾԱՏՈՒՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՇՈՒԿԱՅՈՒՆ

Բանկը թիրախավորելու է SS և թվային ոլորտի բարձրակարգ տաղանդների ներգրավումն ու պահպանումը: Այս նպատակով բանկն ակտիվորեն զարգացնելու է իր գործատուի բրենդավորումը մասնագիտական առաջատար գլոբալ հարթակներում, ինչպիսիք են *Glassdoor*, *GitHub*, *GitLab*, և *Stack Overflow*: Ստեղծվելու է կայուն տաղանդների խողովակ (talent pipeline) ռազմավարական այնպիսի դերերի համար, ինչպիսիք են կորպորատիվ, պրեմիում և ներդրումային խորհրդատուները:

ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ԵՎ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴԻՄԱՑԿՈՒՆՈՒԹՅՈՒՆ

Նոր ռազմավարական թիրախների ֆինանսավորումն ու բանկի բարձր կապիտալիզացիան ապահովելու նպատակով Խորհուրդը և Գործադիր ղեկավարությունը որդեգրել են կապիտալի կառուցվածքի դիվերսիֆիկացման հստակ պլան: Չնայած բանկի սեփական կապիտալի գերակշիռ մասը (90%) կազմված է բարձրորակ Առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալի (Core Tier 1) գործիքներից, 2026 թվականից մեկնարկելու են հետևյալ խոշոր կապիտալային նախագծերը:

- **Հավելյալ Առաջին Մակարդակի Կապիտալ.** 2026 թվականի ընթացքում բանկը պլանավորում է թողարկել շուրջ **20 մլն ԱՄՆ դոլարի** ծավալով անժամկետ պարտատոմսեր (perpetual bonds), ինչը կամրապնդի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշները և կստեղծի լրացուցիչ անվտանգության բուֆեր սթրեսային սցենարների դեպքում:
- **Միջազգային կապիտալի ներգրավում.** Բանկը դիտարկում է միջազգային ֆինանսական կառույցներից նոր բաժնետիրական կապիտալի ներգրավման հնարավորությունը: Սա թույլ կտա էլ ավելի ընդլայնել վարկավորման ծավալները ռազմավարական առաջնահերթ ոլորտներում և կբարձրացնի բանկի ինստիտուցիոնալ դիմակայունությունը մակրոտնտեսական հնարավոր ցնցումների նկատմամբ:
- **Բալանսավորված շահութաբաժնային քաղաքականություն.** Բանկը շարունակելու է պահպանել կապիտալի համալրման և շահույթի բաշխման ոսկե կանոնը. տարեկան զուտ շահույթի առնվազն **20%-ը** ուղղվելու է բաժնետերերին որպես դիվիդենդ, իսկ մնացած մասը կուտակվելու է չբաշխված շահույթում՝ բանկի օրգանական աճի անվտանգությունն ապահովելու համար:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

3. ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՄԻՋԱՎԱՅՐԸ

3.1 Մակրոտնտեսական համատեքստ և տարածաշրջանային միտումներ

2025 թվականի ընթացքում Հայաստանի Հանրապետության գործառնական և մակրոտնտեսական միջավայրը թևակոխել է կառուցվածքային հավասարակշռման և կայունացման նոր փուլ: Նախորդ տարիների աննախադեպ կապիտալի և տրանսֆերտների ներհոսքի պիկային ցուցանիշների աստիճանական նորմալացումից (normalization) հետո, երկրի տնտեսությունը դրսևորել է բարձր դիմակայունություն՝ գրանցելով սպասվածից ավելի բարձր արդյունքներ և ձևավորելով կանխատեսելի միջավայր ֆինանսական միջնորդության համար:

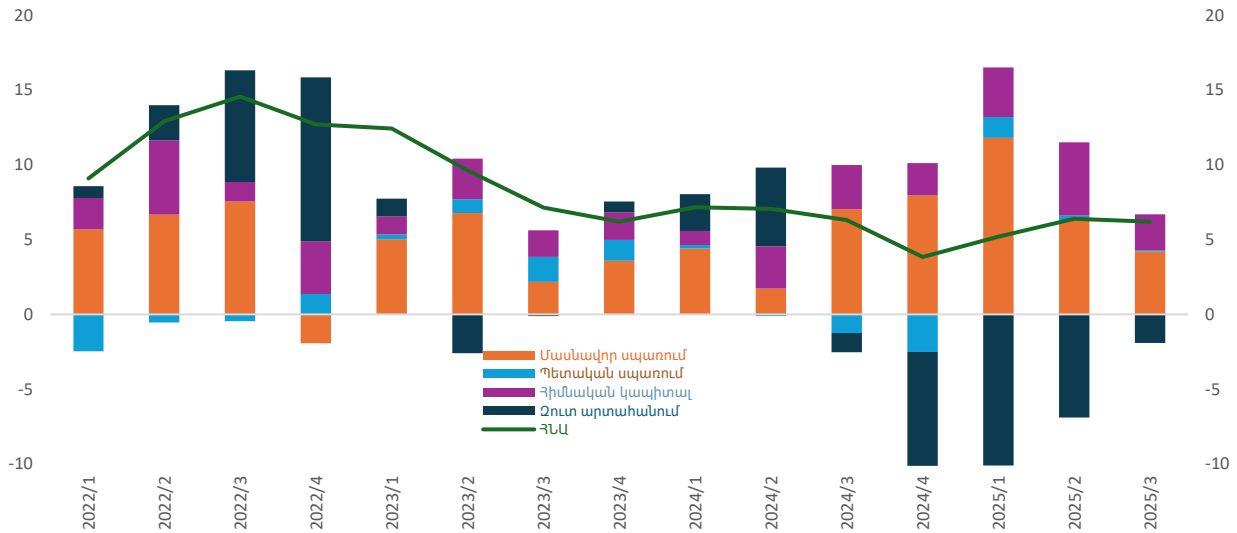
1. ՀՆԱ-ի դինամիկան

2025թվականի ընթացքում ՀՀ-ում շարունակել է նկատվել տնտեսական աճի միտումներ, և տարեվերջում ՀՆԱ-ի աճը նախորդ տարվա նկատմամբ կազմել է 7.2% (ՀՀ ՎԿ): Տնտեսական աճին ներքին պահանջարկի տեսանկյունից հիմնականում նպաստել են մասնավոր սպառման և ներդրումների աճը¹: Արտաքին պահանջարկի ազդեցությամբ տնտեսական աճը պայմանավորված է արտաքին պահանջարկի ընդլայնման փոփոխություններով: Այն արտահայտվել է դեպի ՀՀ զբոսաշրջային հոսքերի և մեկ զբոսաշրջիկի միջին ծախսի ավելացմամբ, ինչպես նաև տեղական արտադրության ապրանքների և ծառայությունների նկատմամբ բարձր պահանջարկով: 2025թ.-ին ծառայությունների ոլորտը ընդհանուր առմամբ աճել է 9.2%, միևնույն ժամանակ առևտրաշրջանառության աճը նախորդ տարվա համեմատ կազմել է 3%, իսկ ֆինանսական հատվածում ինչպես անվանական այնպես էլ իրական արդյունավետ փոխարժեքների շարունակվող արժևորմամբ:

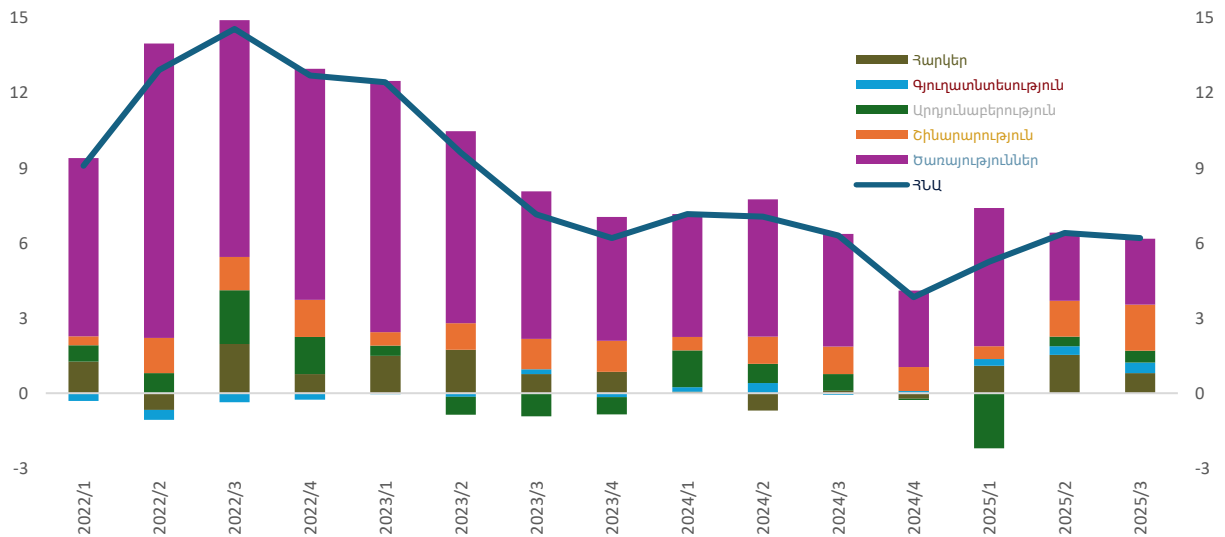
¹ ՀՀ ԿԲ գնահատական (Դրամավարկային քաղաքականության զեկույց)

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ՀՆԱ հիմնական ծախսային բաղադրիչների նպաստումները աճին տոկոսային կետ



ՀՆԱ-ն ըստ հիմնական արտադրական բաղադրիչների



2. Դրամավարկային և հարկաբյուջետային քաղաքականություն

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

2025 թ.-ի դեկտեմբերին 12 - ամսյա գնաճը կազմել է 3.3%, ինչն էականորեն շեղված չէ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված գնաճի թիրախից (3%): 2025թ.-ի ընթացքում գնաճային տեմպերի թուլացմամբ պայմանավորված ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանվող վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը նախորդ տարվա համեմատ նվազել է 0.5 տոկոսային կետով՝ կազմելով 6.5%:

Միջազգային շուկաներում Կենտրոնական բանկերը շարունակում էին վարել խթանող դրամավարկային քաղաքականություն պայմանավորված գնաճային սպասումներով: ԱՄՆ Դաշնային պահուստային բանկի կողմից սահմանվող վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը տարեկան կտրվածքով նվազել է 1 տոկոսային կետով, Եվրոպական Կենտրոնական բանկի կողմից դրամական միջոցների ներգրավման տոկոսադրույքը նվազել է 1 տոկոսային կետով, իսկ ՌԴ ԿԲ-ի կողմից սահմանվող վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը նվազել է 5 տոկոսային կետով:

Վերոնշյալով պայմանավորված՝ բանկը 2025թ. ընթացքում վարել է ֆինանսական ռեսուրսների ներգրավման դիվերսիֆիկացված քաղաքականություն՝ ներգրավելով ֆինանսական միջոցներ ինչպես տեղական շուկայից, այնպես էլ միջազգային դոնոր կազմակերպություններից:

ԿԲ-ն միևնույն ժամանակ շարունակել է փոխարժեքի երկկողմանի ճկուն քաղաքականությունը միջամտելով շուկային միայն այն դեպքերում, երբ առկա են եղել բարձր անորոշություններ և ռիսկեր՝ կապված արտաժույթի շուկայի բնականոն գործունեության հետ: Պայմանավորված արտաքին պահանջարկի շարունակական բարձր մակարդակով, ինչպես նաև միջազգային շուկաներից կապիտալի ներհոսքով, դրամի արժևորումը շարունակվել է: Արդյունքում, 2025թ. ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ միջին փոխարժեքը կազմել է 387.01 ՀՀ դրամ մեկ դոլարի դիմաց: Տարեվերջի դրությամբ ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեքը կազմել է 381.36 ՀՀ դրամ:

Արտարժույթային փոխարժեքների առավել կայուն մակարդակը նպաստել է բանկում արտարժույթային ռիսկի նվազմանը, որի արդյունքում նույնիսկ սթրեսային սցենարում բանկը չի խախտել սեփական ռիսկի ախորժակը:

2025թ.-ին ՀՀ պետական պարտք/ՀՆԱ ցուցանիշը շարունակել է մնալ կայուն՝ տարվա վերջի դրությամբ կազմելով մոտ 50%: Պարտք/ՀՆԱ նվազումը հիմնականում պայմանավորված է եղել բարձր տնտեսական աճով և դրամի արժևորմամբ: Հարկաբյուջետային քաղաքականությունը ևս եղել է խթանող, արդյունքում բյուջեի պակասուրդը բացարձակ թվով նախորդ տարվա նկատմամբ աճել է 11.5%:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Միջին փոխարժեք (ԱՄՆ դոլար/դրամ)	482.7 2	482.9 9	480.4 5	489. 01	503.7 7	435.6 7	392.4 8	392.7 3	387. 01
Փոխարժեքի	3.0	1.8	4.7	11.0	19.8	38.5	7.5	6.9	5.89

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

փոփոխության ստանդարտ շեղում									
ՍԳԻ (%)	1	2.5	1.4	1.2	7.2	8.6	2	0.3	3.3
Վերաֆինանսավոր ման տոկոսադրույք	6	6	5.5	5.25	7.75	10.75	9.25	6.75	6.5
10 տարանոց պետական պարտատոմսի եկամտաբերություն ը	11.1	9.7	9.5	8.0	9.4	11.2	11.0	9.8	8.6

2025 թվականին արձանագրվել է բարձր հարկաբյուջետային կարգապահություն: Պետական եկամուտների կոմիտեի (ՊԵԿ) տվյալներով հարկային եկամուտները և պետական տուրքերը կազմել են **2 տրիվիոն 725.2 մլրդ ՀՀ դրամ**, ինչը **14.0%-ով** (կամ 334.3 մլրդ դրամով) գերազանցում է 2024 թվականի փաստացի ցուցանիշը: Սա կազմել է պետական բյուջեով նախատեսված թիրախի 100.2%-ը: Բյուջեի պակասուրդ/ՀՆԱ հարաբերակցությունը պահպանվել է կայուն սահմաններում, իսկ 2026 թվականի համար Արժույթի միջազգային հիմնադրամը (ԱՄՖ/IMF) փաստում է հարկաբյուջետային հզոր կատարողականի շարունակականությունը, որտեղ կառավարությունը նպատակադրվել է բյուջեի դեֆիցիտը կրճատել մինչև **4.0%** (բյուջեով նախատեսված 4.5%-ի փոխարեն)՝ եկամուտների գերակատարման հաշվին:

3. Անշարժ գույքի շուկան

2025թ. շինարարության ոլորտը աճել է 20.2%: Ոլորտի ծախսերի մոտ 47.4%-ը իրականացվել է անշարժ գույքի շուկայում, Անշարժ գույքի շուկայում ընդհանուր գործարքների թիվը նվազել է 1.6%-ով: Անշարժ գույքի գրանցված գործարքների 30.5%-ը իրականացվել է Երևան քաղաքում:

Երևան քաղաքում բազմաբնակարան շենքերի բնակարանների շուկայական միջին գինը դրամային արտահայտությամբ նվազել է 0.36%-ով (նոյեմբերի դրությամբ): 2025թ.-ին իրականացվել է անշարժ գույքի հիփոթեքային գրավադրման 11070 գործարք, ընդ որում՝ հիփոթեքային գրավադրման գործարքների 57.5%-ը գրանցվել է Երևան քաղաքում: 2025թ.-ին հանրապետությունում գրանցված հիփոթեքային գրավադրման գործարքների քանակը 2024թ.-ի համեմատ աճել է 32.2%-ով: 2025թ.-ին ՀՀ առևտրային բանկերի կողմից ֆիզիկական անձանց ՀՀ դրամով տրամադրվող հիփոթեքային վարկերի միջին տոկոսադրույքը կազմել է 13%, իսկ դոլարով տրամադրվող հիփոթեքային վարկերի դեպքում՝ 10%: Ամփոփելով, կարող ենք փաստել, որ 2025թ.-ի ընթացքում անշարժ գույքի շուկան շարունակել է մնալ բավականին ակտիվ, այնուամենայնիվ, եկամտահարկի հետվերադարձի օրենքի չեղարկմանը զուգընթաց միջնաժամկետում կանխատեսվում է

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

անշարժ գույքի գների ճշգրտում: Նշված հանգամանքը բանկը հաշվի է առնում իր ռիսկերի կատավարման երկարաժամկետ ռազմավարությունում:

4. Կարգավորող զարգացումներ

Կարգավորող միջավայրը 2025 թվականին բնութագրվել է վերահսկողության խստացմամբ և միջազգային ստանդարտների ինտենսիվ ինտեգրմամբ.

- **Ապադոլարիզացիայի ռազմավարություն.** ՀՀ ԿԲ-ն շարունակել է հետևողական քաղաքականությունը՝ բանկային համակարգում արժույթային ռիսկերը զսպելու նպատակով: Դրա արդյունքում համակարգում հաճախորդների ավանդների դրամայնացման մակարդակը հասել է **71%-ի** (2022թ. 56%-ի համեմատ), ինչը էականորեն մեծացնում է համակարգի կայունությունը:
- **ՓԼ/ԱՖ (AML/CFT) և Կիբեռանվտանգություն.** Խստացվել են համապատասխանության (Compliance) և փողերի լվացման դեմ պայքարի միջազգային կանոնները (FATF ստանդարտների համաձայն): ԿԲ-ն պահանջում է բանկերից ներդնել տրանսակցիաների սքրինինգի և մոնիտորինգի առաջադեմ տեխնոլոգիական լուծումներ: Թվային գործարքների աճին զուգահեռ, առանձնակի խիստ հսկողության տակ են դրվել կիբեռանվտանգության և տվյալների պաշտպանության (PCI DSS և Բազելյան նորմատիվներ) շրջանակները:

5. Տարածաշրջանային զարգացումներ և գլոբալ անորոշություններ

Հայաստանի տնտեսական միջավայրի վրա շարունակում են ազդեցություն ունենալ արտաքին գործոնները.

- **Մերձավոր Արևելքի հակամարտություն.** Միջազգային կառույցները (Համաշխարհային բանկ, ԱՄՖ) նշում են, որ Մերձավոր Արևելքում պահպանվող պատերազմը հանդիսանում է տարածաշրջանի գլոբալ ռիսկի գործոնը: Այն հանգեցնում է լոգիստիկ երթուղիների փոփոխության (trade re-routing) և բեռնափոխադրումների ծախսերի ավելացման:
- **Գործընկեր երկրների միտումներ.** Ռուսաստանի տնտեսական աճի սպասվող դանդաղումը (մինչև 0.8%՝ ըստ Համաշխարհային բանկի) և գլոբալ ֆինանսական խստացված պայմանները որոշակիորեն զսպում են արտաքին առևտրի դինամիկան, ինչը հանգեցրել է ՀՀ առևտրային հաշվեկշռի դեֆիցիտի ընդլայնմանը:

6. Մակրոտնտեսական կանխատեսումներ (2026–2027թթ.)

Միջազգային ֆինանսական հաստատությունները և ՀՀ պետական մարմինները համակարծիք են, որ նախորդ տարիների երկնիշ աճի տեմպերից հետո Հայաստանի տնտեսությունը մտնում է կայուն, չափավոր հասունացման ցիկ:

- **Համաշխարհային բանկ (World Bank Outlook, Ապրիլ 2026).** Համաշխարհային բանկը բարելավել է Հայաստանի տնտեսական աճի իր կանխատեսումները՝ ակնկալելով իրական ՀՆԱ-ի **5.3%** աճ 2026 թվականի համար և **5.1%** աճ 2027 թվականի համար (ցուցանիշները բարելավվել են 0.4 տոկոսային կետով՝ տարեսկզբի համեմատ): Միջնաժամկետ հեռանկարում աճը կկոնվերգացվի (կկայունանա) **5.0%-ի** շուրջ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկշռի սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Արժույթի միջազգային հիմնադրամ (IMF, Հունիս 2026).** ԱՄՖ-ն՝ Stand-by (SBA) ծրագրի առաջին վերանայման ամփոփմամբ, փաստում է, որ Հայաստանի տնտեսական ակտիվությունը մնում է հաստատուն: Հիմնադրամը կանխատեսում է **զուտ իրական ՀՆԱ-ի շուրջ 5.25% (5¼%)** աճ 2026 թվականի համար՝ ներքին պահանջարկի որոշակի չափավորման և աշխարհաքաղաքական անորոշությունների պայմաններում: Գնաճը, ըստ ԱՄՖ-ի, կարճաժամկետ հատվածում լոգիստիկ ծախսերի պատճառով կմնա թեթևակի ավելացած, սակայն կանխատեսվող հորիզոնում կվերադառնա ՀՀ ԿԲ թիրախային 4.0% նշագծին:
- **IFC և EBRD դիրքորոշում.** Միջազգային դոնորները շեշտում են, որ Հայաստանի արտաքին և ֆինանսական բուֆերները մնում են բավարար ուժեղ: Տնտեսության երկարաժամկետ ներուժի բարձրացման գլխավոր նախապայման է դիտարկվում հարևան երկրների հետ կայուն խաղաղության օրակարգի ձևավորումը, ինչը կտրուկ կակտիվացնի տարածաշրջանային ներդրումներն ու տուրիզմը:

Ուղղմավարական եզրակացություն Բանկի համար.

2026-2027 թվականների համար կանխատեսվող տնտեսական այս չափավոր, բայց կայուն աճի միջավայրը (5.0% - 5.3%) լիովին համապատասխանում է «Ակբա բանկի» նոր՝ 2026-2028թթ. ուղղմավարական պլանավորման հիմքում դրված սցենարներին: Այն հնարավորություն է տալիս խուսափել հաշվեկշռի կտրուկ տատանումներից և կենտրոնանալ ակտիվների որակի ու թվային էֆեկտիվության բարձրացման վրա:

3.2 ԲԱՆԿԱՅԻՆ ՀԱՄԱԿԱՐԳԸ ԵՎ 2025Թ. ԱՌԱՆՑՔԱՅԻՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԸ

2025 թվականին Հայաստանի բանկային համակարգը շարունակել է մնալ երկրի ֆինանսական հատվածի և ընդհանուր տնտեսության գլխավոր հենասյունը՝ ցուցաբերելով բարձր դիմակայունություն, կապիտալիզացիայի ամուր մակարդակ և ռեկորդային շահութաբերություն: Մակրոտնտեսական հոսքերի նորմալացման և ՀՀ ԿԲ խստացված դրամավարկային քաղաքականության պայմաններում համակարգի 17 առևտրային բանկերն անցում են կատարել հաշվեկշիռների կառավարման առավել կարգապահ մոտեցման՝ շեշտը դնելով ռիսկերի զսպման և գործառնական էֆեկտիվության վրա:

Առևտրային բանկերի կողմից թե՛ դրամով, արտարժույթով ներգրավված ավանդների ծավալները 2025թ.-ի ընթացքում շարունակել են աճել (ընդհանուր աճը նախորդ տարվա նկատմամբ կազմել է 15%): Միևնույն ժամանակ ավանդների միջին տոկոսադրույքը էականորեն չի փոխվել՝ տարվա համար միջինում կազմելով 8.03% դրամի դեպքում և 2.48% ԱՄՆ դոլարի դեպքում: Վարկավորման ծավալները ևս աճել են նախորդ տարվա նկատմամբ 23.03%-ով, մինչդեռ վարկերի միջին տոկոսադրույքը (մինչև 1 տարի ժամկետով) նախորդ տարվա նկատմամբ էական փոփոխության չի ենթարկվել՝ կազմելով 13.78% դրամով վարկերի դեպքում, իսկ ԱՄՆ դոլարի դեպքում՝ 8.04%:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկշիռի սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվող լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

Համակարգային առանցքային ցուցանիշներ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ)

Համակարգային ցուցանիշ	Ծավալը (2025թ. դեկտեմբերի 31)	Տարեկան աճի տեմպ (տարեկան)	% ՀՆԱ-ի նկատմամբ
Ընդհանուր ակտիվներ	12.87 տրլն ՀՀ դրամ	+16.6%	115.3%
Վարկային պորտֆել (համախառն)	~7.70 - 7.97 տրլն ՀՀ դրամ	+23.0%	~70.2%
Ընդհանուր կապիտալ	~1.62 տրլն ՀՀ դրամ	+22.4%	14.5%
Հաճախորդների ավանդներ/միջոցներ	~6.44 տրլն ՀՀ դրամ	+15.4%	57.7%
Համակարգի զուտ շահույթ	421.0 մլրդ ՀՀ դրամ	Ռեկորդային մակարդակ	

1. Հաշվեկշռի կառուցվածքային տեղաշարժեր և աճի դինամիկա

- **Ֆինանսական միջնորդության խորացում.** Համակարգի ընդհանուր ակտիվների հարաբերակցությունը ՀՆԱ-ին հասել է **115.3%-ի**, ինչը փաստում է տնտեսության մեջ բանկային հատվածի խորը ինտեգրվածության և համակարգային նշանակության մասին: Ակտիվների աճը եղել է օրգանական և հավասարակշռված:
- **Վարկավորման տեմպեր և որակ.** Վարկային պորտֆելն արձանագրել է **23.0%** աճ՝ կազմելով շուրջ 7.7–7.97 տրլն ՀՀ դրամ: Աճի հիմնական դրայվերներն են եղել հիփոթեքային վարկավորումը (խթանված եկամտահարկի վերադարձի ծրագրերի փուլային փոփոխություններով) և կորպորատիվ հատվածի թիրախային ֆինանսավորումը: Չնայած աճի բարձր տեմպերին, ակտիվների որակը պահպանվել է բարձր մակարդակում. չաշխատող վարկերի (NPL) գործակիցը մնացել է պատմականորեն ցածր տիրույթում (2%-ից ցածր)՝ շնորհիվ խիստ սքորինգային համակարգերի և անդերրայթինգի կարգապահության:
- **Պարտավորություններ և ապադրարիզացիա.** Հաճախորդների միջոցներն աճել են **15.4%-ով**: Տարվա առանցքային ձեռքբերումը եղել է ավանդների կառուցվածքի արմատական դրամայնացումը. ազգային արժույթով ավանդների կշիռը համակարգում հասել է **71%-ի**, ինչը նվազեցրել է բանկերի կախվածությունը արտարժույթային տատանումներից և կայունացրել իրացվելիության բազան:

2. Շահութաբերություն, էֆեկտիվություն և հարկային ներդրում

2025 թվականը հանդիսացել է բանկային համակարգի արդյունավետության կատարելագործման տարի, ինչն արտահայտվել է ֆինանսական վերջնարդյունքներում.

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Ռեկորդային շահույթ.** Համակարգի զուտ շահույթը հասել է պատմական բարձրագույն կետին՝ **421.0 մլրդ ՀՀ դրամի**: Շահույթի հիմնական աղբյուրներն են եղել զուտ տոկոսային մարժայի (NIM) կայունությունը, թվային ալիքներով միջնորդավճարների աճը և ռիսկի արդյունավետ կառավարման հաշվին պահուստավորման ծախսերի նվազեցումը:
- **Ծախսերի օպտիմալացում.** Թվայնացման և գործընթացների ավտոմատացման (RPA) լայնածավալ ներդրման շնորհիվ բանկերի միջին Cost/Income (Ծախսեր/Եկամուտներ) գործակիցը բարելավվել է՝ կազմելով **42.7%**:
- **Ֆիսկալ նշանակալի ներդրում.** Բանկային համակարգը հանդիսացել է պետական բյուջեի եկամուտների ձևավորման գլխավոր դոնորներից մեկը: Տարվա ընթացքում բանկերի կողմից վճարվել է **164.6 մլրդ ՀՀ դրամի** հարկ, ինչը կազմում է Հայաստանի ընդհանուր հարկային եկամուտների շուրջ **8.5%-ը**: Սա ընդգծում է հատվածի կարևորությունը երկրի մակրոտնտեսական և սոցիալական ծրագրերի ֆինանսավորման գործում:

3. Շուկայի կոնցենտրացիան և մրցակցային միջավայրը

Հայաստանի բանկային շուկան շարունակում է պահպանել իր **արտահայտված օլիգոպոլիկ կառուցվածքը**, որտեղ մասշտաբը, կապիտալի հզորությունը և տեխնոլոգիական հագեցվածությունը ձևավորում են հիմնական մրցակցային առավելությունները:

- **Կոնցենտրացիայի աստիճանը.** Շուկայական կենտրոնացվածությունը մնում է բարձր. առաջատար 5 բանկերին (Top 5) բաժին է ընկնում համակարգի ընդհանուր ակտիվների **62.0%-ը**, իսկ առաջատար 3 բանկերը (Top 3) վերահսկում են շուկայի **47.3%-ը**:
- **Մրցակցային արգելքներ.** Այսպիսի կառուցվածքը սահմանափակում է փոքր մասնակիցների հնարավորությունները և ցույց է տալիս, որ խոշոր մասշտաբային էֆեկտ ունեցող բանկերը, որոնք տիրապետում են էժան ֆինանսավորման աղբյուրների և զարգացած թվային էկոհամակարգերի, ունեն մրցակցային կայուն դիրքավորում և ի վիճակի են ապահովել եկամտաբերության ավելի բարձր մակարդակ:

4. Կառուցվածքային տեղաշարժեր և ինստիտուցիոնալ վերակազմակերպումներ

2025 թվականը պատմական հանրագրվան էր հայաստանյան բանկային հատվածի կորպորատիվ կառավարման էվոլյուցիայում: Շուկայում արձանագրվել է հստակ միտում. **մի շարք առաջատար առևտրային բանկեր իրականացրել են իրավական-կազմակերպչական ձևի փոփոխություն՝ վերակազմակերպվելով Փակ Բաժնետիրական Ընկերություններից (ՓԲԸ) դեպի Բաց Բաժնետիրական Ընկերությունների (ԲԲԸ):**

- **Ռազմավարական շարժառիթները.** Այս կառուցվածքային փոփոխությունը պայմանավորված էր ոչ միայն կարգավորող միջավայրի խստացմամբ, այլև բանկերի հեռանկարային ռազմավարությամբ: ԲԲԸ-ի կարգավիճակին անցնելը ենթադրում է կորպորատիվ թափանցիկության բարձրագույն մակարդակ, հաշվետվողականության և բացահայտման խիստ կարգապահություն:
- **Կապիտալի շուկաների նախապատրաստում.** Այս տրանսֆորմացիան ուղղակի կամուրջ է հանդիսանում տեղական և միջազգային կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու, բաժնետոմսերի առաջնային հրապարակային տեղաբաշխման (IPO)

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

իրականացման և միջազգային ինստիտուցիոնալ ներդրողների (IFIs) համար առավել գրավիչ ու հասկանալի կառուցվածք ձևավորելու համար:

5. Բանկային ոլորտի վրա ազդող գլխավոր միտումները

- **Մասսայական թվայնացում և Phygital էկոհամակարգեր.** Շուկայում հաղթում են այն բանկերը, որոնք կարողանում են ապահովել գործարքների առավելագույն տեղափոխում թվային հարթակներ: Հաճախորդների սպասարկման ավանդական մոդելն արագորեն փոխարինվում է *Phygital* մոտեցմամբ, որտեղ ֆիզիկական մասնաճյուղերը վերածվում են բացառապես խորհրդատվական կենտրոնների, իսկ ամենօրյա գործառնությունների 90%-ից ավելին կատարվում է հեռակա եղանակով:
- **Ապադոլարիզացիա և դրամային հաշվեկշիռներ.** Ազգային արժույթի նկատմամբ կայուն վստահության շնորհիվ համակարգում հաճախորդների միջոցների 71%-ը ձևավորվել է ՀՀ դրամով: Սա էականորեն նվազեցրել է բանկերի զուտ տոկոսային մարժայի (NIM) կախվածությունը արտարժույթային տատանումներից:
- **Արհեստական բանականության (AI/ML) և ռոբոտացման (RPA) կիրառում.** Բանկերն ակտիվորեն անցում են կատարում ավտոմատացված ռիսկ-մենեջմենթի և AI սքրինգային համակարգերի, ինչը թույլ է տալիս ընթացքում գնահատել հաճախորդի վարկունակությունը (հատկապես ՓՄՁ և մանրածախ սեգմենտներում) և կտրուկ կրճատել գործառնական ծախսերը:

6. Ոլորտի առանցքային մարտահրավերները

Հայաստանի բանկային հատվածը վերափոխվում է կարգավորման բարեփոխումների, թվային առաջընթացի և կայուն զարգացման նախաձեռնությունների միջոցով: ՀՀ Կենտրոնական բանկի 2025-2027թթ. ռազմավարությունը կենտրոնանում է ֆինանսական համակարգի կայունության և կարգավորման, ռիսկերի վրա հիմնված վերահսկողության և վճարահաշվարկային համակարգի արդիականացման վրա:

Հայաստանի տեղեկատվական համակարգերի գործակալությունը (ՀՏՀԳ/ ISAA), որը ստեղծվել է ՀՀ Կառավարության և ԿԲ համատեղ նախաձեռնությամբ, առաջնորդում է երկրի թվային տրանսֆորմացիան՝ նպատակ ունենալով ձևավորել վստահության վրա հիմնված էլեկտրոնային հասարակություն և էլեկտրոնային տնտեսություն: Այնպիսի նախաձեռնությունների միջոցով, ինչպիսին է ազգային էլեկտրոնային նույնականացումը, ՀՏՀԳ-ն հզորացնում է կիբեռանվտանգությունը, պարզեցնում ֆինանսական ծառայությունները և խթանում անկանխիկ տնտեսությունը: Գործակալությունն աշխատում է փոխգործելիության շրջանակների ուղղությամբ՝ նպաստելու տվյալների անխափան փոխանակմանը և բարելավելու թվային կառավարումը: Էլեկտրոնային նույնականացման և անկանխիկ գործարքների ներդրումը օպտիմալացնում է բանկային գործառնությունները՝ բանկերից պահանջելով ինտեգրել արդյունավետ թվային ծառայություններ:

Տեղական և միջազգային թրենդներ

- **Թվայնացում և հիպերավտոմատացում.** Թվայնացումը շարունակում է վերափոխել բանկային ոլորտը՝ բարձրացնելով գործառնական արդյունավետությունը, բարելավելով հաճախորդների փորձառությունը և հնարավորությունը ընձեռնելով արագ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ու տվյալահեն որոշումների կայացմանը: Հիպերավտոմատացումը արհեստական բանականության (AI), մեքենայական ուսուցման (ML) և ռոբոտացված գործընթացների ավտոմատացման (RPA) ինտեգրման տեխնոլոգիաների շնորհիվ օպտիմալացնում է աշխատանքային հոսքերը, նվազեցնում ծախսերն ու սխալների հավանականությունը, բարձրացնում արդյունավետությունն ու արագությունը: Այս տեխնոլոգիաները վերափոխում են ֆինանսական ծառայությունները՝ հնարավորություն տալով բանկերին ավելի լավ հասկանալ հաճախորդների վարքագիծը և առաջարկել լայնածավալ անհատականացված ծառայություններ:

- **Անհատականացում և հաճախորդամետ մոտեցում.** Թվայնացումը և աճող մրցակցությունը բանկերից պահանջում են ստանդարտ ծառայություններից և սպասարկումից բացի մտածել հաճախորդների այլ կարիքների մասին: Հաճախորդներն այժմ ակնկալում են անխափան փորձառություն և իրենց կարիքներին հարմարեցված ֆինանսական պրոդուկտներ: Բանկերն ավելի ու ավելի շատ են օգտագործում ԱԲ-ն և մեծ տվյալները (Big Data)՝ անհատականացված առաջարկներ տրամադրելու և կանխատեսելու ֆինանսական պատկերացումները: Ակբայում մենք հավատարիմ ենք հաճախորդամետ մոտեցմանը: Նախատեսում ենք ներդնել տարբեր գործիքներ օգտատերերի փորձառությունը շարունակաբար բարելավելու համար:
- **Բաց բանկինգ (Open Banking).** Ավանդական բանկային սահմանները վերանում են, քանի որ API-ների վրա հիմնված էկոհամակարգերը հնարավորություն են տալիս անխափան ինտեգրվել ֆինտեխսների և երրորդ կողմի ծառայությունների հետ: Աշխարհում նաև կարգավորող մարմինները դրդում են բանկերին ներդնել բաց բանկինգի համակարգերը, ինչը թույլ է տալիս հաճախորդներին հասանելիություն ունենալ ֆինանսական գործիքների ավելի լայն շրջանակին: Մենք ակտիվորեն մշակում ենք API-ների վրա հիմնված լուծումներ, որոնց մի մասն արդեն իսկ ինտեգրված է acba digital հարթակում (օրինակ՝ այլ բանկերի վարկերի մարումը):
- **Կիբերանվտանգություն.** Թվայնացման ընդլայնմանը զուգընթաց աճում են կիբերանվտանգության սպառնալիքները և զեղծարարության (ֆրոդի) ռիսկերը: Արհեստական բանականության վրա հիմնված վարքագծային վերլուծությունը և իրական ժամանակում զեղծարարության հայտնաբերումը դառնում են անվտանգության հիմնական միջոցառումները: Մեզ համար առաջնահերթություն է հաճախորդների տվյալների և ֆինանսական գործարքների պաշտպանությունը: Մշտապես մշակվում են կենսաչափական նույնականացման գործիքներ, զեղծարարության հայտնաբերման իրական ժամանակի համակարգեր և կիբերանվտանգության առաջադեմ մեխանիզմներ՝ հաճախորդների վստահությունն ու անձնական տվյալների անվտանգությունն ապահովելու համար:
- **Կայուն ֆինանսներ.** Ինչպես ամբողջ աշխարհում, այնպես էլ արդեն Հայաստանում կայունությունը դարձել է բանկային ռազմավարության առանցքային հենասյուներից: Բացի այդ, միջազգային գործընկերներն էլ ավելի հաճախ են նախընտրություն տալիս այն բանկերին, որոնք կրում են կայուն ֆինանսավորման պատասխանատվությունը: Ակբան համապատասխանեցնում է իր գործելաոճը՝ «կանաչ» ֆինանսավորման նախաձեռնություններին միտված լինելով և համոզված լինելով, որ ԲՄԿ ստանդարտների ներդրումը կարող է նոր հնարավորություններ ընձեռել բանկերին:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ռազմավարական համատեքստ Ակրա բանկի համար.

Շուկայի վերակազմակերպման (ԲԲԸ-ների անցման) և նշված մարտահրավերների ֆոնին, Ակրա բանկը հանդես է գալիս իդեալական մրցակցային դիրքերից: Լինելով արդեն իսկ կայացած և հանրային բաց ընկերություն, որն ունի գործառնական բարձր էֆեկտիվություն (Cost/Income՝ 42.2%՝ համակարգի 42.7%-ի դիմաց), Ակրան իր նոր ռազմավարությամբ (2026-2028թթ.) ուղղակիորեն հասցեագրում է այս մարտահրավերները՝ ներդնելով AT1 կապիտալի գործիքներ, RPA ռոբոտացում և ուժեղացնելով իր Employer Branding-ը տաղանդների շուկայում:

3.3 ԱԿՐԱ ԲԱՆԿԻ ԴԻՐՔԱՎՈՐՈՒՄԸ ԵՎ ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՄԱՍՆԱԲԱԺԻՆՆԵՐԸ

Հայաստանի բանկային համակարգի բարձր կենտրոնացվածության պայմաններում (որտեղ առաջատար եռյակը վերահսկում է շուկայի 47.3%-ը), Ակրա բանկը վստահորեն պահպանում է իր դիրքը **առաջատար 3 բանկերի շարքում**:

Ակրան, լինելով ՀՀ առաջատար բանկերից մեկը և բարձր պահելով իր մրցակցային դիրքը բանկային համակարգում նորարական մոտեցումների, պրոֆեսիոնալ թիմի, արդյունավետ աշխատանքի և կանոնակարգված գործունեության շնորհիվ, շարունակ պահպանում է իր առանցքային դերն ու կարևորությունը Հայաստանի բանկային շուկայում: Նմանատիպ առաջատար դիրքը ևս մեկ անգամ վկայում է բանկի հուսալիության, մրցունակության, կայունության և առաջընթացի նոր հեռանկարների մասին:

2025թ. շուկայի կենտրոնացվածությունը մնացել է ընդգծված. 5 խոշորագույն բանկերին բաժին է ընկել ընդհանուր բանկային ակտիվների 62%-ը, իսկ միայն առաջատար 3 բանկերը վերահսկել են համակարգի ակտիվների գրեթե 47.3%-ը, ինչը հաստատում է մրցակցային դիրքերի սահմանափակ տատանողականությունը տարվա կտրվածքով: Այսպես, 2025թ. արդյունքներով՝ Ակրա բանկը զբաղեցրել է 3-րդ տեղն ըստ ընդհանուր ակտիվների՝ 1.063 տրլն դրամ ցուցանիշով, ինչը համապատասխանում է շուկայի 8.3% մասնաբաժնին:

Վարկավորումը մնացել է բանկային ոլորտի աճի հիմնական շարժիչ ուժը: Համակարգի ընդհանուր վարկային ներդրումները 2024թ. 6.3 տրլն ՀՀ դրամից աճել են մինչև 7.7 տրլն ՀՀ դրամի 2025թ.-ին՝ արտացոլելով տնային տնտեսությունների և կազմակերպությունների շարունակական պահանջարկը՝ չնայած ֆինանսական ավելի խիստ պայմաններին: Խոշորագույն 3 բանկերն ապահովել են ընդհանուր վարկերի 50.3%-ը՝ ամրապնդելով իրենց գերիշխող դերը վարկային ոլորտում: Ակրա բանկը վարկային պորտֆելի մեծությամբ զբաղեցրել է 3-րդ տեղը 9.6% շուկայական մասնաբաժնով: Հատկանշական է, որ շուկայում Ակրայի վարկերի մասնաբաժինը գերազանցել է ակտիվների մասնաբաժնին՝ ընդգծելով կառուցվածքային ամուր դիրքավորումը որպես վարկավորմանն ուղղված հաստատություն:

2025թ բանկային համակարգի ընդհանուր ավանդներն աճել են շուրջ 7.3 տրլն դրամ՝ նախորդ տարվա 6.4 տրլն դրամի դիմաց (+14.1% տարեկան աճ): Ավանդների կենտրոնացվածությունը մնացել է բարձր. առաջատար 3 բանկերը տնօրինել են բոլոր ավանդների 49.9%-ը, իսկ առաջատար 5-ը՝ ավելի քան 64.6%-ը: Ակրան ավանդների գծով զբաղեցրել է 3-րդ տեղը, ինչը համապատասխանում է շուկայի 8.3% մասնաբաժնին:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

Համակարգի կապիտալիզացիան մնացել է կայուն և նպաստավոր հետագա աճի համար: Բանկային համակարգի ընդհանուր կապիտալը 2025թ. վերջին հասել է 2.2 տրլն դրամի: Կապիտալի չափով Ակբան զբաղեցրել է 3-րդ տեղը՝ շուրջ 194.9 մլրդ դրամով (9.0% շուկայական մասնաբաժին): Ակբայի կապիտալի շուկայական մասնաբաժինը գերազանցում է ակտիվների մասնաբաժինին, ինչն ընդգծում է կապիտալի համեմատաբար հզոր բազան և ամրապնդում ռիսկերը կլանելու, վարկավորումը շարունակելու և շահութաբաժիններ բաշխելու բանկի կարողությունը:

Շահութաբերությունը պահպանվել է բարձր մակարդակում և կառուցվածքային առումով կայուն: Հայկական բանկերը 2025թ. գեներացրել են շուրջ 421.3 մլրդ դրամ զուտ շահույթ՝ 2024թ. 361.4 մլրդ դրամի համեմատ (16.6% աճ): Շահույթի կենտրոնացումը գրեթե կրկնել է հաշվեկշռի կենտրոնացվածությունը. առաջատար 3 բանկերին բաժին է ընկել ոլորտի ընդհանուր շահույթի մոտ 58.3%-ը: 2025թ. Ակբան ապահովել է շուրջ 36 մլրդ դրամի զուտ շահույթ՝ զբաղեցնելով 3-րդ տեղը համակարգում և ապահովելով բանկային ընդհանուր շահույթի 8.6%-ը: Եկամուտների կառուցվածքի տեսանկյունից Ակբան շարունակել է առանձնանալ որպես ոլորտի ամենաուժեղ մարժա գեներացնողներից մեկը: Զուտ տոկոսային մարժան (NIM) հասել է 7.3%-ի՝ զգալիորեն գերազանցելով թե՛ առաջատար 10 բանկերի միջինը (5.2%), թե՛ առաջատար 5 բանկերի միջինը (4.9%): Սա հաստատում է մեր առաջատար դիրքը հիմնական բանկային գործունեության շահութաբերության գծով, ինչը պայմանավորված է արդյունավետ գնագոյացմամբ, վարկային պորտֆելի բարձր որակով և ակտիվների ու պարտավորությունների հետևողական կառավարմամբ:

Ծախսային արդյունավետությունը նույնպես զգալի բարելավում է դրսևորել՝ ծախսեր-եկամուտ հարաբերակցությունը (cost-to-income ratio) կազմել է 42%, ինչը հիմնականում համահունչ է առաջատար 10 բանկերի միջինին (42.7%) և էապես բարելավվել է նախորդ տարիների համեմատ:

Ակբայի շահութաբերության ցուցանիշները մնացել են շուկայի ամենաուժեղների շարքում. ակտիվների շահութաբերությունը ROA՝ 3.6% և կապիտալի շահութաբերությունը ROE՝ 20.2%: Սա հիմնովին բանկին դասում է միջին մակարդակի մրցակիցներից վեր և համահունչ առաջատար բանկերի ցուցանիշներին:

Ընդհանուր առմամբ, Ակբա բանկը հետևողականորեն զբաղեցնում է 3-րդ տեղը բոլոր հիմնական ցուցանիշներով (ակտիվներ, վարկեր, ավանդներ, կապիտալ և շահույթ)՝ միաժամանակ գերազանցելով մրցակիցներին զուտ տոկոսային մարժայի գծով և պահպանելով բարձր եկամտաբերություն: Մասշտաբի, շահութաբերության և դիմակայունության այս համակցությունը Ակբային ամուր դիրքավորում է որպես Հայաստանի ֆինանսական համակարգի առաջատար և կառուցվածքային առումով ամենաուժեղ բանկերից մեկը:

Լինելով ՀՀ ֆինանսական համակարգի առաջատար կառույցներից մեկը, Ակբա բանկը մշտապես հետևում է միջազգային նորարարական տեղեկանքներին, հաճախորդների օրեցօր փոփոխվող պահանջմունքներին և գնահատում շուկայի հեռանկարային զարգացումները:

Ակբա բանկն ունի իր կայուն դիրքը բիզնես հաճախորդներին ոչ ֆինանսական ծառայությունների մատուցման ոլորտում: Բիզնեսի կառավարման արդյունավետությանն ուղղված մասնագիտական դասընթացները, թեմատիկ միջոցառումները, հայ արտադրողների պրոդուկտների ներկայացումը բանկի մասնաճյուղերում և այլ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

նախաձեռնություններն իրենց դրական ազդեցությունն ունեն գործարար ոլորտի զարգացման վրա:

Ծավալվող ամենօրյա աշխատանքների շնորհիվ բանկը մի շարք ուղղություններում ամրագրել է մրցակցային առավելություններ և ըստ հետազոտությունների արդյունքների².

- Ակբա բանկն ընկալվում է որպես վստահելի և հեղինակավոր ֆինանսական կառույց:
- Բանկը գնահատվում է, որպես պատասխանատու կառույց իր «կանաչ» գործունեության և լավ գործատու համարվելու շնորհիվ:
- Ակբա բանկն ընկալվում է որպես ազնիվ, թափանցիկ բանկ, որի կողմից առաջարկվող ծառայությունները մատչելի են և չունեն թաքնված վճարներ:
- Ակբա բանկն ընկալվում է որպես գյուղատնտեսական թիրախավորում ունեցող ֆինանսական կառույց, որն օժանդակում և աջակցում է ՀՀ գյուղատնտեսության զարգացմանը:
- Ակբա բանկն ընկալվում է որպես հաճախորդակենտրոն բանկ, որն ունի պրոֆեսիոնալ անձնակազմ: Բանկում գործընթացները ճկուն են, արագ՝ առանց հերթերի և առաջարկվում են անհատական պայմաններ:
- Ակբա բանկն ունի հարմարավետ մասնաճյուղեր ու սպասարկման լայն ցանց և շուկայում մեծ պահանջարկ վայելող բջջային հավելված:

² Հետազոտությունները և հարցումները իրականացվել են արտաքին, անկախ կազմակերպության կողմից:

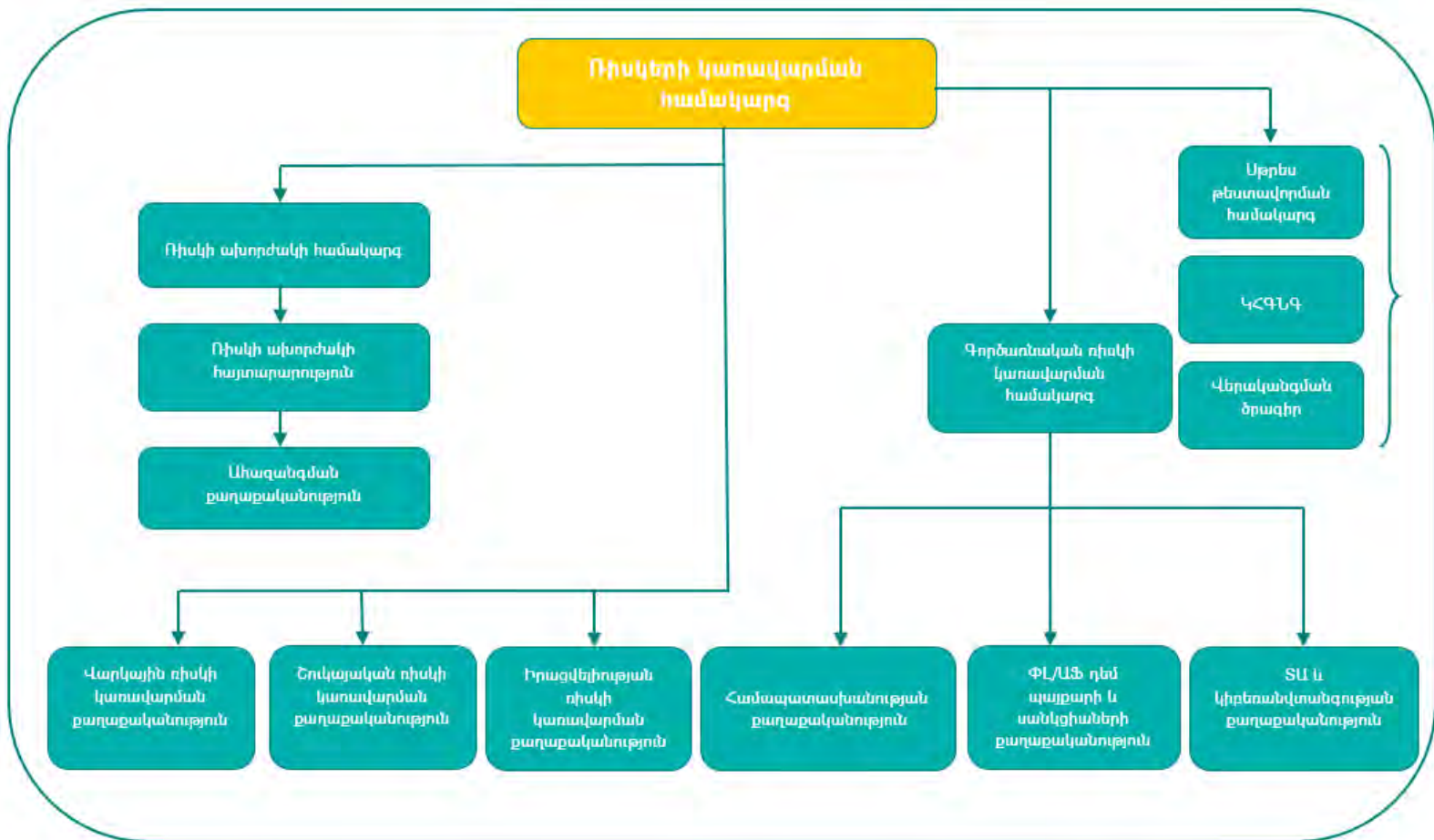
ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

4. ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄԸ

4.1. ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԱՄԱԿԱՐԳԸ

ԱԿԲԱ ԲԱՆԿԻ ԽՄԲԻ (որտեղ ներառված են Ակբա բանկը և Ակբա Լիզինգը, այսուհետ նաև՝ Խումբ) Ռիսկերի կառավարման համակարգը, համահունչ լինելով Խմբի ռազմավարությանը, իր մեջ ներառում է ռիսկերի կառավարման նորարարական և միջազգային լավագույն փորձին համապատասխանող գործիքակազմի, ռիսկերի կառավարման սկզբունքները սահմանող փաստաթղթերի և Խմբում ռիսկի մշակույթի պահպանմանը և տարածմանը միտված գործողությունների ամբողջություն: Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգի սխեմատիկ պատկերը ներկայացված է Գծապատկեր 1-ում:

Գծապատկեր 1: *Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգը*



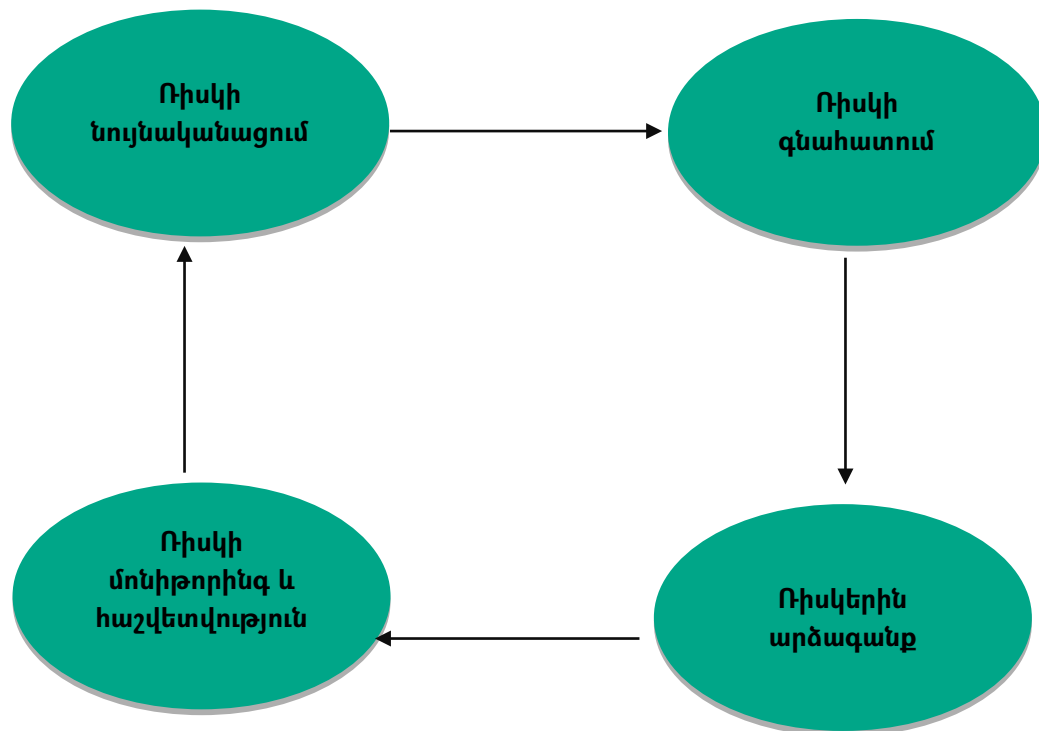
Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգը սահմանում է՝

- ռիսկերի կառավարման նպատակները,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

- ռիսկերի կառավարման մարմինները և պատասխանատու ստորաբաժանումները,
- Խմբի գործունեությանը ներհատուկ ռիսկերը,
- ռիսկերի կառավարման հիմնական փուլերը (Գծապատկեր 2)
- ռիսկերի կառավարման համակարգի սկզբունքները և հենասյուները,

Գծապատկեր 2: *Խմբի ռիսկերի կառավարման սխեման*



4.2. ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ՄԱՐՄԻՆՆԵՐԸ

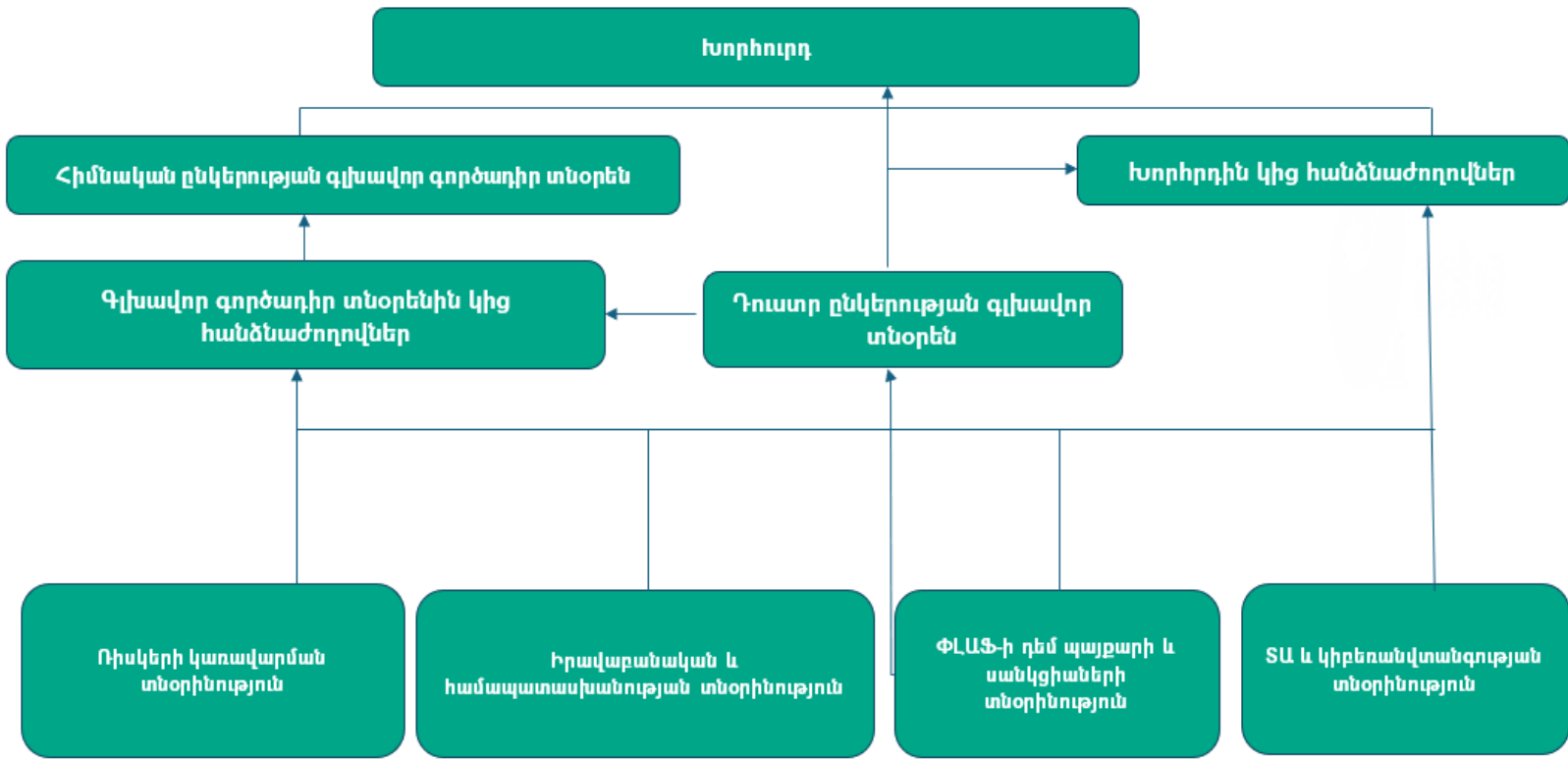
Խմբում ռիսկերի բացահայտման և կառավարման պատասխանատվությունը տարածվում է Խմբի կառավարման բոլոր մարմինների, կառուցվածքային և տարածքային ստորաբաժանումների վրա: Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգի կարևորագույն տարր կազմող բոլոր փաստաթղթերը մշակվում են Ռիսկերի կառավարման տնօրինության և հսկողության 2-րդ գծում ներառված մյուս ստորաբաժանումների կողմից՝ այլ կառուցվածքային ստորաբաժանումների հետ համագործակցության արդյունքում, մանրամասն քննարկվում են քննարկվում են գլխավոր գործադիր տնօրենին կից ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի և Խորհրդին կից ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի կողմից և հաստատվում են Խորհրդի կողմից:

Խմբում ռիսկերի կառավարման պատասխանատու մարմինների և/կամ ստորաբաժանումների հիերարխիկ կառուցվածքը ներկայացված է Գծապատկեր 3-ում.

Գծապատկեր 3: *Խմբի ռիսկերի կառավարման կազմակերպական սխեմա*

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Խմբի հսկողական 2-րդ գիծը՝ յուրաքանչյուրն իր իրավասությունների շրջանակում, համակարգում է ռիսկերի բացահայտման և կառավարման ուղղությամբ Խմբի բոլոր կառուցվածքային և տարածքային



ստորաբաժանումների աշխատանքը:

4.3. ՌԻՍԿԵՐԻ ՏԵՍԱԿՆԵՐԸ

Համաձայն Ակբա բանկի ռիսկերի կառավարման քաղաքականության՝ բանկում էական են համարվում այն ռիսկերը, որոնք ուղղակիորեն կապված են բանկի գործունեության հետ և որոնց անտեսելը կամ անարդյունավետ կառավարելն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն կարող է հանգեցնել բանկի հիմնական տնտեսական նորմատիվների խախտման, գործունեության անընդհատության խաթարման և/կամ անվճարունակության: Վերոնշյալ ռիսկերի վերլուծության, գնահատման և կառավարման գծով բանկում մշակվում են առանձին ընթացակարգեր: Յուրաքանչյուր էական ռիսկի գծով բանկում սահմանվում է Ռիսկի ախորժակ և/կամ հանդուրժելի մակարդակ և/կամ կլանման առավելագույն շեմ կամ այլ համապատասխան ուղենիշային մեծություններ և/կամ սահմանաչափեր:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկարգության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Բանկում էական են համարվում վարկային, արտարժույթային, տոկոսադրույքի, գործառնական (որպես բանկի ամենօրյա գործառնություններին պատմականորեն ամենաշատն առնչվող և Կապիտալի համարժեքության գործակցի վրա ուղղակի ազդեցություն ունեցող) և իրացվելիության (որպես բանկի վճարունակության վրա ուղղակի ազդեցություն ունեցող) ռիսկերը, որոնց կառավարման նպատակով բանկում մշակվել են համապատասխան ներքին իրավական ակտեր և միջոցառումների համակարգեր, որոնք պարբերաբար վերանայվում են՝ համապատասխանեցվելով միջազգային առաջադեմ փորձին:

Խմբի գործունեությունը ենթադրում է մի շարք էկզոգեն և էնդոգեն գործոնների հետ առերեսում, որոնց հետևանքով Խումբը ենթարկվում է մի շարք ռիսկի տեսակների, որոնցից առավել տարածվածները ներկայացված են ստորև:

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

Վարկային ռիսկը սահմանվում է որպես վարկային գործարքի մյուս կողմի (կոնտրագենտ) իր պարտավորությունների ժամանակին և/կամ ամբողջությամբ չկատարման հետևանքով առաջացող ֆինանսական կորստի հավանականություն: Վարկային ռիսկի դրսևորման տեսակներն են.

- ա. Դեֆոլտի ռիսկ (Default risk) – հաճախորդի, իր պարտավորությունների չկատարման հետևանքով առաջացող ֆինանսական կորստի հավանականությունն է,
- բ. Վարկանիշի նվազման ռիսկ (Downgrade risk) – կոնտրագենտի վարկանիշի նվազմամբ/ռիսկի աճով պայմանավորված Բանկի վարկային ռիսկի պահուստավորման ավելացման հավանականությունն է,
- գ. Կոնտրագենտի ռիսկ (Counterparty risk) – կոնտրագենտի շուկայական գործիքի դիրքից բխող պարտավորության չկատարման հետևանքով առաջացող ֆինանսական կորստի հավանականությունն է:

Բանկում ներդրված է Վարկային ռիսկի կառավարման համապարփակ համակարգ, որը բաժանվում է երկու միմյանց փոխլրացնելով ուղղության.

- **Անհատական վարկային ռիսկի կառավարման համակարգ**
- **Վարկային պորտֆելի ռիսկի կառավարման համակարգ**

Անհատական վարկային ռիսկի կառավարման համակարգում ներդրված են հաճախորդի վարկունակության գնահատման սքորինգային, կորպորատիվ հաճախորդների վարկանշման, ինչպես նաև հաճախորդի ֆինանսատնտեսական վերլուծական այլ համակարգեր:

Բանկի երկու բիզնես ուղղությունների (Մանրածախ բիզնես ուղղություն և ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնես ուղղություն), ինչպես նաև Ակբա Լիզինգ ՎԿ ՓԲԸ-ի կողմից տրամադրվող ֆինանսական վարձակալությունների՝ լիզինգների համար համար ներդրված են որոշումների կայացման ավտոմատացված սքորինգային համակարգեր, որոնք կառուցված են Application և Behavioral Score մոդելների հիման վրա: Նշված համակարգերը թույլ են տալիս, ոչ միայն բարձրացնել վարկավորման գործընթացի արդյունավետությունը՝ ապահովելով հայտերի ավտոմատ դիտարկումների մեծ ծավալ (օրինակ՝ մանրածախ ոլորտում հայտերի ավտոմատ դիտարկումների կշիռը կազմում է ավելի քան 90%), այլ նաև ապահովում են վարկային ռիսկի համակարգային կառավարման գործիքակազմ: Արդյունքում Խումբը հնարավորություն է ստանում կենտրոնացված կերպով կառավարել

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

վարկավորումից բխող վարկային ռիսկը՝ ելնելով ռազմավարությունից բխող նպատակներից և տնտեսական յուրաքանչյուր ցիկլից ածանցվող ռիսկերի մակարդակից:

Հաշվի առնելով Խմբի կորպորատիվ հաճախորդների ֆինանսատնտեսական վերլուծության արդյունքները, հաճախորդի գործունեության ոլորտի ճյուղային ռիսկը և այլ որակական գործոնները՝ վարկանշման մոդելի միջոցով հաճախորդի համար հաշվարկվում է վարկանիշ՝ հիմքում ունենալով հաճախորդի հավանական վարկային կորստի գնահատականը:

Կախված հաճախորդի վարկային ռիսկի մակարդակից՝ վարկավորման վերաբերյալ որոշումների կայացման համակարգին է ինտեգրված վարկային կոմիտեների աստիճանական համակարգ:

Վարկային ռիսկի կառավարման, այդ թվում՝ վարկունակության գնահատման մոդելների համար Խմբում ներդրված են հետթեստավորման և վալիդացման համակարգեր, որոնք նպաստում են մոդելների դինամիկ զարգացմանը:

Գնահատման ճշգրտության մաքսիմալացման նպատակով Խումբն իր վարկային ռիսկի կառավարման գործառույթներում կիրառում է ոլորտի առաջադեմ վիճակագրական, ինչպես նաև արհեստական բանականության և մեքենայական ուսուցման գործիքները:

Վարկային պորտֆելի ռիսկի կառավարման համակարգում ներդրված են վարկային պորտֆելի սեգմենտավորման, առանձին սեգմենտների գծով դեֆոլտի հավանականության, կորստի գործակցի և դեֆոլտի պահին պարտավորության ծավալի գնահատման մոդելներ:

Հիմք ընդունելով Խմբի ռազմավարությունը և ելնելով կապիտալի համարժեքության գնահատման գործընթացից՝ արկային ռիսկի համար սահմանվում է ռիսկի առավելագույն թույլատրելի մակարդակի եռաստիճան համակարգ՝ ռիսկի ակտիվ, ռիսկի հանդուրժելի մակարդակ և ռիսկի կլանման առավելագույն շեմ: Ռիսկի ակտիվի համակարգը առավել մանրամասն նկարագրված է ստորև:

Հաշվի առնելով առանձին ոլորտների ճյուղային ռիսկի գնահատականները և Խմբի ռազմավարությունը՝ վարկային պորտֆելի դիվերսիֆիկացման նպատակով սահմանված են պորտֆելի, ըստ առանձին ոլորտների կենտրոնացման, առավելագույն սահմանաչափեր:

Ի լրումն կարգավորողի կողմից սահմանված նորմատիվային սահմանափակումների՝ Խումբը իր Ռիսկի ակտիվի հայտարարությամբ առանձին նորմատիվների գծով սահմանել է ներքին (առավել խիստ) սահմանաչափեր՝ ապահովելով ռիսկի զսպման համար անհրաժեշտ բուֆեր և նվազագույնի հասցնելով էնդոգեն գործոնների արդյունքում նորմատիվային դաշտի խախտման հավանականությունը:

Խմբում ներդրված են վարկային մոնիթորինգի և խնդրահարույց վարկերի հավաքագրման առաջադեմ համակարգեր՝ միտված վարկային ռիսկի հավանականության և կորստի գործակցի մինիմալացմանը:

ԻՐԱՑՎԵԼԻՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

Իրացվելիության ռիսկը սահմանվում է որպես Խմբի՝ ակտիվների իրացվելիության նվազմամբ պայմանավորված վերջիններիս գնի անբարենպաստ փոփոխություն (Trading Liquidity Risk) կամ Խմբի՝ իր պարտավորությունները ժամանակին կատարելու անկարողություն՝ պայմանավորված իրացվելի միջոցների անբավարարությամբ (Funding Liquidity Risk):

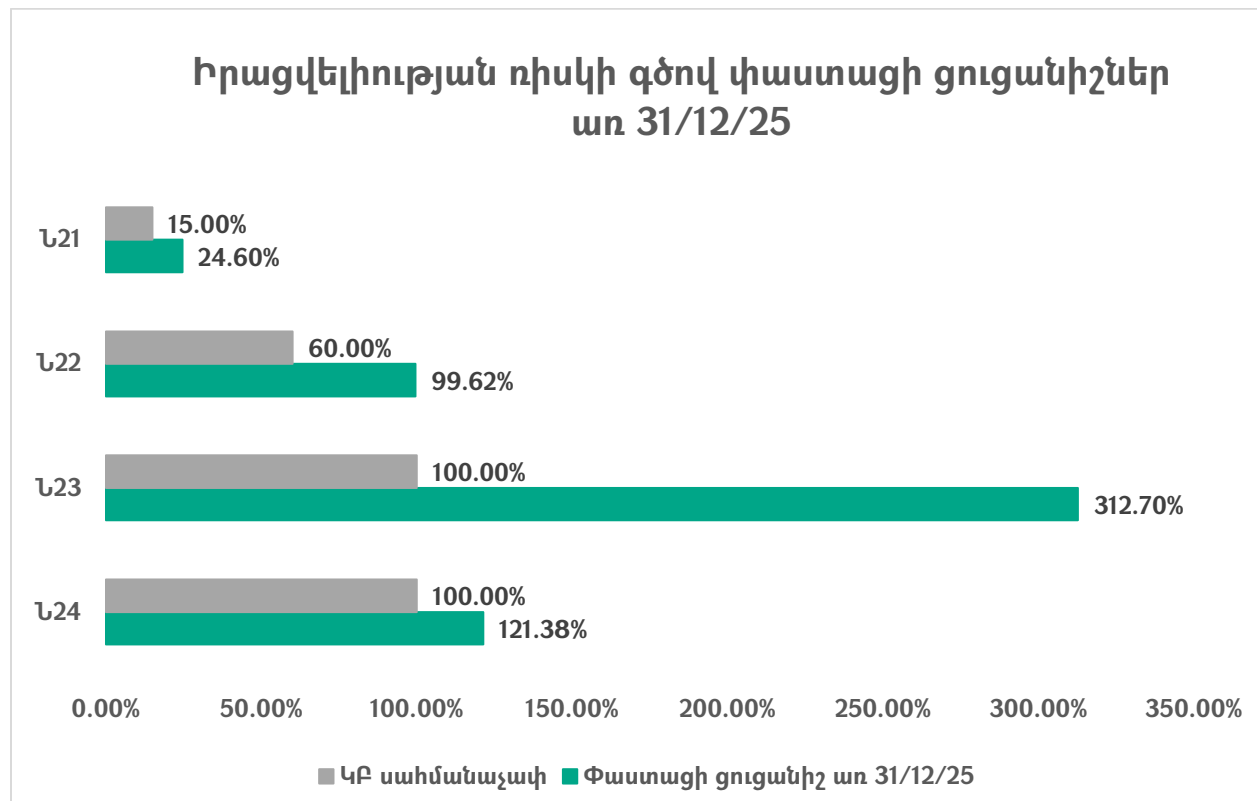
ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Խմբում ներդրված է Իրացվելիության ռիսկի կառավարման համապարփակ համակարգ, որն ընդգրկում է այնպիսի մեխանիզմներ, ինչպիսիք են՝ իրացվելիության ճեղքվածքի վերլուծություն, սթրես-թեստավորումներ, ֆինանսական կազմակերպություններից և բանկերից միջոցների ներգրավման պայմանագրերում սահմանված ֆինանսական ցուցանիշների մոնիթորինգ, հաճախորդների վարքագծային վերլուծություններ, ինչպես նաև ռիսկի գնահատման այլ գործիքներ: Այս ամենին զուգահեռ բանկում գործում են իրացվելիության ռիսկի կառավարմանն ուղղված օրական, ամսական և եռամսյակային պարբերականությամբ մոնիթորինգների համակարգեր:

Իրացվելիության ռիսկի համապարփակ կառավարման համար կարգավորողի կողմից սահմանված նորմատիվային սահմանաչափերից զատ՝ բանկում սահմանված են առավել խիստ ներքին սահմանաչափեր, ինչը հնարավորություն է ստեղծում անընդհատ հսկողության տակ պահել նորմատիվային դաշտում կատարվող փոփոխությունները, վաղ բացահայտել և բացառել էնդոգեն գործոնների արդյունքում հնարավոր խախտման ռեպքերը՝ բանկում ներդրված մոնիթորինգների ու սթրես թեստավորման համակարգերի օգնությամբ:

Հաշվի առնելով տարածաշրջանում ստեղծված աշխարհաքաղաքական անորոշությունները՝ բանկը սահմանել է իրացվելիության ռիսկի ախորժակի այնպիսի նվազագույն սահմանաչափ, որի շնորհիվ ապահովվում է իրացվելիության նշանակալի բուֆեր՝ անբարենպաստ շուկերին դիմակայելու նպատակով:

2025թ. ընթացքում բանկը ՀՀ բանկային համակարգում պահպանել է իրացվելիության բարձր մակարդակ՝ հաճախորդների համար ստեղծելով միջոցների ներդրման հուսալի և կայուն միջավայր, ինչն արտացոլվում է իրացվելիության նորմատիվների՝ ՀՀ ԿԲ սահմանած սահմանաչափերից զգալիորեն բարձր ցուցանիշներով:



ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Իրացվելիության աղբյուրների դիվերսիֆիկացման նկատառումներից ելնելով՝ բանկը միջոցներ է ներգրավում նաև միջազգային ֆինանսական կառույցներից, իսկ ավելցուկային իրացվելիության պաշարներն ուղղվում են ցածր ռիսկային ներդրումային գործառնությունների իրականացմանը, մասնավորապես՝ ներդրումներ պետական պարտատոմսերում, 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 96.61%:

Բանկում օրական պարբերականությամբ իրականացվում է ավանդային պորտֆելի (ցպահանջ և ժամկետային) տատանողականության մոնիթորինգ, որի արդյունքներով՝ նույնիսկ արտաքին միջավայրից եկող անորոշությունների պարագայում բանկի ավանդային պորտֆելի գծով բացասական միտումներ չեն դիտվում:

Իրացվելիության ռիսկի գծով իրականացվում է նաև ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծություն՝ ըստ վերջիններիս ժամկետայնության, որը միտված է հնարավոր բացասական ճեղքվածքի գնահատմանը և վերջինից բխող ռիսկերի արդյունավետ կառավարմանը:

Իրացվելիության ռիսկի սթրես-թեստավորման համակարգերը նպատակ ունեն գնահատելու ոչ բարձր հավանականություն ունեցող սթրես-սցենարային իրավիճակներում իրացվելիության շուկերին դիմակայելու բանկի ֆինանսական կարողությունը:

Ռիսկի ախորժակի հայտարարությամբ սահմանված իրացվելիության ցուցանիշների փաստացի կամ պոտենցիալ խախտումներին օպերատիվ արձագանքելու նպատակով բանկում ներդրված է հստակ սահմանված ժամկետներ և գործողություններ ենթադրող Ահազանգման քաղաքականություն:

ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Շուկայական ռիսկի ենթատեսակներից են արտարժույթի և տոկոսադրույքի ռիսկերը:

Տոկոսադրույքի ռիսկը սահմանվում է որպես շուկայական տոկոսադրույքների անբարենպաստ փոփոխությունների արդյունքում բանկի տոկոսային մարժայի նվազման կամ տոկոսադրույքի նկատմամբ զգայուն ակտիվների գների փոփոխության հետևանքով ֆինանսական կորստի հավանականություն:

Տոկոսադրույքի ռիսկի գծով բանկում սահմանվել են ռիսկի ախորժակի, հանդուրժելի մակարդակի և կլանման առավելագույն շեմի սահմանաչափեր:

Բանկը, տոկոսադրույքի ռիսկի զսպման նպատակով, փորձում է հավասարակշռություն պահպանել լողացող տոկոսադրույքի բաղադրիչ պարունակող ակտիվների և պարտավորությունների ծավալների և ժամկետների միջև՝ նվազեցնելով լողացող տոկոսադրույքների անբարենպաստ տատանումներով պայմանավորված հնարավոր կորուստները:

Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման համակարգում կիրառվող գործիքակազմը ներառում է նաև տոկոսադրույքի սվոփերի օգտագործումը, որոնք հանդիսանում են բանկի տոկոսադրույքի ռիսկի հեջավորման հիմնական գործիքներից մեկը:

Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման նպատակով, բանկը կիրառում է նաև GAP մեթոդաբանությունը, որի հիման վրա բանկում սահմանվել են տոկոսադրույքի ճեղքվածքի ուղենիշային սահմանաչափեր:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Արտարժութային ռիսկը սահմանվում է որպես արտարժույթի փոխարժեքի տատանման արդյունքում ֆինանսական կորստի հավանականություն:

Խմբի ռազմավարությամբ արտարժութային ռիսկի համար սահմանված է ռիսկի առավելագույն թույլատրելի մակարդակի եռաստիճան համակարգ՝ ռիսկի ախորժակ, ռիսկի հանդուրժելի մակարդակ և ռիսկի կլանման առավելագույն շեմ:

Արտարժութային ռիսկի կառավարման համակարգին է ինտեգրված վիճակագրական լայն գործիքակազմ, որն իր մեջ ներառում է այնպիսի գործիքներ, ինչպիսիք են՝ Value at Risk, Expected Shortfall և այլն: Վերջինս հնարավորություն է տալիս ապահովել արտարժութային ռիսկի առավել համապարփակ և արդյունավետ կառավարում՝ ապահովելով ներքին սահմանաչափերի ճշգրիտ մակարդակ:

Արտարժութային ռիսկի զսպման նպատակով, Խումբն արտարժութային բաց դիրքերի գծով իրականացնում է օրական մոնիթորինգ: Խմբի արտարժութային ռիսկի պահպանողական քաղաքականությունից ելնելով՝ եվրո և ՌԴ ռուբլի արտարժույթների գծով էական բաց դիրքեր չեն պահվել: ԱՄՆ դոլարով արտահայտված դիրքը հիմնականում եղել է երկար, սակայն գտնվել է Խմբի կողմից ընդունելի մակարդակում:

Բացի վերոնշյալից, Խմբում ամենօրյա պարբերականությամբ ուսումնասիրվում են միջազգային շուկայում առավել լայն կիրառություն ունեցող արժույթների դինամիկան, որի արդյունքում Խումբը կարողանում է զսպել արտարժութային վերագնահատումներից առաջացող հնարավոր կորուստները:

ԳՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Գործառնական ռիսկը սահմանվում է որպես անբավարար կամ բացակայող ներքին գործընթացների, համակարգերի աշխատանքների խափանումների, մարդկային գործոնի՝ աշխատակիցների ոչ պատշաճ կամ սխալ գործողությունների, արտաքին գործոնների ազդեցության հետևանքով ֆինանսական կորուստ կրելու հավանականություն:

Գործառնական ռիսկերի կառավարման ամուր և համապարփակ համակարգ ստեղծելու նպատակով Խումբը ներդրել է Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգ, որը սահմանում է գործառնական ռիսկերի կառավարման սկզբունքները, դերերը և պատասխանատվությունները, ինչպես նաև Խմբում գործառնական ռիսկի ենթատեսակները: 2025 թվականին Խմբի գործառնական միջադեպերից առաջացած վնասները մնացել են ընդունելի ռիսկի մակարդակների սահմաններում: Խումբը սահմանել է գործառնական ռիսկի առավելագույն թույլատրելի մակարդակի եռաստիճան համակարգ (ռիսկի ախորժակ, ռիսկի հանդուրժելի մակարդակ և ռիսկի կլանման առավելագույն շեմ)՝ հիմնվելով ICAAP գործընթացում հաշվարկված գործառնական ռիսկի համար հատկացված ներքին կապիտալի բուֆերի վրա:

Գործառնական ռիսկի զսպման համար կիրառվում են մի շարք գործիքներ և գործընթացներ, որոնք հնարավորություն են տալիս սահմանել ռիսկի նվազեցման միջոցառումները: Մասնավորապես, Խմբում կիրառվում է հսկողության երեք գծերի մոդելը, որի շրջանակներում ռիսկերի կառավարման պատասխանատվությունը բաժանվում է հսկողության երեք գծերի միջև. Խմբի հսկողական առաջին գիծը (1-ին գիծ) ներառում է Խմբի կառուցվածքային ստորաբաժանումները, որոնք պատասխանատու են ներքին հսկողության իրականացման և իրենց գործառնություններից բխող ռիսկերի կառավարման համար: Նրանք պատասխանատու են ապահովելու, որ բիզնես գործընթացները գործեն սահմանված ռիսկի հանդուրժողականության և հսկողական մեխանիզմների շրջանակներում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1-ին գիծն ընդգրկում է Խմբի Բիզնես ստորաբաժանումները և Հսկողական խմբերը: Խմբի հսկողական երկրորդ գիծը (2-րդ գիծ) տրամադրում է աջակցություն և ուղղորդում հսկողության իրականացման ընթացքում, մշակում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության համակարգեր և վերահսկում է դրանց շարունակական սպասարկումը: 2-րդ գիծն ընդգրկում է բանկի հետևյալ կառուցվածքային ստորաբաժանումները՝ Ռիսկերի կառավարման տնօրինությունը, Համապատասխանության բաժինը, Տեղեկատվական անվտանգության և կիբեռանվտանգության տնօրինությունը և ՓԼ/ԱՖ-ի դեմ պայքարի և սանկցիաների տնօրինությունը: Խմբի հսկողական երրորդ գիծը (3-րդ գիծ) տրամադրում է կառավարման, ռիսկերի կառավարման, համապատասխանության և ընդհանուր ներքին հսկողական համակարգերի արդյունավետության անկախ գնահատում: Հսկողական երրորդ գիծը ներառում է բանկի ներքին աուդիտի տնօրինությունը և «Ակբա Լիզինգ» ՎԿ ՓԲԸ-ի վերստուգողը:

Բացի հսկողության երեք գծերի մոդելից Խմբում կիրառվում են նաև հետևյալ զսպող գործիքները. «չորս աչքի» սկզբունքը, առանձին գործընթացներում գումարային սահմանաչափերի կիրառումը, գործառնական ռիսկերի միջադեպերի բազան, միջադեպերի հիման վրա գործող հսկողության վերանայումը և նոր հսկողությունների սահմանումը, սթրես թեստերի իրականացումը, ռիսկերի և հսկողության ինքնագնահատման գործընթացը (RCSA), գործառնական ռիսկերի քարտեզագրումը և բարձր գնահատական ունեցող ռիսկերի վերհանումը և զսպման մեխանիզմների մշակումը:

ՀԱՄԲԱՎԻ ՌԻՍԿ

Համբավի ռիսկը հավանականություն է, որ Խմբի վերաբերյալ հանրության բացասական կարծիքը (իրականությանը համապատասխանող կամ չհամա-պատասխանող) կհանգեցնի հաճախորդների թվաքանակի նվազման, կոնտրագենտների/հաճախորդ-ների հետ իրականացվող գործառնությունների ծավալի կրճատման, ծախսատար դատական գործընթացների և եկամտաբերության անկման: Համբավի ռիսկի հաշվարկի ժամանակ հաշվի է առնվում նաև բանկի՝ ֆինանսական խմբի անդամ լինելու հետևանքով առաջացող լրացուցիչ ռիսկերը:

Համբավի ռիսկի կառավարման նպատակով Խմբում ներդրված են համբավի ռիսկի նույնականացման, գնահատման և նվազեցման փուլեր, մասնավորապես՝ Խմբի առանձին ստորաբաժանումների կողմից՝ հաճախորդների դժգոհությունների, առաջարկությունների, բողոքների գնահատում, վերլուծություն, արձագանքում, էսկալացում և ռիսկի նվազեցման մեխանիզմների մշակում:

ԱՆՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

Անհամապատասխանության (non-compliance) ռիսկի տակ հասկացվում է բանկի հանդեպ իրավական, վարչական կամ կարգապահական պատժամիջոցների կիրառման, էական ֆինանսական կորուստների և բարի համբավին սպառնացող վտանգի ռիսկը, որը բանկային և ֆինանսական գործունեությունը կարգավորող օրենսդրական և կանոնակարգային պահանջների չպահպանման, բանկի ներքին իրավական ակտերի, գործադիր ղեկավարության կարգադրությունների, մասնագիտական և էթիկայի կանոնների խախտման արդյունք է:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՆՑԱԳՈՐԾՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՌԻՍԿ

Ֆինանսական հանցագործությունները շարունակում են մնալ գլոբալ ֆինանսական հաստատությունների առջև ծառացած ամենալուրջ մարտահրավերներից մեկը: ՄԱԿ-ի Թմրամիջոցների և հանցավորության դեմ պայքարի գրասենյակի (UNODC) տվյալներով՝ աշխարհում տարեկան վնասվում է գլոբալ ՀՆԱ-ի մոտ 2–5%-ը (մոտավորապես 800 միլիարդից մինչև 2 տրիլիոն ԱՄՆ դոլար): Բացի այդ, Խարդախության սերտիֆիկացված քննիչների ասոցիացիայի (ACFE) գնահատմամբ՝ կազմակերպությունները խարդախության պատճառով կորցնում են իրենց տարեկան եկամուտների մոտ 5%-ը: Այս թվերը փաստում են գլոբալ բանկային համակարգի առջև ծառացած ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերի մասշտաբներն ու բարդությունը:

Որպես բանկային համակարգի անձեռնմխելիության (ամբողջականության) պահպանման և կարգավորող պահանջների կատարման նկատմամբ մեր շարունակական հանձնառության մաս՝ Ակբա բանկը որդեգրել է համապարփակ և ռիսկերի վրա հիմնված մոտեցում ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերի կառավարման նկատմամբ՝ ներառյալ փողերի վնասումը, խարդախությունը, կաշառակերությունն ու կոռուպցիան, հարկերից խուսափումը, պատժամիջոցների շրջանցումը, ինչպես նաև ահաբեկչության և զանգվածային ոչնչացման զենքի տարածման ֆինանսավորումը (ՓԼ/ԱՖ):

Բանկն առաջնորդվում է ֆինանսական հանցագործությունների նկատմամբ զրոյական հանդուրժողականության սկզբունքով և շարունակաբար ամրապնդում է իր վերահսկողական շրջանակը՝ համապատասխանեցնելով այն միջազգային ստանդարտներին, այդ թվում՝ Ֆինանսական գործողությունների առաջադրանքների խմբի (FATF) հանձնարարականներին:

Առանցքային շարժիչ ուժեր և զարգացումներ

Բանկային հատվածում, հատկապես Հայաստանում, ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերի կառավարման գործընթացն արտացոլում է գլոբալ միտումները՝ միաժամանակ ներառելով տեղական դինամիկան և տարածաշրջանային աշխարհաքաղաքական նկատառումները: Ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերը շարունակում են զարգանալ թվայնացման, անդրսահմանային գործարքների ծավալների աճի, աշխարհաքաղաքական անկայունության և նոր ֆինանսական տեխնոլոգիաների ի հայտ գալու հետևանքով:

Այս ռիսկերի ոչ պատշաճ բացահայտումն ու մեղմացումը կարող են հանգեցնել կարգավորող մարմինների կողմից պատժամիջոցների և հարկադրանքի միջոցների կիրառման, ֆինանսական կորուստների, համբավի կորստի (reputational damage) և գործարար գործունեության սահմանափակումների:

Ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկի հիմնական աղբյուրներն են.

- **Հաճախորդների պրոդուկտներից և ծառայություններից բխող ներհատուկ ռիսկ.** Որոշակի պրոդուկտներ և ծառայություններ իրենց բնույթով ավելի բարձր ենթարկվածություն ունեն ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերին: Առևտրի ֆինանսավորումը (trade finance), անդրսահմանային փոխանցումները, թղթակցային բանկային հարաբերությունները և արժեթղթերով գործարքները կարող են խոցելի լինել փողերի վնասման կամ խարդախության նպատակով չարաշահումների նկատմամբ: Թվային բանկային ծառայությունների և հեռավար օնբորդինգի (հաճախորդների հեռակա ընդունման) ուղիների արագ ընդլայնումը նույնպես

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

մեծացնում է կիրքեղխարդախությունների և ինքնության գողության (identity theft) ռիսկը:

- **Աշխարհաքաղաքական ռիսկեր.** Հայաստանի աշխարհագրական մոտեցումը պատժամիջոցների տակ գտնվող և բարձր ռիսկային տարածաշրջաններին մեծացնում է պատժամիջոցների շրջանցման փորձերի և անօրինական ֆինանսական հոսքերի ներթափանցման ռիսկը: Փոփոխվող աշխարհաքաղաքական միջավայրը, հատկապես ռուս-ուկրաինական հակամարտությունից հետո, հանգեցրել է ողջ տարածաշրջանում կարգավորող մարմինների կողմից վերահսկողության խստացմանը և պատժամիջոցների հետ կապված ռիսկերի աճին: Այս զարգացումները պահանջում են ուժեղացված մոնիտորինգի, սքրինինգի (ստուգման) և հաճախորդների պատշաճ ուսումնասիրության (CDD) միջոցառումների կիրառում:
- **Բացահայտման և վերահսկողության ոչ բավարար մեխանիզմներ.** ՓԼ/ԱՖ, KYC («Ճանաչիր քո հաճախորդին») և տրանզակցիաների մոնիտորինգի հնացած կամ ոչ բավարար համակարգերը կարող են նվազեցնել ռիսկերի բացահայտման արդյունավետությունը: Ներքին թույլ վերահսկողությունը մեծացնում է չհայտնաբերված կասկածելի գործունեության և կարգավորող մարմինների կողմից տույժերի կիրառման հավանականությունը: Այդ պատճառով բանկը շարունակաբար վերանայում և արդիականացնում է իր համակարգերը, քաղաքականությունները և կառավարման մեխանիզմները՝ ապահովելու դրանց համապատասխանությունը կարգավորող մարմինների ակնկալիքներին և ոլորտի լավագույն փորձին:

Ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկի կառավարման հիմնական միտումներն ու զարգացումները

Գործարքների արագության և ծավալների աճ

Թվային տրանսֆորմացիայի և իրական ժամանակում (real-time) վճարումների ենթակառուցվածքների զարգացման հետևանքով ֆինանսական գործարքների ծավալն ու արագությունը շարունակում են զգալիորեն աճել: Գործարքների մեծ արագությունը կրճատում է մեխանիկական/ձեռքով (manual) բացահայտման հնարավորությունները և մեծացնում կախվածությունն ավտոմատացված մոնիտորինգի համակարգերից:

Ակբա բանկը վերահսկում է հաճախորդների գործարքները ավտոմատացված, սցենարների վրա հիմնված համակարգերի միջոցով, որոնք նախատեսված են իրական ժամանակում անսովոր օրինաչափությունները և բարձր ռիսկային վարքագիծը նույնականացնելու համար: Ռիսկի առանցքային ցուցանիշները (KRI) վերահսկվում են տեղեկատվական վահանակների միջոցով, ինչը թույլ է տալիս վաղ փուլում բացահայտել հնարավոր խնդիրները և դրանք էսկալացնել ավագ ղեկավարությանը, ինչպես նաև Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին:

Ոչ ավանդական ֆինանսական պրոդուկտներ և փողերի լվացում

Այլընտրանքային ֆինանսական պրոդուկտների օգտագործումը, ներառյալ առևտրի վրա հիմնված ֆինանսավորման կառուցվածքները, վիրտուալ ակտիվները և բարդ արժեթղթային գործարքները, դարձել է համաշխարհային աճող մտահոգություն: FATF-ի զեկույցներն ընդգծում են անօրինական նպատակներով թվային ակտիվների և անդրսահմանային հարթակների չարաշահման աճող միտումները:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Թվային ֆինանսական ակտիվության աճին զուգահեռ՝ բանկը կիրառում է ուժեղացված մոնիտորինգի սցենարներ և ռիսկերի վրա հիմնված վերահսկողության մեխանիզմներ՝ անսովոր տրանսակցիոն հոսքերը հայտնաբերելու և նոր ձևավորվող ռիսկերը մեղմացնելու համար:

Կառավարման համակարգ

Ակբա բանկում ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկի կառավարումն իրականացվում է միջազգայնորեն ճանաչված «Պաշտպանության երեք գծերի» մոդելի համաձայն, ինչն ապահովում է պարտականությունների հստակ բաշխում, վերահսկողական գործառնությունների անկախություն և արդյունավետ վերահսկողություն:

- **Պաշտպանության առաջին գիծ - Բիզնես ստորաբաժանումներ.** Բիզնես ստորաբաժանումները պատասխանատու են իրենց գործունեությունից բխող ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերի բացահայտման, գնահատման և կառավարման համար: Նրանք ապահովում են հաճախորդների պատշաճ մուտքագրումը (onboarding), գործարքների վերանայումը և իրենց ամենօրյա գործառնությունների շրջանակում ներքին վերահսկողության կանոնների խիստ պահպանումը:
- **Պաշտպանության երկրորդ գիծ - ՓԼ/ԱՖ և պատժամիջոցների տնօրինություն.** ՓԼ/ԱՖ և պատժամիջոցների վարչությունը գործում է բիզնես ստորաբաժանումներից անկախ և պատասխանատու է FATF-ի ստանդարտներին ու տեղական կարգավորող պահանջներին համապատասխանող քաղաքականությունների, ընթացակարգերի և ներքին ուղեցույցների հաստատման համար: Վարչությունն իրականացնում է ռիսկերի գնահատում, վերահսկում է գործարքների մոնիտորինգը, վերանայում է ազդանշանները, կառավարում է կասկածելի գործարքների վերաբերյալ հաշվետվությունների ներկայացումը և ապահովում է պատժամիջոցների համապատասխանության խիստ պահպանումը ողջ Բանկում:
- **Պաշտպանության երրորդ գիծ - Ներքին աուդիտ.** Ներքին աուդիտի գործառնությամբ Խորհրդին և ավագ ղեկավարությանը տրամադրում է անկախ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հանցագործությունների դեմ պայքարի վերահսկողության մեխանիզմները նախագծված են և գործում են արդյունավետորեն: Աուդիտորական ստուգումները ներառում են ՓԼ/ԱՖ համակարգերի, պատժամիջոցների սքրինինգի, KYC գործընթացների և կառավարման կառուցվածքների թեստավորումն ու գնահատումը:

Կառավարման այս կառուցվածքը երաշխավորում է պարտականությունների տարանջատումը, հաշվետվողականությունը և ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերի արդյունավետ վերահսկողությունը կազմակերպության բոլոր մակարդակներում:

Մոնիտորինգ և հաշվետվողականություն

Ակբա բանկը կիրառում է պրոակտիվ և շարունակական մոնիտորինգի շրջանակ՝ ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերին բանկի ենթարկվածությունը գնահատելու համար: Թե՛ քանակական, թե՛ որակական ցուցանիշները վերլուծվում են կառուցվածքային հաշվետվությունների տեղեկատվական վահանակների միջոցով:

Մոնիտորինգի առանցքային ցուցանիշները ներառում են.

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Գործարքների մոնիտորինգի ազդանշանների ծավալները և էսկալացիայի (վերադասին փոխանցման) տեմպերը,
- Կասկածելի գործարքների վերաբերյալ հաշվետվությունների (STR) միտումները,
- Բարձր ռիսկային հաճախորդների վերանայումները,
- Պատժամիջոցների սքրինինգի (ստուգման) արդյունքները,
- Ազդանշանների հետաքննության և գործերի լուծման/փակման օպերատիվությունը:

Պարբերական հաշվետվությունները ներկայացվում են ավագ ղեկավարությանը, Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին և խորհրդին՝ ապահովելով թափանցիկություն և որոշումների օպերատիվ կայացում: Հաշվետվողականության այս կառուցվածքային համակարգը նպաստում է նոր ձևավորվող ռիսկերի վաղ բացահայտմանը և համապատասխան մեղմացնող միջոցառումների կիրառմանը:

Բանկի առաջնային նպատակն է պաշտպանել հաճախորդներին, բաժնետերերին և ընդհանուր ֆինանսական համակարգը հանցավոր ու ահաբեկչական գործունեության բացասական ազդեցությունից:

Փողերի լվացման դեմ պայքար

Բանկը պահպանում է ՓԼ/ԱՖ համապարփակ համակարգ՝ հիմնված ռիսկերի վրա հիմնված մոտեցման վրա, որն ուղղված է փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման ռիսկերի բացահայտմանն ու մեղմացմանը: Այս համակարգը լիովին համապատասխանում է տեղական կարգավորող պահանջներին և միջազգային ստանդարտներին, այդ թվում՝ FATF-ի հանձնարարականներին:

ՓԼ/ԱՖ վերահսկողության մեխանիզմների շարունակական կատարելագործումը մնում է բանկի ռազմավարական առաջնահերթությունը: Բանկը ներդրումներ է կատարում սքրինինգի և գործարքների մոնիտորինգի առաջադեմ տեխնոլոգիաներում, որոնք կիրառում են վերլուծական մոդելներ և ավտոմատացված բացահայտման սցենարներ: Այս գործիքները նպաստում են իրական ժամանակում կասկածելի գործունեության նույնականացմանը՝ միաժամանակ նվազեցնելով գործառնական ոչ էֆեկտիվությունը:

Հաճախորդի պատշաճ ուսումնասիրության (CDD) և «Ճանաչիր քո հաճախորդին» (KYC) ընթացակարգերը ՓԼ/ԱՖ շրջանակի բաղկացուցիչ մասերն են: Դրանք ներառում են.

- Հաճախորդների և իրական շահառուների նույնականացումը և վերիֆիկացումը (ստուգումը),
- Ռիսկերի վրա հիմնված հաճախորդների դասակարգումը (ցածր, միջին, բարձր ռիսկայնության),
- Հաճախորդների գործունեության շարունակական մոնիտորինգը,
- Բարձր ռիսկային հարաբերությունների պարբերական վերանայումը:

Ուժեղացված պատշաճ ուսումնասիրությունը (EDD) կիրառվում է բարձր ռիսկային հաճախորդների նկատմամբ, ներառյալ՝ քաղաքական ազդեցություն ունեցող անձինք (PEPs), սեփականության բարդ կառուցվածք ունեցող հաճախորդները և բարձր ռիսկային իրավասություններին (երկրներին) կապված հաճախորդները:

Բանկը կազմակերպում է կանոնավոր պարտադիր ՓԼ/ԱՖ դասընթացներ համապատասխան անձնակազմի համար՝ ապահովելու կարգավորող դաշտի զարգացումների, նոր ի հայտ եկող սխեմաների (տիպաբանությունների) և ներքին ընթացակարգերի վերաբերյալ իրազեկվածությունը: Բանկում խրախուսվում է

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու է պետ փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

համապատասխանության ուժեղ մշակույթը, ինչը նպաստում է կասկածելի գործունեության վերաբերյալ ժամանակին հաշվետվությունների ներկայացմանը:

Բանկը սերտորեն համագործակցում է կարգավորող մարմինների, իրավապահ մարմինների և այլ ֆինանսական հաստատությունների հետ՝ աջակցելու ֆինանսական հանցագործությունների դեմ պայքարի համատեղ ջանքերին:

Պատժամիջոցների համապատասխանություն

Ակբա բանկը պահպանում է պատժամիջոցների համապատասխանության հզոր համակարգ՝ ապահովելով Միավորված ազգերի կազմակերպության (ՄԱԿ), Օտարերկրյա ակտիվների հսկողության գրասենյակի (OFAC), Եվրոպական միության (ԵՄ), Միացյալ Թագավորության կառավարության, ինչպես նաև այլ համապատասխան իրավասությունների կողմից կիրառվող պատժամիջոցների ծրագրերի խիստ պահպանումը: Փոփոխվող աշխարհաքաղաքական միջավայրը զգալիորեն մեծացրել է պատժամիջոցների հետ կապված ռիսկերը, հատկապես տարածաշրջանում: Այն իրավասությունները (երկրները), որոնք գտնվում են համապարփակ պատժամիջոցների տակ, դասակարգվում են որպես բարձր ռիսկային և ենթակա են ուժեղացված պատշաճ ուսումնասիրության ու մոնիտորինգի խիստ մեխանիզմների:

Բանկն իրականացնում է գործարքների իրական ժամանակում և հետգործարքային մոնիտորինգ ու սքրինինգ՝ կիրառելով ֆիլտրման ավտոմատացված համակարգեր՝ պատժամիջոցների հնարավոր խախտումները բացահայտելու նպատակով: Ի հավելումն այս միջոցառումների՝ բանկը շարունակաբար թարմացնում է պատժամիջոցների համապատասխանության իր քաղաքականությունները և ներքին ընթացակարգերը՝ արձագանքելով աշխարհաքաղաքական փոփոխություններին և նոր պատժամիջոցների ներդրմանը: Առաջադեմ տեխնոլոգիաների, ինչպիսիք են ավտոմատացված սքրինինգի գործիքներն ու իրական ժամանակում մոնիտորինգի համակարգերը, կիրառումը մեծապես աջակցում է այս ջանքերին՝ թույլ տալով բանկին առավել արդյունավետ կերպով նշմարել հնարավոր ռիսկերը և պրոակտիվորեն կանխարգելել դրանք:

Աշխատակիցները պարբերաբար անցնում են վերապատրաստումներ՝ պատժամիջոցների գծով պարտավորությունների և էսկալացիայի (խնդիրների փոխանցման) արձանագրությունների վերաբերյալ իրազեկվածությունն ապահովելու նպատակով:

Պատշաճ ուսումնասիրություն

Բանկը կիրառում է հաճախորդի պատշաճ ուսումնասիրության (CDD) կառուցվածքային և ռիսկերի վրա հիմնված համակարգ՝ յուրաքանչյուր հաճախորդի հետ հարաբերությունների խորքային ընկալումն ու թափանցիկությունն երաշխավորելու համար:

- **Սկզբնական և շարունակական հաճախորդի պատշաճ ուսումնասիրություն.** Հաճախորդների ընդունման փուլում իրականացվում են նույնականացման և վերիֆիկացման (ստուգման) համակողմանի ընթացակարգեր, ներառյալ՝ գործարար գործունեության բնույթի, դրամական միջոցների ծագման աղբյուրի և ակնկալվող տրանսակցիոն վարքագծի գնահատումը: Պարբերական վերանայումները ապահովում են հաճախորդների պրոֆիլների արդիականությունը և ռիսկերի գնահատականների ճշգրտությունը:
- **Ուժեղացված պատշաճ ուսումնասիրություն (EDD) բարձր ռիսկային հաճախորդների համար.** Բարձր ռիսկային հաճախորդները ենթարկվում են առավել

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

խիստ և մանրակրկիտ ստուգման, որը ներառում է հարստության աղբյուրի (source of wealth) և դրամական միջոցների ծագման աղբյուրի մանրամասն վերիֆիկացում, սեփականության բարդ կառուցվածքների վերլուծություն, ինչպես նաև ավագ ղեկավարության կողմից հաստատման ստացում (ըստ անհրաժեշտության):

- **Ռիսկերի վրա հիմնված մոտեցում.** Հաճախորդները դասակարգվում են ըստ իրենց ռիսկայնության մակարդակի, և դրան համապատասխան տրամաչափվում է մոնիտորինգի ինտենսիվությունը: Բարձր ռիսկային հարաբերությունները ենթակա են առավել հաճախակի վերանայման ցիկլերի և մոնիտորինգի խստացված սցենարների:

Բանկը շարունակաբար կատարելագործում է իր պատշաճ ուսումնասիրության (CDD) և գործարքների մոնիտորինգի գործընթացները՝ ապահովելու դրանց արդյունավետությունը, համապատասխանությունը կարգավորող պահանջներին և համահունչ լինելը միջազգային լավագույն պրակտիկային:

Ի մի բերելով կառավարման հզոր համակարգը, մոնիտորինգի առաջադեմ համակարգերը, պատշաճ ուսումնասիրության համակողմանի ընթացակարգերը և կարգավորող դաշտի հետ շարունակական համապատասխանությունը՝ Ակբա բանկը հաստատուն կերպով շարունակում է իր հանձնառությունը՝ պաշտպանելու իր կառույցը, հաճախորդներին և ողջ ֆինանսական համակարգը ֆինանսական հանցագործությունների ռիսկերից:

ՍՈՑԻԱԼԱԿԱՆ ԵՎ ՇՐՋԱԿԱ ՄԻՋԱՎԱՅՐԻ ՌԻՍԿ

Բանկում 2011 թվականից ի վեր գործում է բացառման ցանկ, ըստ որի ցանկում նշված ոլորտները ենթակա չեն ֆինանսավորման համար: Բացառման ցանկը մաս է կազմում Սոցիալական և շրջակա միջավայրի ռիսկերի կառավարման ընթացակարգի և ներառված են սոցիալական և շրջակա միջավայրի վրա բարձր ազդեցություն ունեցող ոլորտները: Համաձայն ընթացակարգի 2011 թվականից ի վեր բոլոր վարկերը՝ որոնց գումարը գերազանցում է 18 մլն. ՀՀ դրամը, դասակարգվում են ըստ ցածր, միջին, բարձր դասի համաձայն սոցիալական և շրջակա միջավայրի վրա ունեցած ռիսկերի ազդեցությունների:

Դասակարգման համար հիմք են հանդիսանում՝ գործունեության ոլորտը, վարկի գումարը, տևողությունը և ապահովվածության տեսակը: Կախված ռիսկի մակարդակից իրականացվում է տարբեր ձևաչափի ու հաճախականության ուսումնասիրություններ և մոնիթորինգներ: Օրինակ՝ բարձր ռիսկի ազդեցության դեպքում իրականացվում է հաճախորդի ազդեցության գնահատում համաձայն IFC-ի Էկոլոգիական և սոցիալական կայունության կատարողական չափանիշների բոլոր 1-ից 8 չափանիշներով: Այն դեպքում, եթե մոնիթորինգների ընթացում բացահայտվում է, որ հաճախորդի մոտ տեղի է ունեցել ՍՇՄ խնդիրներ/պատահարներ, ՍՇՄ գծով ՀՀ օրենսդրության խախտումներ, ապա ՍՇՄ պատասխանատուի կողմից կազմվում է ուղղիչ գործողությունների (բացասական հետևանքները զսպող) ծրագիր:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

4.4. ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՀԱՄԱՐԺԵՔՈՒԹՅԱՆ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ՆԵՐՔԻՆ ԳՈՐԾԸՆԹԱՑ

Բանկի կապիտալի համարժեքության գնահատման ներքին գործընթացի քաղաքականության (այսուհետ՝ ԿՀԳՆԳ) նպատակն է ապահովել բանկի ռազմավարությամբ որդեգրած նպատակների իրագործման ընթացքում ի հայտ եկող ակնկալվող/չակնկալվող ռիսկերի գծով հնարավոր կորուստների կլանման համար բավարար չափով կապիտալ՝ համապատասխանեցնելով բանկի գործունեությունը գործող նորմատիվային դաշտի պահանջներին, միաժամանակ ապահովելով բանկի գործունեության անընդհատությունը և կայունությունը երկարաժամկետ հորիզոնում:

ԿՀԳՆԳ-ը, հանդիսանալով բանկի գործունեությանը համապատասխան կապիտալի նպատակային մակարդակի թիրախավորման և պլանավորման գործիք, հիմքում ունի հետևյալ սկզբունքները.

- ԿՀԳՆԳ համապատասխանեցում օրենսդրական և կարգավորողի այլ պահանջներին,
- Մակրոտնտեսական և բանկին ներհատուկ ռիսկերի արժանահավատ գնահատում և վերջիններիս ինտեգրում բանկի ռազմավարական և գործառնական կառավարման շրջանակներին,
- ԿՀԳՆԳ ինտեգրում Ռիսկերի կառավարման և հաշվետվողականության համակարգերին,
- ԿՀԳՆԳ ճկունություն և շարունակական բարելավում:

Թվարկված սկզբունքներին հավատարիմ մնալու և ԿՀԳՆԳ-ը հնարավորինս կիրառելի դարձնելու նպատակով Բանկում ԿՀԳՆԳ-ը հիմնվում է առավելապես քանակական գնահատումների վրա՝ նվազագույնի հասցնելով որակական կամ էքսպերտային գնահատականները, ինչը թույլ է տալիս ապահովել գործընթացի արժանահավատությունը և ճկունությունը:

Ռազմավարական և գործառնական կառավարման շրջանակներում ԿՀԳՆԳ-ը արդյունավետ ինտեգրելու նպատակով գործընթացը կառուցվում է՝ ապահովելով հաշվետվողականության բարձր մակարդակ. ԿՀԳՆԳ քաղաքականությունը և ԿՀԳՆԳ փաստաթուղթը հաստատվում են բանկի խորհրդի կողմից, իսկ ԿՀԳՆԳ հիմքում ընկած ենթադրությունները և ստացված արդյունքները քննարկվում են Խորհրդին կից Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովում և Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովում, ինչը թույլ է տալիս ստացված արդյունքները ներդնել կայացվելիք ռազմավարական որոշումների հիմքում:

ԿՀԳՆԳ անընդհատության և արժանահավատության ապահովման, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարման համակարգերում ԿՀԳՆԳ-ի ինտեգրման նպատակով գործընթացի հիմքում ընկած ենթադրությունները, կիրառվող մոդելները և մոտեցումները առավելապես համահունչ են բանկի ռիսկերի կառավարման մյուս համակարգերում կիրառվող ենթադրություններին, մոդելներին և մոտեցումներին: Մասնավորապես՝ ԿՀԳՆԳ-ը համահունչ է Ռազմավարական պլանավորման և թիրախավորման, Ռիսկի ախորժակների մշակման, Սթրես թեստերի իրականացման, ինչպես նաև Վերականգնման ծրագրերի մշակման գործընթացներին:

Ի լրումն Կարգավորողի կողմից տրված կապիտալի համարժեքության նորմատիվային պահանջների՝ բանկը, հիմնվելով կապիտալի վրա ուղղակի ազդեցություն ունեցող ռիսկերի գծով ակնկալվող և չակնկալվող կորուստների գնահատականների, հաշվարկում է նաև ներքին կապիտալ, վերջինս դնելով բանկի ռազմավարական ծրագրի և ռիսկի ախորժակի համակարգի հիմքում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

4.5. ՌԻՍԿԻ ԱԽՈՐԺԱԿ

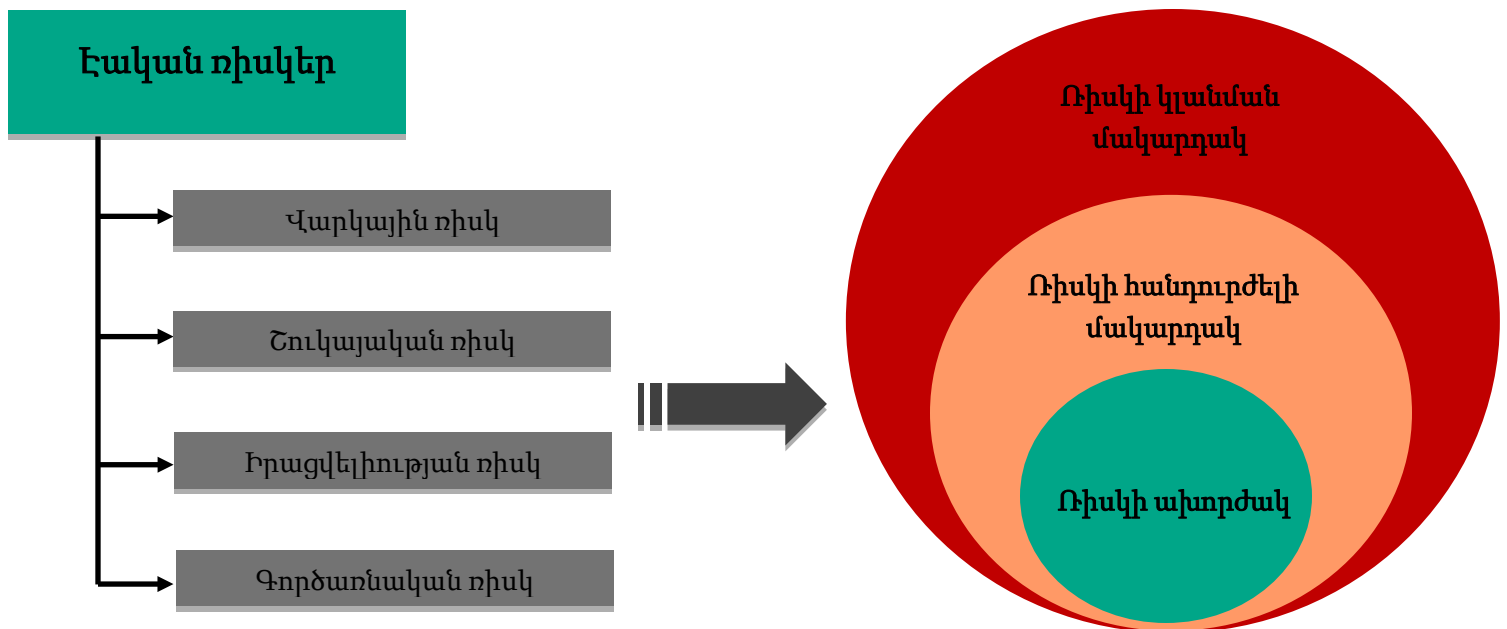
Խմբում ռիսկի ախորժակի համակարգը, հանդիսանալով Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգի բաղկացուցիչ տարր, հիմքում ունի ներքոնշյալ սկզբունքները.

- կարգավորողի նորմատիվային պահանջների ապահովման համար անհրաժեշտ բուժքննչային ստեղծում,
- Խմբի ռազմավարությամբ ամրագրված նպատակների ապահովման համատեքստում ռիսկ/եկամուտ հարաբերակցության օպտիմալ մակարդակի ապահովում,
- ռիսկերի դիվերսիֆիկացիայի ապահովում,
- ահազանգման համակարգի արդյունավետության բարձրացում:

Խմբում ռիսկի ախորժակները և ներքին ուղենիշային այլ սահմանաչափերը սահմանվում են Կապիտալի համարժեքության գնահատման ներքին գործընթացին, ինչպես նաև ռազմավարությանը համահունչ սկզբունքով և նպատակ ունեն մաքսիմալացնել կապիտալի՝ ռիսկով ճշգրտված եկամտաբերությունը:

Խմբի համար էական ճանաչված ռիսկերի գծով սահմանված է ռիսկի ախորժակի եռաստիճան համակարգ (Գծապատկեր 5):

Գծապատկեր 5: Ռիսկի ախորժակի համակարգը



Ռիսկի ախորժակ (appetite)

Ռիսկի այն մակարդակն է, որը Խումբը կարող է և ցանկանում է ստանձնել՝ չխաթարելով իր ֆինանսական կայունությունը և բնականոն գործունեությունը: Այն կարող է արտահայտվել ռիսկի **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

հետևանքով Խմբին պատճառված կորստի մեծությամբ, կենտրոնացումների կամ նորմատիվների ցուցանիշներով: Ռիսկի ընդունելի մակարդակը կամ ախորժակը նախատեսված է ամենօրյա գործունեության հետ առնչվող ռիսկերի կառավարման համար: Այն իր արտացոլումն է գտնում բյուջեի թիրախներում և սահմանվում է որպես գործառնական սահմանաչափեր, որոնցից ցանկացած շեղում անմիջապես ներկայացվում է Խորհրդին և Գործադիր մարմնին, և վերջիններիս կողմից կայացվում է որոշում համապատասխան հակազդող մեխանիզմների կիրառման ուղղությամբ:

Ռիսկի հանդուրժելի մակարդակ (tolerance)

Ռիսկի ընդունելի առավելագույն մակարդակն է: Նշված սահմանաչափի գծով ցանկացած խախտում անմիջապես զեկուցվում է Խորհրդին և Գործադիր մարմնին, և վերջինս Խորհրդին է ներկայացնում ռիսկի ընդունելի մակարդակի վերականգնման գործողությունների ծրագիր:

Ռիսկի կլանման առավելագույն շեմ (capacity)

Ռիսկի առավելագույն մակարդակ, որին Խումբը կարող է ենթարկվել՝ առանց խախտելու իր գործառնական կամ կարգավորողի նորմատիվային սահմանափակումները:

Հիմք ընդունելով ռիսկի ախորժակի համակարգով որդեգրած սկզբունքները՝ Խորհուրդը տարեկան ռազմավարական ծրագրին զուգահեռ վերանայում/հաստատում է ռիսկի ախորժակի հայտարարությունը՝ այդպիսով սահմանելով բիզնես գործունեության ընդունելի շրջանակը:



Ի լրումն էական ռիսկերի գծով ռիսկի ախորժակների/հանդուրժելի մակարդակների/ռիսկի կլանման առավելագույն շեմերի մակարդակներին՝ ռիսկի ախորժակի հայտարարությամբ սահմանվում են նաև ռիսկերի ներքին ուղենիշային Tier 1 և Tier 2 սահմանաչափեր:

Խմբում ներդրված է ռիսկի գործոնների ավտոմատացված մոնիթորինգի և ահազանգման համակարգ, որն իր մեջ ընդգրկում է (և չի սահմանափակվում) ռիսկի ախորժակի հայտարարությամբ սահմանած ցուցանիշները:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

4.6. ՍԹՐԵՍ ԹԵՍՏԱՎՈՐՈՒՄ

Արտաքին և ներքին ազդակների հնարավոր ազդեցությունը խմբի կապիտալի և իրացվելիության վրա գնահատելու և ռիսկի մակարդակը սթրեսային տարբեր իրավիճակներում խմբի ռիսկի ախորժակի հետ համեմատելու նպատակով խմբում ներդրված է ռիսկի սթրես-թեստավորման բազմազործոն համակարգ, որի արդյունքները դնելով ռազմավարական որոշումների կայացման հիմքում Խումբը նպատակ է հետապնդում ապահովել իր ֆինանսական կայունությունը երկարաժամկետ հորիզոնում:

Վարկային ռիսկի սթրես թեստավորման համակարգը՝ ներառելով մակրոտնտեսական արտաքին/ներքին գնահատումները և սպասումները, վարկային ռիսկի վրա հավանական ազդեցություն ունեցող էկզոգեն/էնդոգեն գործոնների դինամիկան և կիրառելով վերջիններիս ազդեցությունը խմբի առանձին բիզնես ուղղությունների վարկային պորտֆելի ռիսկի վրա գնահատող վիճակագրական տարբեր մոդելներ և հիփոթեզներ, նպատակ ունի կանխատեսել վարկային ռիսկի ախորժակի հնարավոր խախտումները գործնականում քիչ հնարավոր, սակայն տեսական հավանականություն ունեցող սցենարներում և ստացված արդյունքներն ինտեգրել խմբի ռազմավարական որոշումներում:

Արտարժույթային ռիսկի սթրես թեստավորման համակարգը միտված է արտարժույթային փոխարժեքների սթրես սցենարային տատանումներից բխող հնարավոր կորստի գնահատմանը: Վիճակագրական մի շարք գործիքների կիրառման միջոցով (VaR, ES և այլն) գնահատվում է արտարժույթային ռիսկի հետևանքով առաջացող հնարավոր կորուստը՝ վստահության բարձր միջակայքերում:

Տոկոսադրույքի ռիսկ – Հաշվի առնելով, որ Բանկի տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման համակարգն ունի 2 ուղղություն (Banking Book & Trading Book)՝ սթրես թեստավորման համակարգը ևս միտված է տոկոսադրույքների սթրես-սցենարային տատանման նկատմամբ Բանկի Trading և Banking Book-երում ներառվող ակտիվների/պարտավորությունների զգայունության գնահատմանը՝ դյուրացիայի մեթոդի միջոցով:

Իրացվելիության ռիսկի սթրես թեստավորման համակարգը միտված է ցածր և միևնույն ժամանակ տեսական հավանականություն ունեցող սթրես սցենարային իրավիճակում Բանկի իրացվելիության մակարդակի գնահատմանը: Սթրես թեստավորման արդյունքները հիմք են հանդիսանում նաև իրացվելիության բուֆերների սահմանման համար:

Գործառնական ռիսկի սթրես թեստավորման համակարգը միտված է գնահատել ծայրահեղ, սակայն իրատեսական սցենարների ազդեցությունը բանկի ֆինանսական արդյունքների և կապիտալի համարժեքության վրա՝ նպատակ ունենալով ապահովել ֆինանսական կայունություն, բացահայտել խոցելիությունները և աջակցել ռազմավարական որոշումների ընդունմանը:

Կապիտալի համարժեքության սթրես թեստավորման համակարգում ամփոփվում են վերջինիս վրա ուղղակի ազդեցություն ունեցող ռիսկերի սթրես-թեստավորման արդյունքները, ինչի միջոցով գնահատվում է յուրաքանչյուր ռիսկի գծով սթրեսային իրավիճակի համատեղ հանդես գալու դեպքում Բանկի կապիտալի համարժեքությունը:

Համաձայն 31/12/2025-ի դրությամբ սթրես թեստավորման արդյունքների՝ կարելի է փաստել, որ անգամ ցածր հավանականություն ունեցող սցենարային իրավիճակներում Խումբը պահպանում է Կապիտալի համարժեքության և իրացվելիության բավարար մակարդակ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

4.7. ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԱՄԱԿԱՐԳԻ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄԸ 2025թ.

2025թ-ին Խումբը շարունակել է ռիսկերի կառավարման համակարգի հետևողական զարգացումը և ինտեգրումը կառավարման ընդհանուր համակարգում՝ ամրապնդելով դրա դերը ռազմավարական որոշումների կայացման գործընթացում: Առանձնահատուկ ուշադրություն է դարձվել ռիսկի ախտորոշակի համակարգի և Կապիտալի համարժեքության ներքին գնահատման գործընթացի (ICAAP) փոխկապակցվածության խորացմանը ռազմավարական պլանավորման հետ միասին:

Տարվա ընթացքում վերանայվել և արդիականացվել են ռիսկերի կառավարմանն առնչվող քաղաքականությունները, համակարգերը, ընթացակարգերը, կարգերը և այլ փաստաթղթերը՝ դրանք համապատասխանեցնելով ինչպես կարգավորողի պահանջներին, այնպես էլ միջազգային լավագույն փորձին, ինչպես նաև մշակվել են նոր քաղաքականություններ: Մասնավորապես՝ ներդրվել են Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգը, Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգը, Խմբի վարկային և իրացվելիության ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունները:

Ապահովվել է ռիսկերի նույնականացման, չափման, մոնիթորինգի և վերահսկման գործընթացների առավել համակարգված և տվյալահեն իրականացում:

Ներդրվել է ՓՄՁ վարկավորման ամբողջությամբ ավտոմատացված որոշումների կայացման համակարգ՝ հիմքում ունենալով հաճախորդի վարկունակության գնահատման մոդել մեքենայական ուսուցման ալգորիթմների կիրառմամբ:

2025թ-ին նաև զարգացվել է ռիսկ մշակույթը՝ իրականացվել են ինչպես ներքին ուսուցման, այնպես էլ իրազեկման նախաձեռնություններ, որոնց նպատակն էր ուժեղացնել ռիսկերի կառավարման մոտեցումը բոլոր աշխատակիցների շրջանում:

Տարվա ընթացքում բարելավվել է ռիսկերի կառավարման հսկողական եռաստիճան մոդելի (three lines of control) գործարկումը՝ հստակեցվել են գործառույթների տարանջատումը, պատասխանատվության շրջանակները, հաշվետվողականության մեխանիզմները: Սա հնարավորություն է տվել բարձրացնել ներքին վերահսկողության արդյունավետությունը, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարման գործընթացների թափանցիկությունը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի փոփոխության և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԲԱԺԻՆ 2. ԲՍԿ ԵՎ ԿԱՅՈՒԹՅՈՒՅԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Կայունության հաշվետվություն 2025

Բովանդակություն

1. Հաշվետվության մասին
2. Գործադիր տնօրենի խոսքը
3. Կայունության հիմնական ցուցանիշները 2025 թվականին
4. Ակբա բանկի մասին
 - o I. Ակբա բանկը մի հայացքով
 - o II. Մեր բիզնես ոլորտները, ապրանքներն ու ծառայությունները
 - o III. Բանկի ձեռքբերումները
 - o IV. ԲՍԿ ռազմավարություն
1. Հաշվետվության մասին
2. Գլխավոր գործադիր տնօրենի կամ նախագահի և ԲՍԿ ղեկավարի հայտարարությունը
3. 2025 թվականի կայուն զարգացման կարևորագույն կետեր
4. Ակբա բանկի մասին
 - I. Ակբա բանկը համառոտ
 - II. Մեր բիզնեսի ոլորտները, ապրանքները և ծառայությունները
 - III. Բանկի նվաճումները
 - IV. ԲՍԿ ռազմավարություն
5. Էականության գնահատում
 - I. Մեր էական թեմաները
 - II. Էական թեմաների ցանկ
6. Կառավարում
 - I. Կորպորատիվ կառավարում
 - II. Գործարար ազնվություն և էթիկա
 - III. Ռիսկերի կառավարում
7. Կայունությունը Ակբա բանկում
 - I. Բնապահպանական պատասխանատվություն (GRI 3-3)
 - II. Կլիմայի հետ կապված ռիսկեր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության կոնցեպտով տարբերակով:

8. Կայուն ֆինանսավորում

I. ԲՄԿ ռիսկերի ինտեգրումը վարկային վերլուծության մեջ

II. Սոցիալական և ներառական ֆինանսներ

9. Սոցիալական

I. Զբաղվածություն և աշխատանքային հարաբերություններ

II. Աշխատակիցների առողջություն և անվտանգություն

III. Ուսուցում և զարգացում

IV. Հաճախորդների հետ հարաբերություններ և պատասխանատվություն

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1. Հաշվետվության մասին

Հաշվետվության սկզբունքները և կառավարումը

(GRI 2-2, GRI 2-3, GRI 2-4, GRI 2-5)

Այս 2025 թվականի Կայունության հաշվետվությունը (այսուհետ՝ «Հաշվետվություն») հանդիսանում է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» բաց բաժնետիրական ընկերության (այսուհետ՝ «ԱԿԲԱ Բանկ» կամ «Բանկ») անդրանիկ կայունության հաշվետվությունը: Այն տրամադրում է Բանկի գործառնական գործելակերպի համապարփակ տեսությունը կայունության երեք հիմնասյուների՝ բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) կտրվածքով՝ Բանկի շահակիցների կողմից էական համարված թեմաների շրջանակում:

Հաշվետվության նպատակն է հնարավորություն տալ շահակիցներին կայացնելու հիմնավորված որոշումներ՝ երկարաժամկետ կայուն արժեք ստեղծելու Բանկի կարողության վերաբերյալ:

Հաշվետվությունը պարունակում է մանրամասն տեղեկատվություն մեր ESG ռազմավարության և կայուն ֆինանսավորման նախաձեռնությունների մասին: «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն հանձնառու է հրապարակել տարեկան հաշվետվություններ՝ ապահովելու հետևողականություն, թափանցիկություն և հաշվետվողականություն՝ միևնույն ժամանակ տեղեկացնելով շահակիցներին կայունության հանձնառությունների կատարման առաջընթացի մասին:

Հաշվետվությունն ընդգրկում է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի գործունեությունը՝ բացառությամբ նրա դուստր և փոխկապակցված անձանց գործունեության, և պատրաստվել է GRI չափանիշների հղումով և SASB չափանիշներին համապատասխան, որոնք Կայուն արդյունաբերության դասակարգման համակարգի (SICS) ներքո դասակարգվում են որպես Առևտրային բանկեր:

Բանկի աուդիտ անցած ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք հրապարակայնորեն հասանելի են նրա պաշտոնական կայքում, պատրաստված են համախմբված հիմունքներով և ներառում են «ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ դուստր ընկերությունը (այսուհետ՝ «Ակբա Լիզինգ» կամ «Լիզինգ»): Ի հակադրություն դրան, սույն Կայունության հաշվետվությունը կենտրոնանում է բացառապես «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի գործունեության և ազդեցության վրա՝ առանձնացված հիմունքներով:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի տվյալները ներկայացված են 2025 թվականի հունվարի 1-ից մինչև 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ն ընկած ժամանակահատվածի համար, իսկ Հաշվետվության հրապարակումը նախատեսված է [հրապարակման ամսաթիվ]: 2025 հաշվետու տարվա համար Բանկը բացահայտում է կայունության քանակական տեղեկատվություն, որն ընդգրկում է միայն ընթացիկ հաշվետու ժամանակաշրջանը: Նախորդ ժամանակահատվածների համեմատական քանակական տվյալներ չեն ներկայացվում, քանի որ կայունության հաշվետվության գործընթացները և ցուցանիշները պաշտոնականացվել են հաշվետու տարվա ընթացքում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Բանկը գիտակցում է ժամանակի ընթացքում համադրելիության կարևորությունը և մտադիր է ձևավորել կայունության տվյալների հետևողական ելակետ (հենք), ինչը թույլ կտա ապագա հաշվետվություններում ներառել համեմատական տեղեկատվություն:

Քանի որ սա Բանկի առաջին կայունության հաշվետվությունն է, որն է տեղեկատվություն վերաձևակերպված չէ: Թեև սույն Հաշվետվության համար արտաքին հավաստիացում չի նախատեսվում, Բանկը գիտակցում է անկախ վերիֆիկացման արժեքը և ուսումնասիրում է ապագա կայունության հաշվետվություններում արտաքին հավաստիացման հնարավորությունները: Բանկը նախատեսում է կայունության հաշվետվությունը պատրաստել տարեկան հիմունքներով:

Սույն Հաշվետվության մշակման գործում ներգրավված են եղել կայուն զարգացման մասնագետներ, մինչդեռ Տնօրենների խորհուրդը և Գործադիր կոմիտեն պատասխանատու են եղել դրա բովանդակության վերանայման և հաստատման համար՝ Հաշվետվության ամբողջականությունն ու արժանահավատությունն ապահովելու նպատակով:

Կայուն զարգացման հարցերի և սույն Կայունության հաշվետվության վերաբերյալ ցանկացած հարցի դեպքում կարող եք դիմել՝

Օհան Ալվանդյան Կայուն զարգացման բաժնի ղեկավար ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրինություն ԱԿԲԱ Բանկ Հասցե՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0002, Արամի փողոց 82–84

Հեռախոս՝ +374 10 31 88 88

Բջջային՝ +374 77 07 60 66

Էլ. փոստ՝ Ohan.Alvandyan@acba.am

2. Գործադիր տնօրենի խոսքը

Հարգելի՛ շահակիցներ, գործընկերներ, բաժնետերեր և հաճախորդներ,

Վերջին տարիներին բիզնեսի հաջողությունն ամբողջ աշխարհում չափվում է ոչ միայն ֆինանսական ցուցանիշներով, այլև այն ազդեցությամբ, որ կազմակերպություններն ունենում են մարդկանց կյանքի, շրջակա միջավայրի և հասարակության վրա:

ESG (բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման) սկզբունքներն այսօր դարձել են արդի բիզնեսի զարգացման կարևորագույն չափանիշներից մեկը՝ ձևավորելով պատասխանատու և երկարաժամկետ աճի նոր մշակույթ, որն ուղղակիորեն ազդում է տնտեսության, հասարակության, սոցիալական միջավայրի և ողջ երկրի վրա:

Իր հիմնադրումից ի վեր Ակբա բանկը զգալի ուշադրություն է դարձրել բնապահպանական խնդիրներին, սոցիալական միջավայրի զարգացմանը և պատասխանատու գործարար վարքագծին:

Բանկը զգալի ներդրումներ է կատարել և շարունակում է կատարել վերականգնվող էներգետիկայի ոլորտում, էներգաարդյունավետության բարձրացման ծրագրերում, ինչպես նաև «խելացի» ու կլիմայի նկատմամբ տոկուն գյուղատնտեսության ճյուղերում: Ծավալուն աշխատանքներ են իրականացվել և շարունակում են իրականացվել անվտանգ,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ներառական և զարգացող աշխատանքային միջավայրի ապահովման ուղղությամբ, և աշխատակիցների համար ստեղծվում են շարունակական վերապատրաստման ու կարիերայի աճի հնարավորություններ:

Բանկը շարունակաբար ընդլայնում է ֆինանսական ծառայությունների հասանելիությունը Հայաստանում ՓՄՁ-ների և գյուղական համայնքների զարգացման համար և երկրի փարբեր մարզերում իրականացնում է բազմաթիվ սոցիալական ծրագրեր՝ համայնքների համաչափ զարգացման, ինչպես նաև ենթակառուցվածքների արդիականացման նպատակով:

Ակբան իր գործունեությունը միշտ իրականացրել է բարձր էթիկական չափանիշներին համապատասխան, գործել է թափանցիկ և միշտ եղել է հաշվետու:

ESG սկզբունքները ոչ միայն օտար չեն եղել Ակբա բանկի համար, այլև հանդիսացել են մեր մշտական ուղեկիցը գործունեության ողջ ընթացքում:

Այսօր ESG սկզբունքներն ինտեգրված են նաև բանկի ռիսկերի կառավարման համակարգում:

Այժմ մենք ուրախ ենք ներկայացնել Ակբա բանկի «Կայունության հաշվետվություն 2025»-ը: Այն պարզապես ամփոփում է, այլ վերահաստատումն է մեր հաստատականության՝ շարունակելու կերպով ավելի կայուն, կանաչ և ավելի լավ վաղվա օր Հայաստանում:

Մենք գիտակցում ենք, որ յուրաքանչյուր հաջողված ծրագիր և յուրաքանչյուր կայուն նախագիծ ուղղակի ճանապարհ է դեպի մեր երկրի փնտեսական հզորացում:

Իմ երախտագիտությունն եմ հայտնում մեր աշխատակիցներին, բոլոր շահակիցներին, բաժնեդերերին, գործընկերներին և հաճախորդներին՝ այս պատասխանատու ճանապարհին Ակբա բանկի կողքին լինելու և միասին ավելի լավ միջավայր ձևավորելու համար:

Մենք շարունակելու ենք առաջնորդվել նույն սկզբունքներով՝ ապահովելով Հայաստանի կայուն զարգացումը:

Հակոբ Անդրեասյան Գործադիր տնօրեն

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

3. Կայունության հիմնական ցուցանիշները 2025 թվականին

Կայունության առանցքային նվաճումներ և ընթացիկ արդյունքներ

Աշխատակիցների բաշխվածությունն ըստ սեռի: Որպես հաճախորդների սպասարկման փորձառությունը միջազգային չափանիշներին համապատասխանեցնելու ջանքերի մաս, Բանկին շնորհվել է **Հաճախորդների պաշտպանության ոսկե մակարդակի հավաստագիր (Gold Level Customer Protection Certification)** MFR գլոբալ վարկանիշային գործակալության կողմից՝ հաստատելով նրա համապատասխանությունը հաճախորդների

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն փարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված փարբերակով:

Կայունության առանցքային նվաճումներ և ընթացիկ արդյունքներ

պաշտպանության միջազգային չափանիշներին:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում **ՓՄՁ-ների համար կազմակերպվել է ընդհանուր առմամբ 20 անվճար դասընթաց**: Այս դասընթացներին մասնակցել է ընդհանուր առմամբ 381 անձ, այդ թվում՝ 206 կին և 175 տղամարդ, ովքեր ներկայացնում էին 251 ՓՄՁ:

2025 թվականին ԱԿԲԱ Բանկը 19 մասնաճյուղերի համար իրականացրել է **արտակարգ իրավիճակների պատրաստվածության և քաղաքացիական պաշտպանության 10 դասընթաց**՝ 197 աշխատակցի ներգրավմամբ:

4. ԱԿԲԱ Բանկի մասին

Ի. ԱԿԲԱ Բանկը մի հայացքով

ԱԿԲԱ Բանկը գործում է հայաստանյան ֆինանսական շուկայում ավելի քան 30 տարի՝ մատուցելով բանկային ծառայությունների լայն տեսականի ողջ երկրում: Մենք սպասարկում ենք ավելի քան 690,000 հաճախորդի և տնօրինում ենք 66 մասնաճյուղից բաղկացած ցանց: Բանկը շարունակում է նաև մեծ ուշադրություն դարձնել գյուղատնտեսության ոլորտի աջակցությանը:

ԱԿԲԱ Բանկն ունի ավելի քան 1,800 աշխատակից և պահպանում է վճարային ընդարձակ ենթակառուցվածք, որը ներառում է ավելի քան 41,000 POS տերմինալ և ավելի քան 270 բանկոմատ (ATM): Բանկը սպասարկում է նաև մոտ 920,000 քարտ:

ԱԿԲԱ Բանկը վարկանշվում է միջազգային վարկանիշային գործակալությունների կողմից, այդ թվում՝ Fitch Ratings (BB-) և Moody's (Ba3):

Ստորև ներկայացված են մեր հիմնական ցուցանիշներից մի քանիսը.

Բանկի առաքելությունը, տեսլականը և արժեքները

ԱԿԲԱ Բանկում մենք նպատակաուղղված ենք նպաստելու հասարակության կայուն զարգացմանը՝ առաջարկելով եզակի և նորարարական լուծումներ, որոնք բավարարում են մեր հաճախորդների և շահակիցների կարիքները:

Մեր առաքելությունը կյանքի է կոչվում մեր գործողությունների միջոցով: Դրանք ներառում են ֆերմերներին նպատակային ֆինանսավորման տրամադրումը՝ էկոլոգիապես մաքուր գործելակերպեր որդեգրելու համար, վերականգնվող էներգիայի նախագծերի աջակցումը և թվային տրանսֆորմացիայի խթանումը՝ մեր բնապահպանական հետքը նվազեցնելու նպատակով:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Որպես առաջատար ֆինանսական հաստատություն Հայաստանում՝ մենք ձգտում ենք ճանաչվել նորարարության, թափանցիկության և կայուն գործելակերպի նկատմամբ մեր հանձնառությամբ: Հզորացնելով անհատներին և բիզնեսներին՝ մենք հավատարիմ ենք մնում մեր արժեքներին՝ խթանելով հասարակական առաջընթացը և ստեղծելով ավելի լուսավոր ու կայուն ապագա բոլորի համար:

Ընկերության արժեքները ներառում են բիզնեսի պատասխանատու վարումը, իսկ ամենօրյա բիզնես գործառնություններն առաջնորդվում են թափանցիկության և կայուն զարգացման սկզբունքներով:

Մեր սեփականության կառուցվածքը հետևյալն է՝

«ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ	Պրոպարկո (ՄԶԳ/AFD)	Խումբ	Այլ ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք
«Ակբա Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն հանդիսանում է ԱԿԲԱ Բանկի խոշոր բաժնետեր 2017 թվականից՝ ներկայացնելով ավելի քան 75,000 հայ ֆերմերների իր 75% բաժնեմասի միջոցով: Բացի կապիտալում մասնակցությունից, այն ծառայում է որպես զարգացման կատալիզատոր՝ արժեքը վերաներդնելով գյուղատնտեսության, նորարարության և համայնքների կայուն զարգացման մեջ՝ համապատասխանեցնելով այս ջանքերը կառավարման միջազգային և ESG չափանիշներին:	Պրոպարկոն հանդիսանում է Ֆրանսիական զարգացման գործակալության (AFD) խմբի դուստր ընկերությունը և գործում է որպես AFD-ի մասնավոր հատվածի ֆինանսավորման թև: Այն Բանկի բաժնետեր է դարձել 2024 թվականի դեկտեմբերից: Պրոպարկոն աջակցում է կայուն տնտեսական աճին զարգացող շուկաներում՝ երկարաժամկետ ֆինանսավորման, կապիտալ ներդրումների և տեխնիկական աջակցության միջոցով, որոնք համապատասխանում են բարձր ESG չափանիշներին:	Բանկի բաժնետոմսերի ազատ շրջանառվող (free-float) մասը պատկանում է մոտ 5,000 բաժնետերերի, այդ թվում՝ անհատ ներդրողների, աշխատակիցների, իրավաբանական անձանց, ներդրումային ընկերությունների և անվանատերերի: Այս դիվերսիֆիկացված բաժնետիրական բազան նպաստում է բաժնետոմսերի իրացվելիությանը, շուկայական տեսանելիությանը և շահակիցների լայն ներգրավվածությանը՝ միաժամանակ ամրապնդելով թափանցիկությունը և կայուն կորպորատիվ կառավարումը:	
75%	10%	15%	

II. Մեր բիզնես ոլորտները, ապրանքներն ու ծառայությունները

(GRI 2-1, GRI 2-6, FN-CB-410a.1)

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԱԿԲԱ Բանկը առաջատար ֆինանսական հաստատություն է, որը նպատակաուղղված է կայուն զարգացման խթանմանը՝ նորարարական և սոցիալապես պատասխանատու բանկային լուծումների միջոցով: Գործելով Հայաստանի Հանրապետությունում՝ Բանկն ունի շուրջ 5,000 բաժնետեր և գործում է որպես բաց բաժնետիրական ընկերություն: Մենք առաջարկում ենք ծառայությունների լայն շրջանակ, ներառյալ՝ հաշիվների կառավարում, ավանդներ, վարկեր, թվային բանկինգ և արժեթղթերի բրոքերային ծառայություններ:

Կայունության և նորարարության նկատմամբ մեր հանձնառությունը դրդում է մեզ բավարարել մեր հաճախորդների բազմազան կարիքները՝ միաժամանակ խթանելով երկարաժամկետ հասարակական առաջընթացն ու տնտեսական աճը:

Մենք կենտրոնացած ենք կայուն աճի խթանման վրա այնպիսի հիմնական ոլորտներում մեր գործունեության միջոցով, ինչպիսիք են՝

Բիզնեսի ուղղություն	Գործունեության նկարագրություն
Մանրածախ բանկինգ	Անձնական ավանդներ, սպառողական վարկեր, օվերդրաֆտներ, վարկային քարտերի սպասարկում և դրամական փոխանցումներ:
ՓՄՁ և կորպորատիվ բանկինգ	Վարկերի և այլ վարկային գործիքների տրամադրում կորպորատիվ և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում:
Գյուղատնտեսական բանկինգ	Վարկավորում գյուղատնտեսական հաճախորդներին, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում:
Առևտրային և ներդրումային բանկինգ	Գանձապետարան և ֆինանսներ, ներդրումային բանկային ծառայություններ և այլ կենտրոնական գործառնություններ:

Մեր առաջարկները սպասարկում են ֆիզիկական անձանց, կորպորատիվ հաճախորդներին և գյուղատնտեսական բիզնեսներին՝ համապատասխանելով ֆինանսական ներառականությանը և տնտեսական զարգացմանն աջակցելու մեր առաքելությանը:

Կայունությանն առնչվող մեր արտադրատեսակներն են՝ **վերականգնվող էներգիայի վարկեր, էներգաարդյունավետության վարկեր, սոցիալական հիփոթեքային վարկեր, «Կանայք բիզնեսում» վարկեր:**

Մեր արտադրատեսակների, ծառայությունների և պատասխանատու վարքագծի միջոցով մենք նպաստում ենք մի աշխարհի ձևավորմանը, որտեղ մեր հաճախորդները, աշխատակիցները, համայնքները և մոլորակը կարող են բարգավաճել: Այս հանձնառությունն ապահովում է երկարաժամկետ ֆինանսական կայունություն մեր հաճախորդների և բաժնետերերի համար:

Մեր բիզնես ոլորտները

Ստորև ներկայացված գծապատկերը ցույց է տալիս մեր վարկերի բաշխվածությունն ըստ ոլորտների.

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Գծապատկեր 1. Վարկերի համամասնությունն ըստ Բանկի բիզնես ուղղությունների և հաճախորդների տեսակների

Մեր մատակարարման շղթան կառուցված է ծառայություններ մատուցողների, ֆինանսական հաստատությունների և տեխնոլոգիական գործընկերների հետ ռազմավարական գործընկերության վրա՝ գործառնական արդյունավետությունն ու տոկոսությունն ապահովելու նպատակով: Մենք գիտակցում ենք թափանցիկության և էթիկական գործելակերպի կարևորությունը մեր արժեքային ողջ երկայնքով: Մեր հաջորդող օղակների (downstream) փոխհարաբերությունները ներառում են հաճախորդներին, վարկառուներին և այլ անձանց, ովքեր օգտվում են կամ շահում են մեր կայուն ֆինանսական արտադրատեսակներից և ծառայություններից: Մենք նաև ամուր հարաբերություններ ենք պահպանում ապահովագրական ընկերությունների, վճարային պրոցեսորների և կարգավորող մարմինների հետ՝ խթանելու համագործակցային մոտեցումը, որն աջակցում է պատասխանատու գործարար վարքագծին և կարգավորող պահանջների համապատասխանությանը: Այս փոխկապակցված ջանքերի միջոցով մենք նպատակ ունենք դրական ներդրում ունենալ տնտեսության մեջ և պահպանել կայունության մեր հանձնառությունները:

Բանկի հաջորդող օղակների (downstream) կազմակերպությունները և նրանց գործունեությունը ներառում են «ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ն, որը հիմնականում մատուցում է ֆինանսական լիզինգի ծառայություններ, և «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն, որը հիմնադրվել է Հայաստանում 2013 թվականին: Ընկերությունը համատեղ պատկանում է երկու բաժնետերերի՝ Amundi-ին (51% բաժնեմաս)՝ եվրոպական առաջատար ակտիվների կառավարիչ, և ԱԿԲԱ Բանկին (49% բաժնեմաս): Բացի այդ, «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ»-ը կառավարում է երեք պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդեր:

Ներգրավված հիմնական գործընկերները և ռեսուրսները

Ստորև ներկայացված է այն հիմնական գործընկերների և ռեսուրսների համառոտ տեսությունը, որոնք նպաստում են ԱԿԲԱ Բանկի հաջողությանն ու գործառնություններին: Այս համագործակցություններն ու ռեսուրսները կենսական դեր են խաղում մեր ծառայությունների բարելավման և ռազմավարական նպատակների իրագործման գործում:

Ակբա Ֆեդերացիայի մասին

«ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ն (այսուհետ՝ «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա») հանդիսանում է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի մեծամասնական բաժնետերը՝ 2025 թվականի վերջի դրությամբ տնօրինելով Բանկի կապիտալի 75%-ը: ԱԿԲԱ Ֆեդերացիան հանձնառու է ապահովել հայաստանյան համայնքների կայուն ապագան՝ ներդնելով նորարարական գյուղատնտեսական լուծումներ և բիզնես մոդելներ, որոնք խթանում են Հայաստանի գյուղական վայրերի զարգացումը: Նրա տեսլականն է ստեղծել բարգավաճ գործարար միջավայր Հայաստանի բոլոր գյուղական համայնքներում՝ հնարավորություն տալով գյուղաբնակներին կերտել իրենց ապագան սեփական հողի վրա:

ԱԿԲԱ Ֆեդերացիայի հիմնական ցուցանիշները.

- Աշխատակիցներ՝ 7 անձ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Շրջանառություն՝ 79,116,362 հազար ՀՀ դրամ
- Զուտ շահույթ՝ 3,470,348 հազար ՀՀ դրամ

Ակբա Լիզինգի մասին

«ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ն (այսուհետ՝ «ԱԿԲԱ Լիզինգ» կամ «Լիզինգ») հիմնադրվել է 2003 թվականին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: ԱԿԲԱ Լիզինգը գործում է վարկային կազմակերպության լիցենզիայի ներքո և կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ «ԿԲ») կողմից:

2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ակբա Լիզինգի միակ բաժնետերը ԱԿԲԱ Բանկն է, որը տնօրինում է ընկերության բաժնետոմսերի 100%-ը: Ընկերության վերջնական վերահսկողը հանդիսանում է ԱԿԲԱ Ֆեդերացիան:

ԱԿԲԱ Լիզինգը գործում է բացառապես իր գլխամասային գրասենյակի միջոցով և չունի մասնաճյուղեր:

Ընկերության նպատակն է նպաստել տնտեսապես արտադրողական ոլորտների զարգացմանը և տնտեսության մեջ լիզինգային մշակույթի ամրապնդմանը:

ԱԿԲԱ Լիզինգի հիմնական ցուցանիշները.

- Աշխատակիցներ՝ 45 անձ
- Շրջանառություն՝ 120,081,796,000 ՀՀ դրամ
- Զուտ շահույթ՝ 6,565,468,000 ՀՀ դրամ
- Սեփական կապիտալ՝ 24,805,175,000 ՀՀ դրամ

ԱԿԲԱ Բանկի անդամակցությունները և ասոցիացիաները

(GRI 2-28)

Մենք հանձնառու ենք խթանել Կայունությունը բանկային ոլորտում ինչպես ազգային, այնպես էլ միջազգային մակարդակներում: Ակտիվորեն մասնակցելով ոլորտի առաջատար ասոցիացիաներին և շահերի պաշտպանության կազմակերպություններին՝ մենք վերահաստատում ենք մեր նվիրվածությունը թափանցիկությանը, էթիկական գործարար վարքագծին և կայուն զարգացմանը: Այս ներգրավվածությունների միջոցով մենք նպատակ ունենք տրամադրել կայուն լուծումներ, բարձրացնել իրազեկվածությունը և հեշտացնել իմաստավոր երկխոսությունը շահակիցների հետ ֆինանսական և ESG-ին առնչվող հարցերի շուրջ, որտեղ դա անհրաժեշտ է:

Վերջերս ձեռք բերված կարևոր հանգրվան էր **PCAF-ի (Partnership for Carbon Accounting Financials) ստորագրող դառնալը**, որով մենք միացանք գլոբալ համայնքին, որը հանձնառու է բարձրացնել թափանցիկությունը և ամրապնդել ջերմոցային գազերի (ԶԳ) հաշվառման մեթոդաբանությունը ֆինանսական արդյունաբերության ողջ տարածքում: Այս համագործակցությունը ձևավորում է ակտիվ, գիտելիքների փոխանակման ցանց՝ կենտրոնացած չափելի գործողությունների իրականացման վրա:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

III. Բանկի ձեռքբերումները

(GRI 201-1)

2025 թվականին մենք արձանագրել ենք մեր մինչ օրս ամենաուժեղ ֆինանսական արդյունքները: ԱԿԲԱ Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի համախմբված զուտ շահույթը հասել է 35.9 միլիարդ ՀՀ դրամի՝ արձանագրելով 24.7% աճ նախորդ տարվա համեմատ:

Վարկային պորտֆելն ընդլայնվել է 17.0%-ով՝ 2025 թվականի վերջին հասնելով 736.5 միլիարդ ՀՀ դրամի, ինչը վկայում է ԱԿԲԱ Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի՝ երկրի տնտեսական ակտիվությանն աջակցելու կարողության մասին: ՓՄՁ և կորպորատիվ վարկավորումը շարունակել է կազմել մեր պորտֆելի ամենամեծ մասնաբաժինը, որին հաջորդում են մանրածախ և գյուղատնտեսական հատվածները:

Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի ընդհանուր համախմբված ակտիվներն աճել են 14.0%-ով՝ 2025 թվականի տարեվերջին հասնելով 1,063 միլիարդ ՀՀ դրամի, ինչը կազմում է Հայաստանի բանկային համակարգի ընդհանուր ակտիվների 8.2%-ը: Այս արդյունքն արտացոլում է մեր առողջ հիմնարար ցուցանիշները, ռիսկերի կառավարման հուսալի գործելակերպը և հաճախորդների ու գործընկերների կողմից մեր հանդեպ ունեցած վստահությունը:

2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ համախմբված ընդհանուր կապիտալը կազմել է 194.6 միլիարդ ՀՀ դրամ՝ արտացոլելով 19.0% աճ տարեսկզբի համեմատ: Չնայած բանկային համակարգն ամբողջությամբ արձանագրել է կապիտալի կայուն աճ, ԱԿԲԱ Բանկի երկնիշ աճը վերահաստատում է նրա դիրքը Հայաստանի առաջատար 3 բանկերի շարքում:

Ֆինանսական ցուցանիշներից զատ, մենք շարունակել ենք առաջ մղել ֆինանսական ներառականությունը, հատկապես խոցելի բնակչության և թերսպասարկվող համայնքների համար: Մեր ընդարձակ վճարային ցանցը մեծ քաղաքային կենտրոններից դուրս հասնում է մինչև գյուղական և հեռավոր սահմանամերձ բնակավայրեր՝ խթանելով թափանցիկ գործարար պրակտիկան և տեղի բնակիչների ու զբոսաշրջիկների համար հասանելի դարձնելով ժամանակակից վճարային լուծումները:

Մենք նաև մասնակցել ենք բնապահպանական և սոցիալական նպատակներ հետապնդող պետական աջակցության մի շարք ծրագրերի: Առանցքային նախաձեռնություններից է Սահմանամերձ բնակավայրերում բնակարանային ապահովության հասանելիության պետական աջակցության ծրագիրը, որն առաջարկում է սուբսիդավորվող կառուցապատման վարկեր՝ միտված գյուղական շրջանների զարգացմանը:

2025 թվականի տարեվերջին մեր ենթակառուցվածքն ընդլայնվել է՝ ներառելով ավելի քան 270 բանկոմատ և ավելի քան 41,000 POS տերմինալ: Այս ընդլայնումը մեծացնում է հասանելիությունը մեր հաճախորդների համար և աջակցում է մեր ESG հանձնառություններին՝ նվազեցնելով տրանսպորտի հետ կապված ՋԳ (ջերմոցային գազերի) արտանետումները, քանի որ հաճախորդները կարող են ֆինանսական ծառայություններից օգտվել իրենց տանն ավելի մոտ և նվազագույնի հասցնել ճամփորդելու անհրաժեշտությունը:

Առանցքային թիրախների և վերջին տարիների առաջընթացի հիմնական դրվագները

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտի փոփոխված տարբերակով:

Պատասխանատու աճի սկզբունքներին համահունչ՝ Բանկը վերջին տարիներին աստիճանական քայլեր է ձեռնարկել՝ աջակցելու ցածր ածխածնային տնտեսությանն անցմանը: Այս ջանքերն արտացոլում են կլիմայական ռիսկերի հասկացման, շահակիցների ձևավորվող սպասումներին արձագանքելու և կայուն ֆինանսավորման հետ կապված հնարավորությունների բացահայտման վրա ուղղված աճող ուշադրությունը:

Այս առաջընթացի հիմնական տարրերն են միջանկյալ փուլային թիրախների սահմանումն ու բացահայտումը, հաճախորդների հետ երկխոսության ընդլայնումը՝ նրանց անցումային մարտահրավերներն ու կարիքն ավելի լավ հասկանալու համար, ինչպես նաև կլիմայի տեսանկյունից արդիական լուծումների հետ կապված նախնական ներդրումներն ու նախաձեռնությունները: Դրան զուգահեռ, Բանկը սկսել է մշակել որոշումների կայացման համար օգտակար ցուցանիշներ և չափանիշներ՝ ներքին մոնիտորինգին և հաշվետվողականությանն աջակցելու, ինչպես նաև ապագա ռազմավարական և ռիսկերի հետ կապված որոշումները հիմնավորելու համար: Անհրաժեշտության դեպքում Բանկը մասնակցում է նաև ոլորտային քննարկումներին ու համագործակցություններին և հետևում է ընդունված ուղեցույցներին՝ կայունությանն առնչվող իր բացահայտումների որակն ու հետևողականությունը բարձրացնելու համար:

Մեր ESG ուղու կարևոր գործոններից է նաև միջազգային համագործակցության ընդլայնումը:

Միջազգային համագործակցության դրվագներ

2022 թվականին Արժեքների վրա հիմնված բանկային գործունեության գլոբալ դաշինքին (GABV) միանալուց ի վեր, մենք առաջնահերթություն ենք տվել սոցիալական և բնապահպանական ազդեցություններին և համապատասխանեցրել մեր գործառնությունները կայուն ու էթիկական բանկային գործելակերպին: Մենք դիտարկում ենք ֆինանսները որպես կայուն զարգացման կատալիզատոր և աջակցում ենք թերսպասարկվող համայնքներին: Հաջողության մեր սահմանումը դուրս է գալիս ֆինանսական ցուցանիշների շրջանակից և ներառում է մեր ստեղծած դրական ազդեցությունները: Այս հիմքի վրա՝ մեր վերջին անդամակցությունը Ֆինանսական միջոցների ածխածնի հաշվառման գործընկերությանը (PCAF) նշանակալի հանգրվան է: Միանալով PCAF ստորագրողների համաշխարհային ցանցին՝ մենք ամրապնդում ենք մեր մոտեցումը թափանցիկության և հաշվետվողականության նկատմամբ կլիմայի հետ կապված բացահայտումներում:

IV. ESG ռազմավարություն

Կլիմայի հետ կապված մեր թիրախները և նպատակները

(GRI 2-22)

ԱԿԲԱ Բանկում կլիմայի հետ կապված օբյեկտիվները և կայունության ավելի լայն նպատակները սահմանված են երկու հիմնական ռազմավարական փաստաթղթերում՝

- 1. ESG ռազմավարություն (2025–2028)**
- 2. Ճանապարհային քարտեզ (2025–2028)**

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

Բոլոր ժամանակային հորիզոններում առաջնահերթությունները ձևավորվում են Բանկի գործառնական միջավայրի և կլիմայի հետ կապված զարգացող սպասումների հիման վրա:

Կարճաժամկետ գործողություններ (2025)

Ներդնել Կանաչ վարկավորման համակարգը և վերապատրաստել աշխատակիցներին, ստանալ Երկրորդ կողմի կարծիք (SPO) Կանաչ պարտատոմսերի շրջանակի (Framework) և դրա իրականացման համար, շարունակել ՓՄՁ-ների արտաքին վերապատրաստումները ESG շրջանակներում:

Բանկը սահմանել է կլիմայի հետ կապված փուլային նպատակներ և թիրախներ, որոնք արտացոլում են նրա հասունության ներկա մակարդակը, հասանելի ռեսուրսները և ռազմավարական առաջնահերթությունները: Այս նպատակներն աջակցում են բիզնես գործունեության, ռիսկերի կառավարման և որոշումների կայացման մեջ կլիմայական գործոնների ինտեգրմանը:

Կարճաժամկետ հեռանկարում Բանկը կենտրոնացած է բանկային հիմնական գործունեության մեջ կլիմայական և կայունության գործոնների ինտեգրման հիմքերի ստեղծման վրա: 2025 թվականի առանցքային նպատակն է Կանաչ վարկավորման համակարգի (Green Lending Framework) ներդրումը, որն ուղեկցվում է կանաչ ֆինանսավորման սկզբունքների, համապատասխանության չափանիշների և ներքին գործընթացների վերաբերյալ աշխատակիցների վերապատրաստմամբ:

Բանկը նաև նախատեսում է ստանալ Երկրորդ կողմի կարծիք (SPO) իր Կանաչ պարտատոմսերի շրջանակի (Green Bond Framework) համար և սկսել դրա կիրառումը: Սա միտված է ամրապնդելու Բանկի կանաչ ֆինանսավորման գործունեության արժանահավատությունն ու թափանցիկությունը և աջակցելու կայուն կապիտալի շուկաներին հասանելիությանը:

Բանկը կշարունակի նաև ՓՄՁ-ների համար տրամադրել ESG-ին առնչվող դասընթացներ՝ ուժեղացնելու նրանց ESG գործելակերպը և կլիմայական ռիսկերի ու հնարավորությունների վերաբերյալ իրազեկվածությունը:

Միջնաժամկետ գործողություններ (2026-2027)

Հաշվարկել կանաչ վարկային պորտֆելի չափը ընդհանուր պորտֆելում, գնահատել վերականգնվող էներգիայի և ցածր ածխածնային արդյունաբերության աջակցության համար միջազգային ֆինանսավորման ներգրավման թիրախները, հրապարակայնորեն հաշվետվություն ներկայացնել Scope 1 և 2 արտանետումների վերաբերյալ, մշակել և ներդնել կլիմայի հետ կապված ֆիզիկական ռիսկերի կառավարման համակարգ, ըստ անհրաժեշտության բարելավել ներքին ESG շրջանակի վերապատրաստման նյութերը:

Միջնաժամկետ փուլում Բանկը կկենտրոնանա վերլուծական կարողությունների հզորացման, տվյալների հասանելիության բարելավման և պորտֆելի կառավարման ու ռիսկերի գնահատման մեջ կլիմայական գործոնների ավելի լիարժեք ինտեգրման վրա: Այս ժամանակահատվածի հիմնական նպատակն է գնահատել և քանակապես որոշել կանաչ վարկային պորտֆելի չափը Բանկի ընդհանուր վարկային պորտֆելում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

Բանկը նախատեսում է նաև գնահատել վերականգնվող էներգիայի նախագծերի և ցածր ածխածնային արդյունաբերության համար միջազգային ֆինանսավորման ներգրավման թիրախները՝ իր ֆինանսավորման ռազմավարությունը համապատասխանեցնելով կլիմայի հետ կապված առաջնահերթություններին:

Միջնաժամկետ փուլը ներառում է նաև ավելի մեծ կենտրոնացում թափանցիկության և բացահայտման վրա: Բանկը նպատակ ունի հրապարակայնորեն հաշվետվություն ներկայացնել Scope 1 և Scope 2 ջերմոցային գազերի արտանետումների վերաբերյալ՝ հիմնվելով նախկինում կատարված կամավոր հաշվարկների վրա:

Բանկը նաև մտադիր է մշակել և ներդնել կլիմայի հետ կապված ֆիզիկական ռիսկերի կառավարման համակարգ, որն սկզբնական շրջանում կենտրոնացած կլինի ֆիզիկական ռիսկերի հիմնական գործոնների նույնականացման և որակական գնահատման վրա: ESG վերապատրաստման նյութերը կվերանայվեն և կթարմացվեն ըստ անհրաժեշտության:

Երկարաժամկետ գործողություններ (2028 և անդին)

Տրամադրել հաշվետվություն կլիմայի հետ կապված ֆիզիկական ռիսկերի վերաբերյալ, մշակել հստակ, տվյալների վրա հիմնված տեսլական, որը քարտեզագրում է մինչև 2035 թվականը զուտ զրոյական (net zero) արտանետումների հնարավոր առավելագույն մակարդակին հասնելու ուղին:

Երկարաժամկետ հեռանկարում Բանկը նպատակ ունի ուժեղացնել իր մոտեցումը կլիմայական ռիսկերի և անցումային պլանավորման նկատմամբ, այդ թվում՝ կլիմայի հետ կապված ֆիզիկական ռիսկերի վերաբերյալ հատուկ հաշվետվության պատրաստման միջոցով:

Բանկը մտադիր է նաև մշակել հստակ, տվյալների վրա հիմնված երկարաժամկետ տեսլական՝ մինչև 2035 թվականը զուտ զրոյական (net zero) արտանետումների հնարավոր առավելագույն մակարդակին հասնելու համար՝ հաշվի առնելով տվյալների հասանելիությունը, տեխնոլոգիաները, կարգավորող պահանջները և Բանկի բիզնես մոդելը:

Բանկը գիտակցում է, որ կլիմայական արդյունքների չափումը դեռևս սահմանափակված է տվյալների հասանելիությամբ, որակով և զարգացող մեթոդաբանություններով: Այն ժամանակի ընթացքում կշարունակի ամրապնդել տվյալների հետ կապված իր կարողությունները և ներքին գործընթացները:

Առաջընթացը կարող է գծային չլինել՝ հաշվի առնելով արտաքին միջավայրի բարդությունը: Այնուամենայնիվ, փուլային մոտեցումը հստակ հիմք է հանդիսանում Բանկի կլիմայական և կայունության գործելակերպի հետագա զարգացման համար:

ESG քաղաքականություն

(GRI 2-23)

2025 թվականին մենք մշակել և ներդրել ենք մեր ESG քաղաքականությունը, որը սահմանում է Բանկի մոտեցումը իր բիզնեսի և շահակիցների վրա ազդող բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) հարցերի կառավարման

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

նկատմամբ: Քաղաքականության նպատակն է ESG գործոնները ինտեգրել Բանկի բոլոր գործառնություններում՝ արտացոլելով Բանկի հանձնառությունը հետևյալ ուղղություններով՝

- Բնապահպանական տեսանկյունից կայուն գործարար պրակտիկա,
- Դրական ազդեցություն շահակիցների վրա, և
- Կորպորատիվ կառավարման և գործարար էթիկայի բարձր չափանիշների պահպանում:

Քաղաքականությունը տարածվում է Խորհրդի, Գործադիր ղեկավարության և բոլոր բիզնես ու ֆունկցիոնալ ստորաբաժանումների վրա: ESG գործոնները ներառված են Բանկի քաղաքականություններում և ընթացակարգերում, և բոլոր աշխատակիցներից պահանջվում է պահպանել դրանք իրենց գործունեության ընթացքում:

Քաղաքականությունն ընդգրկում է Բանկի բոլոր գործառնությունները, բիզնես ուղղությունները և գործընկերներին, ներառյալ՝ կորպորատիվ կառավարումը և էթիկական վարքագիծը, վարկավորման որոշումները, գնումների և մատակարարման շղթայի կառավարումը, ինչպես նաև այլ ներքին գործառնություններն ու ռեսուրսների օգտագործումը:

Քաղաքականությունը սահմանում է Բանկի ESG սկզբունքները բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման հարթություններում: Դրանք հետագայում մանրամասնվում և գործարկվում են Բանկի ESG ռազմավարության և Ճանապարհային քարտեզի միջոցով, որոնք սահմանում են կոնկրետ գործողություններ, թիրախներ և ժամկետներ:

- **Բնապահպանական** - Բանկը հանձնառու է կլիմայի փոփոխության մեղմացմանը, իր գործառնական բնապահպանական հետքի նվազեցմանը, մատակարարման շղթայի պատասխանատու գործելակերպի խթանմանը և ջրային ռեսուրսների խնամքով կառավարման աջակցությանը:
- **Սոցիալական** - Բանկը խթանում է ներառական և անվտանգ աշխատավայրը, աջակցում է համայնքների զարգացմանը պատասխանատու ֆինանսավորման և գործընկերությունների միջոցով, ինչպես նաև ձգտում է ապահովել հաճախորդների արդարացի և թափանցիկ սպասարկում:
- **Կառավարում** - Բանկը հանձնառու է ամուր կորպորատիվ կառավարմանը՝ Հայաստանի Հանրապետության Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսին համապատասխան, ինչպես նաև ESG վերահսկողությանը, թափանցիկությանը, հաշվետվողականությանը և էթիկական վարքագծին:

Առանցքային կառուցվածքային հանձնառությունների ամփոփագիր (Աղյուսակ 9).

ESG հարթություն	Առանցքային կենտրոնացման ոլորտներ	Հիմնական հանձնառություններ
Բնապահպանական	Կլիմայի փոփոխության մեղմացում և անցում	Կլիմայական չեզոքության հավակնություն, ֆինանսավորվող արտանետումների վրա

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

ESG հարթություն	Առանցքային կենտրոնացման ոլորտներ	Հիմնական հանձնառություններ
	ցածր ածխածնային տնտեսության	կենտրոնացում (Scope 3), կանաչ վարկեր և պարտատոմսեր, արտանետումների բացահայտում (Scopes 1 և 2), կլիմայական ֆիզիկական ռիսկերի կառավարում
Բնապահպանական	Գործառնական բնապահպանական ազդեցություն	Էներգաարդյունավետություն, կայուն շենքեր, ռեսուրսների արդյունավետ օգտագործում, թափոնների և ջրի կառավարում, ցածր ածխածնային տրանսպորտ
Բնապահպանական	Պատասխանատու մատակարարման շղթա	ESG սկզբունքներին համապատասխանող մատակարարների ներգրավում և գնահատում
Բնապահպանական	Ջրային ռեսուրսների խնամքով կառավարում	Ջրի պատասխանատու օգտագործում, կլիմայի նկատմամբ տոկուն գյուղատնտեսություն, ոռոգման համակարգերի բարելավման իրազեկվածություն և ֆինանսավորում
Սոցիալական	Աշխատավայր և աշխատակիցներ	Անվտանգ և ներառական աշխատավայր, մարդու իրավունքների պահպանում, բազմազանություն և ներառականություն, մասնագիտական զարգացում, բարեկեցություն և աշխատանք-կյանք հավասարակշռություն
Սոցիալական	Համայնքներ	Սոցիալ-տնտեսական զարգացման աջակցություն, գործընկերություն տեղական հաստատությունների և ՀԿ-ների հետ, աշխատակիցների կամավորություն
Սոցիալական	Հաճախորդներ	Արդար և թափանցիկ արտադրատեսակներ, պատասխանատու ֆինանսավորում, թվային ներառականություն, բողոքների լուծում, ֆինանսական գրագիտություն, տվյալների պաշտպանություն
Կառավարում	Կորպորատիվ կառավարում	Համապատասխանություն ազգային կառավարման կողմնափորձերին, թափանցիկություն և

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ESG հարթություն	Առանցքային կենտրոնացման ոլորտներ	Հիմնական հանձնառություններ
		հաշվետվողականություն, որոշումների կայացման հստակ կառուցվածքներ
Կառավարում	ESG վերահսկողություն և բացահայտում	Կայունության հաշվետվողականություն, ESG ռիսկերի և արդյունքների մոնիտորինգ, ESG-ի հետ կապված ԿԳՑ-ներ (KPIs)
Կառավարում	Էթիկա և վարքագիծ	Վարքագծի և էթիկայի կանոնագրքեր, ազնվություն և հաշվետվողականություն, էթիկական խնդիրների մասին հաղորդման և դրանց արձագանքման մեխանիզմներ

Բանկը ձևավորել է հստակ ESG կառավարման համակարգ՝ սահմանված դերերով և պատասխանատվությամբ Խորհրդի, գործադիր ղեկավարության, կոմիտեների և վերահսկողական գործառույթների միջև: ESG վերահսկողության ընդհանուր պատասխանատվությունը կրում է Խորհուրդը՝ հատուկ կոմիտեների և գործադիր մարմինների աջակցությամբ: Ամենօրյա իրականացումն առաջնորդվում է գործադիր ղեկավարության և համապատասխան բիզնես ու ֆունկցիոնալ ստորաբաժանումների կողմից, իսկ անկախ վերահսկողությունն ապահովվում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության (compliance) գործառույթների միջոցով: Մանրամասն դերերն ու պատասխանատվությունները ներկայացված են Կառավարման գլխի «Կայունության կառավարում» բաժնում:

ESG քաղաքականության համաձայն՝ Բանկից պահանջվում է.

- Ամեն տարի հրապարակել Կայունության հաշվետվություն և Կորպորատիվ կառավարման հաշվետվություն՝ ներառյալ Կորպորատիվ կառավարման հայտարարագիրը՝ Հայաստանի Հանրապետության Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսին և միջազգային չափանիշներին համապատասխան:
- Համապատասխան շահակիցներին տարեկան կտրվածքով տրամադրել Ազդեցության մոնիտորինգի հաշվետվություններ, ինչպես նաև Բնապահպանական և սոցիալական մոնիտորինգի հաշվետվություններ:
- Համապատասխան շահակիցներին բացահայտել Բանկի մասնակցությամբ ESG-ին առնչվող ցանկացած հայց, պահանջ կամ միջադեպ:
- Ըստ պահանջի՝ հաշվետվություններ ներկայացնել միջազգային կամ տեղական ֆինանսական հաստատություններին՝ արտացոլելով յուրաքանչյուր վարկային և լիզինգային գործարքին առնչվող ESG ցուցանիշները:
- Պայմանագրային ժամկետների համաձայն՝ տրամադրել հաշվետվություններ, որոնք փաստում են վարկային պորտֆելի համապատասխանությունը ESG պահանջներին և/կամ արտացոլում են պորտֆելի ESG-ին առնչվող չափանիշները:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ոճային կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

5. Էականության գնահատում

I. Մեր էական թեմաները

Շահակիցների ներգրավում և ազդեցության նույնականացում

(GRI 3-1, GRI 3-2, GRI 2-29)

ԱԿԲԱ Բանկի Կայունության հաշվետվությունը մշակվել է համապարփակ և ներառական գործընթացի միջոցով, որը շահակիցների ներգրավվածությունը դնում է մեր կայունության կառավարման կենտրոնում: Համապատասխանելով առաջատար միջազգային հաշվետվողականության չափանիշներին, ներառյալ՝ Գլոբալ հաշվետվողականության նախաձեռնությունը (GRI) և Կայունության հաշվառման չափանիշների խորհուրդը (SASB), մեր մոտեցումը հիմնված է շարունակական երկխոսության, թափանցիկության և այն բանի խորը ընկալման վրա, թե ինչպես են մեր գործառնություններն ազդում մեր շահակիցների վրա և ինչպես են կրում նրանց ազդեցությունը:

Շահակիցների ներգրավումը կազմում է մեր էականության գնահատման հիմքը: Կառուցվածքային գրույցների, հարցումների և ներքին գնահատման գործընթացների միջոցով մենք ձգտում ենք հասկանալ այն խմբերի մտահոգությունները, սպասումներն ու տեսակետները, որոնց կյանքը, աշխատանքը և միջավայրը հատվում են Բանկի գործունեության հետ: Այս գործընթացը հնարավորություն է տալիս ԱԿԲԱ Բանկին նույնականացնել փաստացի և պոտենցիալ ազդեցությունները, բարձրացնել ռազմավարական որոշումների կայացման որակը և կայունության գործոնները ներառել երկարաժամկետ պլանավորման մեջ: Շահակիցների ներգրավման և էականության գնահատման մեթոդաբանության վերաբերյալ հավելյալ մանրամասները ներկայացված են Հավելված 1-ում:

Շահակիցների ներգրավման հիմնական նպատակն է նույնականացնել այն խմբերը, որոնք ներկայումս կրում են կամ հավանական է, որ կկրեն ԱԿԲԱ Բանկի գործառնությունների ազդեցությունը արժեշտային ողջ երկայնքով: Ակտիվորեն լսելով շահակիցներին և ներառելով նրանց հետադարձ կապը՝ Բանկն ապահովում է, որ կայունությանն ուղղված իր ջանքերն արտացոլեն տարբեր խմբերի շահերն ու սպասումները՝ միաժամանակ ամրապնդելով վստահության և թափանցիկության վրա հիմնված հարաբերությունները:

Ներգրավվածությունը նաև վերահաստատում է կայուն զարգացման թեմաների արդիականությունը յուրաքանչյուր շահակից խմբի տեսանկյունից: Նրանց յուրահատուկ կարիքների և մարտահրավերների ընկալումը Բանկին հնարավորություն է տալիս ավելի արդյունավետ կերպով հասցեագրել էական ռիսկերն ու հնարավորությունները, համապատասխանել ESG գլոբալ սպասումներին և նպաստել կայուն զարգացմանը ազգային ու տարածաշրջանային մակարդակներում:

Այս գործընթացի արդյունքում նույնականացվել են շահակիցների յոթ ներքին և արտաքին խմբեր:

Գծապատկեր 2. Էականության գնահատման գործընթացի միջոցով նույնականացված շահակիցների խմբերը

II. Էական թեմաների ցանկ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԱԿԲԱ Բանկի էականության գնահատումն իրականացվել է որպես կառուցվածքային, բազմափուլ գործընթաց, որը նախագծված է նույնականացնելու այն տնտեսական, բնապահպանական և սոցիալական թեմաները, որոնք արտացոլում են Բանկի առավել նշանակալի ազդեցությունները՝ միաժամանակ համապատասխանելով կայունության բացահայտման միջազգային գործելակերպին: Որպես մեր ընդհանուր մոտեցման երկրորդ մաս՝ շահակիցների նույնականացմանը և ներգրավմանը հաջորդող այս գնահատումը համադրում է բենչմարքինգը, ազդեցության գնահատումը և շահակիցների կողմից առաջնահերթությունների սահմանումը մեկ միասնական մեթոդաբանության մեջ, որը համահունչ է GRI և SASB սկզբունքներին:

Էականության գնահատման նպատակն է ապահովել, որ ԱԿԲԱ Բանկի հաշվետվողականությունը կենտրոնանա առավել կարևոր խնդիրների վրա. այն խնդիրների, որոնք ներկայացնում են նշանակալի փաստացի կամ պոտենցիալ ազդեցություն մարդկանց և շրջակա միջավայրի վրա, և նրանց, որոնք ազդում են մեր շահակիցների գնահատականների ու որոշումների վրա:

Շահակիցներից հավաքագրված հետադարձ կապը համախմբվել և վերլուծվել է՝ գնահատելու Բանկի կողմից նույնականացված էական թեմաների հարաբերական կարևորությունն ու առաջնահերթությունը: Այս գնահատման արդյունքում ձևավորվել է ինը էական թեմաների համախմբված ցանկ՝ ըստ ESG հիմնական հարթությունների:

Առաջնահերթությունները պատկերավոր ներկայացնելու համար մշակվել է էականության մատրից, որտեղ յուրաքանչյուր թեմա դիրքավորված է ըստ շահակիցների համար դրա ընկալվող կարևորության և Բանկի բիզնեսի համար դրա նշանակալիության: Այնպիսի թեմաներ, ինչպիսիք են՝ Հաճախորդների գաղտնիությունը և տվյալների անվտանգությունը, Գործարար էթիկան, ինչպես նաև Աշխատակիցների առողջությունն ու բարեկեցությունը, գտնվում են մատրիցի վերին աջ հատվածում՝ արտացոլելով դրանց բարձր կարևորությունը: Աչքի ընկնող դիրքեր են զբաղեցնում նաև ESG ռիսկերի կառավարումը, Բազմազանությունը, հավասարությունը և ներառականությունը, ինչպես նաև Կայուն ֆինանսավորումը, մինչդեռ այնպիսի թեմաներ, ինչպիսիք են՝ Կլիմայի փոփոխությունը, Տնտեսական ազդեցությունը և Աշխատանքային հարաբերություններն ու վերապատրաստումը, թեև մնում են էական, սակայն առաջնահերթությունների սանդղակում համեմատաբար ավելի ցածր դիրքում են:

Այս էական թեմաների վերաբերյալ հաշվետվողականությունը համապատասխանում է GRI 3-3 բացահայտման պահանջին, որը պահանջում է բացատրել, թե ինչպես է Բանկը կառավարում յուրաքանչյուր էական թեմա և, անհրաժեշտության դեպքում, հղում կատարել համապատասխան GRI Թեմատիկ չափանիշներին (GRI Topic Standards): Այս չափանիշները նկարագրում են կոնկրետ գործողություններ, գործընթացներ և կառավարման մոտեցումներ, որոնք օգտագործվում են յուրաքանչյուր թեմա կառուցվածքային և թափանցիկ եղանակով հասցեագրելու համար:

Գծապատկեր 3. Էականության մատրից

Աղյուսակ 1. Էական թեմաներ

Էական թեմա	Էական խնդիր	Կարևորություն

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Էական թեմա	Էական խնդիր	Կարևորություն
Կլիմայի փոփոխություն	Արտանետումներ	Միջին
Կլիմայի փոփոխություն	Էներգիա	Միջին
Աշխատանքային հարաբերություններ վերապատրաստում և	Զբաղվածություն	Բարձր
Աշխատանքային հարաբերություններ վերապատրաստում և	Աշխատանքային/կառավարման հարաբերություններ	Բարձր
Աշխատանքային հարաբերություններ վերապատրաստում և	Ուսուցում և կրթություն	Միջին
Աշխատակիցների առողջություն և բարեկեցություն և	Աշխատանքի առողջություն և անվտանգություն և	Բարձր
Բազմազանություն, հավասարություն և ներառականություն և	Բազմազանություն և հավասար հնարավորություններ	Բարձր
Գործարար էթիկա	Հակակոռուպցիա	Բարձր
Գործարար էթիկա	Գործարար էթիկա	Միջին
ESG ռիսկերի կառավարում	Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման գործոնների ներառում վարկային վերլուծության մեջ	Բարձր
Հաճախորդների գաղտնիություն և տվյալների և	Հաճախորդների գաղտնիություն	Բարձր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Էական թեմա	Էական խնդիր	Կարևորություն
անվտանգություն		
Հաճախորդների գաղտնիություն և տվյալների անվտանգություն	Տվյալների անվտանգություն	Բարձր
Տնտեսական ազդեցություն	Տնտեսական արդյունավետություն	Միջին
Տնտեսական ազդեցություն	Անուղղակի ազդեցություններ տնտեսական	Միջին
Կայուն ֆինանսավորում	Ֆինանսական ներառականություն և կարողությունների զարգացում	Միջին
Կայուն ֆինանսավորում	Պատասխանատու/կայուն ներդրումներ	Բարձր
Կայուն ֆինանսավորում	Սոցիալական ֆինանսավորում / մատչելի բնակարանային ապահովության ծրագրեր	Բարձր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

6. Կառավարում

Ի. Կորպորատիվ կառավարում

Բանկը հանձնառու է կորպորատիվ կառավարման բարձրագույն չափանիշների պահպանմանը՝ կիրառելով Հայաստանի Հանրապետության Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի սկզբունքները և միջազգային լավագույն փորձը: Թափանցիկությունը, հաշվետվողականությունը և էթիկական որոշումների կայացումը հիմնարար են կառավարման բոլոր մակարդակներում: Տնօրենների խորհուրդը (այսուհետ՝ Խորհուրդ) վերահսկում է էթիկական չափանիշների և կայուն զարգացման նպատակների իրագործումը՝ ապահովելով բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) գործոնների ինտեգրումը ռազմավարական առաջնահերթություններում և գործառնական գործունեության մեջ: 2024 թվականի օգոստոսին Հայաստանի Հանրապետության նոր Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի ուժի մեջ մտնելուց հետո Բանկն անցում է կատարել հայաստանյան Կոդեքսի կիրառմանը:

Մեր կորպորատիվ կառավարումն առաջնահերթորեն ուղղված է շահակիցների շահերի պաշտպանությանը՝ հաշվի առնելով հանրային բարօրությունը և ապահովելով երկարաժամկետ կայունություն: ԱԿԲԱ Բանկի կառավարման հիմքում ընկած է մեր բոլոր շահակիցների վստահության ձևավորումն ու պահպանումը՝ միաժամանակ հասցեագրելով ավանդատուների, բաժնետերերի, աշխատակիցների և այլ առնչվող կողմերի օրինական մտահոգությունները: Բացի այդ, մենք արդյունավետ փոխհարաբերություններ ենք պահպանում վերահսկող մարմնի՝ ՀՀ Կենտրոնական բանկի (ԿԲ) հետ: Գիտակցելով ESG ազդեցությունների արդյունավետ կառավարման և վերահսկողության կարևորությունը՝ ստեղծվել են մասնագիտացված թիմեր այս ջանքերը համակարգելու նպատակով:

Մեր կառավարման կառուցվածքը և կազմը

(GRI 2-9, GRI 2-11)

Բանկը գործում է կառավարման եռամակարդակ կառուցվածքով, որը բաղկացած է Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովից, Տնօրենների խորհրդից և Գործադիր մարմնից[1]: Գլխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատու է Բանկի ընթացիկ գործունեության ղեկավարման համար, իսկ Խորհուրդը՝ որոշումների կայացման և ղեկավարման վերահսկողության համար: Խորհրդին աջակցում են չորս մասնագիտացված հանձնաժողովներ (կոմիտեներ)՝ Աուդիտի կոմիտեն, Ռազմավարության կոմիտեն, Ռիսկերի կառավարման կոմիտեն, Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների կոմիտեն: Խորհուրդը և բոլոր կոմիտեները կազմված են բացառապես ոչ գործադիր անդամներից: Խորհրդի կոմիտեների որոշումներն ունեն խորհրդատվական բնույթ:

ԱԿԲԱ Բանկի բարձրագույն կառավարման մարմնի և նրա կոմիտեների կազմը մանրամասն ներկայացված է ստորև.

Բանկի Կորպորատիվ կառավարման կանոնագիրքը պահանջում է, որ Խորհրդի կազմում ներառված լինի բավարար թվով անկախ անդամներ, և որ Խորհուրդը գործի անկողմնակալ՝ ի շահ Բանկի:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Խորհրդի անդամների քանակը որոշվում է Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից: 2025 թվականի դրությամբ Խորհուրդն ունի 9 անդամ և Կորպորատիվ քարտուղար: Խորհրդի 9 անդամներից 3-ը անկախ են՝ Բանկի ներքին Կորպորատիվ կառավարման կանոնակարգի սահմանման համաձայն:

Խորհրդի անդամները պաշտոնավարում են Ընդհանուր ժողովի կողմից սահմանված ժամկետներով, որը չի կարող պակաս լինել մեկ տարուց: Որպես կանոն, Խորհրդի անդամները նշանակվում և/կամ ընտրվում են 2-3 տարի ժամկետով՝ հետագայում վերանշանակվելու կամ վերընտրվելու հնարավորությամբ: Խորհրդի նախագահը Բանկում որևէ բարձրագույն գործադիր պաշտոն չի զբաղեցնում:

2025 թվականի տարեվերջի դրությամբ Խորհրդի կազմում ընդգրկված են եղել բանկային գործի, ֆինանսների, գյուղատնտեսության, ռազմավարական պլանավորման, կառավարման, աուդիտի, համապատասխանության (compliance), ռիսկերի և իրավաբանական ոլորտի փորձառություն ունեցող անդամներ: Գործող կարողությունները գնահատելու և ապագա թեկնածությունները առաջադրելու համար պահպանվում է հմտությունների պաշտոնական մատրից (skills matrix): Խորհուրդը հաշվի է առնում նաև ոլորտային փորձն ու միջազգային փորձառությունը իր հավաքական կազմը գնահատելիս:

Աղյուսակ 2. Խորհրդի անդամների մասնագիտական փորձառությունը

Ընթացիկ կամ անցյալ հիմնական մասնագիտական փորձառություն	Խորհրդի անդամների քանակը
Ֆինանսական ծառայություններ, Բանկային աուդիտ	2
Հանրային հատված և կրթության ոլորտներ	5
Իրավագիտություն	1
Բիզնես հատված	1

Խորհրդի կազմն արտացոլում էր ինչպես բաժնետերերի ներկայացվածությունը, այնպես էլ անկախությունը: 2025 թվականին պաշտոնավարած Նախագահն ընտրվել էր Խորհրդի կողմից իր անդամների կազմից՝ Բանկի Կանոնադրության համաձայն: Մինչ այդ նա Խորհրդի կազմում նշանակվել էր Բանկի խոշորագույն բաժնետիրոջ՝ «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիայի» կողմից: «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիան» առաջադրել էր նաև չորս այլ անդամների, որոնք բոլորն ընտրվել էին Ընդհանուր ժողովի կողմից: 2026 թվականին Խորհուրդն ընտրել է նոր նախագահ: Երկրորդ խոշորագույն բաժնետերը՝ «Պրոպարկոն», որը տնօրինում է Բանկի քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ը, ունի Խորհրդի անդամ նշանակելու իրավական իրավունք՝ առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրվելու:

Այն բաժնետերերը, որոնք Ընդհանուր ժողովին մասնակցելու հաշվառման ամսաթվի դրությամբ տնօրինում են Բանկի տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ից **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

պակաս մասը, կարող են ձևավորել բաժնետերերի խումբ: Եթե այդ խմբի համախառն բաժնեմասը հասնում կամ գերազանցում է տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ը, խումբն իրավունք ունի Խորհրդի կազմում նշանակել մեկ ներկայացուցիչ՝ առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրվելու: Նման նշանակումը վավերական է միայն այն դեպքում, եթե բաժնետերերը կնքել են խմբի ստեղծման մասին պայմանագիր և այդ մասին պատշաճ կերպով ծանուցել են Ընդհանուր ժողովին: Նման պայմանագրերի նկատմամբ կիրառվող պահանջները սահմանվում են օրենքով:

Փոքրամասնական (մինորիտար) բաժնետերերը, որոնք տնօրինում են Բանկի տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ից պակաս մասը և չեն ձևավորում նման խումբ, կարող են դրա փոխարեն Խորհրդի կազմում ընտրել մեկ համատեղ ներկայացուցիչ՝ առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրվելու:

Կառուցվածքը 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Մեր առաջադրման (նշանակման) ընթացակարգերը

(GRI 2-10, GRI 2-18, GRI 2-19)

Խորհրդի նոր անդամների հավաքագրումը կառավարվում է Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների կոմիտեի կողմից, որը պատասխանատու է թեկնածուների ընտրության և առաջադրման համար՝ մեր «Խորհրդի անդամների թեկնածուների ընտրության և առաջադրման կարգի» համաձայն:

Երբ հաստիքը թափուր է դառնում, կամ երբ անհրաժեշտ է լինում ավելացնել նոր անդամ կամ փոխարինել գործողին, Խորհուրդը գնահատում է փոփոխության բնույթը, իսկ Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների կոմիտեն մշակում է համապատասխան աշխատանքի նկարագիրը և թեկնածուի պրոֆիլը: Դերի պահանջները որոշելուց հետո թափուր հաստիքի համալրման և ընտրության գործընթացը կարող է իրականացվել ներքին կամ արտաքին աղբյուրների միջոցով: Թեկնածուները կարող են ներգրավվել բաժնետերերի առաջադրումների, պրոֆեսիոնալ ցանցերի, արտաքին խորհրդատուների կամ այլ հարմար ուղիների միջոցով: Թափուր հաստիքների մասին բոլոր հայտարարությունները ներառում են հավասար հնարավորությունների վերաբերյալ համառոտ հայտարարություն և արտացոլում են թափանցիկության ու արդարության նկատմամբ մեր հանձնառությունը: Բոլոր թեկնածուները մասնակցում են կառուցվածքային գնահատման, որը համապատասխանում է պատշաճության և համապատասխանության (fit and proper) պահանջներին, ինչպես նաև Բանկի ռազմավարական և կառավարման կարիքներին:

Խորհրդի մեր կանոնակարգերը սահմանում են Խորհրդի անդամների առաջադրման և ընտրության հիմնական սկզբունքները: Թեկնածուները պետք է համապատասխանեն արժանիքների և պատշաճության չափանիշներին, ներառյալ՝ համապատասխան մասնագիտական փորձառությունը, բարեվարքությունը, ռազմավարական հայացքը, ինչպես նաև օրենսդրության և ներքին քաղաքականությունների պահանջների կատարումը: Գործընթացը պետք է ապահովի թափանցիկություն և օբյեկտիվություն՝ հստակ և հետևողականորեն կիրառվող գնահատման ընթացակարգերի միջոցով: Խորհրդի կազմը

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

պետք է նաև նպաստի Բանկի երկարաժամկետ ռազմավարական ուղղվածությանը, ռիսկերի պրոֆիլին, անկախության պահանջներին և տեսակետների բազմազանությանը:

Կոմիտեն գնահատում է թեկնածուներին՝ հիմնվելով Խորհրդի հմտությունների մատրիցի, անկախության նկատառումների և էթիկական չափանիշների վրա՝ ներառյալ նրանց մասնագիտական կենսագրությունը, որակավորումը, շահերի հնարավոր բախումները և համապատասխանությունը Բանկի արժեքներին: Գնահատումն ավարտելուց հետո Կոմիտեն պատրաստում է թեկնածուների կարճ ցուցակ (shortlist), անցկացնում է հարցազրույցներ և հանդես է գալիս պաշտոնական առաջարկով:

Թեկնածուի կողմից պաշտոնական առաջարկն ընդունվելուց հետո, կամ հատուկ պայմաններով թեկնածությունը ներկայացնելու որոշում կայացվելուց հետո, Կոմիտեն թեկնածուին ներկայացնում է Խորհրդին պաշտոնական հաշվետվության միջոցով: Խորհուրդն ընտրում է մեկ թեկնածու յուրաքանչյուր թափուր տեղի համար և առաջադրում է նրան՝ Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի հաստատմանը: Այնուհետև Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովն ընտրում կամ մերժում է թեկնածուին՝ մեր Կարգով սահմանված ընթացակարգերի համաձայն:

ՀՀ Կենտրոնական բանկում Խորհրդի նոր անդամի գրանցումից հետո, Կորպորատիվ քարտուղարը տրամադրում է Ինտեգրման (կողմնորոշման) ծրագիրը և համապատասխան հիմնարար տեղեկատվությունը: Բացի այդ, Բանկի Համապատասխանության մշակույթի թիմը կազմակերպում է ներածական դասընթաց, որը կարող է անցկացվել հեռավար տարբերակով՝ ներառելով Բանկի պատմությունը, հայաստանյան ֆինանսական շուկան, Բանկի հիմնական ֆինանսական ցուցանիշներն ու չափանիշները, ղեկավար թիմը, կազմակերպչական կառուցվածքը, բիզնես ուղղությունները, ներքին վերահսկողության համակարգը և Խորհրդի ու նրա կոմիտեների գործունեության կանոնակարգերը:

Խորհրդի նոր անդամներին տեղեկացնում են, որ հինգ տարի անընդմեջ պաշտոնավարելուց հետո նրանք կիրավիրվեն ՀՀ Կենտրոնական բանկ՝ հարցազրույցի՝ նրանց մասնագիտական համապատասխանությունը գնահատելու նպատակով:

Բացի այդ, տարեկան գնահատումներն օգնում են ապահովել, որ անհրաժեշտ փորձառությունը մշտապես ներկայացված լինի Խորհրդում: Հմտությունների մատրիցն օգտագործվում է գնահատելու համար, թե արդյոք պահանջվող փորձառությունն առկա է Խորհրդում՝ նախապես սահմանված համամասնություններով, իսկ համապատասխան գիտելիքների և փորձի չափանիշներն արտացոլվում են Խորհրդի անդամների անհատական Գնահատման հարցաշարում:

Աղյուսակ 3. Խորհրդի անդամների պաշտոնավարման ժամկետները

Տարի	Խորհրդի անդամների քանակը
1-ից 2 տարի	2
4-ից 5 տարի	6

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Տարի	Խորհրդի անդամների քանակը
5 տարուց ավելի	1

Մեր գնահատման և վարձատրության ընթացակարգերը

(GRI 2-20, GRI 2-21)

Խորհրդի մեր նոր կանոնակարգի համաձայն, որը հաստատվել է 2025 թվականի Տարեկան ընդհանուր ժողովի կողմից, Խորհուրդը պետք է կանոնավոր կերպով գնահատի իր սեփական գործունեությունը, ինչպես նաև իր Կոմիտեների, անհատ անդամների և Նախագահի աշխատանքը՝ շարունակական արդյունավետություն, հաշվետվողականություն և առաջնորդության կարողություն ապահովելու համար: Խորհուրդը պետք է իրականացնի տարեկան գնահատում, որն ընդգրկում է կառավարման հիմնական ոլորտները, ներառյալ՝ ռազմավարական վերահսկողությունը, ռիսկերի կառավարումը, որոշումների կայացումը, կազմը և նիստերի արդյունավետությունը: Արտաքին անկախ գնահատումը պետք է իրականացվի առնվազն հինգ տարին մեկ անգամ:

Խորհրդի նոր կանոնակարգի ընդունումից հետո, համապատասխան Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի պահանջներին և լավագույն փորձին մեր հանձնառությանը, 2025 թվականի հոկտեմբերին տեղի ունեցավ Խորհրդի առաջին ինքնագնահատումը: Գործընթացի անկախությունն ապահովելու նպատակով մենք առաջարկներ հայցեցինք Խորհրդի գնահատման ծառայություններ մատուցող մի քանի ընկերություններից և ընտրեցինք բրիտանական «Better Boards Limited» ընկերությանը, որը միջազգայնորեն հայտնի է Խորհրդի արդյունավետության վերաբերյալ իր հետազոտություններով: Խորհրդի անդամները լրացրել են «Better Boards»-ի կողմից իր անկախ հարթակի միջոցով մշակված հետազոտական հարցաշարը՝ գնահատելու ինչպես Խորհուրդն ամբողջությամբ, այնպես էլ նրա կոմիտեներից յուրաքանչյուրը: Արդյունքների հիման վրա ընկերությունը Բանկին տրամադրել է ամփոփ հաշվետվություն, և Նախագահի համակարգմամբ այժմ մշակվում է Խորհրդի արդյունավետության բարձրացման գործողությունների պլան:

2025 թվականին Ակբա բանկը պահպանել է կառուցվածքային մոտեցում Խորհրդի վարձատրության նկատմամբ: Փոխհատուցումը հիմնված է եղել Խորհրդի և Կոմիտեների նիստերին մասնակցության, ինչպես նաև լրացուցիչ պարտականությունների ստանձնման վրա, ինչպիսիք են՝ կոմիտեների նախագահությունը: Կոմիտեների նախագահները ստացել են եռամսյակային ֆիքսված վարձատրություն՝ արտացոլելու նրանց աշխատանքային ծանրաբեռնվածությունն ու ղեկավարման պարտականությունները: Խորհրդի Նախագահը ստացել է հաստատագրված փոխհատուցում և արդյունքների վրա հիմնված սահմանափակ բաղադրիչ, որը համաչափ է տվյալ դերի պատասխանատվությանը: Այլ նախապատրաստական կամ ոչ պաշտոնական հանդիպումները առանձին չեն վարձատրվել: Վարձատրության այս կառուցվածքը նպաստել է արդարությանը, հաշվետվողականությանը և կառավարման բարեվարքությանը՝ խրախուսելով Խորհրդի բոլոր անդամների ակտիվ ներգրավվածությունը և պատասխանատու վերահսկողությունը: «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» Հայաստանի Հանրապետության օրենքի 21.1 հոդվածի համաձայն, Խորհրդի անդամների վարձատրության չափը սահմանելու

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

իրավասությունը պատկանում է Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին, եթե այդ իրավասությունը Բանկի Կանոնադրությամբ չի պատվիրակվել Խորհրդին: Ակբա բանկում այս պատվիրակումը ձևակերպված է եղել Կանոնադրությամբ, և Խորհուրդն օգտվել է այդ իրավասությունից: Կիրառելով իր լիազորությունները այս ոլորտում՝ Խորհուրդը 2025 թվականից սկսած ներդրել է Խորհրդի անդամների վարձատրության համակարգ՝ համապատասխանեցված եվրոպական չափանիշներին՝ հաշվի առնելով տեղական վստահելի համեմատական տվյալների սահմանափակ հասանելիությունը: Այս համակարգը նախագծված է արտացոլելու միջազգային լավագույն փորձը և Բանկի զարգացող ռազմավարական կարիքները: 2024 թվականին Հայաստանի Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի ընդունումից հետո, որը հանձնարարում է, որ Խորհրդի վարձատրության վերաբերյալ որոշումները կայացվեն Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից, Բանկը համապատասխանաբար փոփոխել է իր Կանոնադրությունը: Արդյունքում, 2026 թվականից սկսած, բաժնետերերն ուղղակիորեն կհաստատեն Խորհրդի անդամների վարձատրության պայմանները՝ բարձրացնելով թափանցիկությունը և ուժեղացնելով բաժնետերերի ներգրավվածությունը: Խորհրդի վարձատրության հարցը ներառվել է 2026 թվականի Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի օրակարգում:

2024 թվականից սկսած և շարունակվելով հաշվետու ժամանակաշրջանում՝ Խորհուրդն սկսել է կապակցել Գործունեության առանցքային ցուցանիշները (ԿԳՑ/KPIs) բարձրաստիճան ղեկավարների փոփոխական վարձատրության հետ: Գործող ժամանակաշրջանի դրությամբ այս ԿԳՑ-ները հիմնականում կենտրոնացած են կոմերցիոն արդյունքների, ֆինանսական ցուցանիշների և հաճախորդների բավարարվածության վրա: Մեր Մարդկային ռեսուրսների կառավարման և կազմակերպչական զարգացման տնօրինությունը եռամսյակային կտրվածքով իրականացնում է թոփ-մենեջմենթի ԿԳՑ-ների վերանայում և զեկուցում է Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների կոմիտեին:

Բարձրաստիճան ղեկավարների վարձատրության բոլոր տարրերը, ներառյալ՝ հիմնական աշխատավարձը, արդյունքների վրա հիմնված խրախուսումները, պարգևավճարները և ոչ դրամական արտոնությունները, կարգավորվում են մեր Վարձատրության քաղաքականությամբ և Վարձատրության պլաններով:

Գործադիր տնօրինության աշխատավարձի հիմնադրամը կառուցված է այնպես, որ խթանի պատասխանատու և թափանցիկ վարձատրության գործելակերպը: Այն բաժանված է Ֆիքսված աշխատավարձի հիմնադրամի և Արդյունքների վրա հիմնված պարգևավճարների հիմնադրամի, որտեղ փոփոխական վարձատրությունը կապված է հիմնական ԿԳՑ-ների իրագործման հետ: Տարեկան վարձատրության փոփոխական բաղադրիչը սահմանափակված է ֆիքսված բաղադրիչի առավելագույնը 200%-ով:

Առանց Հայաստանի Հանրապետության պայմանագրային և աշխատանքային իրավունքի ընդհանուր սկզբունքներին վնասելու, ընդհանուր փոփոխական վարձատրությունը կարող է զգալիորեն նվազեցվել թույլ կամ բացասական ֆինանսական արդյունքների դեպքում՝ հաշվի առնելով ինչպես ընթացիկ վարձատրությունը, այնպես էլ նախկինում վաստակած վճարումների կրճատումները, այդ թվում՝ «malus» (չվճարում) կամ «clawback» (ետպահում/ետգանձում) դրույթների կիրառմամբ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Նախորդ աշխատավայրի պայմանագրերից հրաժարվելու փոխհատուցմանը կամ գնումներին (buyouts) առնչվող վարձատրության փաթեթները պետք է համապատասխանեն Բանկի երկարաժամկետ շահերին՝ ներառելով աշխատակիցների պահպանման, հետաձգման, կատարողականի և ետգանձման պայմանավորվածությունները:

Բարձրաստիճան ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը, որը կներառի կայունության կոնկրետ ԿԳՑ-ներ և կատարողական՝ կապված տնտեսության, շրջակա միջավայրի և մարդկանց վրա Բանկի ունեցած ազդեցության կառավարման հետ, նախատեսվում է սահմանել 2026 թվականին, ինչպես ամրագրված է մեր ESG քաղաքականության մեջ: Այս կապի հաստատման ուղղությամբ աշխատանքները սկսվել են 2025 թվականին. սակայն, մինչև այդ կապերի ամբողջական սահմանումը, օգտագործվում են կատարողականի այլ ցուցանիշներ՝ փոփոխական վարձատրության բաղադրիչները կամ ֆոնդերը որոշելու համար: Այս ցուցանիշները հաշվի են առնում ընթացիկ և ապագա ռիսկերի ճշգրտումները, ինչպես նաև կապիտալի արժեքը և անհրաժեշտ իրացվելիությունը: Ընդհանուր փոփոխական վարձատրության մինչև 100%-ը կարող է ենթակա լինել «malus» կամ «clawback» պայմանավորվածությունների, ընդ որում՝ Բանկը սահմանում է դրանց կիրառման հստակ չափանիշներ, ներառյալ այնպիսի իրավիճակներ, երբ աշխատակիցը՝

- Մասնակցել է կամ պատասխանատու է եղել այնպիսի վարքագծի համար, որը հանգեցրել է Բանկի զգալի կորուստների
- Չի համապատասխանել պատշաճության և համապատասխանության (fitness and propriety) անհրաժեշտ չափանիշներին

Մեր Վարձատրության քաղաքականության կատարումը ենթակա է կենտրոնացված և անկախ ներքին վերանայման առնվազն տարեկան մեկ անգամ՝ Խորհրդի կողմից ընդունված քաղաքականություններին և ընթացակարգերին համապատասխանությունն ապահովելու նպատակով:

**Վարձատրության քաղաքականության նոր խմբագրությունը հաստատվել է 2026 թվականի ապրիլին: Փաստաթուղթը հրապարակված է Բանկի պաշտոնական կայքում:*

Խորհրդի ներգրավվածությունը մեր շահակիցների հետ

(GRI 2-29)

Խորհրդի կանոնակարգի համաձայն՝ Խորհուրդը պետք է ապահովի, որ Բանկը պահպանի թափանցիկ, արդար և կառուցողական հարաբերություններ իր շահակիցների հետ՝ համապատասխան իր կորպորատիվ արժեքներին և երկարաժամկետ նպատակներին: Շահակիցների ներգրավվածությունը պետք է առաջնորդվի բարեխղճության, փոխադարձ հարգանքի, հաշվետվողականության և թափանցիկության սկզբունքներով:

Խորհուրդը պետք է վերահսկի, որ առկա լինեն մեխանիզմներ՝ շահակիցների հիմնական սպասումները նույնականացնելու և համապատասխան մտահոգություններին ժամանակին ու արդյունավետ կերպով արձագանքելու համար: Շահակիցների հետ հարաբերությունները պետք է իրականացվեն գործող օրենսդրության, ներքին քաղաքականությունների և կորպորատիվ կառավարման ընդունված չափանիշների համաձայն:

Կայունության կառավարում

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

(GRI 2-12, GRI 2-13, GRI 2-14, GRI 2-17)

Խորհուրդը կրում է Բանկի համար ընդհանուր պատասխանատվություն, ներառյալ՝ Բանկի ռազմավարական նպատակների, կառավարման համակարգի և կորպորատիվ մշակույթի ներդրման հաստատումն ու վերահսկողությունը ղեկավարության կողմից: Խորհուրդը պահպանում է վերջնական լիազորությունը ESG քաղաքականության, ESG ռազմավարության և Ռազմավարության կոմիտեի կողմից ներկայացված համապատասխան թարմացումների հաստատման համար:

Հաստատված ESG քաղաքականության համաձայն՝ Խորհուրդն իրականացն է Բանկի ESG համակարգի վերջնական վերահսկողությունը, ներառյալ՝ ESG քաղաքականության և ռազմավարության հաստատումը, դրանց կատարման վերահսկողությունը և ESG արդյունքների, բացահայտումների ու կիրառելի ESG կանոնակարգերին և չափանիշներին համապատասխանության վերանայումը: Խորհուրդը նաև ապահովում է, որ ադեկվատ ռեսուրսներ, կառուցվածքներ և կոմպետենցիաներ (կարողություններ) առկա լինեն ESG արդյունավետ ներդրումն աջակցելու համար:

Բավարար չափով տեղեկացված լինելու համար Խորհուրդը պատասխանատու ստորաբաժանումից ստանում է թարմացումներ կլիմայի հետ կապված խնդիրների վերաբերյալ՝ ըստ պահանջի և տարեկան առնվազն մեկ անգամ: Ընդհանուր նիստերից բացի, ըստ անհրաժեշտության անցկացվում են նաև Խորհրդի հատուկ նիստեր կլիմայական հարցերի շուրջ՝ տարեկան նվազագույնը մեկ նիստ հաճախականությամբ: 2025 թվականի սկզբից ի վեր անցկացվել է երկու նման նիստ, ինչն արտացոլում է Բանկի աճող ուշադրությունը կայունության հարցերին:

2025 թվականին Ռազմավարության կոմիտեն զգալի ներդրում է ունեցել Բանկի ESG ռազմավարության մշակման գործում, որին հաջորդել է ESG քաղաքականության մշակումը: ESG քաղաքականությունը նախնական հաստատվել է Ռազմավարության կոմիտեի կողմից, այնուհետև հաստատվել Խորհրդի կողմից: Այն սահմանում է Բանկի մոտեցումը Բանկի և նրա շահակիցների վրա ազդող ESG հարցերի կառավարման նկատմամբ:

Ռազմավարության կոմիտեն կենտրոնական դեր է խաղում այս ոլորտում Խորհրդին աջակցելու գործում: Գործելով Խորհրդի լիազորության ներքո՝ այն վերահսկում է կայունությանն առնչվող հարցերը և համակարգում ESG նախաձեռնությունների իրականացումը ողջ Բանկում: Նրա պարտականությունները ներառում են ESG չափանիշների ինտեգրումը Բանկի բիզնես ռազմավարության մեջ, Բանկի ESG ռազմավարության և հարակից նախաձեռնությունների վերանայումն ու առաջարկումը Խորհրդի հաստատմանը, ESG քաղաքականության իրականացման մոնիտորինգը և Խորհրդին ESG համապատասխանության մասին տեղեկացված պահելը:

Գլխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատու է Բանկի ESG քաղաքականության և ESG ռազմավարության իրականացման ու ողջ Բանկում դրանց արդյունավետ կիրառման ապահովման համար: Սա ներառում է ESG կառավարման համար բավարար ռեսուրսների և վերահսկողական մեխանիզմների հատկացումը, ներքին ESG ընթացակարգերի ու ուղեցույցների հաստատումը և Դուստր ընկերության Գլխավոր տնօրենին աջակցությունը՝ Բանկի ընդհանուր ESG ռազմավարությանը համահունչ միասնական ESG գործելակերպի ձևավորման հարցում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

Ղեկավարության պարտականությունները լրացնում են Բանկի կառավարման գործառնությունները: Բանկի ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրենը (CSCO/DCEO) վերահսկում է ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի գործառնությունները և համակարգում Կայուն զարգացման բաժնի աշխատանքը՝ գործելով ESG Պատասխանատու անձի միջոցով, ով պաշտոնապես նշանակված է որպես Կայուն զարգացման բաժնի ղեկավար: Այս կառուցվածքի միջոցով ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրենը վերահսկում է Բանկի ESG համակարգի և հարակից ընթացակարգերի մշակումն ու ներդրումը, ESG տվյալների հավաքագրումն ու վերլուծությունը, հաշվետվողականությունը Ռազմավարության կոմիտեին և համապատասխան գործադիր մարմիններին, ինչպես նաև բիզնես և ֆունկցիոնալ ստորաբաժանումներին ուղղորդումը ESG ինտեգրման հարցերում:

Գործելով օպերատիվ մակարդակում՝ Կայուն զարգացման բաժինը պատասխանատու է Բանկի կայուն զարգացման գործողությունների պլանի մշակման և իրականացման համար: Սա ներառում է ESG սկզբունքների ինտեգրումը Բանկի գործառնությունների, արտադրատեսակների, ծառայությունների և հաճախորդների գործունեության մեջ. կայունությանն առնչվող ռիսկերի և հնարավորությունների նույնականացումը. ESG և կլիմայական ռիսկերի գնահատման գործիքների ու համակարգերի ներդրումը. մեղմացման ջանքերի կառավարումը. ESG քաղաքականության գործընթացի վերահսկողությունը. և կանաչ ու կայունությանն ուղղված վարկային արտադրատեսակների կառավարման աջակցությունը: Բաժինը նաև համագործակցում է միջազգային կազմակերպությունների հետ ESG հարցերի շուրջ:

Բանկը յուրաքանչյուր հաշվետու տարվա համար հրապարակում է Կայունության հաշվետվություն և Կորպորատիվ կառավարման հաշվետվություն, ինչպես նաև շահակիցներին է տրամադրում տարեկան Ազդեցության մոնիտորինգի հաշվետվությունը, Բնապահպանական և սոցիալական մոնիտորինգի հաշվետվությունը, ինչպես նաև տեղեկատվություն ESG-ին առնչվող պահանջների/հայցերի և միջադեպերի վերաբերյալ: Բացի այդ, Բանկի ESG Պատասխանատու անձը, ըստ պահանջի, ESG-ին առնչվող հաշվետվություններ է ներկայացնում միջազգային կամ տեղական ֆինանսական հաստատություններին:

Սոցիալական պատասխանատվությունը Բանկի ինքնության և առաքելության առանցքային մասն է: Ֆինանսական ծառայությունների մատուցումից զատ, Մենք հանձնառու ենք հասարակության համար երկարաժամկետ արժեք ստեղծելուն և Հայաստանի կայուն զարգացմանը նպաստելուն՝ համայնքային ներդրումների, շրջակա միջավայրի պահպանության, մշակութային ժառանգության աջակցության և Միավորված ազգերի կազմակերպության Կայուն զարգացման նպատակներին (ԿՁՆ) համապատասխանության միջոցով:

Ամուր կառավարման և պատասխանատու առաջնորդության նկատմամբ Բանկի հանձնառությունը հիմք է հանդիսանում մեր ռազմավարական նպատակների և ESG հավակնությունների, այդ թվում՝ բնապահպանական պատասխանատվության իրագործման համար:

Որպես ֆինանսական հաստատություն՝ Բանկը գիտակցում է, որ իր գործունեությունն ունի ինչպես ուղղակի, այնպես էլ անուղղակի ազդեցություն շրջակա միջավայրի վրա, ներառյալ՝

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

իր սեփական գործառնությունների հետքը և իր կողմից ֆինանսավորվող բիզնեսների ու նախագծերի միջոցով առաջացող ազդեցությունները: Մենք ընդունում ենք շրջակա միջավայրը պաշտպանելու և պահպանելու մեր պատասխանատվությունը՝ որպես մեր համայնքների և ապագա սերունդների հանդեպ մեր հանձնառության մաս:

Գործառնական մակարդակում մենք նպատակ ունենք նվազեցնել մեր բնապահպանական հետքը՝ նվազագույնի հասցնելով թափոնները, խնայելով էներգիան, խրախուսելով վերամշակումը և առաջնահերթություն տալով էկոլոգիապես մաքուր այլընտրանքներին: Այս գործելակերպերն արտացոլում են ռեսուրսների արդյունավետ օգտագործման և կայուն գործառնությունների նկատմամբ մեր երկարաժամկետ հանձնառությունը:

Բնապահպանական պատասխանատվությունը ներառված է նաև մեր հիմնական բիզնես գործունեության մեջ: Վարկային վերլուծության և բիզնես որոշումների կայացման այլ գործընթացներում մենք մանրակրկիտ գնահատում ենք ֆինանսավորվող նախագծերի և հաճախորդների հետ կապված բնապահպանական ռիսկերը: Բանկը կարող է մերժել ֆինանսավորումը կամ պահանջել խորացված պատշաճ ուսումնասիրություն (due diligence) բարձր բնապահպանական ռիսկ ունեցող նախագծերի համար: Համապատասխան դեպքերում մենք նաև աջակցություն ենք տրամադրում բնապահպանական տեսանկյունից կայուն նախաձեռնություններին, ինչպիսիք են վերականգնվող էներգետիկան և այլ «կանաչ» նախագծերը:

Բնապահպանական խնամքի նկատմամբ մեր նվիրվածությունը դուրս է գալիս ներքին գործառնությունների և վարկավորման գործելակերպի շրջանակներից: Մենք ակտիվորեն ներգրավվում ենք կորպորատիվ սոցիալական պատասխանատվության (ԿՍՊ/CSR) նախաձեռնություններում, ներառյալ՝ համայնքային մաքրման միջոցառումները, բնապահպանական արշավները և հանրային իրազեկման միջոցառումները, որոնք խթանում են կայուն զարգացումը: Այս նախաձեռնություններին մասնակցությունը խիստ խրախուսվում է, քանի որ դրանք հանդիսանում են մեր արժեքների և պատասխանատու քաղաքացի լինելու մեր երկարաժամկետ հանձնառության գործնական արտահայտությունը:

Շահերի բախման կառավարում

(GRI 2-15)

2025 թվականին Խորհուրդը հաստատել է Շահերի բախման քաղաքականությունը, որը սահմանում է Ակբա բանկում շահերի բախման նույնականացման, բացահայտման և կառավարման սկզբունքներն ու ընթացակարգերը:

Թափանցիկությունը պահպանելու և էթիկական չափանիշները պաշտպանելու նպատակով, Խորհրդի յուրաքանչյուր նիստ սկսվում է օրակարգի հարցերի հետ կապված շահերի հնարավոր բախումների գնահատմամբ: Ստորև ներկայացված կառուցվածքներն ու ընթացակարգերն ուղղորդում են, թե ինչպես են բախումները նույնականացվում, բացահայտվում և կառավարվում ողջ Բանկում:

ԱԿԲԱ Բանկի Խորհուրդը կրում է վերջնական վերահսկողական պատասխանատվություն շահերի բախման նույնականացման, կանխարգելման և մեղմացման համար: Խորհուրդը հաստատում է Շահերի բախման քաղաքականությունը, ապահովում է դրա ինտեգրումը կորպորատիվ կառավարման համակարգում և վերահսկում դրա իրականացումն ու

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

արդյունավետությունը: Այս համակարգը տարածվում է Խորհրդի անդամների, բարձրաստիճան ղեկավարների, աշխատակիցների և փոխկապակցված անձանց վրա:

Խաչաձև (միաժամանակյա) անդամակցությունը տարբեր խորհուրդներում, փոխադարձ մասնակցությունը կապիտալում (cross-shareholding), վերահսկող կամ նշանակալից բաժնետերերի առկայությունը և փոխկապակցված անձանց հետ հարաբերությունները դիտարկվում են որպես շահերի բախման հնարավոր աղբյուրներ: Դրանք ենթակա են պարտադիր բացահայտման, համապատասխան վերահսկողության, ինչպես նաև կիրառելի իրավական, կարգավորող և կորպորատիվ կառավարման պահանջների կատարման: Այն դեպքերում, երբ նման հարաբերությունները հանգեցնում են փաստացի, պոտենցիալ կամ ընկալվող բախման, համապատասխան անձի կամ կողմի մասնակցությունը համապատասխան քննարկումներին կամ որոշումների կայացմանը սահմանափակվում է:

Խորհրդի անդամներից և բարձրաստիճան ղեկավարությունից պահանջվում է բացահայտել արտաքին կառավարման դերերը, փոխկապակցվածությունը, ինչպես նաև ուղղակի կամ անուղղակի նշանակալից մասնակցությունը (qualifying holdings): Կապիտալում փոխադարձ մասնակցության հարաբերությունները, ներառյալ՝ մատակարարների, կապալառուների կամ այլ գործընկերների հետ փոխկապակցվածությունը, ենթակա են խորացված պատշաճ ուսումնասիրության (enhanced due diligence): Նման հարաբերություններ ներառող գործարքները դիտարկվում են որպես շահերի բախում պարունակող գործարքներ և կառավարվում են շուկայական («պարզաձև ձեռքի հեռավորության» / arm's-length) սկզբունքներով, հաստատման խստացված ընթացակարգերով և Համապատասխանության (Compliance) գործառույթի վերահսկողությամբ: Էական հարաբերություններն ու գործարքները բացահայտվում են գործող օրենքների, հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների և կարգավորող պահանջների համաձայն:

Վերահսկող կամ նշանակալից մասնակցություն ունեցող բաժնետերերի առկայությունը բացահայտվում է «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» օրենքի և Կենտրոնական բանկի կանոնակարգերի համաձայն: Նշանակալից մասնակց բաժնետերերի նկատմամբ կիրառվում են շահերի բախման խստացված վերահսկողության մեխանիզմներ, փոխկապակցվածության պարտադիր բացահայտում և բախում պարունակող որոշումներին մասնակցության սահմանափակումներ: Սեփականության և վերահսկողության վերաբերյալ համապատասխան տեղեկատվությունը հասանելի է դառնում կարգավորող և կորպորատիվ կառավարման բացահայտումների միջոցով:

Փոխկապակցված անձինք նույնականացվում են օրենսդրական սահմանումների և ներքին չափանիշների հիման վրա, ներառյալ՝ սեփականությունը, կառավարման դերերը և փոխկապակցվածության այլ ձևերը: Փոխկապակցված անձանց հետ հարաբերությունները, շահերի բախում պարունակող գործարքները, հաստատման գործընթացները և մնացորդները բացահայտվում են կիրառելի հաշվապահական ստանդարտների, կարգավորող պահանջների և ներքին հաշվետվողականության կանոնների համաձայն: Փոխկապակցված անձանց հետ բոլոր գործարքներն իրականացվում են շուկայական (arm's-length) հիմունքներով և ենթակա են խորացված վերանայման, Համապատասխանության եզրակացության (Compliance Opinion) ստացման, և, անհրաժեշտության դեպքում, Խորհրդի կամ Ընդհանուր ժողովի հաստատմանը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Շահերի բախում ներառող գործարքների, այդ թվում՝ փոխկապակցված անձանց հետ գործարքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտվում է Բանկի տարեկան Կորպորատիվ կառավարման հաշվետվության մեջ՝ Հայաստանի Հանրապետության Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի համաձայն:

Բանկը կիրառում է կառուցվածքային էսկալացիոն (վերադասությանը փոխանցման) գործընթաց՝ ապահովելու համար, որ ցանկացած նույնականացված շահերի բախում հասցեագրվի համապատասխան որոշում կայացնող մարմնի կողմից:

- Եթե շահերի բախումը վերաբերում է անմիջականորեն Գլխավոր գործադիր տնօրենին՝ հաշվետու անձին, Համապատասխանության եզրակացությունը ներկայացվում է Գլխավոր գործադիր տնօրենին՝ վերջնական որոշում կայացնելու համար:
- Եթե շահերի բախումը վերաբերում է Բարձրագույն ղեկավարության անդամին, անմիջականորեն Խորհրդին՝ հաշվետու անձին կամ նրանցից որևէ մեկի հետ փոխկապակցված անձին, Համապատասխանության եզրակացությունը պետք է ներկայացվի Գլխավոր գործադիր տնօրենին (պայմանով, որ Գլխավոր գործադիր տնօրենը չունի շահերի բախում տվյալ հարցում) և Խորհրդին՝ վերջնական որոշում կայացնելու համար:
- Եթե շահերի բախումը վերաբերում է Խորհրդի անդամին, հարցը պետք է լուծվի Խորհրդի կողմից: Շահերի բախում ունեցող Խորհրդի անդամից պահանջվում է բացահայտել բախումը, և նա չպետք է մասնակցի տվյալ հարցի շուրջ քննարկումներին կամ քվեարկությանը: Նման դեպքերում Համապատասխանության եզրակացությունը տրամադրվում է Խորհրդի բոլոր այն անդամներին, որոնք չունեն շահերի բախում, և վերջնական որոշումն ընդունվում է բացառապես այդ անդամների կողմից: Եթե Խորհրդի բոլոր անդամներն ունեն շահերի բախում, հարցը պետք է փոխանցվի (էսկալացվի) Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին:

Էսկալացիայից հետո կարող են կիրառվել հետևյալ մեղմացնող միջոցառումներից մեկը կամ մի քանիսը՝ կախված բախման բնույթից և լրջությունից.

- **Բացառում և սահմանափակում.** Շահերի բախում ունեցող անձի հեռացումը համապատասխան քննարկումներից կամ որոշումներից:
- **«Չինական պատեր» (տեղեկատվական պատնեշներ).** Զգայուն տեղեկատվության հասանելիության սահմանափակում՝ անհարկի ազդեցությունը կանխելու համար:
- **Պարտականությունների վերաբաշխում.** Որոշումների կայացման լիազորության կամ գործընթացի պատասխանատվության պատվիրակումը շահերի բախում չունեցող անձանց:
- **Մոնիտորինգ և հատուկ պայմաններ.** Գործընթացի շարունակման թույլտվություն՝ խստացված վերահսկողության ներքո, հաստատման լրացուցիչ մակարդակների կամ տեղեկատվական պատնեշների կիրառմամբ:
- **Արգելք.** Գործարքի կամ գործընթացի ամբողջական արգելում, եթե շահերի բախումն առաջացնում է անընդունելի ռիսկեր:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բոլոր ընտրված միջոցառումները պետք է փաստաթղթավորվեն և հաղորդվեն համապատասխան կողմերին: Համապատասխանության (Compliance) բաժինը հսկում է պահանջների կատարումը և ապահովում, որ բոլոր պայմաններն ու հետագա գործողություններն իրականացվեն համաձայնեցված եղանակով:

Այն դեպքերում, երբ բախումները չեն բացահայտվել կամ պատշաճ կերպով չեն կառավարվել դրանց ի հայտ գալու պահին, Բանկը կիրառում է նույն չափանիշներն ու ընթացակարգերը՝ անհապաղ շտկում և թափանցիկ լուծում ապահովելու համար:

Առանցքային մտահոգությունների հաղորդում

(GRI 2-16)

Առանցքային (կրիտիկական) մտահոգությունները հետևողականորեն փաստաթղթավորվում են և զեկուցվում Խորհրդին՝ պաշտպանության 2-րդ գծի (2nd LoC) գործառույթների կանոնակարգային հաշվետվությունների միջոցով: Ծայրահեղ կարևորության հարցերը, ինչպիսիք են խոշոր զեղծարարությունները (խարդախությունները), հաղորդվում են անհապաղ:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում, այլ խնդիրների հետ մեկտեղ, բարձրագույն կառավարման մարմնին է հաղորդվել ընդհանուր առմամբ 20 առանցքային մտահոգություն: Այս մտահոգությունները վերաբերել են գործարքների մշակմանն ու կատարմանը, բիզնեսի անընդհատությանը և արտաքին զեղծարարություններին (խարդախություններին):

II. Գործարար բարեվարքություն և էթիկա

(GRI 3-3, GRI 2-24, SASB FN-CB-510a.1)

ԱԿԲԱ Բանկում գործարար բարեվարքությունն ու էթիկան ներառված են մեր գործունեության իրականացման, որոշումների կայացման և շահակիցների հետ փոխհարաբերությունների մեջ: Սա նշանակում է գործել պատասխանատու կերպով, թափանցիկ և մեր արժեքներին, քաղաքականություններին ու իրավական պարտավորություններին համապատասխան:

Գործարար բարեվարքության և էթիկայի մոտեցումն արտահայտվում է մի քանի առանցքային ներքին փաստաթղթերի միջոցով, որոնցից յուրաքանչյուրը սահմանում է կոնկրետ սկզբունքներ, պարտավորություններ և վարքագծի չափանիշներ, որոնք առաջնորդում են կազմակերպության ամենօրյա գործելակերպը:

Աղյուսակ 4. Գործարար բարեվարքության և էթիկայի քաղաքականությունները

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Քաղաքականություն	Նկարագրություն
Էթիկայի կանոնագիրք (Code of Ethics)	Արտացոլում է Բանկի հանձնառությունը՝ իր գործունեությունն իրականացնելու բարեվարքորեն՝ առաջնորդվելով մեր արժեքներով ու սկզբունքներով: Բանկի վարքագծի չափանիշները սահմանում են մեր վարվելակերպի շրջանակը և ձևավորում ամենօրյա աշխատանքի սպասումները:
Վարքագծի կանոնագիրք (Code of Conduct)	Նախագծված է որպես գործնական ուղեցույց՝ օգնելու աշխատակիցներին կայացնել էթիկական որոշումներ և ամենօրյա աշխատանքում համապատասխանել սահմանված չափանիշներին: Այն սահմանում է վարքագծի հստակ կանոններ և ակնկալվող վարվելակերպի օրինակներ, որոնք արտացոլում են Բանկի արժեքներն ու իրավական պարտավորությունները:
Համապատասխանության քաղաքականություն (Compliance Policy)	Սահմանում է ԱԿԲԱ Բանկի համապատասխանության (compliance) գործառույթը՝ դրա առաքելությունը, լիազորությունները, գործունեության շրջանակը, պարտականությունները և հաշվետվողականությունը:
Շահերի բախման քաղաքականություն (Conflict of Interest Policy)	Սահմանում է ԱԿԲԱ Բանկում շահերի բախման նույնականացման, բացահայտման և կառավարման սկզբունքներն ու ընթացակարգերը:
Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) քաղաքականություն	Սահմանում է Բանկի մոտեցումը Բանկի բիզնեսի և դրա շահակիցների վրա ազդող բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) հարցերի կառավարման նկատմամբ: Քաղաքականության նպատակն է ապահովել ESG գործոնների ինտեգրումը Բանկի բոլոր գործառնություններում:
Ազդարարման քաղաքականություն (Whistleblowing Policy)	Սահմանում է ԱԿԲԱ Բանկում անօրինական կամ անէթիկական վարքագծի, օրենքների և կանոնակարգերի խախտումների կամ Բանկի ներքին իրավական ակտերի դրույթների անհամապատասխանությունների վերաբերյալ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտի փոփոխված տարբերակով:

Քաղաքականություն	Նկարագրություն
	ազդարարման սկզբունքները, պատասխանատվությունը և ընթացակարգերը, ինչպես նաև նման հաղորդումների ստացման և վերանայման գործընթացները:
Փողերի և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի (ՓԼ/ԱՖ) և միջազգային պատժամիջոցների քաղաքականություն	Սահմանում է ԱԿԲԱ Բանկի ֆինանսական անվտանգության ապահովման սկզբունքները, փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի գործունեությունը և միջազգային պատժամիջոցների պահանջների կատարման մոտեցումները, այդ գործընթացում պատասխանատու անձանց ու մարմիններին և ԱՄՆ «Օտարերկրյա հաշիվների հարկային համապատասխանության ակտի» (FATCA) պահանջները:
Հակակոռուպցիոն քաղաքականություն (Anti-Corruption Policy)	Նպատակ ունի Բանկում ստեղծել կոռուպցիայի դեմ պայքարի միասնական համակարգ, սահմանել կոռուպցիոն ռիսկերի կանխարգելման մեխանիզմներ, ապահովել համապատասխանություն ՀՀ օրենսդրությանը և իրավական ակտերին, ինչպես նաև միջազգային կազմակերպությունների կողմից որպես բիզնեսում լավագույն փորձի օրինակներ մշակված հիմնական կանոնակարգերի սկզբունքներին ու առաջարկություններին:

Էթիկական չափանիշները սահմանող մեր հիմնական ներքին փաստաթուղթը Վարքագծի կանոնագիրքն է, որին աջակցում են Էթիկայի կանոնագիրքը և Համապատասխանության քաղաքականությունը: Մինչ Էթիկայի կանոնագիրքը նկարագրում է Բանկի համապարփակ էթիկական հանձնառությունները, Վարքագծի կանոնագիրքն այդ հանձնառությունները վերածում է ամենօրյա վարվելակերպի կոնկրետ ակնկալիքների: Միասին դրանք օգնում են ապահովել, որ մեր արժեքներն ու բարեվարքության չափանիշները հետևողականորեն կիրառվեն մեր բոլոր գործառնություններում և բաժնետերերի, հաճախորդների, աշխատակիցների, գործընկերների, կարգավորող մարմինների ու լայն հասարակության հետ փոխհարաբերություններում:

Վարքագծի կանոնագրքում սահմանված վարվելակերպի սկզբունքներն ուղղորդում են աշխատակիցներին և ղեկավարությանը իրենց ամենօրյա գործունեության մեջ՝ ապահովելով բարեվարքության, արդարության և հարգանքի վրա հիմնված վարքագիծ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի և ռճային կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Առանցքային սկզբունքները ներառում են համապատասխանություն օրենքներին և կանոնակարգերին. շահերի բախումից խուսափում. խիստ հակակոռուպցիոն կանոններ և նվերների ու հյուրընկալության վերահսկողություն. հարգալից վարվելակերպ աշխատավայրում. Բանկի ակտիվների և գաղտնի տեղեկատվության պատասխանատու օգտագործում ու պաշտպանություն. արդարացի վերաբերմունք հաճախորդների նկատմամբ. թափանցիկ փոխհարաբերություններ կարգավորող մարմինների հետ. բնապահպանական ազդեցությունների հաշվառում. և էթիկական մտահոգությունների բարձրացման մեխանիզմներ՝ առանց հետապնդման (վրեժխնդրության) վախի:

ԱԿԲԱ Բանկի կորպորատիվ մշակույթը, արժեքները, համոզմունքներն ու էթիկական հանձնառությունները ինտեգրված են Բանկի ռազմավարության մեջ և հաղորդվում են քննարկումների, վերապատրաստման ծրագրերի և տեսողական ցուցադրությունների միջոցով՝ ինչպես գլխամասային գրասենյակում, այնպես էլ մասնաճյուղերում: Այս միջոցները շեշտադրում են ոչ միայն մեր հիմնական արժեքները, այլև այն ոլորտները, որոնք մենք չենք ֆինանսավորում՝ ամրապնդելով պատասխանատու որոշումների կայացումը: Հիմնական արժեքներն ընդգծվում են հավաքագրման և աշխատանքի ընդունման (onboarding) ընթացքում և արտացոլվում են արտադրատեսակների մշակման, ռազմավարական որոշումների կայացման և ներքին գործընթացների մեջ: Աշխատակիցների համապատասխանությունն այս արժեքներին պարբերաբար գնահատվում է հարցումների և մոնիթորինգի այլ մեխանիզմների միջոցով:

Այս արժեքները ձևավորում են Բանկի մշակույթն ու ամենօրյա վարվելակերպը՝ հիմնվելով վարքագծային և կարգապահական կանոնների վրա, որոնք ուղղորդում են աշխատակիցներին հաճախորդների, գործընկերների և ղեկավարության հետ փոխհարաբերություններում:

Ուժեղ կառավարումը հիմնավորում է մեր էթիկական համակարգը: Խորհուրդը և Բարձրագույն ղեկավարությունը պատասխանատու են կազմակերպչական բոլոր մակարդակներում էթիկական չափանիշների և կայուն զարգացման նպատակների իրագործման վերահսկողության համար՝ ապահովելով, որ էթիկական չափանիշները հստակ հաղորդվեն, հետևողականորեն կիրառվեն և ներառվեն բիզնես գործընթացներում: Թեև Խորհուրդը կրում է վերջնական պատասխանատվություն էթիկայի կանոնագրքի կատարման համար, ամենօրյա վերահսկողությունն իրականացվում է Համապատասխանության (Compliance) բաժնի և Մարդկային ռեսուրսների կառավարման ստորաբաժանումների կողմից: Համապատասխանության գործառույթը կանոնավոր կերպով զեկուցում է Գլխավոր գործադիր տնօրենի մակարդակի կոմիտեին և Խորհրդին կամ դրա համապատասխան կոմիտեներին՝ Կանոնագրքի պահպանման և էական խախտումների վերաբերյալ:

2025 թվականի ընթացքում Բանկի անձնակազմի համար իրականացվել են ինտենսիվ վերապատրաստումներ նոր ընդունված քաղաքականությունների վերաբերյալ, այդ թվում՝ Շահերի բախման քաղաքականության, որին մասնակցել է 1,458 աշխատակից, ինչպես նաև էթիկայի կանոնագրքի, Վարքագծի կանոնագրքի և Ազդարարման քաղաքականության վերաբերյալ: Վերջին երեք քաղաքականություններին առնչվող վերապատրաստման դասընթացները դեռևս շարունակվում են:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բացի այդ, Բանկի բարձրագույն ղեկավարությունն ու Խորհրդի անդամները մասնակցել են հատուկ վերապատրաստման դասընթացի, որն անցկացվել է Համապատասխանության միջազգային ասոցիացիայի (ICA) կողմից՝ ընդգրկելով համապատասխանության համակարգերի միջազգային լավագույն փորձը, ներառյալ՝ համապատասխանության ռիսկերի գնահատումը, կանոնակարգային համապատասխանությունը, կառավարման մշակույթը, էթիկան, շահերի բախման կառավարումը, ազդարարման համակարգերը և փոփոխությունների կառավարումը: Դրան զուգահեռ՝ Իրավաբանական և համապատասխանության տնօրինությունը ներկայացրել է ԱԿԲԱ Բանկի գործող համակարգն ու փորձը նույն թեմաների շրջանակում:

Հատուկ ուշադրություն է դարձվել ազդարարման անկախ հարթակի գործարկմանը, որը տրամադրվել է եվրոպական առաջատար ազդարարման ծառայություններ մատուցող «Whispli» ընկերության կողմից: Նախաձեռնությունը ներառում էր նաև Բանկի Գլխավոր գործադիր տնօրենի, Խորհրդի նախագահի, ինչպես նաև «Whispli»-ի համահիմնադրի և գլխավոր տնօրենի ուղերձները, որոնք շեշտադրում էին թափանցիկության, վստահության և էթիկական վարքագծի կարևորությունը:

Էթիկական վարքագծի նկատմամբ մեր հանձնառությունը տարածվում է նաև հաճախորդների հետ մեր հարաբերությունների վրա: Գործարար վարվելակերպն առաջնորդվում է հաճախորդամետ մոտեցմամբ՝ ապահովելով բարեկամական, ուշադիր և պրոֆեսիոնալ սպասարկում: Ավանդների, բանկային հաշիվների և վարկային ծառայությունների վերաբերյալ հաճախորդների իրավունքները ներառված են Գործարար վարվելակերպի քաղաքականության մեջ: Հաճախորդները կարող են բողոքներ ներկայացնել Ֆինանսական համակարգի հաշտարարին: Եթե հաճախորդի պահանջը չի գերազանցում 250,000 ՀՀ դրամը, իսկ գործարքը չի գերազանցում 500,000 ՀՀ դրամը, Հաշտարարի որոշումը պարտադիր է և չի կարող բողոքարկվել Բանկի կողմից: Արբիտրաժային համաձայնագրեր ներառող դեպքերում հաճախորդները ստանում են հստակ գրավոր տեղեկատվություն իրենց իրավունքների և պարտավորությունների վերաբերյալ:

Քաղաքականության հանձնառությունները և համապատասխանությունը օրենքներին, կանոնակարգերին ու մարդու իրավունքներին

(GRI 2-23, GRI 2-27, GRI 405-2)

Բանկը հանձնառու է համապատասխանել բոլոր կիրառելի օրենքներին և կանոնակարգերին: Ներքին իրավական և կանոնակարգային փաստաթղթերը շարունակաբար թարմացվում են՝ արտացոլելու ընթացիկ օրենսդրական պահանջները, իսկ ղեկավարությունն ապահովում է, որ աշխատակիցները տեղեկացված լինեն համապատասխան բանկային օրենսդրությանը, ներքին ակտերին և ՀՀ Կենտրոնական բանկի ու այլ իրավասու մարմինների կողմից թողարկված կանոնակարգային շրջաբերականներին: Սույն Հաշվետվության մեջ նշված բոլոր քաղաքականությունները հաստատվել են Բանկի Խորհրդի նախագահի մակարդակով:

Համապատասխանության պարտականությունների վերահսկողությունն ու կառավարումն իրականացնող մարմինները ներառում են.

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Տնօրենների խորհուրդը և Գործադիր ղեկավարությունը
- Խորհրդի մակարդակի կոմիտեները (հանձնաժողովները)
- Իրավաբանական և համապատասխանության գծով տնօրենը
- Համապատասխանության բաժինը
- Համապատասխանության բաժնի ղեկավարը

Բանկը որդեգրել է զրոյական հանդուրժողականության մոտեցում օրենքների, կանոնակարգերի կամ ներքին կանոնների խախտումների նկատմամբ: Բոլոր աշխատակիցներից պահանջվում է պահպանել այս չափանիշները, և ցանկացած ներգրավվածություն անհամապատասխան վարքագծում խստիվ արգելվում է:

Համապատասխանության քաղաքականությունը համապատասխանեցված է միջազգային համակարգերին, ինչպիսիք են՝ ՏՀԶԿ (OECD) սկզբունքները, Բազելյան կոմիտեի ուղեցույցները, GDPR-ը, FATCA-ն և CRS-ը: Բանկն իրականացնում է հաճախորդների պատշաճ ուսումնասիրություն (KYC), ՓԼ/ԱՖ և պատժամիջոցների սկրինինգ (ստուգում), ինչպես նաև երրորդ կողմերի պատշաճ ուսումնասիրություն: Բիզնես ստորաբաժանումները պատասխանատու են համապատասխանության ռիսկերի նույնականացման և էսկալացիայի (վերադասությանը փոխանցման) համար՝ Համապատասխանության գործառույթի վերահսկողության ներքո: Թեև նախազգուշական սկզբունքը ուղղակիորեն նշված չէ, Բանկը կիրառում է կանխարգելիչ, ռիսկերի վրա հիմնված մոտեցում՝ օգնելու կանխել իրավական, էթիկական և հեղինակությանը հասցվող վնասները:

Մարդու իրավունքներ և բազմազանություն

Մարդու իրավունքների հետ կապված հանձնառությունները ներառված են Էթիկայի կանոնագրքում, Վարքագծի կանոնագրքում, Բազմազանության, հավասարության և ներառականության (DEI) քաղաքականության մեջ, ինչպես նաև ESG քաղաքականության մեջ: Այս քաղաքականությունները ծածկում են արժանապատվությունը և հարգալից վերաբերմունքը, խտրականության բացառումը, գենդերային հավասարությունը, հաշմանդամություն ունեցող անձանց ներառումը, անվտանգ աշխատանքային պայմանները, աշխատանք-կյանք հավասարակշռությունը, գաղտնիության և տվյալների պաշտպանությունը, ինչպես նաև հաճախորդների ու շահակիցների արդարացի սպասարկումը: Թեև առանձին Մարդու իրավունքների քաղաքականություն առկա չէ, այս հանձնառությունները համապատասխանում են մարդու իրավունքների միջազգայնորեն ճանաչված չափանիշներին:

Բանկի Բազմազանության, հավասարության և ներառականության (DEI) քաղաքականության նպատակն է ապահովել Բանկի հանձնառությունը բազմազան, արդար և ներառական աշխատավայրի ձևավորմանը, որտեղ յուրաքանչյուր անհատ արժևորվում է, հարգվում և հնարավորություն է ստանում իրացնել իր ողջ ներուժը:

DEI սկզբունքները ներկայացնում են այն հիմնարար համոզմունքներն ու արժեքները, որոնք ուղղորդում են Բանկի մոտեցումը քաղաքականության կիրառման հարցում՝ ծառայելով որպես հիմք որոշումների կայացման համար և օգնելով ապահովել

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

համապատասխանություն Բանկի նպատակներին, մշակույթին և կարգավորող միջավայրին:

Բանկում DEI սկզբունքների կիրառումը հիմնված է հետևյալ սկզբունքների վրա՝ Արժանիքներ և արդարություն, Հաշվետվողականություն բոլոր մակարդակներում, Տվյալների վրա հիմնված մոտեցում, Շարունակական ուսուցում և բարելավում, Մշակութային զգայունություն և տեղական հարմարեցում, Թափանցիկություն և հաղորդակցություն, Գործընկերություն և համագործակցություն:

Բանկի DEI համակարգի կարևոր հենասյուներից է կազմակերպության բոլոր մակարդակներում գենդերային հավասարության և կանանց առաջխաղացման նկատմամբ կառուցվածքային մոտեցումը: Այս հանձնառությանն աջակցելու համար Բանկը սահմանել է հստակ երկարաժամկետ նպատակներ և չափելի գործողություններ:

- Ապահովել, որ Խորհրդում յուրաքանչյուր սեռի ներկայացվածությունը լինի առնվազն 30%՝ նպատակ ունենալով մինչև 2035 թվականը հասնել կանանց առնվազն 25% ներկայացվածության ղեկավարման յուրաքանչյուր մակարդակում, ներառյալ՝ Բարձրագույն ղեկավարությունը, Տնօրենները, Բաժինների պետերը և մասնաճյուղերի կառավարիչները:
- Մեծացնել կին մասնաճյուղերի կառավարիչների և այլ ղեկավար պաշտոններ զբաղեցնողների ներկայացվածությունը նպատակային մենթորության, հաջորդայնության պլանավորման (succession planning) և մասնագիտական զարգացման նախաձեռնությունների միջոցով:
- Իրականացնել տարեկան վարձատրության հավասարության աուդիտ՝ վերանայելու փոխհատուցման տվյալները, նույնականացնելու գենդերային կամ այլ հիմքով վարձատրության անհամամասնությունները և ապահովելու համապատասխանություն համարժեք արժեքի աշխատանքի դիմաց հավասար վարձատրության սկզբունքին:
- Համակարգված կերպով մոնիտորինգի ենթարկել գենդերային վարձատրության ճեղքվածքը (*Gender Pay Gap*) բոլոր աշխատանքային մակարդակներում և գործառույթներում՝ կիրառելով շտկող գործողություններ, ինչպիսիք են՝ աշխատավարձերի ճշգրտումները, գործընթացների վերանայումները կամ նպատակային միջամտությունները՝ անհիմն վարձատրության տարբերությունները աստիճանաբար նվազեցնելու և վերջնականապես վերացնելու համար:

Բանկի DEI նպատակները կենտրոնացած են ներառական միջավայրի ձևավորման վրա, որտեղ բոլոր աշխատակիցները զգում են պատկանելության զգացում, կարող են արտահայտել իրենց իսկական ես-ը և նշանակալի ներդրում ունենալ կազմակերպության հաջողության մեջ: Բանկը նպատակ ունի ձևավորել բազմազան աշխատակազմ, որն արտացոլում է իր կողմից սպասարկվող համայնքները՝ միևնույն ժամանակ ապահովելով արդարացի վերաբերմունք և հավասար հնարավորություններ զբաղվածության բոլոր փուլերում՝ հավաքագրումից և մասնագիտական զարգացումից մինչև առաջխաղացում և անցում կենսաթոշակի: Դրան համահունչ՝ Բանկը հանձնառու է տրամադրել արդար և հավասար փոխհատուցում համարժեք արժեքի աշխատանքի դիմաց և ապահովել

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

հավասար հասանելիություն վերապատրաստումների, կարիերայի աճի և զարգացման հնարավորությունների նկատմամբ:

Անհամապատասխանության դեպքերը և տուգանքները

Հաշվետու ժամանակաշրջանում օրենքների կամ կանոնակարգերի անհամապատասխանության համար որևէ տուգանք, տույժ կամ դրամական պատժամիջոց չի կիրառվել: Նշանակալի անհամապատասխանությունը գնահատվում է Բանկի համապատասխանության ռիսկի ներքին համակարգի միջոցով, որը վերլուծում է իրավական, ֆինանսական, գործառնական, հեղինակության և ռազմավարական ազդեցությունները:

Աղյուսակ 5. Հաշվետու ժամանակաշրջանում անհամապատասխանության դեպքերը

Ցուցանիշ (հիմնված այն ենթադրությունների վրա, որոնք ընկած են մեր եռամյա բյուջեի հիմքում)	Քանակ	Արժեքը ՀՀ դրամով
Հաշվետու ժամանակաշրջանում օրենքների և կանոնակարգերի անհամապատասխանության դեպքեր		
Դեպքեր, որոնց համար կիրառվել են տուգանքներ	0	0
Դեպքեր, որոնց համար կիրառվել են դրամական պատժամիջոցներ	0	0
Օրենքների և կանոնակարգերի անհամապատասխանության դեպքերի համար տուգանքներ, որոնք վճարվել են հաշվետու ժամանակաշրջանում		
Տուգանքներ անհամապատասխանության դեպքերի համար, որոնք տեղի են ունեցել ընթացիկ հաշվետու ժամանակաշրջանում	0	0
Տուգանքներ անհամապատասխանության դեպքերի համար, որոնք տեղի են ունեցել նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջաններում	0	0

Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքար (ՓԼ/ԱՖ)

Բանկը պահպանում է ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի հուսալի համակարգ՝ կանխարգելելու, հայտնաբերելու և մեղմացնելու փողերի լվացման (ML), ահաբեկչության ֆինանսավորման (TF) և զանգվածային ոչնչացման զենքի (WMD) տարածման ֆինանսավորման հետ կապված ռիսկերը: Բանկը մերժում է գործարար հարաբերությունները, երբ առկա է կասկած, որ **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվեկրթության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

միջոցները կամ գործարքները կապված են անօրինական գործունեության հետ, և կիրառում է Հայաստանի ՓԼ/ԱՖ կարգավորող համակարգով պահանջվող բոլոր իրավական միջոցները: Քաղաքականությունը ներառում է գլոբալ չափանիշներ, այդ թվում՝ FATF-ի հանձնարարականները և ԱՄՆ «Օտարերկրյա հաշիվների հարկային համապատասխանության ակտը» (FATCA): Այն համապատասխանեցված է ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից թողարկված կանոնակարգերին:

ՓԼ/ԱՖ վերահսկողության հստակ պատասխանատվությունները բաշխված են հետևյալ մարմինների միջև.

- Տնօրենների խորհուրդ
- Գլխավոր գործադիր տնօրեն
- ՓԼ/ԱՖ և պատժամիջոցների գծով տնօրեն
- ՓԼ/ԱՖ և պատժամիջոցների տնօրինություն
- Ֆինանսական անվտանգության բաժին
- Միջազգային պատժամիջոցների կառավարման բաժին

Բանկը պահպանում է ՓԼ/ԱՖ ամուր վերահսկողություն՝ պարբերաբար նույնականացնելով և գնահատելով ՓԼ/ԱՖ/ՁՈՁՏ ռիսկերը, ներառյալ նոր արտադրատեսակների, անցուղիների (ուղիների) և տեխնոլոգիաների տարեկան վերանայումներն ու գնահատումները: Այն ներկայացնում է անհրաժեշտ տեղեկատվությունը ՀՀ Կենտրոնական բանկին և զեկուցում է կասկածելի գործունեության, ինչպես նաև պարտադիր հաշվետվության ենթակա գործարքների վերաբերյալ (անկանխիկ ≥ 20 մլն ՀՀ դրամ, կանխիկ ≥ 5 մլն ՀՀ դրամ): Ռիսկերի բոլոր գնահատումները փաստաթղթավորվում են և պահպանվում առնվազն հինգ տարի ժամկետով: Բանկն ապահովում է նաև համապատասխանություն ՄԱԿ-ի, ԵՄ-ի, Ֆրանսիայի և ԱՄՆ-ի պատժամիջոցներին:

Մասնավորապես, Բանկն ապահովում է կիրառելի պատժամիջոցների ցուցակներում ներառված կամ ահաբեկչական ու զենքի տարածման գործունեության հետ կապված ֆիզիկական կամ իրավաբանական անձանց դրամական միջոցների և ակտիվների անհապաղ սառեցումը՝ առանց նախնական ծանուցման, ազգային օրենսդրության և ՄԱԿ-ի Անվտանգության խորհրդի բանաձևերի համաձայն: Այս միջոցառումներն աջակցվում են շարունակական մոնիտորինգի համակարգերով և ներքին ընթացակարգերով, որոնք թույլ են տալիս ժամանակին նույնականացնել և արդյունավետ կերպով կիրառել ակտիվների սառեցման պահանջները: Ներքին աուդիտը ստուգում է ՓԼ/ԱՖ պահանջների պահպանումը, և արդյունքները հաստատումից հետո մեկ շաբաթվա ընթացքում զեկուցվում են Կենտրոնական բանկին:

Վերապատրաստում և իրազեկվածություն. Վերապատրաստումները կանոնավոր կերպով տրամադրվում են նոր աշխատակիցներին, Խորհրդի անդամներին, ղեկավարներին և ֆինանսական անվտանգության գործառույթներում ներգրավված անձնակազմին: Մասնագիտացված դասընթացներ են անցկացվում Ռիսկերի կառավարման, Համապատասխանության (Compliance), Հաճախորդների սպասարկման և Ներքին

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնգեյթի փոփոխված տարբերակով:

աուդիտի աշխատակիցների համար՝ ապահովելու ֆինանսական հանցագործությունների կանխարգելման գործում իրենց դերերի լիարժեք ընկալումը:

Հակակոռուպցիոն գործունեություն

(GRI 3-3, GRI 205-1, GRI 205-2, GRI 205-3, FN-CB-510a.2)

Բանկային և ֆինանսական ծառայությունների ոլորտի բարեվարքությունը կախված է հաստատությունների կողմից իրավական, մասնագիտական և էթիկական բարձր չափանիշներով գործելուց: ԱԿԲԱ Բանկը պաշտպանում է այս սկզբունքը իր Հակակոռուպցիոն քաղաքականության կիրառման միջոցով:

Բանկի Հակակոռուպցիոն քաղաքականությունը սահմանում է միասնական շրջանակ կոռուպցիոն ռիսկերի կանխարգելման և հայաստանյան օրենսդրության համապատասխանության ապահովման համար՝ միևնույն ժամանակ համապատասխանելով միջազգային հիմնական կանոնակարգերի և առաջատար գործարար պրակտիկայի սկզբունքներին ու առաջարկություններին: Քաղաքականությունը սահմանում է աշխատակիցների պարտականությունները և վերահաստատում Բանկի հանձնառությունը բոլոր գործառնություններում էթիկական բարձր չափանիշների, թափանցիկության և բարեվարքության պահպանման նկատմամբ: Դրա հիմնական նպատակները ներառում են.

- Կոռուպցիայի և կաշառակերության կանխարգելումը,
- Էթիկական գործարար վարքագծի խթանումը և Բանկի հեղինակության պաշտպանությունը,
- Օրենքների և կանոնակարգերի համապատասխանության ապահովումը,
- Արդար մրցակցության և շուկայի բարեվարքության աջակցումը,
- Ռեսուրսների ճիշտ և պատասխանատու օգտագործման ապահովումը:

Այս նպատակներին հասնելու համար Բանկը կիրառում է խիստ միջոցներ և սկզբունքներ իր ողջ գործունեության ընթացքում: Աշխատակիցներին, գործընկերներին, գործակալներին, խորհրդատուներին, կապալառուներին, մատակարարներին, միջնորդներին, ծառայություններ մատուցողներին և այլ երրորդ կողմերին արգելվում է ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն, անձամբ կամ երրորդ անձանց միջոցով առաջարկել, տալ, խոստանալ, պահանջել կամ ստանալ կաշառք, կամ ընդունել որևէ չարտոնված վճարում, որը միտված է ազդելու կամ շրջանցելու բնականոն ընթացակարգերը: Այս սկզբունքներն աջակցվում են կոռուպցիոն ռիսկերի մեղմացման մեխանիզմներով, որոնք պարբերաբար վերանայվում և թարմացվում են՝ արտացոլելու զարգացող ռիսկերը և նոր ծառայությունների ու արտադրատեսակների ներդրումը:

Բանկի բոլոր գործընթացներն անցնում են հակակոռուպցիոն գնահատում: Հաշվետու ժամանակաշրջանում որևէ նշանակալի ռիսկ չի նույնականացվել:

2025 թվականին աշխատանքի ընդունված բոլոր 255 նոր աշխատակիցները ստացել են հակակոռուպցիոն վերապատրաստում (ընդհանուր աշխատակազմի 13.6%-ը): Հաշվետու տարում 181 աշխատակից, որը կազմում է ընդհանուր աշխատակազմի 10%-ը, անցել է

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնգեյթի փոփոխված տարբերակով:

Հակակոռուպցիոն վերապատրաստում: Նրանցից 62.9%-ը եղել են մասնագետներ, 1%-ը՝ կրտսեր կառավարիչներ, և 36%-ը՝ միջին օղակի կառավարիչներ:

Աղյուսակ 6. Հակակոռուպցիոն վերապատրաստումների ընդգրկվածությունը

Կատեգորիա	2025թ. նոր ընդունվածներ	Ընդհանուր աշխատակազմ (Հաշվետու տարի)
Վերապատրաստված աշխատակիցներ	255	181
Մասնաբաժինը ընդհանուր աշխատակազմում	13.6%	10%
Վերապատրաստված մասնագետներ	–	181-ի 62.9%-ը
Վերապատրաստված կրտսեր կառավարիչներ	–	181-ի 1%-ը
Վերապատրաստված միջին կառավարիչներ	–	181-ի 36%-ը

Անկախ ազդարարման համակարգ

Խումբը խրախուսում է աշխատակիցներին և շահակիցներին բարձրացնել մտահոգությունները և հայտնել կասկածելի անօրինական վարքագծի մասին՝ առանց հետապնդումների (վրեժխնդրության) վախի: Այս հանձնառությանն աջակցելու համար Խումբը ներդրել է անկախ ազդարարման համակարգ՝ ՀՀ Կորպորատիվ կառավարման կոդեքսի սկզբունքներին և միջազգային լավագույն փորձին համապատասխան: Հարթակը շահագործվում է եվրոպական անկախ մատակարար հանդիսացող «Whispli» ընկերության կողմից և ապահովում է անվտանգ, գաղտնի և անանուն հաղորդումների ներկայացում:

Մտահոգությունները կարող են հաղորդվել հետևյալ անկախ և գաղտնի ուղիներով.

1. «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԽՈՒՄԲ» Ազդարարման հարթակ (*Whispli*),
2. Ազդարարման թեժ գիծ՝ +374 33 35 35 71:

Ազդարարման մեխանիզմը կարող է օգտագործվել հետևյալ հարցերի մասին հայտնելու համար (ներառյալ, բայց չսահմանափակվելով).

- Կոռուպցիա և կաշառակերություն,
- Շահերի բախում,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Օրենսդրական կամ կանոնակարգային խախտումներ,
- Խմբի ակտիվների կամ գաղտնի տեղեկատվության չարաշահում,
- Հետապնդում, խտրականություն կամ անպատշաճ վարքագիծ աշխատավայրում,
- Անպատշաճ վարվելակերպ հաճախորդների կամ կարգավորող մարմինների նկատմամբ,
- Բնապահպանական կամ սոցիալական պատասխանատվության չափանիշների խախտումներ,
- Վրեժխնդրություն (հետապնդում), թաքցում կամ ակնհայտ խախտումների մասին չհայտնելը:

1. Գաղտնիություն և տվյալների պաշտպանություն. Ազդարարման բոլոր հաղորդումները դիտարկվում են գաղտնիության ամենաբարձր մակարդակով: Ազդարարող անձի ինքնությունը և ցանկացած տեղեկատվություն, որը կարող է նույնականացնել նրան, պաշտպանված է և կարող է բացահայտվել միայն ազդարարողի հստակ համաձայնությամբ կամ կիրառելի օրենսդրության պահանջով: Խումբն ապահովում է համապատասխանություն տվյալների պաշտպանության կիրառելի չափանիշներին և սկզբունքներին ազդարարման հաղորդումների մշակման ընթացքում:

2. Պաշտպանություն հետապնդումներից (վրեժխնդրությունից). Խումբը խստիվ արգելում է հետապնդման (վրեժխնդրության) ցանկացած ձև այն ազդարարների նկատմամբ, ովքեր բարեխղճորեն հայտնում են իրենց մտահոգությունները: Վրեժխնդրությունը, ներառյալ՝ աշխատանքից ազատումը, հալածանքը կամ այլ անբարենպաստ վերաբերմունքը, ինքնին հանդիսանում է սույն Քաղաքականության և Խմբի Վարքագծի կանոնագրքի խախտում և կհանգեցնի կարգապահական միջոցների կիրառման:

3. Բարեխղճություն և պատասխանատվություն. Հաղորդումները պետք է կատարվեն ազնվորեն և հիմնվեն այն ողջամիտ համոզմունքի վրա, որ բացահայտված տեղեկատվությունը ճշգրիտ է կամ առաջացնում է իրական մտահոգություն: Ազդարարներից չի պահանջվում ապացույցներ տրամադրել, սակայն նրանք պետք է գործեն պատասխանատու կերպով և բարեխղճորեն: Գիտակցաբար կեղծ կամ չարամիտ մեղադրանքներ ներկայացնելը հանդիսանում է սույն Քաղաքականության խախտում և կարող է հանգեցնել համապատասխան միջոցների կիրառման՝ ներքին ընթացակարգերի համաձայն:

Հակակոռուպցիոն քաղաքականության իրականացումը հիմնավորող աջակցող փաստաթղթերը ներառում են.

- Էթիկայի կանոնագիրք,
- Վարքագծի կանոնագիրք,
- Շահերի բախման քաղաքականություն,
- Ազդարարման քաղաքականություն,
- Վարչական միջոցառումների հաշվետվություն,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Հակակոռուպցիոն հարցաշար,
- Նվերների և հյուրընկալության հայտարարագիր,
- «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԽՈՒՄԲ» Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի (ՓԼ/ԱՖ) և միջազգային պատժամիջոցների քաղաքականություն,
- Եռամսյակային համապատասխանության հաշվետվություն,
- Արտառոց դեպքերի և միտումների հաշվետվություն:

III. Ռիսկերի կառավարում

Ընդհանուր տեսություն

(GRI 3-3)

Կազմակերպությունը կիրառում է ռիսկերի կառավարման կառուցվածքային և հեռանկարային (ապագայամետ) մոտեցում, որը նախագծված է աջակցելու հիմնավորված որոշումների կայացմանը և պաշտպանելու երկարաժամկետ կայունությունը: Ռիսկերի կառավարման համակարգը (շրջանակը) հանդիսանում է այս մոտեցման հիմքը՝ սահմանելով հստակ չափանիշներ բոլոր հիմնական գործունեություններում ռիսկերի նույնականացման, գնահատման և կառավարման համար: Այս համակարգի միջոցով կազմակերպությունն ապահովում է, որ ռիսկերը համակարգված կերպով ընկալվեն, մոնիտորինգի ենթարկվեն և հասցեագրվեն այնպիսի եղանակով, որը խթանում է գործառնական տոկոսությունն ու ռազմավարական հստակությունը:

Համապատասխանելով կազմակերպության ավելի լայն նպատակներին՝ Քաղաքականությունը շեշտադրում է մի քանի հիմնական նպատակներ՝ ուժեղ և թափանցիկ վերահսկողական մեխանիզմների պահպանում, կապիտալի և իրացվելիության արդյունավետ պլանավորման աջակցում, ռիսկերի և եկամտաբերության օպտիմալ հավասարակշռության ապահովում, ինչպես նաև ողջամիտ ու պատասխանատու ռիսկերի ստանձնման մշակույթի ամրապնդում: Որպես ռազմավարական պլանավորման անբաժանելի բաղադրիչ՝ ռիսկերի կառավարումը կազմակերպությանը հնարավորություն է տալիս վստահորեն հաղթահարել անորոշությունները և գործել կայուն կերպով երկարաժամկետ հեռանկարում:

Ռիսկերի կառավարման ռազմավարությունը սահմանվում է մի քանի առանցքային ներքին փաստաթղթերի միջոցով, որոնք միասին արտացոլում են ռիսկերի ստանձնման գործունեությունն ուղղորդող սկզբունքները, ընթացակարգերն ու սահմանները:

Աղյուսակ 7. Ռիսկերի կառավարման ռազմավարության փաստաթղթերը

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Քաղաքականություն	Նկարագրություն
Ռիսկերի կառավարման համակարգ (շրջանակ) (Risk Management Framework)	Սահմանում է կազմակերպության համապարփակ ռիսկերի կառավարման ռազմավարությունը: Այն ուրվագծում է հիմնական նպատակները, առաջնորդող սկզբունքները և նվազագույն պահանջները, որոնք սահմանում են բոլոր գործունեություններում ռիսկերի նույնականացման, գնահատման, կառավարման և մոնիտորինգի մոտեցումը: Այն նաև սահմանում է կազմակերպության համար արդիական հիմնական ներքին ռիսկերը, ինչպես նաև կառավարման կառուցվածքը՝ հստակորեն բաշխելով դերերը, պատասխանատվությունները և հաշվետու մարմինները ռիսկերի արդյունավետ կառավարման համար:
Վարկային ռիսկի կառավարման քաղաքականություն (Credit Risk Management Policy)	Ծառայում է որպես հիմնական փաստաթուղթ, որն ուղղորդում է Խորհրդին և Գործադիր ղեկավարությանը վարկավորմանն առնչվող գործունեության վերահսկողության հարցում: Այն սահմանում է կոնկրետ չափանիշներ ու ստանդարտներ, և միևնույն ժամանակ արտացոլում է կազմակերպության հիմքում ընկած վարկային փիլիսոփայությունը: Քաղաքականությունը սահմանում է ակտիվների որակի և շահութաբերության հիմնարար սկզբունքները՝ համապատասխան Ռիսկի ախորժակի համակարգին (շրջանակին) ու ընդհանուր ռազմավարությանը, և հստակ ուղղություն է տալիս Բանկի վարկային գործառնություններին:
Ահազանգման քաղաքականություն (Alerting Policy)	Հիմնվելով կազմակերպության Ռիսկերի կառավարման համակարգի և Ռիսկի ախորժակի համակարգի վրա՝ այս Քաղաքականությունը սահմանում է ռիսկի ախորժակի, տոլերանտության (թույլատրելիության) մակարդակների, կարողությունների, թիրախների և այլ ներքին սահմանաչափերի փաստացի կամ պոտենցիալ խախտումների նույնականացման և էսկալացիայի (վերադասությանը փոխանցման) սկզբունքները: Այն ուրվագծում է ահազանգման գործընթացում ներգրավված բոլոր մարմինների դերերն ու պատասխանատվությունները և սահմանում է մոնիտորինգի և հաշվետվողականության անհրաժեշտ հաճախականությունը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ռիսկերի կառավարման դեպարտամենտը առաջնահերթություն է տվել այս փաստաթղթերի կատարելագործմանը և համապատասխանեցմանը ռիսկերի կառավարման զարգացող չափանիշներին ու կարգավորող մարմինների սպասումներին: Հատուկ ուշադրություն է դարձվել համակարգի ամրապնդմանը՝ Վարկային ռիսկի կառավարման քաղաքականության վերանայման միջոցով, որի գործընթացն սկսվել էր 2024 թվականին: Երկու նախաձեռնություններն էլ ավարտին են հասցվել 2025 թվականին՝ հանգեցնելով թարմացված և լիովին ինտեգրված ռիսկերի կառավարման համակարգի ձևավորմանը: Այս կատարելագործումներն ամրապնդում են մեր գործելակերպի հուսալիությունն ու համապարփակությունը՝ ապահովելով համապատասխանություն կարգավորող պահանջներին և ոլորտի լավագույն չափանիշներին:

Ռիսկերի կառավարման մեր համակարգի բաղադրիչները՝ կիրառվող մեթոդաբանությունը, ռիսկերի պրոֆիլավորման գործընթացը, ուժեղ ռիսկերի մշակույթի զարգացումը և էական ռիսկերի դասակարգումը, ձևավորում են կարգապահ և հետևողական կառուցվածք, որն աջակցում է կազմակերպության երկարաժամկետ ռազմավարական նպատակներին և խթանում տեղեկացված ու պատասխանատու ռիսկերի ստանձնման մշակույթը:

Ռիսկերի կառավարման գործընթացը

Բանկի ռիսկերի կառավարման գործունեությունը վերահսկվում է Ռիսկերի գծով տնօրենի (*Chief Risk Officer*) կողմից՝ ապահովելով, որ ռիսկերի գործելակերպը մնա հետևողական, թափանցիկ և համահունչ ինչպես կարգավորող մարմինների սպասումներին, այնպես էլ Բանկի ռազմավարական նպատակներին:

Բանկը կիրառում է համապարփակ, բազմափուլ ռիսկերի կառավարման գործընթաց, որը նախագծված է ապահովելու բոլոր բիզնես գործունեություններում ռիսկերի հետևողական նույնականացումը, գնահատումը, արձագանքումն ու մոնիտորինգը: Այս գործընթացը հանդիսանում է պատշաճ կառավարման և տեղեկացված որոշումների կայացման հիմքը:

- **Ռիսկերի նույնականացում.** Գործընթացն սկսվում է ռիսկերի համակարգված նույնականացմամբ: Այս փուլում հայտնաբերվում, փաստաթղթավորվում և դասակարգվում են պոտենցիալ սպառնալիքները՝ գործունեության բոլոր ուղղություններում լիակատար տեսանելիություն ապահովելու համար: Նպատակն է նույնականացնել և նկարագրել ցանկացած ռիսկ, որը կարող է խոչընդոտել կազմակերպությանը հասնելու իր կարճաժամկետ կամ երկարաժամկետ նպատակներին:
- **Ռիսկերի գնահատում.** Ռիսկերի նույնականացումից հետո դրանք գնահատվում են՝ հասկանալու համար դրանց հնարավոր ազդեցությունը: Սա ներառում է կորուստների վերաբերյալ տվյալների հավաքագրում, պահանջվող կապիտալի հաշվարկ, մանրամասն վերլուծությունների իրականացում և սթրես-թեստերի անցկացում: Այս գնահատման միջոցով կազմակերպությունը ստանում է յուրաքանչյուր ռիսկի բնույթի և դրա քանակական ու որակական հնարավոր ազդեցությունների չափի ավելի հստակ պատկերը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Ռիսկերի արձագանքում.** Որոշումների կայացման գործընթաց՝ կապված ստորև նշված մեխանիզմների կիրառման հետ, որոնք միտված են Բանկի գործառնություններին և ֆինանսական կայունությանը սպառնացող ռիսկերի նվազեցմանը:
- **Ռիսկերի մոնիտորինգ և հաշվետվողականություն.** Վերջնական փուլը ներառում է ռիսկերին առնչվող տեղեկատվության շարունակական դիտարկումը և համապատասխան շահակիցներին ժամանակին հաղորդումը:

Սահմանված նպատակներին ու սկզբունքներին համապատասխանող ռիսկերի կառավարման համակարգի ստեղծումը և դրա ինտեգրումը Բանկի ռազմավարական ու գործառնական կառավարման մեջ իրականացվում է Համակարգի հենասյուների արդյունավետ կիրառման միջոցով: Այս հենասյուները նկարագրված են ստորև, իսկ դրանց հիերարխիան ներկայացված է սահմանված ներքին գծապատկերներում:

Ռիսկերի կառավարման համակարգի կառուցվածք (Risk Governance)

Բանկի ռիսկերի կառավարման կառուցվածքը (*risk governance*) նախագծված է արդյունավետ վերահսկողություն ապահովելու, հաստատուն որոշումների կայացմանն աջակցելու, ռիսկերի կառավարումը ռազմավարական նպատակներին համապատասխանեցնելու և ողջ կազմակերպությունում ռիսկերի վերաբերյալ իրազեկվածությունը արմատավորելու համար:

Կառուցվածքի գագաթին Խորհուրդը տալիս է ընդհանուր ուղղվածությունը, գնահատում է ռիսկերի կառավարման համակարգի արդյունավետությունը, հաստատում է առանցքային քաղաքականությունները և ապահովում, որ բոլոր հաշվետվությունները համապատասխանեն կարգավորող պահանջներին: Աջակցելով Խորհրդին՝ Խորհրդի մակարդակի մասնագիտացված կոմիտեները վերանայում են ռիսկերի պրոֆիլը, գնահատում են կապիտալի ադեկվատությունը և սթրես-թեստերի արդյունքները, ինչպես նաև ապահովում են, որ գործադիր ղեկավարությունը գործի հաստատված ռիսկի ախորժակի շրջանակներում:

Գլխավոր գործադիր տնօրենը (*CEO*) ապահովում է ռիսկերի կառավարման համակարգի գործնական կիրառումը, բաշխում է պատասխանատվությունները և տրամադրում անհրաժեշտ ռեսուրսները: Գլխավոր գործադիր տնօրենը պահպանում է համապատասխանությունը չափանիշներին, նույնականացնում է էական ռիսկերը և ապահովում տեղական ճշգրիտ հաշվետվողականությունը: Գործադիր մակարդակի կոմիտեներն աջակցում են՝ մոնիտորինգի ենթարկելով համապատասխանությունը ռիսկի ախորժակին, վերանայելով ցուցանիշներն ու ահազանգերը և ապահովելով ամուր կոորդինացիա տարբեր գործառնությունների միջև:

Վերահսկողական գործառնությունները տրամադրում են անկախ վերահսկողություն, մոնիտորինգ և հաշվետվողականություն՝ նպաստելով Բանկի ռիսկերի պրոֆիլի համախմբված պատկերի ձևավորմանը և ամրապնդելով ռիսկերի մշակույթը ողջ կազմակերպությունում:

Ռիսկերի մշակույթ և վերահսկողության երեք գծեր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ուժեղ ռիսկերի մշակույթը հանդիսանում է արդյունավետ ռիսկերի կառավարման հիմքը ողջ կազմակերպությունում: Այն արտացոլում է ընդհանուր նորմերը, արժեքներն ու վարքագիծը, որոնք ուղղորդում են աշխատակիցներին ռիսկերի նույնականացման, ընկալման և կառավարման հարցում՝ որպես իրենց ամենօրյա պարտականությունների մաս: Կազմակերպությունը հանձնառու է խթանել ռիսկերի վերաբերյալ իրազեկ միջավայր, որտեղ ողջամիտ որոշումների կայացումն ու պատասխանատու վարվելակերպը հետևողականորեն կիրառվում են բոլոր մակարդակներում:

Ղեկավարությունն ակտիվ դեր է խաղում այս մշակույթի ձևավորման գործում՝ կազմակերպելով վերապատրաստման ծրագրեր, գնահատելով ռիսկերի իրազեկվածության մակարդակը, սահմանելով հստակ ակնկալիքներ և ապահովելով բաց հաղորդակցության ուղիներ տարբեր գործառնությունների միջև: Նույնքան կարևոր է ավագ անձնակազմի կողմից տրվող օրինակը, ինչն ամրապնդում է ինչպես կառավարման պաշտոնական չափանիշները, այնպես էլ վարքագծային ոչ պաշտոնական սպասումները: Այս մշակույթի շրջանակներում կորպորատիվ շահերը գերակայում են անհատական նկատառումներին՝ խթանելով բարեվարքությունն ու համապատասխանությունը երկարաժամկետ նպատակներին:

Կազմակերպության ռիսկերի մշակույթի հիմնական տարրերն են՝ ռիսկերի թափանցիկությունը, ռիսկերի ճանաչումը, ռիսկերին արձագանքումը և հարգանքը ռիսկերի նկատմամբ:

- **Ռիսկերի թափանցիկությունը** արտացոլում է այն, թե որքանով բաց է կազմակերպությունը հաղորդակցում ռիսկերի մասին և որքանով հստակ են մարդիկ ընկալում դրանք՝ ապահովելով խնդիրների վաղ և անկաշկանդ փոխանակումը:
- **Ռիսկերի ճանաչումը** շեշտադրում է աշխատակիցների՝ ռիսկերը նույնականացնելու և ընդունելու կարողությունը՝ խրախուսելով նրանց բարձրաձայնել խնդիրները և վերանայել ենթադրությունները՝ մտահոգություններն անտեսելու փոխարեն:
- **Ռիսկերին արդյունավետ արձագանքումը** ցույց է տալիս, թե որքան արագ և ջանասիրաբար է կազմակերպությունը գործում ի հայտ եկող խնդիրները հասցեագրելու համար՝ մինչև դրանց սրացումը:
- **Հարգանքը ռիսկերի նկատմամբ** ընդգծում է հետևողականորեն կազմակերպության շահերը առաջնահերթ դասելու, թիմերի միջև համագործակցելու և սահմանված կանոններին հետևելու կարևորությունը՝ դրանով իսկ ամրապնդելով կարգապահ և պատասխանատու ռիսկերի մշակույթը:

Բացի այդ, կազմակերպության Ռիսկերի տիպաբանությունը (*Risk Typology*) ուրվագծում է գործառնությունների ընթացքում կառավարվող ռիսկերի հիմնական կատեգորիաները, որոնք են՝ **վարկային ռիսկ, վարկային կենտրոնացման ռիսկ, ներխմբային գործարքների ռիսկ, գործառնական ռիսկ, իրավական ռիսկ, համապատասխանության (compliance) ռիսկ**:

Ռիսկերի կառավարման համակարգը հիմնվում է վերահսկողության երեք գծերի մոդելի վրա, որն ապահովում է ռիսկերի նույնականացման, կառավարման, վերահսկողության և հավաստիացման պարտականությունների հստակ և կառուցվածքային բաշխում: Այս մոդելը

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

մեծացնում է հաշվետվողականությունն ու թափանցիկությունը՝ ապահովելով ռիսկերի արդյունավետ կառավարումը ողջ կազմակերպությունում:

- **Վերահսկողության առաջին գիծ.** Առաջին գիծը ներառում է գործառնական և բիզնես ստորաբաժանումները, որոնք պատասխանատու են իրենց ամենօրյա գործունեությունից բխող ռիսկերի կառավարման համար: Այս ստորաբաժանումներն ապահովում են, որ գործընթացները գործեն ռիսկերի սահմանված թույլատրելիության (*tolerances*) և վերահսկողական պարամետրերի շրջանակներում: Որպես ռիսկերի առաջնային կրողներ (սեփականատերեր)՝ նրանք հաշվետու են ռիսկերի նույնականացման, գնահատման և կառավարման համար՝ հաստատված Ռիսկի ախորժակի համակարգի (շրջանակի) համաձայն: Նրանց դերը հիմնարար է ռիսկերի վերաբերյալ իրազեկվածությունը ուղղակիորեն բիզնես գործառնությունների մեջ արմատավորելու գործում:
- **Վերահսկողության երկրորդ գիծ.** Երկրորդ գիծը տրամադրում է վերահսկողություն, ուղղորդում և վերահսկողական մեխանիզմներ՝ ռիսկերի արդյունավետ կառավարմանն աջակցելու համար: Այն մշակում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության համակարգերը, մոնիտորինգի է ենթարկում դրանց կիրառումը և ապահովում համապատասխանություն կարգավորող ու ներքին պահանջներին: Երկրորդ գծի հիմնական գործառույթները ներառում են ռիսկերի կառավարումը, համապատասխանությունը (*compliance*), տեղեկատվական անվտանգությունը և կիբեռանվտանգությունը, ՓԼ/ԱՖ-ն և պատժամիջոցները: Այս ստորաբաժանումները սահմանում են ռիսկի ախորժակի պարամետրերը, մշակում են քաղաքականություններ ու ընթացակարգեր և վերահսկում ռիսկերի վերահսկման համակարգերի անընդհատ գործունեությունը՝ հետևողականություն և կարգավորող պահանջների համապատասխանություն ապահովելու նպատակով:
- **Վերահսկողության երրորդ գիծ.** Երրորդ գիծը տրամադրում է անկախ հավաստիացում կառավարման, ռիսկերի կառավարման, համապատասխանության և ներքին վերահսկողության համակարգերի արդյունավետության վերաբերյալ: Այս դերն իրականացվում է Բանկի Ներքին աուդիտի կողմից: Երրորդ գիծը գործում է առաջին և երկրորդ գծերից անկախ՝ ապահովելով կազմակերպության վերահսկողական միջավայրի կառուցվածքի և կատարողականի օբյեկտիվ գնահատումները:

Կապիտալի ներքին ադեկվատություն

(GRI 3-3, SASB FN-CB-550a.2)

Կապիտալի ադեկվատության գնահատման ներքին գործընթաց (ICAAP)

Բանկը կիրառում է Կապիտալի ադեկվատության գնահատման ներքին կառուցվածքային գործընթաց (ICAAP)՝ ֆինանսական կայունություն և կարգավորող պահանջների համապատասխանություն ապահովելու նպատակով: ICAAP-ն ինտեգրված է ռազմավարական և գործառնական պլանավորման մեջ և հիմնված է հետևյալ առանցքային սկզբունքների վրա՝ օրինական համապատասխանություն, ռիսկերի արժանահավատ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

գնահատում, համապատասխանեցում ռիսկերի կառավարման և հաշվետվողականության համակարգերին, գործընթացի ճկունություն և շարունակական բարելավում:

Կապիտալի գնահատման համար պատասխանատու են Խորհուրդը, Ռիսկերի կառավարման կոմիտեները (հանձնաժողովները), ինչպես նաև ռիսկերի և ֆինանսների համապատասխան ստորաբաժանումները: Բանկը հիմնականում հիմնվում է քանակական մեթոդների վրա՝ օբյեկտիվություն և արժանահավատություն ապահովելու համար: ICAAP-ը սերտորեն կապված է ռազմավարական պլանավորման, ռիսկի ախորժակի սահմանման և սթրես-թեստավորման հետ:

ICAAP համակարգը ներառում է.

- Բիզնես մոդելի վերլուծություն,
- Նշանակալի ռիսկերի նույնականացում և գնահատում,
- Կապիտալի ներքին բուֆերների սահմանում,
- Ռիսկի ախորժակի և տոլերանտության (թույլատրելիության) մակարդակների սահմանում,
- Սթրես-թեստավորում և արդյունքների ազդեցության գնահատում:

Բանկը չի ֆինանսավորում շրջակա միջավայրին վնասակար գործունեություն, զենքի արտադրություն կամ խաղամոլություն: Ֆինանսավորվող նախագծերի բնապահպանական և սոցիալական ազդեցությունները մանրակրկիտ գնահատվում են:

7. Կայունությունը ԱԿԲԱ Բանկում

I. Բնապահպանական պատասխանատվություն

(GRI 3-3)

Որպես կայուն զարգացման մեր հանձնառության մաս՝ մենք ընդլայնում ենք շրջակա միջավայրի պահպանությանն ուղղված մեր ջանքերը: Այս նախաձեռնությունները նախագծված են նվազեցնելու մեր էկոլոգիական հետքը և խթանելու բնապահպանական իրազեկվածության մշակույթը աշխատակիցների և շահակիցների շրջանում:

ԱԿԲԱ Բանկում ավելի կանաչ ապագայի հիմնական առաքելություններից է թղթի և էլեկտրաէներգիայի խնայողությունը՝ պատասխանատու և արդյունավետ օգտագործման միջոցով, ինչպես նաև պլաստիկի սպառման նվազեցումը: Մեր ջանքերը ներառում են.

- Բանկի գլխամասային գրասենյակում և մասնաճյուղերում թափոնների տեսակավորման ամանների տեղադրում՝ վերամշակումը խթանելու համար:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության:

- Տպագիր տարեկան օրացույցներից ամբողջությամբ թվային ձևաչափի անցում, ինչը զգալիորեն նվազեցնում է թղթի սպառումը:
- Սեզոնային ծառատունկերի կազմակերպում՝ անտառավերականգնմանը և կենսաբազմազանության պահպանմանը նպաստելու համար:
- Էկոլոգիապես մաքուր (էկո) կորպորատիվ նվերների մատուցում՝ կայուն ընտրությունը խրախուսելու համար:
- Բանկային քաղվածքների ձևաչափի փոփոխություն, սպասարկմանն առնչվող փաստաթղթերի տպագրության կրճատում և թողարկված քարտերի հետ տրամադրվող թղթե ներդիրների նվազագույնի հասցնում:
- Բանկային գաղտնի տեղեկատվության մանրացում (*shredding*) և վերամշակում՝ անվտանգ ու կայուն ուտիլիզացիա ապահովելու համար:
- Բանկի տարածքում էլեկտրականության անջատիչների մոտ հիշեցնող նշանների տեղադրում, որոնք հորդորում են աշխատակիցներին անջատել լույսերը, երբ դրանք չեն օգտագործվում՝ դրանով իսկ աջակցելով էներգախնայողությանը և ընդգծելով մեր համապատասխանությունը ՄԱԿ-ի Կայուն զարգացման նպատակներին (այսուհետ՝ «ԿԶՆ»):

Համախմբված կերպով այս գործողություններն ամրապնդում են մեր հանձնառությունը կայուն ապագայի նկատմամբ՝ ձևավորելով բանկային մի աշխարհ, որը զարգանում է բնության հետ ներդաշնակության մեջ:

Վերջին մի քանի տարիների ընթացքում մենք իրականացրել ենք մի շարք միջոցառումներ՝ հաճախորդներին դեպի էլեկտրոնային հարթակներ ուղղորդելու նպատակով՝ դրանով իսկ խուսափելով մեկանգամյա օգտագործման ռեսուրսների սպառումից: Սա մի միտում է, որի արագացումն ենք ակնկալում առաջիկա տարիներին:

2025 թվականին մենք շարունակել ենք կատարելագործել մեր թվային բանկային էկոհամակարգը՝ ընդլայնելով հեռավար ծառայությունների հասանելիությունն ու ֆունկցիոնալությունը: Նոր ինտեգրումները հաճախորդներին հնարավորություն տվեցին կատարել կոմունալ և հանրային վճարումների էլ ավելի լայն շրջանակ, ինչպիսիք են՝ ինտերնետ պրովայդերների վճարները, դոմոֆոնի ծառայությունները և գույքահարկի վճարումները՝ ուղղակիորեն Բանկի թվային ուղիների միջոցով: Բացի այդ, մենք ընդլայնել ենք անհայում վճարումների հնարավորությունները՝ հետագայով զարգացնելով NFC տեխնոլոգիայի վրա հիմնված լուծումները, ինչը թույլ տվեց անխափան կերպով օգտագործել Google Pay և Apple Pay համակարգերը:

Մենք նաև գործարկել ենք մի քանի նորարարական և էկոլոգիապես մաքուր բանկային լուծումներ, որոնք ուղղված են հաճախորդների տեղաշարժերի (այցելությունների) նվազեցմանը և թղթի օգտագործման կրճատմանը: Դրանք ներառում են.

- Հաճախորդների հեռավար գրանցում՝ կենսաչափական (բիոմետրիկ) նույնականացման միջոցով.
- Հաճախորդների կոնտակտային տեղեկատվության հեռավար թարմացում. և

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

- Maxchatbot վիրտուալ օգնականի ինտեգրում՝ հաճախորդների հետ փոխհարաբերությունները բարելավելու և պարզեցնելու նպատակով:

Այս նախաձեռնությունները վկայում են կայուն գործառնությունների համար տեխնոլոգիաների կիրառման, հաճախորդների հարմարավետության բարձրացման և շրջակա միջավայրի վրա մեր ազդեցության նվազեցման մեր հանձնառության մասին: Թվային տեխնոլոգիաների ներդրման միտումների, օգտատերերի ժողովրդագրության և գործարքների դինամիկայի ավելի մանրամասն տեսությունը ներկայացված է «Հաճախորդների հետ հարաբերություններ և պատասխանատվություն» բաժնում:

Մեր ածխածնային հետքը. սեփական գործառնություններ

(GRI 3-3, GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4, GRI 305-5)

ԱԿԲԱ Բանկում մենք իրականացրել ենք Scope 1 և Scope 2 Ջերմոցային գազերի (այսուհետ՝ «ՋԳ») արտանետումների գույքագրում՝ համաձայն ՋԳ արձանագրության (GHG Protocol) ուղեցույցների:

Ստորև ներկայացված գծապատկերը ցույց է տալիս մեր գործառնությունների ածխածնային հետքի ձևավորմանը նպաստող տարբեր գործունեությունները, ներառյալ՝ գլխամասային գրասենյակի շենքերից և մասնաճյուղային ցանցից արտանետումները: Ներկայացված են արտանետումների հետևյալ տեսակները.

- **Scope 1 (Ուղղակի արտանետումներ).** Արտանետումներ տրանսպորտային միջոցների, պահուստային էլեկտրագեներատորների կամ ջեռուցման համար վառելիքի օգտագործումից. ցնդող արտանետումներ HVAC (օդորակման, օդափոխության և ջեռուցման) համակարգերի սառնագենտների տարեկան լրացումից:
- **Scope 2 (Անուղղակի արտանետումներ).** Արտանետումներ ազգային էլեկտրական ցանցից գնված էլեկտրաէներգիայի օգտագործումից:

Գծապատկեր 5. Scope 1 և Scope 2 ջերմոցային գազերի արտանետումների աղբյուրները սեփական գործառնություններում

Մենք ընտրել ենք 2025 թվականը որպես արտանետումների հաշվարկման բազային տարի, քանի որ այն տրամադրում է առկա ամենաթարմ և համապարփակ տվյալների բազան: Արտանետումների վերաբերյալ մեր հաշվետվությունը հետևում է համախմբված մոտեցմանը՝ կիրառելով 100% գործառնական վերահսկողության մեթոդը ԱԿԲԱ Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի նկատմամբ, որը գտնվում է Բանկի լիարժեք գործառնական վերահսկողության ներքո:

Այս փուլում Scope 3 արտանետումները ներառված չեն մեր հաշվարկներում: Ուշադրությունը կենտրոնացված է մնացել Scope 1 և Scope 2 արտանետումների վրա, որոնք ներկայացվում են ածխածնի երկօքսիդի համարժեքի տոննաներով (տCO₂ե):

Բաղի այդ, մենք հաշվարկել ենք ՋԳ արտանետումների ինտենսիվությունը մեր ընդհանուր եկամտի նկատմամբ՝ արտահայտված եկամտի մեկ ՀՀ դրամի դիմաց CO₂ համարժեքի կիլոգրամներով (կգCO₂ե/ՀՀ դրամ): Այս ցուցանիշն օգնեց մեզ չափել մեր

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

գործառնությունների արդյունավետությունը ֆինանսական արդյունքի միավորի հաշվով արտանետումների տեսանկյունից՝ ամրապնդելով թափանցիկ և պատասխանատու կայուն զարգացման գործելակերպի նկատմամբ մեր հանձնառությունը:

Scope 1 և Scope 2 հաշվարկների համար սահմանված սահմանները

ԱԿԲԱ Բանկի Scope 1 և Scope 2 արտանետումների հաշվարկը կենտրոնանում է այն աղբյուրների արտանետումների վրա, որոնք անմիջականորեն պատկանում են մեզ և ամբողջությամբ վերահսկվում են մեր կողմից: Երրորդ կողմերի կողմից կառավարվող օբյեկտներից կամ գործառնություններից արտանետումները բացառվել են, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ գործառնությունները գտնվում են մեր 100% գործառնական վերահսկողության ներքո: Օրինակ՝ այլ վարձակալների կողմից զբաղեցված վարձակալված շենքից արտանետումները ներառված են Scope 1 և 2-ի շրջանակներում:

Մեր մեթոդաբանությունը

(GRI 302-1)

Scope 1 և Scope 2 գույքագրումը պատրաստելու համար հավաքագրվել են համապատասխան տվյալներ՝ ապահովելով այս շրջանակների ներսում յուրաքանչյուր կատեգորիայի մանրակրկիտ ուսումնասիրությունը: ԶԳ արձանագրության համաձայն՝ հավաքագրվել են գործունեության տվյալները և գնահատվել են համապատասխան արտանետումների գործոնները: Կիրառվել է տեղակայման վրա հիմնված մոտեցում (*location-based approach*), որն արտացոլում է տեղական էլեկտրական ցանցերի արտանետումների միջին ինտենսիվությունը օբյեկտներում օգտագործված գնված էլեկտրաէներգիայի համար: Մեթոդաբանությունը մշակվել է էլեկտրաէներգիայի սպառումից արտանետումները մոդելավորելու համար՝ հիմնվելով էներգահամակարգի արտանետումների միջին ինտենսիվության վրա:

Մենք հավաքագրել ենք համապարփակ տվյալներ մեր գործառնական օբյեկտների և ԱԿԲԱ Լիզինգի օբյեկտների գույքագրման համար: Արտանետումների ճշգրիտ չափումն ու հաշվետվողականությունն ապահովելու նպատակով սահմանվել են հստակ սմաններ, որոնք ընդգրկում են ստորև ներկայացված երեք հիմնական կատեգորիաները: Այս սահմանները հիմք են հանդիսանում Scope 1 արտանետումների հաշվարկի համար, որոնք ներառում են ինչպես մեր գործառնական օբյեկտների, այնպես էլ 100% գործառնական վերահսկողության ներքո գտնվող ԱԿԲԱ Լիզինգի օբյեկտների ուղղակի արտանետումները: Ներկայացված տվյալները վերաբերում են 2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջանին:

Scope 1-ի հաշվարկի համար սահմանված սահմանները	Scope 1-ի հաշվարկի համար սահմանված սահմանները
Շարժական աղբյուրներ	Շարժական աղբյուրներ, այսինքն՝ ընկերությանը պատկանող տրանսպորտային միջոցներ. ԱԿԲԱ Բանկը շահագործում է տրանսպորտային միջոցների պարկ դաշտային և գրասենյակային գործառնությունների, ներառյալ՝ տեխնիկական

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

Scope 1-ի հաշվարկի համար սահմանված սահմանները	Scope 1-ի հաշվարկի համար սահմանված սահմանները
	սպասարկման համար: Արդյունքում, այս մեքենաներից արտանետումները հանդիսանում են Scope 1 գույքագրման մաս: Որպես վառելիքի աղբյուր են հանդիսանում դիզելային վառելիքը, բենզինը, սեղմված բնական գազը (ՍԲԳ) և հեղուկացված բնական գազը (ՀԲԳ):
Անշարժ աղբյուրներ	Անշարժ աղբյուրներ, այսինքն՝ ընկերությանը պատկանող գեներատորներ. ԱԿԲԱ Բանկը տնօրինում/շահագործում է էլեկտրաէներգիայի արտադրության սեփական հզորություններ (օրինակ՝ դիզելային վառելիքով և բնական գազով աշխատող պահուստային գեներատորներ): Այս գեներատորներից արտանետումները ներառված են Scope 1-ի հաշվարկում, որտեղ օգտագործվում են բենզին և սեղմված բնական գազ (ՍԲԳ):
Ցնդող արտանետումներ	Ցնդող արտանետումներ. ԱԿԲԱ Բանկն օգտագործում է սառնագենտներ իր օբյեկտների հովացման համակարգերում: Ներկայացված տվյալները ներառում են սառնագենտի համակարգերից արտահոսքերը փոխարինելու համար լրացված քանակները չորս սառնագենտների համար, որոնք են՝ R-410A, R-22, R-407C և R-32:

Աղյուսակ 4. Scope 1-ի տվյալները (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Ցուցանիշ / Անվանում	ԱԿԲԱ Բանկ	ԱԿԲԱ Լիզինգ
Ավտոպարկ	<i>Ավտոպարկ</i>	<i>Ավտոպարկ</i>
Դիզելային վառելիք	29,000 լ	154 լ
Բենզին	35,162 լ	2,640 լ
Սեղմված բնական գազ (ՍԲԳ)	29,986 ստ. խմ.	-
Հեղուկացված նավթային գազ (ՀՆԳ)	26,872 կգ	-

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկշռության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

Ցուցանիշ / Անվանում	ԱԿԲԱ Բանկ	ԱԿԲԱ Լիզինգ
Այրում անշարժ աղբյուրներից	Այրում անշարժ աղբյուրներից	Այրում անշարժ աղբյուրներից
Հեղուկացված նավթային գազ (ՀՆԳ)	-	1,819 կգ
Բնական գազ	224,700 ստ. խմ.	-
Ցնդող արտանետումներ (Սառնագենտների լրացում)	<i>Ցնդող արտանետումներ</i>	<i>Ցնդող արտանետումներ</i>
R-410A	155 կգ	-
R-22	40 կգ	-
R-407C	15 կգ	-
R-32	8 կգ	-

Մենք հավաքագրել ենք անհրաժեշտ տվյալները Scope 2 արտանետումների համար, որոնք ընդգրկում են անուղղակի արտանետումները ինչպես մեր գործառնական, այնպես էլ լիզինգային օբյեկտներից: Ճշգրիտ գնահատում ապահովելու համար սահմանները հստակորեն որոշվել են ըստ կատեգորիաների: Յուրաքանչյուր կատեգորիայի համար սահմանված սահմանների վերաբերյալ մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է ստորև: Ներկայացված տվյալները վերաբերում են 2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջանին:

Աղյուսակ 5. Scope 2-ի տվյալները (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Ցուցանիշ / Անվանում
Ցանցային էլեկտրաէներգիա	Ցանցային էլեկտրաէներգիա. Ընկերությունը շահագործում է	Ցանցային էլեկտրաէներգիա	Ցանցային էլեկտրաէներգիա	Ցանցային էլեկտրաէներգիա

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկշիռային սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պարզապես լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Scope 2-ի հաշվարկի սահմանները	Ցուցանիշ / Անվանում
	բազմաթիվ գրասենյակային շենքեր և օբյեկտներ, որտեղ աշխատում են աշխատակիցները: Հաշվարկվում են ազգային ցանցից գնված ընդհանուր էլեկտրաէներգիայի սպառման արտանետումները և տեղական էլեկտրական ցանցի արտանետումների գործոնները:			
Ցուցանիշ / Անվանում	ԱԿՐԱ Բանկ	ԱԿՐԱ Լիզինգ	Էլեկտրաէներգիա – Ցանցային	Էլեկտրաէներգիա – Ցանցային
Էլեկտրաէներգիա	4,656,760 կՎտժ	133,600 կՎտժ	4,656,760 կՎտժ	133,600 կՎտժ

ԱԿՐԱ Բանկի և ԱԿՐԱ Լիզինգի օբյեկտների էներգասպառման մասնաբաժինը - Scope 2 (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան) Գծապատկեր 6. ԱԿՐԱ Բանկի և ԱԿՐԱ Լիզինգի օբյեկտների էներգասպառման մասնաբաժինը - Scope 2 (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Մեր օբյեկտների Scope 1 և Scope 2 արտանետումների վերանայումը բացահայտում է մի քանի հիմնական արդյունքներ: Scope 1 արտանետումները կազմում են ընդհանուր ընդամենը 41%-ը, մինչդեռ Scope 2 արտանետումները կազմում են շատ ավելի մեծ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

մասնաբաժին՝ ներկայացնելով ընդհանուր արտանետումների 59%-ը: Տարբեր աղբյուրների թվում ամենամեծ ներդրումն ունի գրասենյակներում և օբյեկտներում սպառված ցանցային էլեկտրաէներգիան, որը ձևավորում է Scope 2 արտանետումների ամբողջությունը և կազմում է ընդհանուր արտանետումների 60%-ը: Scope 1 կատեգորիայի արտանետումների այլ աղբյուրները, ինչպիսիք են տրանսպորտային միջոցներում և գեներատորներում վառելիքի օգտագործումը, կազմում են ընդհանուր արտանետումների 26%-ը, մինչդեռ սառնագենտների տարեկան լրացումներից արտանետումները կազմում են մնացած 14%-ը:

Աղյուսակ 6. Scope 1 և Scope 2 գույքագրում - ԱԿՐԱ Բանկի օբյեկտներ (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Ցուցանիշ / Անվանում	Արտանետումներ (տCO ₂ ե)	Տոկոսային մասնաբաժին	Կատեգորիա
Scope 1	<i>Scope 1</i>	Վառելիքի օգտագործում անշարժ աղբյուրներում	431.2 (15%)
	<i>Scope 1</i>	Վառելիքի օգտագործում տրանսպորտում	305.4 (11%)
	<i>Scope 1</i>	Սառնագենտների տարեկան լիցքավորում	398.3 (14%)
Scope 2	<i>Scope 2</i>	Ցանցային էլեկտրաէներգիա	1,665.7 (59%)
Ընդամենը	2,800.7	100.00%	Համախմբված

Գծապատկեր 7. Արտանետումներ ԱԿՐԱ Բանկի օբյեկտներից

ԱԿՐԱ Լիզինգի օբյեկտների համար հաշվարկվել են ինչպես Scope 1, այնպես էլ Scope 2 արտանետումները: Scope 1 և 2 գույքագրման հիմնական դիտարկումները հետևյալն են.

- Լիզինգի օբյեկտների ընդհանուր արտանետումները կազմում են շուրջ 60.1 տCO₂ե:
- Scope 1 արտանետումները կազմում են ընդհանուր արտանետումների ընդամենը 20%-ը:
- Scope 2 արտանետումները (Ցանցային էլեկտրաէներգիա) հանդիսանում են գերիշխող բաղադրիչը՝ կազմելով 47.8 տCO₂ե և ընդհանուր արտանետումների մոտավորապես 80%-ը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկարգության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

- Scope 1-ի շրջանակներում տրանսպորտային միջոցների վառելիքի օգտագործումը (6.7 տCO₂ե) չնչին չափով գերազանցում է անշարժ աղբյուրներում վառելիքի օգտագործմանը (5.6 տCO₂ե):

Աղյուսակ 7. Scope 1 և Scope 2 գույքագրում - ԱԿԲԱ Լիզինգի օբյեկտներ (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Ցուցանիշ / Անվանում	Արտանետումներ (տCO ₂ ե)	Տոկոսային մասնաբաժին
Scope 1		
Վառելիքի օգտագործում անշարժ աղբյուրներում	5.6	9%
Վառելիքի օգտագործում տրանսպորտում	6.7	11%
Սառնագենտների տարեկան լիցքավորում	-	-
Scope 2		
Ցանցային էլեկտրաէներգիա	47.8	80%
Ընդամենը	60.1	100.00%

Գծապատկեր 8. Արտանետումներ ԱԿԲԱ Լիզինգի օբյեկտներից

Հաշվարկվել են ինչպես Scope 1, այնպես էլ Scope 2 համակցված ընդհանուր արտանետումները, և ի հայտ են եկել մի քանի հիմնական դիտարկումներ.

- ԱԿԲԱ Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի ընդհանուր Scope 1 և Scope 2 արտանետումները կազմում են 2,860.7 տCO₂ե:
- Scope 1 արտանետումները հավաքականորեն կազմում են 1,147.2 տCO₂ե կամ ԱԿԲԱ Բանկի և ԱԿԲԱ Լիզինգի օբյեկտների ընդհանուր արտանետումների մոտ 40%-ը:
- Scope 2 արտանետումները (Ցանցային էլեկտրաէներգիա) կազմում են 1,713.5 տCO₂ե, ինչը սեփական և լիզինգային օբյեկտների ընդհանուր արտանետումների մոտավորապես 60%-ն է:
- Արտանետումներում մեծապես գերիշխում է Scope 2-ը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

Ֆինանսական արդյունքների տեսանկյունից, բանկային համախմբված ընդհանուր եկամուտը, որը ներառում է 66,355,590 հազար ՀՀ դրամ զուտ տոկոսային եկամուտ և 18,691,033 հազար ՀՀ դրամ ոչ տոկոսային եկամուտ, կազմում է 85,046,623 հազար ՀՀ դրամ: Օգտագործելով այս ցուցանիշը՝ տարվա ընթացքում ՋԳ արտանետումների ինտենսիվությունը հաշվարկվել է 0.0336 կգCO₂ե եկամտի յուրաքանչյուր հազար ՀՀ դրամի հաշվով: Սա ՋԳ հաշվառման և արտանետումների ինտենսիվության հենանիշի (*benchmark*) սահմանման առաջին տարին է, որը հիմք կծառայի արտանետումների նվազեցմանն ուղղված ապագա համեմատությունների և թիրախների սահմանման համար:

Քանի որ սա ՋԳ հաշվառման մեկնարկային տարին է, հաշվարկները սահմանափակվել են Scope 1 և Scope 2 արտանետումներով, իսկ Scope 3 արտանետումները ներառված չեն: Առաջիկա տարիներին, մեր ՋԳ հաշվառման գործընթացների զարգացմանը զուգահեռ, մենք նպատակ ունենք ներառել լրացուցիչ չափանիշներ, ինչպիսիք են՝ Ածխածնի կշռված միջին ինտենսիվությունը (*WACI*)՝ արտանետումների ինտենսիվության մեր հաշվարկներն էլ ավելի կատարելագործելու համար:

Աղյուսակ 8. Ընդհանուր արտանետումներ - Scope 1 և 2 (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Ցուցանիշ / Անվանում	Արտանետումներ (տCO ₂ ե)	Տոկոսային մասնաբաժին
Scope 1		
Վառելիքի օգտագործում անշարժ աղբյուրներում	436.8	15%
Վառելիքի օգտագործում տրանսպորտում	312.1	11%
Սառնագենտների տարեկան լիցքավորում	398.3	14%
Scope 2		
Ցանցային էլեկտրաէներգիա	1,713.5	60%
Ընդամենը	2,860.7	100.0%

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեալիզացիայի փոփոխված տարբերակով:

II. Կլիմայի հետ կապված ռիսկեր

Ազգային կարգավորող համակարգերը և ԱԿԲԱ Բանկի գործողությունները

Արագորեն զարգացող բնապահպանական կարգավորումները, ցածր ածխածնային տնտեսությանն անցնելու հրատապությունը և տնտեսության ողջ երկայնքով կայուն զարգացման նկատառումների ինտեգրումը հետզհետե ավելի մեծ կարևորություն են ստանում Բանկի համար: Ակնկալվում է, որ այս գործոնները ժամանակի ընթացքում կազդեն ինչպես Բանկի գործառնական միջավայրի, այնպես էլ նրա հաճախորդների գործարար վարքագծի և գործունեության վրա:

Կլիմայի հետ կապված ռիսկերի կառավարումը Բանկի ռիսկերի կառավարման համակարգի զարգացող ուղղություններից է: Բանկը գիտակցում է այն բանի կարևորությունը, թե ինչպես կլիմայի փոփոխությունը կարող է ազդել իր ռիսկերի պրոֆիլի և երկարաժամկետ կայունության վրա: Այս համատեքստում ռիսկերի կառավարման գործող գործընթացները ծառայում են որպես ելակետ՝ կլիմայի հետ կապված ռիսկերի պոտենցիալ գործոնները (դրավերները) դրանց ի հայտ գալուն զուգահեռ նույնականացնելու և մոնիտորինգի ենթարկելու համար:

Մի շարք ազգային կարգավորումներ և միջազգային հանձնառություններ ձևավորում են տնտեսության մեջ կլիմայի հետ կապված ռիսկերի հասցեագրման շրջանակը, այդ թվում՝ ֆինանսական հաստատությունների և առևտրային բանկերի համար:

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկը (ՀՀ ԿԲ) 2023 թվականի հոկտեմբերին ընդունել է Կայուն ֆինանսավորման ազգային ճանապարհային քարտեզը (ԿՖԱՃՔ/NSFR)՝ առանձնահատուկ շեշտադրում կատարելով կլիմայի հետ կապված ռիսկերի վրա և ընդգծելով ֆինանսական հաստատությունների ու վերահսկողների կողմից կայուն զարգացմանն առնչվող ռիսկերի գնահատման և կառավարման մոտեցումների ուժեղացման անհրաժեշտությունը:

Հայաստանի՝ 2021-2030 թվականների համար թարմացված Ազգային մակարդակով սահմանված գործողությունները (ԱՄՍԳ/NDC) նպատակադրում են մինչև 2030 թվականը կրճատել ԶԳ (ջերմոցային գազերի) արտանետումները 40%-ով՝ 1990 թվականի մակարդակի համեմատ: Կենտրոնական բանկի վերլուծության համաձայն՝ բանկային համակարգի վարկային պորտֆելի մոտավորապես 29%-ը բաշխված է կլիմայական ռիսկերի նկատմամբ խոցելի ոլորտներին:

Այս շրջանակն էլ ավելի ամրապնդելով՝ 2026 թվականի հունվարի 20-ին ընդունված «Կլիմայի մասին» օրենքը սահմանում է իրավական հիմքեր արտանետումների կրճատման և կլիմայի հարմարվողականության (ադապտացիայի) պլանավորման համար: Այս համատեքստում ԿՖԱՃՔ վերահսկողական ուղեցույցը կենտրոնանում է կառավարման,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ռազմավարության և ռիսկերի կառավարման վրա, ինչպես նաև նախատեսում է կլիմայական սթրես-թեստավորման սցենարների և առևտրային բանկերի համար հարակից ուղեցույցների մշակում:

ԿՖԱՃԲ պահանջներին համապատասխան՝ 2025 թվականին Բանկը պատրաստել և ՀՀ Կենտրոնական բանկ է ներկայացրել կայուն զարգացման վերաբերյալ հաշվետվություն:

Հաշվետվողականությունը միտված էր գույքագրելու ֆինանսական հատվածում որոշումների կայացման գործում կլիմայական ռիսկերի գնահատման վերաբերյալ առկա կարողություններն ու հավակնությունների մակարդակը: Դրա նպատակն էր փաստաթղթավորել կլիմայի հետ կապված ռիսկերի գնահատման ընթացիկ բանկային գործելակերպը և մոնիտորինգի ենթարկել դրանց համապատասխանության աստիճանը ԿԲ սպասումներին:

Այս հաշվետվողականության շրջանակներում Բանկն իրականացրել է կլիմայի հետ կապված ֆիզիկական և անցումային ռիսկերի բարձր մակարդակի վերանայում, որոնք պոտենցիալ կերպով կարող են ազդել իր հեղինակության, շուկայական դիրքի, գործառնությունների, կարգավորող միջավայրի ազդեցության և ֆինանսական արդյունքների վրա: Այս ռիսկերը կարող են Բանկի վրա ազդել նաև անուղակիորեն՝ գործընկերների, հաճախորդների և գրավի առարկաների վրա իրենց ազդեցության միջոցով՝ դրանով իսկ անդրադառնալով վարկային ռիսկի և պորտֆելի ընդհանուր որակի վրա:

Սույն հաշվետվության մեջ կլիմայի հետ կապված պոտենցիալ ռիսկերի նույնականացումը հիմնված է որակական գնահատման վրա, որն առաջնորդվել է երկրի մակարդակով կլիմայական և տնտեսական հետազոտություններով, տեղական ու միջազգային ֆինանսական հաստատությունների հետ համեմատական վերլուծությամբ (benchmarking), ինչպես նաև հաշվի է առել Բանկի յուրահատուկ բնութագրերն ու ռիսկերին ենթարկվածությունը: Հաշվի առնելով կլիմայական ռիսկերի ինտեգրման սկզբնական փուլը՝ այս գնահատումը միտված է տրամադրելու նախնական տեսություն, այլ ոչ թե բոլոր հնարավոր կլիմայական ազդեցությունների սպառիչ կամ քանակական գնահատական:

Կախված վարկի տեսակից՝ որոշակի ռիսկեր ապահովված են անշարժ գրավով: Կլիմայական, աշխարհաքաղաքական կամ աշխարհագրական վտանգների նկատմամբ ավելի խոցելի տարածաշրջաններում գտնվող գրավի առարկաները բախվում են ֆիզիկական ռիսկերի իրադարձությունների (ինչպիսիք են՝ ծայրահեղ եղանակային պայմանները կամ շրջակա միջավայրի դեգրադացիան) ավելի բարձր հավանականության հետ: Այս ակտիվների ֆիզիկական ռիսկի պրոֆիլի աճը կարող է բացասաբար անդրադառնալ դրանց արժեքի և, հետևաբար, վարկառուի ֆինանսական տոկոսության վրա: Սա կարող է նվազեցնել հաճախորդի՝ պարտավորությունները կատարելու կարողությունը՝ պոտենցիալ կերպով հանգեցնելով չվերադարձման ավելի բարձր հավանականության և Բանկի համար վարկային ռիսկի մեծացման:

Ընդհանուր անշարժ գրավի համախառն արժեքն ըստ տարածաշրջանների լրացուցիչ տեղեկատվություն է տրամադրում Բանկի ռիսկերի կենտրոնացվածության վերաբերյալ:

Անշարժ գրավի հիմքում ընկած համախառն արժեքը Գծապատկեր 4. Անշարժ գրավի հիմքում ընկած համախառն արժեքն ըստ տարածաշրջանների

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԱԿԲԱ Բանկի մոտեցումը կլիմայի հետ կապված ռիսկերին

Կլիմայի հետ կապված ռիսկերի ու հնարավորությունների նույնականացումն ու կառավարումը հետզհետե ավելի մեծ կարևորություն են ստանում Բանկի երկարաժամկետ կայունության և հուսալիության համար: Որպես ֆինանսական հաստատություն՝ կլիմայական ազդեցություններին Բանկի ենթարկվածությունն առաջանում է հիմնականում նրա ֆինանսավորման և ներդրումային գործունեության միջոցով, որոնց վրա կարող են ազդել բնապահպանական պայմանների փոփոխությունները, կարգավորող պահանջները, շուկայի դինամիկան և կլիմայի փոփոխության հետ կապված հաճախորդների վարքագիծը:

Կլիմայի հետ կապված ռիսկը վերաբերում է հեղինակության կորստի, ֆինանսական վնասի կամ այլ բացասական հետևանքների ռիսկին, որոնք բխում են կլիմայի փոփոխության ֆիզիկական և անցումային ռիսկերից և անդրադառնում են Բանկի, նրա հաճախորդների կամ այն համայնքների վրա, որտեղ Բանկը գործում է:

Ներկայումս կլիմայի հետ կապված ռիսկերի նկատմամբ Բանկի մոտեցումը կենտրոնացած է իրազեկվածության բարձրացման, ներքին ընկալման ձևավորման և կլիմայական գործոնները ռիսկերի գնահատման ու որոշումների կայացման գործող գործընթացներում աստիճանաբար ներառելու վրա: Ռիսկերի կառավարումն աջակցում է այս գործընթացին՝ օգնելով նույնականացնել այն ոլորտները, որտեղ կլիմայական գործոնները կարող են ուժգնացնել ավանդական ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, միևնույն ժամանակ հնարավորություն տալով Բանկին կանխատեսել արտաքին միջավայրի փոփոխությունները՝ կապված կլիմայական և անցումային դինամիկայի հետ: Այս զարգացող մոտեցումն աջակցում է նաև Բանկի բիզնես մոդելին և հաճախորդների բազային համապատասխան կլիմայական հնարավորությունների նույնականացմանը:

Բնապահպանական և սոցիալական (E&S) ռիսկերը, ներառյալ՝ կլիմայական ասպեկտները, դիտարկվում են Բանկի ռիսկերի կառավարման և վարկավորման գործելակերպի ավելի լայն համատեքստում, թեև կլիմայական ռիսկերի հատուկ համակարգ դեռևս պաշտոնապես չի ձևավորվել: Կլիմայի փոփոխությունն ընկալվում է որպես համակողմանի (խաչվող) խնդիր, որը կարող է ազդել Բանկի վրա ինչպես ուղղակիորեն, այնպես էլ անուղղակիորեն՝ բնապահպանական և կլիմայական ռիսկերի նկատմամբ զգայուն հաճախորդների, ոլորտների և տարածաշրջանների հետ կապված ռիսկերի միջոցով: Այս ռիսկերին ենթարկվածության վերաբերյալ նախնական պատկերացումների ձևավորումը Բանկին թույլ է տալիս ավելի լավ հասկանալ պոտենցիալ խոցելիությունները և հիմքեր ստեղծել ռիսկերի կառավարման գործելակերպի ապագա կատարելագործումների համար:

Բանկի՝ 2025–2028 թվականների ESG ռազմավարությունն արտացոլում է կլիմայի փոփոխության մեղմացմանն ուղղված աճող հանձնառությունը: Ռազմավարությունը նպատակադրում է մինչև 2035 թվականը շարժվել դեպի կլիմայական չեզոքություն և Բանկի գործունեության շրջանակներում նպաստել ցածր ածխածնային տնտեսությանն անցնելու Հայաստանի գործընթացին: Այս ուղղությանն աջակցելու համար սահմանվել են կլիմայական ռիսկերի հետ կապված դերերն ու պատասխանատվությունները, մեկնարկել է կլիմայական տվյալների հավաքագրումը և հիմքեր են նախապատրաստվել կանոնավոր ներքին հաշվետվողականության համար: Բանկը նպատակ ունի աստիճանաբար զարգացնել կլիմայական ռիսկերի կառավարման ավելի կառուցվածքային մոտեցում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ներկայումս ԱԿԲԱ Բանկը մոնիտորինգի է ենթարկում ջերմոցային գազերի (ՋԳ) արտանետումները Scope 1 և Scope 2 շրջանակներում և կապահովի տարեկան հրապարակային հաշվետվողականություն այս արտանետումների վերաբերյալ (տե՛ս «Բնապահպանական պատասխանատվություն» բաժինը):

Վարկավորման գործընթացում, կախված հաճախորդից և վարկի տեսակից, Բանկը հաշվի է առնում կլիմայական ռիսկի գործոնների պոտենցիալ ազդեցությունը վարկային ռիսկի վրա: Նախկինում ԱԿԲԱ Բանկն իրականացրել է բերքատվության կանխատեսումներ այն գյուղատնտեսական վարկերի համար, որոնք կարող են ենթարկվել կլիմայի փոփոխության ազդեցությանը: Իրականացվել է գնահատում այն մասին, թե ինչպես կլիմայի փոփոխությունը կարող է ազդել Բանկի գյուղատնտեսական պորտֆելի որակական ցուցանիշների վրա՝ հիմնվելով Հայաստանում ջերմաստիճանի, տեղումների և խոնավության ակնկալվող փոփոխությունների վերաբերյալ հիմնական արդյունքների վրա՝ արտանետումների չմեղմացված սցենարի ներքո: Ստացված որակական վերլուծությունը նաև հիմք է հանդիսանում որոշակի դեպքերում պահվող մոնիտորինգի և վերանայման մակարդակը որոշելու համար: Վարկային ռիսկերի կառավարման մեջ կլիմայական ռիսկի գործոնների գնահատումը շարունակաբար զարգանում է և ակնկալվում է, որ կդառնա Բանկի ռիսկերի կառավարման համակարգի կարևորագույն բաղադրիչը: Բացի այդ, հաշվի առնելով կլիմայի փոփոխության հետ կապված ֆիզիկական և անցումային ռիսկերի նույնականացման աճող կարևորությունը, դիտարկվում է նաև կլիմայական սթրես-թեստերի կանոնավոր անցկացման հարցը:

8. Կայուն ֆինանսավորում

Կայուն ֆինանսավորումը ԱԿԲԱ Բանկի երկարաժամկետ ռազմավարության կարևոր մասն է, որն ուղղորդում է, թե ինչպես են ֆինանսական ռեսուրսներն ուղղվում Հայաստանում բնապահպանական տեսանկյունից պատասխանատու, սոցիալապես ներառական և տնտեսապես դիմակայուն (տոկուն) զարգացմանը: Այն ներառում է ֆինանսական արտադրատեսակներ, քաղաքականություններ և գործելակերպեր, որոնք բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) նկատառումները ինտեգրում են Բանկի վարկավորման, ներդրումային և ռիսկերի կառավարման գործընթացներում:

Մենք գտնվում ենք մեր Կանաչ պարտատոմսերի շրջանակի (*Green Bond Framework*) և Կանաչ վարկավորման շրջանակի (*Green Lending Framework*) մշակման գործընթացում, ինչը էլ ավելի կընդլայնի բնապահպանական տեսանկյունից օգտակար նախագծերը ֆինանսավորելու և կայունության միջազգային չափանիշներին համապատասխանող կապիտալ ներգրավելու Բանկի կարողությունը: Ակնկալվում է, որ այս շրջանակները

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

կաջակցեն կլիմայական նպատակներին համապատասխանեցված ֆինանսական գործիքներին և կբարձրացնեն թափանցիկությունը Բանկի կայուն ֆինանսավորման գործունեության մեջ:

ԱԿԲԱ Բանկում կայուն ֆինանսավորման առանցքային ուղղությունը բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի սկրինինգի (զտման), բացառումների ցուցակների, ոլորտային հատուկ պաշտպանիչ մեխանիզմների և պատշաճ ուսումնասիրության (*due diligence*) գործընթացների համակարգված կիրառումն է: Սա օգնում է ապահովել, որ ֆինանսավորվող գործունեությունը խուսափի վնասակար ազդեցություններից և համապատասխանի պատասխանատու ֆինանսավորման նկատմամբ Բանկի մոտեցմանը:

Կայուն ֆինանսավորումը ներառում է նաև նպատակային վարկավորման ծրագրեր, որոնք ընդլայնում են տնտեսական հնարավորությունների հասանելիությունը, հատկապես թերսպասարկվող խմբերի համար: Այս ծրագրերն աջակցում են միկրո և փոքր ձեռնարկություններին, գյուղատնտեսական արտադրողներին, կրթական և առողջապահական հաստատություններին, ինչպես նաև այն տնային տնտեսություններին ու բիզնեսներին, որոնք ներդրումներ են կատարում էներգաարդյունավետության և վերականգնվող էներգիայի լուծումներում: Այս գործունեության միջոցով Բանկն աջակցում է աշխատատեղերի ստեղծմանը, գյուղական վայրերի զարգացմանը և կլիմայական տեսանկյունից ավելի արդյունավետ լուծումների որդեգրմանը:

Կարողությունների զարգացումը Բանկի կայուն ֆինանսավորման մոտեցման մեկ այլ կարևոր բաղադրիչ է: Ֆինանսական գրագիտության ծրագրերի, կայուն զարգացման վերապատրաստումների, խորհրդատվական ծառայությունների և ՓՄՁ-ներին ուղղված կրթական հարթակների միջոցով Բանկն օգնում է հաճախորդներին հասկանալ ESG ռիսկերը, որդեգրել պատասխանատու գործարար պրակտիկա և կողմնորոշվել կայունության հետ կապված նոր ձևավորվող մարտահրավերներում:

Իր կայուն ֆինանսավորման գործունեության, այդ թվում՝ Կանաչ պարտատոմսերի և Կանաչ վարկավորման շրջանակների մշակման միջոցով, ԱԿԲԱ Բանկը նպատակ ունի աջակցել դեպի ավելի կանաչ, ներառական և կլիմայի նկատմամբ տոկուն տնտեսությանն անցնելու Հայաստանի գործընթացին:

I. ESG ռիսկերի ինտեգրումը վարկային վերլուծության մեջ

(GRI 3-3, SASB FN-CB-410a.2)

Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ESG) նկատառումները Բանկի ընդհանուր ռիսկերի միջավայրի կարևոր մասն են կազմում: Հաշվետու տարում ընդունված Վարկային ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը ծառայում է որպես հիմնական համակարգ, որն ուղղորդում է Խորհրդին և Գործադիր ղեկավարությանը Բանկի վարկավորման գործունեության մեջ: Այն սահմանում է քանակական և որակական չափանիշներ վարկային գործառնությունների համար և արտացոլում է պատասխանատու ֆինանսավորման գործելակերպի նկատմամբ Բանկի հանձնառությունը:

Խորհուրդը և Գործադիր ղեկավարությունը կրում են վերջնական պատասխանատվություն վարկային ռիսկի կառավարման (*governance*) համար: Քաղաքականությունը շեշտում է ուժեղ վարկային մշակույթի կարևորությունը, որն աջակցվում է ընդհանուր արժեքներով,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

վարքագծային ակնկալիքներով և ներքին զարգացումների ու արտաքին շուկայական միտումների շարունակական մոնիտորինգով՝ պորտֆելի որակի հեռանկարային գնահատմանն աջակցելու նպատակով:

Իր վարկավորման գործունեության միջոցով Բանկը ձգտում է աջակցել հաճախորդներին՝ միաժամանակ նպաստելով ավելի լայն տնտեսական զարգացմանը: Ապահովելու համար վարկային որոշումների համապատասխանությունը էթիկական, բնապահպանական և սոցիալական չափանիշներին՝ Բանկը կիրառում է ESG-ին առնչվող համապատասխանության չափանիշներ: Մասնավորապես, այն հաճախորդները, որոնց գործունեությունը հայտնվում է Բանկի ESG Բացառումների ցուցակում, չեն կարող ֆինանսավորվել: Այս ցուցակը ներառում է նաև ՀՀ օրենսդրությամբ և կենսաբազմազանության ու մշակութային ժառանգության պահպանությանն առնչվող միջազգային համաձայնագրերով արգելված գործառնությունները, ինչպես նաև արևադարձային անտառներում առևտրային փայտանյութի արդյունահանումը:

Բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի կառավարումը Բանկի վարկավորման գործառնությունների բացասական ազդեցությունների մեղմացման կարևոր մասն է: Բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի գնահատումն ու մոնիտորինգն իրականացվում են այս ռիսկերը նույնականացնելու և հասցեագրելու նպատակով: Յուրաքանչյուր վարկի ռիսկայնության մակարդակը գնահատվում է Սոցիալական և բնապահպանական ռիսկերի գնահատման հարցաշարի միջոցով, որը վերլուծում է վարկի հետ կապված բնապահպանական և սոցիալական առանցքային գործոնները, ներառյալ՝ ջրի օգտագործումը, պեստիցիդների կառավարումը, կենսաբազմազանության պաշտպանությունը և համապատասխան սոցիալական ասպեկտները: Այս գործիքն օգնում է վարկավորման գործառնությունները համապատասխանեցնել կայուն զարգացման չափանիշներին:

Բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի կառավարման համար պատասխանատու ստորաբաժանումների առջև դրված է համապատասխան ռիսկերի կառավարման ընթացակարգերի իրականացման առաջադրանքը: Բանկի ESG ռիսկերի կառավարման մեջ ներգրավված առանցքային անձնակազմը ներառում է՝ Գլխավոր գործադիր տնօրենին, Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալներին, Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության դեպարտամենտի ղեկավարին, Իրավաբանական և համապատասխանության տնօրինությունը, ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրինությունը, Մանրաձախ բիզնեսի տնօրինությունը, Ֆինանսական տնօրինությունը, Մոնիտորինգի բաժինը, Վարկային վերլուծության դեպարտամենտի աշխատակիցներին, Բիզնես խորհրդատուներին և Բեք-օֆիսի աշխատակիցներին:

Բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի մոնիտորինգի հաճախականությունը որոշվում է՝ հիմնվելով շնորհիվ ռիսկայնության կատեգորիայի վրա՝ ցածր, միջին կամ բարձր: Միջին և բարձր ռիսկային վարկերը ենթարկվում են ավելի հաճախակի մոնիտորինգի, ներառյալ՝ տարեկան վերանայումները և տեղեկում (օբյեկտում) ստուգումները, մինչդեռ ցածր ռիսկային վարկերը կարող են ազատվել մոնիտորինգից:

Աղյուսակ 7. Բացառումների ցուցակի հիմքում ընկած միջազգային կանոնակարգերը

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բացառումների ցուցակը ձևավորող միջազգային կանոնակարգերը
5. ԵՄ թարմացված կանոնակարգ No. 2455/92
Կառավարությունների կողմից արգելված կամ խիստ սահմանափակված նյութերի ՄԱԿ-ի ցուցակը
Միջազգային առևտրում վնասակար քիմիական նյութերի և պեստիցիդների վերաբերյալ Ռոտերդամի կոնվենցիան
Կայուն օրգանական աղտոտիչների վերաբերյալ Ստոկհոլմի կոնվենցիան
ԱՀԿ-ի (WHO) պեստիցիդների վտանգավորության դասակարգումները
CITES (Անհետացման եզրին գտնվող վայրի կենդանական ու բուսական աշխարհի տեսակների միջազգային առևտրի մասին կոնվենցիա)
ԵՄ կանոնակարգ No. 1013/2006 թափոնների տեղափոխման վերաբերյալ
ՏՀԶԿ (OECD) Խորհրդի որոշում C (2001)107
Վտանգավոր թափոնների անդրսահմանային տեղաշարժի վերահսկման և դրանց հեռացման մասին Բազելյան կոնվենցիան
Վայրի կենդանիների միգրացվող տեսակների պահպանման մասին Բոննի կոնվենցիան
Միջազգային նշանակության խոնավ տարածքների մասին Ռամսարի կոնվենցիան
Եվրոպայի վայրի բնության և բնական միջավայրի պահպանության մասին Բեռնի կոնվենցիան
Համաշխարհային ժառանգության կոնվենցիան
Կենսաբազմազանության մասին կոնվենցիան

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Մեր մոնիտորինգի հարցաշարերն անդրադառնում են հետևյալ բնապահպանական և սոցիալական ասպեկտներին.

- Բնապահպանական քաղաքականության և աշխատակիցների վերապատրաստման ծրագրերի իրականացում.
- Համապատասխանություն աշխատանքային օրենսդրությանը, աշխատանքային պայմաններին և խտրականության բացառման քաղաքականություններին.
- Աղտոտման կանխարգելում, ռեսուրսների խնայողություն և թափոնների կառավարում. և
- Կենսաբազմազանության պահպանում և մշակութային ժառանգությանը վնաս հասցնելու կանխարգելում:

Մեր Բացառումների ցուցակը[2], որը հիմնված է միջազգային համաձայնագրերի և կանոնակարգերի վրա, ներառում է ֆինանսավորման համար ոչ ենթակա գործունեության տեսակներ, ինչպիսիք են.

- Միջազգային կոնվենցիաներով արգելված վտանգավոր նյութերի ներառմամբ նախագծեր:
- Գործունեություն, որը շահագործում է վայրի բնությունը կամ կիրառում է ձկնորսության ոչ կայուն մեթոդներ:
- Գործառնություններ, որոնք վնաս են հասցնում կենսաբազմազանությանը կամ մշակութային ժառանգությանը:

Բանկը կիրառում է նաև կառուցվածքային գնահատման գործընթաց այն վարկային հայտերի համար, որոնք ներառում են հաստատված գործունեության ցանկում (Ուղղորդման ցուցակ / *Referral List*) ընդգրկված գործունեության տեսակներ: Նման հայտերն ուղղորդվում են սոցիալական և բնապահպանական հարցերով պատասխանատու մասնագետին: Անհրաժեշտության դեպքում մասնագետը հարցը փոխանցում է Վարկային վերլուծության դեպարտամենտի Սոցիալական և շրջակա միջավայրի (ՍՇՄ/SSE) ներկայացուցչին, ով այնուհետև, պահանջի դեպքում, հայտը ներկայացնում է միջազգային ֆինանսական հաստատությանը (ՄՖՀ/IFI)¹ վերանայման համար:

Այն դեպքերում, երբ պահանջվում է լրացուցիչ վերլուծություն, բնապահպանական և սոցիալական գործոնները գնահատվում են ՄՖՀ (IFI) մասնագետների աջակցությամբ: Անհրաժեշտության դեպքում նախագծի բնապահպանական և սոցիալական ասպեկտները գնահատելու համար կարող են ներգրավվել նաև որակավորված արտաքին փորձագետներ: ՄՖՀ բնապահպանական և սոցիալական մասնագետները վերանայում են առկա տեղեկատվությունը, որոշում են լրացուցիչ տեղեկատվության անհրաժեշտությունը և իրենց ներդրումն են ունենում մեղմացնող միջոցառումների մշակման գործում: Անհրաժեշտության դեպքում նրանք կարող են սահմանել ֆինանսավորման պարտադիր պայմաններ: Եթե ՄՖՀ ներգրավվածությունը չի պահանջվում, գնահատումն իրականացվում է Բանկի բնապահպանական և սոցիալական մասնագետների կողմից՝ ՍՇՄ պատասխանատու անձի կամ, համապատասխան դեպքերում, արտաքին փորձագետի աջակցությամբ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ջրային ռեսուրսների խնամքով կառավարման խթանում

Ջուրը կենսական ռեսուրս է Հայաստանի Հանրապետության համար, հատկապես գյուղատնտեսության և գյուղական տնտեսությունների համար: Բանկը հանձնառու է խթանել ջրի պատասխանատու օգտագործումը, աջակցել կլիմայի նկատմամբ տոկուն գյուղատնտեսական գործելակերպերին և նպաստել ազգային ջրային ռեսուրսների կայուն կառավարմանը: Այս նպատակներն առաջ մղելու համար Բանկը նպատակադրում է.

- Սահմանել հստակ թիրախներ վարկային պորտֆելում ջրի կայուն և պատասխանատու օգտագործմամբ նախագծերի մասնաբաժնի մեծացման համար:
- ՓՄՁ և գյուղատնտեսական հաճախորդների համար իրականացնել իրազեկվածության բարձրացման վերապատրաստումներ՝ ջրի հետ կապված մարտահրավերների, ջրային ռեսուրսների արդյունավետ կառավարման և կլիմայական ռիսկերի վերաբերյալ:
- Աջակցել գյուղատնտեսության զարգացմանը՝ ֆինանսավորելով նախաձեռնություններ ոռոգման համակարգերի բարելավման պետական ծրագրերի ներքո և, հնարավորության դեպքում, նպաստելով այս ծրագրերի կատարելագործմանը:

Բացի այդ, հատուկ պահանջներ են կիրառվում, երբ վարկի գումարը գերազանցում է 18 միլիոն ՀՀ դրամը կամ դրան համարժեք արտարժույթը: Նման դեպքերում վարկը ենթարկվում է համապարփակ գնահատման՝ ռիսկայնության երեք կատեգորիաների հիման վրա՝ ցածր, միջին և բարձր:

Կառավարության հետ համագործակցության միջոցով մենք աջակցում ենք կայուն գյուղատնտեսական գործելակերպերին, ինչպիսիք են՝ կաթիլային ոռոգման համակարգերի ներդրումը: Այս նախաձեռնություններն օգնում են խնայել ջրի զգալի ծավալներ և հնարավորություն են տալիս հիմնել պտղատու այգիներ դեգրադացված հողերի վրա՝ դրանք վերածելով արդյունավետ գյուղատնտեսական տարածքների: Մենք նաև աջակցում ենք ջրամբարների կառուցմանը՝ ոռոգումը և երկարաժամկետ կայունությունը բարելավելու նպատակով:

2025 թվականին տրամադրվել է ընդհանուր առմամբ 26 գյուղատնտեսական վարկ, որոնց պորտֆելը կազմել է 834,261,424 ՀՀ դրամ: Այս վարկերն աջակցել են 59.677 հեկտար հողատարածքի մշակմանը՝ շեշտը դնելով կայուն գործելակերպերի վրա: Այս ընդհանուրից 2 վարկ՝ 74,530,480 ՀՀ դրամի չափով, որոնք ընդգրկում են 23.015 հեկտար, ուղղվել են հատկապես կաթիլային ոռոգման համակարգերին, որոնք հայտնի են ջրախնայողության

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

իրենց առավելություններով: Բացի այդ, 44.377 հեկտար մշակվել է մինչև 35 տարեկան ֆերմերների կողմից՝ աջակցելով կայուն ֆերմերների հաջորդ սերնդին:

II. Սոցիալական և ներառական ֆինանսավորում

Ուղղակի տնտեսական ազդեցություններ

(GRI 201-1)

2025 թվականին ԱԿԲԱ Բանկը շարունակել է զգալի ներդրում ունենալ Հայաստանի տնտեսական զարգացման մեջ իր գործունեության ընթացքում ստեղծված և բաշխված արժեքի միջոցով: Բանկի ֆինանսական արդյունքները վկայում են ինչպես ուժեղ գործառնական ակտիվության, այնպես էլ աշխատակիցների, պետության, բաժնետերերի և լայն համայնքի հանդեպ շարունակական հանձնառության մասին:

Հաշվետու տարվա ընթացքում Բանկը ստեղծել է 71,857,168 հազար ՀՀ դրամի ուղղակի տնտեսական արժեք: Այս ցուցանիշն արտացոլում է Բանկի հիմնական ֆինանսական գործունեությունից ստացված զուտ եկամուտները, ներառյալ՝ զուտ տոկոսային եկամուտը՝ վարկային կորուստների գծով ծախսերը նվազեցնելուց հետո, զուտ միջնորդավճարների տեսքով եկամուտները և ոչ գործառնական այլ եկամուտների հոսքերը: Վարկային կորուստներից հետո զուտ տոկոսային եկամուտը մնացել է արժեքի ստեղծման հիմնական աղբյուրը՝ կազմելով 53,667,206 հազար ՀՀ դրամ: Լրացուցիչ արժեք է ստեղծվել զուտ միջնորդավճարների տեսքով եկամուտների (9,101,729 հազար ՀՀ դրամ) և ոչ գործառնական այլ եկամուտների (9,088,233 հազար ՀՀ դրամ) հաշվին:

Ստեղծված արժեքից ԱԿԲԱ Բանկը 50,356,496 հազար ՀՀ դրամը հետ է բաշխել տնտեսություն տարբեր ուղիներով, որոնք աջակցում են նրա շահակիցներին և ազգային սոցիալ-տնտեսական միջավայրին:

Այս բաշխման զգալի մասն ուղղվել է գործառնական և վարչական ծախսերին՝ կազմելով 12,121,408 հազար ՀՀ դրամ, ինչն արտացոլում է Բանկի շարունակական ներդրումները ծառայությունների մատուցման, ենթակառուցվածքների և գործառնական արդյունավետության մեջ: Աշխատակիցների աշխատավարձերն ու արտոնությունները

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԱԿՔԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ – ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025

կազմել են բաշխված արժեքի զգալի մասը՝ 22,510,884 հազար ՀՀ դրամ, ինչը վկայում է իր աշխատակազմի նկատմամբ Բանկի շարունակական հանձնառության մասին:

Բանկն իր ներդրումն է ունեցել նաև պետության զարգացման գործում՝ կատարելով վճարումներ կառավարությանը, ներառյալ՝ շահութահարկը, որը տարվա համար կազմել է 9,140,704 հազար ՀՀ դրամ: Բացի այդ, կապիտալ տրամադրողներին կատարված վճարումները, ներառյալ՝ բաժնետերերին վճարված շահաբաժինները, կազմել են 6,583,500 հազար ՀՀ դրամ:

Մնացած տնտեսական արժեքը՝ 21,500,672 հազար ՀՀ դրամի չափով, պահվել (վերաներդրվել) է Բանկում՝ աջակցելու ապագա աճին, ամրապնդելու ֆինանսական դիրքը և ապահովելու երկարաժամկետ կայունությունը:

Տնտեսական ազդեցություն. ստեղծված և բաշխված արժեք	2025
հազար ՀՀ դրամ	
Զուտ տոկոսային եկամուտ	53,667,206
Զուտ միջնորդավճարների տեսքով եկամուտ	9,101,729
Ոչ գործառնական եկամուտ	9,088,233
Ընդհանուր ստեղծված տնտեսական արժեք (EVG)	71,857,168
Ընդհանուր գործառնական ծախսեր	12,121,408
Աշխատակիցների աշխատավարձեր և արտոնություններ	22,510,884
Վճարումներ կապիտալ տրամադրողներին	6,583,500
Վճարումներ պետական բյուջե (կառավարությանը)	9,140,704
Համայնքային ներդրումներ	-
Բաշխված տնտեսական արժեք (EVD)	50,356,496
Պահված (չբաշխված) տնտեսական արժեք	21,500,672

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Անուղղակի տնտեսական ազդեցություններ

(GRI 3-3, GRI 203-1, GRI 203-2)

Բանկի հիմնական գործառույթներից է արտադրողական ներդրումային հնարավորությունների նույնականացումը և ավանդատուների ռեսուրսների բաշխումն այնպիսի ոլորտներին, որտեղ դրանք կարող են օգտագործվել առավել արդյունավետ կերպով: ԱԿԲԱ Բանկն ակտիվորեն մեծացրել է իր վարկային պորտֆելը վերջին երկու տարիների ընթացքում՝ արձանագրելով 18% տարեկան աճ 2024 թվականին և 19% աճ՝ 2025 թվականին:

Այս վարկերի ազդեցությունը տնտեսության ողջ երկայնքով զգալի է, քանի որ դրանք ուղղվում են ամենաարտադրողական ոլորտներին և գերակշռող մասով՝ գյուղատնտեսության հատվածին՝ դրանով իսկ ազդելով համայնքների վրա: 2025 թվականին ԱԿԲԱ Բանկն իրականացրել է կորպորատիվ սոցիալական պատասխանատվության և կորպորատիվ բարեգործական բազմաթիվ ծրագրեր՝ նպաստելով Հայաստանում համայնքային ենթակառուցվածքների բարելավմանը, կրթության զարգացմանը, մշակույթի պահպանմանն ու հանրահոշակմանը, ինչպես նաև աջակցելով բնության պահպանությանն ու շրջակա միջավայրի զարգացմանը:

Կրթության և տեխնոլոգիական զարգացման ոլորտում Բանկն աջակցել է Հայկաժոր և Լեռնապատ համայնքներում «Արմաթ» ինժեներական լաբորատորիաների հիմնադրման և արդիականացման նախագծերին:

Մշակույթի պահպանման և հանրահոշակման նպատակով Բանկն աջակցել է Մարտիրոս Սարյանի տուն-թանգարանում AR (լրացված իրականություն) և VR (վիրտուալ իրականություն) տեխնոլոգիաների ներդրմանը, «Սիմֆոնիկ օրորոցայիններ» նախագծի ձայնագրմանը (Հայաստանի պետական սիմֆոնիկ նվագախմբի կողմից հայ կոմպոզիտորների օրորոցայինների սիմֆոնիկ կատարումներ) և ուրարտական թագավորության պատմության, մշակույթի, տնտեսական ու սոցիալական կյանքի մասին 100 կարճ տեսահոլովակների արտադրությանը՝ նպաստելով ազգային ժառանգության պահպանմանն ու հանրահոշակմանը: Բացի այդ, Բանկի աջակցությամբ բարելավվել է նաև Արամ Խաչատրյանի տուն-թանգարանի դահլիճը:

Համայնքային ենթակառուցվածքների զարգացմանն աջակցելու նպատակով Բանկն իր ներդրումն է ունեցել Սպանդարյանի ոռոգման ջրանցքի վերակառուցման գործում: Այս ջրանցքի վերակառուցումը կենսական նշանակություն ունի Սյունիքի մարզի Սառնակունք, Իշխանասար, Ծղուկ, Սպանդարյան, Անգեղակոթ և Շաքի բնակավայրերի համար: Բացի այդ, Բանկի աջակցությամբ մարզահրապարակ է կառուցվել և ցանկապատվել Գորիս քաղաքի «Հաղթանակ» զբոսայգում:

Բանկը շարունակել է 2015 թվականին մեկնարկած համագործակցությունը Գերմանիայի Բնության և կենսաբազմազանության պահպանության միության (NABU) հետ՝ աջակցելու օրգանական գյուղատնտեսության զարգացմանը: Ծրագրի շրջանակներում 2025 թվականին մոտ 15 արտադրող ստացել է օրգանական սերտիֆիկացում՝ ընդլայնելով իրենց արտահանման հնարավորությունները և նպաստելով կայուն գյուղատնտեսության զարգացմանը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

2025 թվականին Բանկն աջակցել է նաև անհետաձգելի բժշկական օգնության կարիք ունեցող երեխաների առողջությանը միտված կազմակերպություններին, կազմակերպել և իրականացրել է ծառատունկի նախաձեռնություններ և շրջակա միջավայրի մաքրման աշխատանքներ՝ ուղղված պլաստիկի և այլ թափոնների հեռացմանը՝ նպաստելով շրջակա միջավայրի բարելավմանն ու զարգացմանը:

Համայնքային կորպորատիվ ներդրումներ

Վերը նշված ծրագրերի իրականացման համար 2025 թվականին Բանկը համագործակցել է ավելի քան 20 կազմակերպությունների հետ՝ ներդնելով մոտ 210 միլիոն ՀՀ դրամ:

Համայնքների ներգրավվածություն և ֆինանսական ներառականություն

(GRI 3-3, GRI 413-1, SASB FN-CB-240a.1, SASB FN-CB-240a.2, FN-CB-240a.4.)

Փոքր և միջին ձեռնարկությունները (ՓՄՁ) մնում են Հայաստանի տնտեսական զարգացման անկյունաքարը՝ զգալի ներդրում ունենալով ազգային արտադրողականության և աշխատատեղերի ստեղծման գործում: 2024 թվականին ՓՄՁ-ներին բաժին է ընկել երկրի ՀՆԱ-ի համախառն ավելացված արժեքի 34.3%-ը՝ ընդգծելով նրանց էական դերը տնտեսության ամրապնդման գործում: Միևնույն ժամանակ, ֆինանսների հասանելիությունը շարունակում է մնալ ՓՄՁ-ների աճի ամենահրատապ խոչընդոտներից մեկը՝ վերահաստատելով ֆինանսական հաստատությունների կարևոր պատասխանատվությունը այս սեգմենտին աջակցելու գործում:

Խորապես հասկանալով ՄՓՄՁ-ների (լայն իմաստով՝ միկրո, փոքր և միջին բիզնեսի) յուրահատուկ կարիքներն ու սահմանափակումները՝ ԱԿԲԱ Բանկը շարունակում է առաջնահերթություն տալ նրանց հզորացմանը: Հարմարեցված ֆինանսական լուծումների, խորհրդատվական ծառայությունների և երկարաժամկետ գործընկերության միջոցով Բանկն օգնում է ՄՓՄՁ-ներին կայուն կերպով աճել և նպաստել ազգային բարգավաճմանը: 2025 թվականի դեկտեմբերի դրությամբ ՄՓՄՁ ակտիվ հաճախորդների թիվը հասել է 48,421-ի (2024 թվականի 45,050-ի համեմատ)՝ վկայելով ընդգրկման ընդլայնման և ՄՓՄՁ բիզնեսի ֆինանսավորման աճող պահանջարկի մասին:

ԱԿԲԱ Բանկը տնօրինում է ՄՓՄՁ վարկավորման մեծ և դիվերսիֆիկացված պորտֆել, որն իր մեջ ներառում է Միկրո և Փոքր վարկավորումը՝ որպես ՓՄՁ ֆինանսավորման ընդհանուր գործունեության անբաժանելի բաղադրիչ: Վարկավորման այս գործողությունները կենսական դեր են խաղում ֆինանսական ներառականության խթանման գործում, հատկապես այն փոքր բիզնեսների և ձեռնարկատերերի համար, որոնք գործում են թերսպասարկվող և գյուղական համայնքներում: Ֆինանսավորման հասանելիությունը տարածելով միկրո և փոքր ձեռնարկությունների վրա՝ Բանկն աջակցում է տեղական զբաղվածությանը, ձեռնարկատիրությանը և համայնքային մակարդակում տնտեսական զարգացմանը:

2025 թվականին ՄՓՄՁ վարկերի ընդհանուր տեղաբաշխումները հասել են 198,572,471,966 ՀՀ դրամի՝ կազմելով տարվա ընթացքում տեղաբաշխված բոլոր վարկերի 42.56%-ը: Սա արտացոլում է շարունակական աճ՝ 2024 թվականի 149,062,271,534 ՀՀ դրամի (ընդհանուր **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

տեղաբաշխումների 40.3%-ը) և 2023 թվականի 122,899,414,361 ՀՀ դրամի (ընդհանուր տեղաբաշխումների 43.79%-ը) համեմատ:

Այս ՓՄՁ վարկերի զգալի մասն ուղղվել է միկրոձեռնարկություններին, որոնք հանդիսանում են ներառական աճի կարևորագույն շարժիչներից մեկը: 2025 թվականին ՓՄՁ վարկերից 23,950,113,264 ՀՀ դրամը (12.1%) տրամադրվել է միկրոձեռնարկություններին՝ 2024 թվականի 19,027,703,967 ՀՀ դրամի (12.76%) և 2023 թվականի 13,841,435,932 ՀՀ դրամի (11.26%) համեմատ:

Գյուղատնտեսությունը մնում է ռազմավարական ոլորտ Հայաստանի համար, և ագրոֆինանսավորման ոլորտում ԱԿԲԱ Բանկի բազմամյա փորձը շարունակում է աջակցել ինչպես գյուղատնտեսական կազմակերպություններին, այնպես էլ փոքր տնտեսություններով զբաղվող ֆերմերներին:

Ստորև ներկայացված աղյուսակը ցույց է տալիս գյուղատնտեսական վարկային պորտֆելի մնացորդն ըստ հաճախորդների սեգմենտների 2024 և 2025 թվականների համար:

Աղյուսակ 9. Գյուղատնտեսական վարկային պորտֆելի մնացորդն ըստ հաճախորդների սեգմենտների (ՀՀ դրամով)

Տարի	Մանրածախ հաճախորդներ	Կորպորատիվ հաճախորդներ	Ընդհանուր գյուղատնտեսական վարկային պորտֆել
2024	69,491,921,000	16,722,264,000	86,214,185,000
2025	70,593,249,000	20,387,429,000	90,980,678,000

Մատչելի բնակարանային ապահովություն

Ֆինանսական ներառականությունից զատ, մենք ակտիվորեն մասնակցում ենք Պետական աջակցության ծրագրերին, ինչն ապահովում է խոցելի համայնքների տնտեսական ներառումը: Այս Պետական աջակցության ծրագրերը կենսական դեր են խաղում համայնքների վրա դրական ազդեցություն ունենալու գործում՝ ինչպես ֆինանսների հասանելիության մեծացման, այնպես էլ սոցիալական ու տնտեսական զարգացման հնարավորությունների ստեղծման տեսանկյունից: Այդպիսի ծրագրերից է «Սահմանամերձ բնակավայրերի բնակարանային ապահովության ծրագիրը»՝ համաձայն ՀՀ կառավարության որոշման (9 հունիսի, 2022 թ., N 842-Լ) սահմանամերձ և որոշակի բնակավայրերում բնակարանային ապահովության պետական աջակցության վերաբերյալ: Այս նախաձեռնության միջոցով մենք հիփոթեքային վարկեր ենք տրամադրել 5,576 հաճախորդների՝ այդ տարածքներում տներ կառուցելու համար: Այս նախաձեռնության ընդհանուր պորտֆելը կազմել է 20,881,155 հազար ՀՀ դրամ՝ նպաստելով Հայաստանի հինգ մարզերի համայնքների սոցիալ-տնտեսական զարգացմանն ու կայունությանը:

Ֆինանսական գրագիտություն

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ՓՄՁ-ների կարողությունների հզորացումը, ներառյալ՝ նրանց ֆինանսական գրագիտության բարձրացումը, մեր բիզնեսի կարևոր մասն է: Մենք հանձնառու ենք նպաստելու ՓՄՁ-ների տնտեսական հզորացմանը և ստեղծելու ավելի շատ հնարավորություններ նրանց ֆինանսական գրագիտության ու ֆինանսական ներառման համար:

Մենք ունենք բազմազան գործիքներ ու մեխանիզմներ ՓՄՁ-ների ֆինանսական գրագիտության բարձրացմանն ու բիզնեսի աճին նպաստելու համար, որոնք արտահայտվում են ինչպես դասընթացների, ACBA բիզնես ակումբի գործունեության շրջանակներում իրականացվող միջոցառումների, այնպես էլ գիտելիքների փոխանակման առցանց հարթակների միջոցով:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում ՓՄՁ-ների համար կազմակերպվել է ֆինանսական գրագիտության ընդհանուր առմամբ 27 միջոցառում: Այս միջոցառումներից 20-ը եղել են անվճար ուսուցողական դասընթացներ: Այս դասընթացներին մասնակցել է ընդհանուր առմամբ 381 անձ, այդ թվում՝ 206 կին և 175 տղամարդ, ովքեր ներկայացնում էին 251 ՓՄՁ:

ESG-ի և կայուն զարգացմանն առնչվող վերապատրաստումները մեզ համար առաջնահերթություն են. մենք մեկնարկել ենք ESG և կայուն զարգացման դասընթացների շարք՝ սկսած 2024 թվականից: Այս դասընթացներն ընդգրկում են ընդհանուր կայունության և ESG-ի թեմաները, ESG-ի և բիզնեսի փոխհարաբերությունները, ESG ռիսկերն ու գլոբալ մարտահրավերները, կայուն զարգացման հաշվետվողականությունը և կայուն ֆինանսավորումը: ՓՄՁ-ների շրջանում նկատվում է աճող հետաքրքրություն այս թեմաների նկատմամբ, ուստի ուսումնական նյութերը շարունակաբար զարգացվում են, և փաստացի վերապատրաստման դասընթացներն արդեն ընթացքի մեջ են:

Այս թեմայի շուրջ մեր հաճախորդների աճող հետաքրքրությանն արձագանքելով՝ մենք նախատեսում ենք մշակել նոր մասնագիտացված ուսումնական դասընթաց՝ կենտրոնացած գյուղատնտեսության ոլորտում կլիմայական ռիսկերի գնահատման, ինչպես նաև ռիսկերի մեղմացման ու հարմարվողականության գործիքակազմերի վրա: Դրան զուգահեռ՝ նոր էլեկտրոնային ուսուցման (*e-learning*) մոդուլներ կմշակվեն և կիրառարակվեն sme.acba.am հարթակում՝ գործնական ու արդիական գիտելիքների ավելի լայն հասանելիություն ապահովելու համար: Այս նախաձեռնությունների միջոցով մենք ոչ միայն արձագանքում ենք շուկայի զարգացող պահանջարկին, այլև վերահաստատում ենք մեր ռազմավարական հանձնառությունը ESG սկզբունքներին՝ խթանելով պատասխանատու, կայուն և ապագային միտված գործարար պրակտիկա:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում մատուցված բազմազան ուսումնական թեմաների թվում էին «Բիզնեսի զարգացումը տուրբուլենտ ժամանակներում» և «Ռազմավարական մարքեթինգ» դասընթացները, ինչպես նաև ոլորտային հատուկ հանդիպումներ, ինչպիսիք են՝ «Հյուրատների անձնակազմի մոտիվացիան և պահպանումը» և «Հյուրերի մասին հոգ տանելը»: Մնացած թեմաները հատուկ ուղղված են եղել ՓՄՁ-ների ֆինանսական գրագիտության բարձրացմանը:

Աղյուսակ 10. Ֆինանսական գրագիտության դասընթացների ցանկ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Թեմա	Դասընթացների քանակը	Մասնակիցների քանակը	ՓՄՁ-ների քանակը
Շրջանառու կապիտալի ավելացում	2	44	44
Ֆինանսական որոշումների կայացում	2	49	44
Ծախսերի վերահսկողություն	2	34	33
Բիզնեսի զարգացումը անորոշության պայմաններում	2	38	38
Դրամական հոսքերի կառավարում	2	39	37

Բացի դասընթացներից, բիզնեսի խթանման և գիտելիքների փոխանակման տեսանկյունից մեր գործառնությունների մեկ այլ կարևոր ասպեկտ են հանդիսանում Acba Բիզնես Ակումբի (Acba Business Club) միջոցառումները, որոնք տրամադրվում են անվճար՝ մասնակիցների շրջանում խթանելով կայուն գործարար պրակտիկա: Հաշվետու ժամանակաշրջանում Բիզնես ակումբի գործունեության շրջանակներում կազմակերպվել են թեմատիկ միջոցառումներ, այդ թվում՝ 7 Բիզնես ակումբի հանդիպում: Միջոցառումների ընթացքում ընդգրկվել են հետևյալ թեմաները՝ հաշվի կառավարում, շուկայի ընդլայնում, բանակցություններում հաղթանակի հասնելը և անձնական բրենդինգը: Այս նախաձեռնությունները միտված են Բիզնես ակումբի անդամների մասնագիտական զարգացմանը և բիզնեսի աճի ապահովման համար նրանց հմտությունների ու գիտելիքների կատարելագործմանը:

Մենք կազմակերպել ենք նաև «Կլիմայական մարտահրավերներից դեպի նոր հնարավորություններ գյուղատնտեսության համար» խորագրով միջոցառում, որը նախատեսված էր գյուղատնտեսության ոլորտի ՓՄՁ ներկայացուցիչների համար և կազմակերպվել էր ՎԶԵԲ-ի (EBRD) հետ համագործակցությամբ՝ նպատակ ունենալով տրամադրել արդիական գիտելիքներ և գործնական լուծումներ: Միջոցառման ընթացքում քննարկվել են «Կլիմայի փոփոխությունը Հայաստանում. ռիսկերից դեպի հնարավորություններ» թեման՝ ներառելով ազդեցություններն ու հարմարվողականության մոտեցումները, և «Կայուն ապագայի կերտում Հայաստանի գյուղատնտեսության համար» թեման՝ կենտրոնանալով կլիմայական ռիսկերի գնահատման, մեղմացման գործիքների և կայուն գյուղատնտեսության զարգացման հեռանկարների վրա:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկալության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնգեյթի փոփոխված տարբերակով:

Մեր առցանց հարթակը՝ *Sme.acba.am*-ը, տրամադրում է տեղեկատվության, գործիքների և ծառայությունների համապարփակ հավաքածու՝ ուղղված բիզնեսի կառավարմանն ու աջակցությանը: Հարթակի հիմնական նպատակն է օգնել ՓՄՁ ղեկավարներին ձեռք բերել նոր գիտելիքներ և կառավարման անհրաժեշտ գործիքներ՝ միևնույն ժամանակ ստեղծելով հնարավորություններ նոր համագործակցությունների ու գործընկերությունների համար: Այն առաջարկում է ուսումնական հոդվածներ, տեսանյութեր, ձևանմուշներ, հաշվիչներ և առցանց ուսուցման գործիքներ, որոնք կարող են արժեքավոր լինել ինչպես սկսնակ, այնպես էլ փորձառու ձեռնարկատերերի համար:

Հարթակը նաև արդյունավետ գործիք է գիտելիքների և փորձի փոխանակման համար՝ օգնելու ՄՓՄՁ հատվածին և մեր բիզնես հաճախորդներին հաջողության հասնել՝ առաջարկելով աջակցության համապարփակ ծրագիր, որը բաղկացած է *sme.acba.am*-ում հասանելի կրթական հոդվածներից և դասընթացներից՝ ամեն ինչ հասանելի դարձնելով մեկ հարթակում: Հաշվետու ժամանակաշրջանում հրապարակվել է 36 հոդված, որոնք ընդգրկում են մարքեթինգ, մենեջմենթ, ֆինանսներ, ներդրումներ և բիզնեսի զարգացման համար անհրաժեշտ այլ թեմաներ:

Sme.acba.am հարթակում հասանելի առցանց ուսուցման դասընթացների թվում հարկ է նշել հաշվետու տարում գործարկված կայուն զարգացմանն առնչվող հետևյալ առցանց դասընթացը՝ **«Կլիմայական ռիսկերի դասակարգումը և դրանց ազդեցությունը գյուղատնտեսության տարբեր ճյուղերի վրա»**: Ուսումնական դասընթացը մշակվել է ՎՋԵԲ-ի (EBRD) հետ համագործակցությամբ: Դասընթացն ընդգծում է հողի, ջրի և էներգետիկ ռեսուրսների արդյունավետ օգտագործման կարևորությունը՝ միևնույն ժամանակ շեշտադրելով վնասակար արտանետումների կրճատման առաջնահերթությունը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկարգության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

9. Սոցիալական պատասխանատվություն

I. Զբաղվածություն և աշխատանքային հարաբերություններ

Մեր աշխատակիցները

(GRI 3-3, GRI 2-7, GRI 2-8, GRI 401-1, 402-1, GRI 405-1)

ԱԿԲԱ Բանկում մեր մարդիկ հանդիսանում են մեր ողջ գործունեության կենտրոնը: Մեր երկարաժամկետ հաջողությունը հիմնված է մեր գործընկերների՝ հաճախորդներին և համայնքներին նշանակալի արժեք մատուցելու կարողության վրա: Ունենալով ավելի քան 1,800 աշխատակից, որոնք սպասարկում են հաճախորդներին Բանկի ողջ ցանցում՝ մենք հասկանում ենք, որ մեր ազդեցությունը շատ ավելին է, քան պարզապես ֆինանսական գործարքները. այն միահյուսված է մեզ հետ աշխատող յուրաքանչյուր անձի կյանքի, ձգտումների և բարեկեցության հետ:

Մենք ձգտում ենք ստեղծել մի միջավայր, որտեղ անհատները զգում են կապվածություն ընդհանուր նպատակին, կարող են իրացնել իրենց ներուժը և նպաստել ընդհանուր հաջողությանը: Որպես վստահության և ծառայության վրա հիմնված հաստատություն՝ ԱԿԲԱ Բանկը գիտակցում է, որ կայուն աճը սկսվում է հանձնառու, մոտիվացված և հարգված աշխատուժից: Մեր Խորհուրդը կատարում է վերահսկողության առանցքային դեր՝ ապահովելով, որ մեր աշխատանքային քաղաքականությունները նպաստեն երկարաժամկետ արժեքի ստեղծմանը և արտացոլեն Բանկի հանձնառությունը արդարության, ներառականության և էթիկական գործելակերպի նկատմամբ:

Այս համատեքստում Բանկը հաստատել է Անձնակազմի կառավարման համապարփակ քաղաքականություն, որն անդրադառնում է անձնակազմի կառավարման կազմակերպմանը, հավաքագրմանը, վարձատրությանը, մոտիվացիային, աշխատանքից ազատման ընթացակարգերին, Վարքագծի կանոնագրքին, վերապատրաստմանը, մասնագիտական զարգացմանը և հմտությունների կատարելագործմանը, ինչպես նաև Բանկի կառավարման մարմինների և ղեկավարների դերերին ու լիազորություններին՝ Քաղաքականության իրականացման գործում:

Մեր աշխատուժի բնորոշ գիծը բազմազանությունն է: Մեր աշխատակիցների 65%-ը կանայք են, 35%-ը՝ տղամարդիկ, ինչը ցույց է տալիս ինչպես Բանկում հնարավորությունների հասանելիությունը, այնպես էլ մեր հանձնառությունը կառուցել թիմեր, որտեղ տարբեր տեսակետներ գոյակցում և լրացնում են միմյանց: Այս բազմազանությունը արտացոլվում է մեր մասնաճյուղերում և գրասենյակներում՝ ձևավորելով մի մշակույթ, որտեղ համագործակցությունն ու կարեկցանքն առաջնորդում են ամենօրյա որոշումների կայացումը:

2025 թվականին մենք ողջունել ենք 255 նոր աշխատակցի՝ յուրաքանչյուրը հարուստ փորձառությամբ և ձգտումներով: Նրանց մուտքը ավելին է, քան պարզապես վիճակագրություն՝ այն արտացոլում է նորացման, ուսուցման և փոխակերպման կենդանի ցիկլը: Միևնույն ժամանակ, մեր աշխատակիցների տեղաշարժի (turnover) 6.3% ցուցանիշը վկայում է աշխատուժի հավասարակշռված դինամիկայի մասին. այն կայուն է կազմակերպչական գիտելիքների պահպանման համար, սակայն բավականաչափ ճկուն՝ նոր տաղանդներ և գաղափարներ ինտեգրելու համար:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

Աղյուսակ 11. Աշխատակիցների բաշխվածությունն ըստ սեռի և զբաղվածության տեսակի (2025 թվականի հաշվետու ժամանակաշրջան)

Տեսակը (հաստիք/հաստիքային միավոր)	Կին	Տղամարդ	Ընդամենը
Ընդհանուր աշխատակիցներ	1,223	653	1,876
Հիմնական (մշտական) աշխատակիցներ	1,117	639	1,756
Ժամանակավոր աշխատակիցներ	107	13	120
Ոչ երաշխավորված ժամերով աշխատակիցներ	-	-	-
Լրիվ դրույքով աշխատակիցներ	1,202	652	1,854
Մասնակի դրույքով աշխատակիցներ	21	1	22

Գծապատկեր 9. Հիմնական աշխատակիցների բաշխումն ըստ սեռի | Գծապատկեր 10. Լրիվ դրույքով աշխատակիցների բաշխումն ըստ սեռի

Գծապատկեր 11. Ժամանակավոր աշխատակիցների բաշխումն ըստ սեռի | Գծապատկեր 12. Մասնակի դրույքով աշխատակիցների բաշխումն ըստ սեռի

ԱԿԲԱ Բանկի աշխատուժն արտացոլում է ոչ միայն մեր մասշտաբը, այլև Հայաստանում մեր խորը ներկայությունը: Աշխատակիցների 67%-ը հիմնված է Երևանում, իսկ մնացած 33%-ը բաշխված է բոլոր մարզերում՝ ապահովելով Բանկի կայուն ներկայությունը ինչպես քաղաքային, այնպես էլ գյուղական համայնքներում: Այս աշխարհագրական ներկայությունը երաշխավորում է, որ երկրի ողջ տարածքում հաճախորդներն ունենան անհատականացված ֆինանսական ծառայությունների հասանելիություն՝ տեղական համատեքստը և կարիքները հասկացող մասնագետների կողմից:

Թեև մայրաքաղաքը մնում է զբաղվածության ամենախոշոր կենտրոնը, Բանկի հանձնառությունը տարածաշրջանային զարգացմանը հստակ տեսանելի է: Լոռու, Արարատի, Արմավիրի, Սյունիքի, Կոտայքի, Շիրակի, Տավուշի, Արագածոտնի, Վայոց Ձորի և Գեղարքունիքի մարզերի մասնաճյուղերը միասին հավաքագրում են մասնագետների մի բազմազան խումբ, որոնք իրենց աշխատանքում ներդնում են տեղական պատկերացումներն ու համայնքային կապերը: Հատկանշական է, որ մշտական աշխատողների բաշխվածությունը կրկնում է զբաղվածության ընդհանուր պատկերը՝ կայուն երկարաժամկետ պաշտոններով, որոնք հենարան են հանդիսանում ԱԿԲԱ Բանկի տեղական գործառնությունների համար:

Բանկի գրեթե բացառիկ կախվածությունը լրիվ դրույքով պաշտոններից՝ բոլոր մարզերում, ընդգծում է մեր նախապատվությունը կայուն և իմաստավոր աշխատանքային **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

հարաբերությունների նկատմամբ: Մասնակի դրույքով աշխատանքը մնում է նվազագույն և առկա է միայն Երևանում, ինչը արտացոլում է հատուկ գործառնական կարիքներ, այլ ոչ թե աշխատանքի ավելի լայն միտում:

Այս տարածքային բաշխվածությունը ավելին է, քան պարզապես գործառնական մանրուք. այն խոսում է ԱԿԲԱ Բանկի՝ որպես համազգային հաստատության ինքնության մասին: Պահպանելով աշխատուժի ուժեղ ներկայություն բոլոր մարզերում՝ Բանկն աջակցում է տեղական տնտեսություններին, ընդլայնում ֆինանսական ծառայությունների հասանելիությունը և նպաստում տարածաշրջանային անհավասարությունների կրճատմանը: Այսպիսով, Բանկի մարդկային կապիտալի ռազմավարությունն ուղղակիորեն համահունչ է Հայաստանի՝ հավասարակշռված, ներառական և կայուն զարգացման ավելի լայն նպատակներին:

Աղյուսակ 12. Աշխատակիցների բաշխվածությունն ըստ զբաղվածության տեսակի և մարզերի

(Հաստիք/Հաստիքային միավոր)	Լոռի	Արագածոտն	Վալդայ	Սյունիք	Տավուշ	Կոտայք	Գեղարքունիք	Շիրակ	Արմավիր	Արարատ	Երևան	Ընդամենը
Աշխատակիցներ	69	62	21	51	64	63	67	71	79	80	1,249	1,876
Հիմնական (մշտական) աշխատակիցներ	64	58	20	47	60	58	58	67	67	74	1,183	1,756
Ժամանակավոր աշխատակիցներ	5	4	1	4	4	5	9	4	12	6	66	120

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

(Հաստիք/Հաստիքային միավոր)	Լոնի	Արագածոտն	Վանք	Սյունիք	Տավուշ	Կոտայք	Գեղարքունիք	Շիրակ	Արմավիր	Արարատ	Երևան	Ընդամենը
Լրիվ դրույքով աշխատակիցներ	69	62	21	51	64	63	67	71	79	80	1,227	1,854
Մասնակի դրույքով աշխատակիցներ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22	22

Աղյուսակ 13. Աշխատակիցների բաշխվածությունն ըստ տարիքային խմբի և սեռի

Տարիքային խումբ	Կին	Տղամարդ
Մինչև 30 տարեկան	367	147
30-ից 50 տարեկան	845	474
50-ից բարձր	11	32
Ընդամենը	1,223	653

ԱԿԲԱ Բանկի աշխատուժը բնութագրվում է փորձառության, նոր ի հայտ եկող տաղանդների և գենդերային ներկայացվածության առողջ հավասարակշռությամբ: Կանայք շարունակում են կազմել աշխատուժի մեծամասնությունը՝ 1,223 կին աշխատակից, ի տարբերություն 653 տղամարդ աշխատակիցների, ինչը վերահաստատում է ԱԿԲԱ Բանկի՝ որպես ֆինանսական ոլորտում գենդերային ներառական գործատուի դիրքը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բանկը նաև օգտվում է սերունդների դինամիկ համադրությունից: ԱԿԲԱ Բանկի կին աշխատակիցների 19.56%-ը և տղամարդ աշխատակիցների 7.84%-ը մինչև 30 տարեկան են, ինչն արտացոլում է Բանկի կարողությունը՝ գրավելու երիտասարդ մասնագետներին, ովքեր ԱԿԲԱ Բանկը տեսնում են որպես վայր՝ իրենց կարիերան կառուցելու և իմաստալից աշխատանքի մեջ ներդրում ունենալու համար: Երիտասարդների այս ուժեղ ներկայացվածությունը խթանում է նորարարությունը, ճկունությունը և թվային տրանսֆորմացիան՝ կայունության հիմնական շարժիչ ուժերը ժամանակակից բանկային գործում:

Միևնույն ժամանակ, աշխատակիցների մեծ մասը գտնվում է 30-ից 50 տարեկան տարիքային խմբում (կանանց 45.04%-ը և տղամարդկանց 25.27%-ը): Այս սեգմենտը բերում է կայունություն, հասունություն և խորը մասնագիտական փորձառություն՝ ստեղծելով հզոր հենարան հաճախորդների սպասարկման որակի և գործառնական հուսալիության համար: Նրանց ներկայությունը երաշխավորում է շարունակականություն և ուժեղ առաջնորդություն ԱԿԲԱ Բանկի զարգացմանը զուգընթաց:

50-ից բարձր աշխատակիցները ներկայացնում են աշխատուժի փոքր, բայց խիստ արժեքավոր մասը՝ կանանց 0.59%-ը և տղամարդկանց 1.70%-ը: Այս խումբը նպաստում է տասնամյակների փորձառությամբ, ուսուցմամբ (մենթորությամբ) և ինստիտուցիոնալ գիտելիքներով: Նրանց պատկերացումները հարստացնում են որոշումների կայացումը և աջակցում երիտասարդ գործընկերների մասնագիտական աճին:

Միասին այս ժողովրդագրական տվյալները ստեղծում են հավասարակշռված, բազմասերնդային աշխատուժ, որտեղ թարմ էներգիան և փորձառու մասնագիտական հմտությունները գոյակցում են: Այս բազմազանությունը ամրապնդում է ԱԿԲԱ Բանկի տոկունությունը, հարստացնում համագործակցությունը և երաշխավորում, որ որոշումներն ու նորարարությունները կարտացոլեն տեսակետների լայն շրջանակ:

Բացի այդ, մենք ապավինել ենք զգալի թվով աշխատողների, ովքեր ուղղակիորեն չեն հանդիսանում Բանկի աշխատակիցներ, սակայն նրանց աշխատանքը կառավարվել և վերահսկվել է Բանկի կողմից: Նրանք ներառում են.

- **Անվտանգության աշխատակիցներ.** 80 անվտանգության աշխատակից, ովքեր ապահովում են մեր տարածքների և գործառնությունների անվտանգությունն ու պաշտպանությունը:
- **Մաքրման ծառայություններ.** Մաքրման ծառայությունների 100 աշխատակից, ովքեր ապահովում են մեր օբյեկտների հիգիենան և մաքրությունը:
- **Աշխատողների ընդհանուր թիվը, ովքեր Բանկի աշխատակիցներ չեն՝ 180:**

Հայաստանի Հանրապետության Աշխատանքային օրենսգրքի պահանջներին համապատասխան՝ աշխատակիցները սովորաբար աշխատանքի կազմակերպմանն ու արտադրությանը վերաբերող էական գործառնական փոփոխությունների մասին ծանուցվում են դրանց իրականացումից ոչ ուշ, քան երկու ամիս (մոտավորապես ութ շաբաթ) առաջ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բանկը չունի կնքված կոլեկտիվ պայմանագիր, հետևաբար՝ խորհրդակցությունների կամ բանակցությունների վերաբերյալ ծանուցման ժամկետներն ու դրույթները կոլեկտիվ պայմանագրերով սահմանված չեն:

9. Սոցիալական պատասխանատվություն

II. Աշխատակիցների առողջություն և անվտանգություն

(GRI 3-3, GRI 403-1, GRI 403-2, GRI 403-4, GRI 403-5, GRI 403-6, GRI 403-8)

ԱԿԲԱ Բանկը գիտակցում է, որ աշխատակիցների առողջությունը կայուն արդյունավետության հիմնարար նախապայմանն է: Աշխատակիցների բարեկեցությանն աջակցելու համար Բանկը տրամադրում է առողջապահական ապահովագրություն, ինչպես նաև դժբախտ պատահարներից, ծանր հիվանդություններից և կյանքի ապահովագրության ծածկույթ՝ ապահովելով անհրաժեշտ խնամքի հասանելիություն աշխատակիցների և նրանց ընտանիքների համար անհրաժեշտության դեպքում: Մասնավորապես, ծանր հիվանդությունների ապահովագրությունը ֆինանսական պաշտպանություն է ապահովում առողջական լուրջ խնդիրների դեպքում՝ թույլ տալով աշխատակիցներին կենտրոնանալ ապաքինման վրա՝ առանց ֆինանսական լրացուցիչ բեռի:

Աշխատավայրի առողջությունը և անվտանգությունը ԱԿԲԱ Բանկի համար էական թեմա է՝ հաշվի առնելով աշխատակիցների, հաճախորդների և այցելուների համար անվտանգ աշխատանքային միջավայրի պահպանման կարևորությունը Բանկի գլխամասային գրասենյակում, մասնաճյուղերում և այլ գործառնական տարածքներում: Բանկը կառավարում է այս թեման ներքին քաղաքականությունների, ընթացակարգերի և կանխարգելիչ միջոցառումների միջոցով, որոնք կենտրոնացած են ֆիզիկական անվտանգության, հրդեհային անվտանգության, արտակարգ իրավիճակներին պատրաստվածության, անձնակազմի իրազեկվածության և կանոնավոր վերապատրաստումների վրա:

Առողջության և անվտանգության հետ կապված պարտականությունները հստակ սահմանված են ինչպես կենտրոնական, այնպես էլ մասնաճյուղային մակարդակներում: Նշանակված պատասխանատու անձինք վերահսկում են Բանկի բոլոր տարածքներում հրդեհային պաշտպանության և ֆիզիկական անվտանգության պահանջների կատարումը: Կանխարգելիչ հսկողության միջոցառումները, կանոնավոր ստուգումները և աշխատակիցների հրահանգավորումը կիրառվում են արտակարգ իրավիճակների, չարտոնված մուտքի և այլ գործառնական անվտանգության սպառնալիքների հետ կապված ռիսկերը նվազեցնելու համար: Բանկը մեծ ուշադրություն է դարձնում կանխարգելմանը, պատրաստվածությանը և աշխատակիցների իրազեկմանը՝ որպես առողջության և անվտանգության իր մոտեցման հիմնական տարրեր:

Ֆինանսական ոլորտում ճակատային գծի (front-office) աշխատակիցները կարող են բախվել աշխատանքային առողջության և անվտանգության ռիսկերի աճի հետ՝ կապված ագրեսիվ վարքագծի, հարձակումների կամ կողոպուտների հետ: Այս ռիսկերը հասցեագրելու համար

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխված տարբերակով:

Բանկը ճակատային գծի աշխատակիցների համար իրականացնում է նպատակային անվտանգության իրազեկման և վերապատրաստման միջոցառումներ: Յուրաքանչյուր մասնաճյուղ ունի անվտանգության ադմինիստրատորներ, որոնք պատասխանատու են անվտանգության հետ կապված ռիսկերի ժամանակին նույնականացման և կանխարգելման համար: Այնտեղ, որտեղ հայտնաբերվում են ավելի բարձր ռիսկեր, կիրառվում են անվտանգության ընդլայնված ստանդարտներ՝ հատուկ ուշադրություն դարձնելով աշխատավայրում բռնության կանխարգելմանը: Այս կանխարգելիչ մոտեցումն աջակցվում է ներքին քաղաքականություններով, աշխատակիցների վերապատրաստումներով, անվտանգության միջոցառումներով և միջադեպերի մասին հաղորդումը խրախուսող մշակույթով:

Բանկի բոլոր տարածքներում ֆիզիկական անվտանգությունը և հրդեհային պաշտպանությունը կարգավորվում են «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ Տարածքների ֆիզիկական պաշտպանության ուղեցույցով», որը սահմանում է պահանջներ մուտքի վերահսկման, տեսահսկման, ազդանշանային համակարգերի, հրդեհի հայտնաբերման և մարման համակարգերի, ինչպես նաև անխափան սնուցման համակարգերի համար: Բանկի օբյեկտները դասակարգվում են ըստ անվտանգության գոտիների՝ հիմնվելով դրանց կարևորության և պահվող տեղեկատվության կամ համակարգերի զգայունության վրա, և կիրառվում են անվտանգության համապատասխան միջոցներ: Յուրաքանչյուր օբյեկտի համար նշանակվում են պատասխանատու անձինք՝ հրդեհային անվտանգության և ֆիզիկական անվտանգության պահանջների կատարումն ապահովելու համար:

Բանկը բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերը նույնականացնում և մեղմացնում է հիմնականում կանխարգելիչ ֆիզիկական անվտանգության և հրդեհային անվտանգության միջոցառումների միջոցով՝ ներառյալ մուտքի վերահսկման համակարգերը, ազդանշանային համակարգերը, տեսահսկումը և հրդեհաշիջման սարքավորումները: Ֆիզիկական անվտանգության և հրդեհային ռիսկերի հետ կապված պոտենցիալ վտանգները բացահայտելու նպատակով պարբերաբար անցկացվում են ստուգումներ:

Աշխատակիցները տեղեկացվում են առողջության և անվտանգության կիրառելի կանոնների, արտակարգ իրավիճակների ընթացակարգերի և ազդանշանների, հրդեհային միջադեպերի կամ Բանկի տարածք չարտոնված մուտքի դեպքում ակնկալվող գործողությունների մասին:

Աշխատակիցները կանոնավոր կերպով ստանում են տեղեկատվություն և իրազեկման նյութեր տարեկան առնվազն մեկ անգամ՝ SAP SuccessFactors համակարգի միջոցով՝ Բանկի ներքին իրավական ակտերին, ֆիզիկական անվտանգության կանոններին և տեղեկատվական անվտանգության իրազեկման ու վերապատրաստման մեթոդաբանությանը համապատասխան:

2025 թվականին ԱԿԲԱ Բանկն իրականացրել է արտակարգ իրավիճակների պատրաստվածության և քաղաքացիական պաշտպանության 10 դասընթաց՝ մասնաճյուղերի աշխատակիցների համար: Դասընթացները կենտրոնացած էին Հայաստանի Հանրապետության վրա զինված հարձակման դեպքում աշխատակիցների և այցելուների պաշտպանության կազմակերպման վրա:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Դասընթացներն անցկացվել են Արագածոտնի, Կոտայքի, Շիրակի, Տավուշի և Լոռու մարզերում և ներգրավել են այն մասնաճյուղերի ողջ անձնակազմը, որտեղ անցկացվել են վարժանքները: Քաղաքացիական պաշտպանության ղեկավար կազմի ներկայացուցիչները մասնակցել են՝ օգտագործելով ներքին ռեսուրսներն ու կարողությունները: Դասընթացների համար ընդհանուր պատասխանատվությունը վերապահված է եղել գործառնական կառավարման գծով Գործադիր տնօրենի տեղակալին և համապատասխան մասնաճյուղերի ղեկավարներին:

Աշխատակիցների արտոնություններ (Benefits)

(GRI 3-3, GRI 401-2, GRI 401-3)

ԱԿԲԱ Բանկում մենք գիտակցում ենք, որ ֆինանսական բարեկեցությունը լիարժեք կյանքի էական հենասյունն է: Երբ աշխատակիցները զգում են անվտանգություն՝ թե՛ իրենց ամենօրյա ֆինանսների, թե՛ երկարաժամկետ պլանների առումով, նրանք ավելի լավ են կենտրոնանում իրենց մասնագիտական ձգտումների վրա, խթանում անձնական աճը և վստահորեն աջակցում իրենց ընտանիքներին: Մեզ համար բարեկեցության ապահովումը ոչ միայն զբաղվածության պրակտիկա է, այլև մեր արժեքների արտահայտում և ուղղակի ներդրում սոցիալական կայունության գործում:

Մեր արտոնությունները նախագծված են ապահովելու կայունություն, մեղմելու ֆինանսական ճնշումները և նշելու կարևոր իրադարձությունները՝ ապահովելով, որ գործընկերները ստանան անհրաժեշտ աջակցությունը Բանկում իրենց աշխատանքային ուղու ընթացքում:

- **Երկարամյա ծառայության պարգևավճարներ (Tenure-based Bonuses).** Գնահատելով մեր երկարամյա աշխատակիցների նվիրվածությունն ու հանձնառությունը՝ ԱԿԲԱ Բանկն առաջարկում է աստիճանական երկարամյա ծառայության պարգևավճարներ, որոնք ավելանում են աշխատանքային ստաժին զուգընթաց: Այս պարգևավճարները խրախուսում են նվիրվածությունը և ամրապնդում մեր համոզմունքը, որ երկարաժամկետ ներդրումները ամրապնդում են Բանկի շարունակականությունը, մշակույթը և կոլեկտիվ հիշողությունը: Դրանք նաև օգնում են աշխատակիցներին ավելի մեծ անվտանգությամբ պլանավորել անձնական կարիքները, սեզոնային ծախսերը և ընտանեկան պարտավորությունները: Կախված ստաժից՝ մենք տրամադրում ենք արձակուրդային և տոնական պարգևավճարներ՝ հետևյալ համամասնությամբ.
 - o Մինչև 2 տարի՝ 30%
 - o 2-5 տարի՝ 50%
 - o 5-8 տարի՝ 70%
 - o 8-10 տարի՝ 100%
 - o 10-15 տարի՝ 110%
 - o 15 տարուց ավելի՝ 120%

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Կյանքի կարևոր իրադարձությունների հետ կապված վճարումներ.** ԱԿԲԱ Բանկը գիտակցում է, որ կյանքի կարևոր իրադարձությունները հաճախ բերում են ինչպես անձնական ուրախություն, այնպես էլ ֆինանսական պատասխանատվության ավելացում: Այս կարևոր փուլերում աշխատակիցներին աջակցելու համար Բանկը տրամադրում է նպատակային ֆինանսական աջակցություն այնպիսի իրադարձությունների համար, ինչպիսիք են ամուսնությունը և երեխայի ծնունդը: Այս վճարումներն արտացոլում են մեր հանձնառությունը՝ խթանելու աջակից աշխատանքային միջավայր, ամրապնդելու ընտանեկան բարեկեցության կարևորությունը և ապահովելու, որ աշխատակիցները կարողանան կայուն ֆինանսական հիմքով հաղթահարել կարևոր փոփոխությունները: Աշխատակիցները ստանում են հատուկ պարգևավճարներ, օրինակ՝ 350,000 ՀՀ դրամ (ներառյալ հարկերը)՝ ամուսնության և երեխայի ծննդյան դեպքում:

Պետական նպաստից բացի, մենք առաջարկում ենք ֆինանսական օգնություն երեխայի ծննդյան դեպքում՝ կախված երեխաների թվից՝ 350,000 ՀՀ դրամ՝ առաջին և երկրորդ երեխայի դեպքում, 775,000 ՀՀ դրամ՝ երրորդի, 1,160,000 ՀՀ դրամ՝ չորրորդի, և 1,520,000 ՀՀ դրամ՝ հինգերորդ երեխայի դեպքում: Այս աջակցությունը թույլ է տալիս ծնողներին անհրաժեշտ ժամանակ հատկացնել երեխաների խնամքին՝ միաժամանակ ամրապնդելով մեր հանձնառությունը՝ ստեղծելու ընտանիքի համար հարմար աշխատավայր, որը գնահատում է ինչպես մասնագիտական, այնպես էլ անձնական պարտականությունները:

Բանկը առաջնահերթություն է տալիս ընտանիքի համար հարմար քաղաքականություններին՝ ապահովելով աշխատակիցների համար պատշաճ աջակցություն կյանքի կարևոր փուլերում: Մենք նաև գիտակցում ենք աշխատանք-կյանք հավասարակշռության կարևորությունը և աջակցում ենք մեր աշխատակիցներին Ծնողական արձակուրդով: Ստորև ներկայացված է Ծնողական արձակուրդի վերաբերյալ տվյալների ամփոփում հաշվետու ժամանակաշրջանի համար:

Աղյուսակ 14. Ծնողական արձակուրդի ցուցանիշներն ըստ կատեգորիաների

Կատեգորիա	Արական սեռ	Իգական սեռ
Աշխատակիցներ, որոնք ունեն ծնողական արձակուրդի իրավունք	653	1,223
Աշխատակիցներ, որոնք օգտվել են ծնողական արձակուրդից	35	142*
Աշխատակիցներ, որոնք վերադարձել են աշխատանքի հաշվետու ժամանակաշրջանում՝ ծնողական արձակուրդի ավարտից հետո	35	N/A

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեկրկության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեզյուսիվի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և ռեզյուսիվի փոփոխված տարբերակով:

Կատեգորիա	Արական սեռ	Իգական սեռ
Աշխատակիցներ, որոնք վերադարձել են ծնողական արձակուրդից հետո և շարունակում են աշխատել վերադարձից 12 ամիս անց	N/A	N/A
Ծնողական արձակուրդ վերցրած աշխատակիցների աշխատանքի վերադարձի և պահպանման ցուցանիշներ	N/A	N/A

*Ներառյալ նրանք, ում նախնական 140-օրյա մայրության արձակուրդը սկսվել է նախորդ տարի

Ներառյալ նրանք, ում ծնողական արձակուրդը սկսվել է նախորդ տարիներին

***Միայն 11%-ն է լքել Բանկը տարբեր պատճառներով:

- **Կրթություն, հանգիստ և բարեկեցություն.** Մեր գործընկերների համակողմանի զարգացմանն աջակցելու համար ԱԿԲԱ Բանկը տրամադրում է ոչ դրամական նպաստ, որը աշխատակիցները կարող են ներդնել իրենց բարեկեցության մեջ: Անկախ այն բանից, թե այն օգտագործվում է անձնական կրթության, մշակութային միջոցառումների, առողջության և ֆիթնեսի, թե ընտանեկան հանգստի համար, այս արտոնությունը խրախուսում է աշխատակիցներին ձգտել զարգացման նաև աշխատավայրից դուրս: Մենք տրամադրում ենք 175,000 ՀՀ դրամի չափով ոչ դրամական նպաստ, որը կարող է օգտագործվել աշխատակիցների և նրանց ընտանիքի անդամների կրթության, հանգստի կամ առողջ ապրելակերպի համար:
- Առաջին դասարան հաճախող երեխաներ ունեցող աշխատակիցներին տրամադրում ենք 55,000 ՀՀ դրամի միանվագ դրամաշնորհ (ներառյալ հարկերը):
- Բացի այդ, առաջարկում ենք կատարողականի վրա հիմնված պարգևավճարներ և վճարովի ազատ օրեր՝ կախված տարեկան կատարողականից և արդյունքներից:
- Մենք տրամադրում ենք հինգ վճարովի ազատ օր. 2 օր՝ ընտանեկան բարեկեցության համար, 1 օր՝ կրթական նպատակներով, 1 օր՝ ESG ծրագրերին մասնակցելու համար և 1 օր՝ ծննդյան օրվա կապակցությամբ:
- Մենք կազմակերպում ենք բազմազան կորպորատիվ միջոցառումներ՝ ներառյալ սպորտային, թիմային, կրթական և ժամանցային գործունեություն: Ավելին, մեր աշխատակիցներն ունեն բացառիկ կորպորատիվ առաջարկների հասանելիություն բազմաթիվ սպորտային ակումբներից, խանութներից և կրթական կենտրոններից:
- Մենք առաջարկում ենք առողջության համապարփակ ապահովագրություն և հատուկ ապահովագրական ծածկույթ՝ դժբախտ պատահարների և ծանր հիվանդությունների համար:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Աշխատակիցների բարեկեցությունը խթանելու և աշխատանք-կյանք հավասարակշռությանն աջակցելու նպատակով Բանկը կիրառում է շաբաթական 37.5 ժամ տևողությամբ կրճատված աշխատանքային գրաֆիկ՝ օրական 8-ի փոխարեն 7.5 աշխատանքային ժամով:

Արտոնյալ բանկային պայմաններ. ԱԿԲԱ Բանկի համայնքի մաս կազմելով՝ աշխատակիցները ստանում են արտոնյալ պայմաններ տարբեր բանկային ապրանքների և ծառայությունների համար: Այս արտոնություններն օգնում են գործընկերներին իրականացնել կարևոր երազանքներ՝ բնակարանի ձեռքբերումից մինչև կրթության ստացում կամ անձնական զարգացման մեջ ներդրումներ, միաժամանակ խթանելով պատասխանատու ֆինանսական պլանավորումը:

Բաժնետոմսերի սեփականության ծրագիր. ԱԿԲԱ Բանկի առավել ազդեցիկ ֆինանսական բարեկեցության նախաձեռնություններից մեկը Բաժնետոմսերի սեփականության ծրագիրն է, որը հնարավորություն է տալիս աշխատակիցներին դառնալ բաժնետերեր և ուղղակիորեն շահել Բանկի երկարաժամկետ հաջողությունից: Այս ծրագիրը խորացնում է աշխատակիցների պատկանելության զգացումը, ամրապնդում ռազմավարական նպատակների հետ համահունչությունը և ստեղծում կայուն աճի ընդհանուր տեսլական: Այն գործընկերներին հնարավորություն է տալիս մասնակցել այն արժեքի ստեղծմանը, որին նրանք նպաստում են ամեն օր՝ վերածելով նրանց ԱԿԲԱ Բանկի ապագայի շահառուների:

Շարունակական մասնագիտական զարգացում. Մենք բարձր ենք գնահատում մեր աշխատակիցների շարունակական ուսումնառությունն ու մասնագիտական զարգացումը: Այս նպատակով մենք առաջարկում ենք ամբողջական կամ մասնակի փոխհատուցում միջազգային մասնագիտական որակավորումներ ստանալու համար: Աշխատակիցները նաև խրախուսվում են մասնակցելու տարբեր կրթական ծրագրերի, որոնք ընձեռում են շարունակական ուսուցման, աճի և զարգացման հնարավորություններ: Բացի այդ, մենք պահպանում ենք պրոֆեսիոնալ գրադարան՝ հասանելի բոլոր աշխատակիցներին: Փորձառությունը հետագայում հարստացնելու նպատակով մենք առաջարկում ենք ներքին և միջազգային գործուղումներ՝ գիտելիքների փոխանակման համար, ինչպես նաև ստեղծում ենք աշխատանքային ռոտացիայի և ներքին տեղափոխումների հնարավորություններ՝ խթանելով հմտությունների ձեռքբերումը և կարիերայի առաջխաղացումը:

Հարկ է նշել, որ բոլոր արտոնությունները տարածվում են աշխատակիցների բոլոր տեսակների վրա՝ աշխատանքի բոլոր վայրերում, ներառյալ՝ լրիվ և մասնակի դրույքով աշխատողներին:

Այս արտոնությունները նպատակ ունեն բարելավելու մեր աշխատակիցների ընդհանուր բարեկեցությունը, բարձրացնելու աշխատանքից բավարարվածությունը և ավելացնելու արտադրողականությունը՝ վկայելով աջակից և ներառական աշխատանքային միջավայր ստեղծելու մեր հանձնառության մասին:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

III. Ուսուցում և զարգացում

(GRI 3-3, GRI 404-1, GRI 404-2, GRI 404-3)

ԱԿԲԱ Բանկում շարունակական ուսումնառությունը աշխատակիցների զարգացման և կազմակերպության երկարաժամկետ հաջողության կարևորագույն մասն է: Մենք տրամադրում ենք վերապատրաստման լայն հնարավորություններ, որոնք նախագծված են ամրապնդելու աշխատակիցների հմտությունները, կարողությունները և գիտելիքները՝ ինչպես առցանց, այնպես էլ առկա ձևաչափերով:

Մենք ձգտում ենք ներգրավել այնպիսի անհատների, ովքեր հավատում են պատասխանատու ֆինանսներին, հաճախորդակենտրոնությանը և հասարակության մեջ բանկային գործունեության վերափոխիչ դերին:

Հավաքագրումից հետո նոր աշխատակիցներն անցնում են կառուցվածքային ինտեգրման (*onboarding*) գործընթաց, որը նախատեսված է նրանց ծանոթացնելու Բանկի քաղաքականություններին, ընթացակարգերին, մշակույթին և աշխատանքային միջավայրին: Սա օգնում է նոր աշխատակիցներին արդյունավետ կերպով ինտեգրվել հենց սկզբից:

Մեր կառուցվածքային ինտեգրման ճանապարհի շրջանակներում յուրաքանչյուր նոր գործընկեր անցնում է չորս փուլից բաղկացած հստակ գործընթաց, որը նախատեսված է ապահովելու նրանց պատրաստվածությունը, կողմնորոշումը և վաղաժամ հաջողությունը:

- **Նախապատրաստական փուլ (*Preboarding*)**. Փորձառությունն սկսվում է այս փուլից, որտեղ բոլոր անհրաժեշտ գործիքները, համակարգերի հասանելիությունները և գործնական տեղեկատվությունը պատրաստվում են նախապես, որպեսզի նոր աշխատակիցները կարողանան սահուն և վստահ սկսել իրենց առաջին աշխատանքային օրը:
- **Պաշտոնական կողմնորոշում**. Այս փուլում աշխատակիցները լրացնում են անհրաժեշտ փաստաթղթերը, ծանոթանում ներքին քաղաքականություններին, ստանում «ողջույնի փաթեթ» (*welcome kit*) և հասանելիություն ստանում իրենց թվային ինտեգրման պլանին:
- **30-60-90 օրյա շրջանակ**. Գործընթացը շարունակվում է այս շրջանակով, որը համադրում է ուղղորդված ծանոթացումները, պաշտոնին առնչվող վերապատրաստումները, ղեկավարների հետ կանոնավոր քննարկումները և ուսուցողական սեսիաները՝ Բանկի ռազմավարության, մշակույթի և պարտականությունների վերաբերյալ:
- **Գնահատում և հետադարձ կապ**. Գործընթացն ավարտվում է գնահատման և հետադարձ կապի փուլով, որը ամրագրում է աշխատակցի ինտեգրման փորձառությունը և նույնականացնում հետագա զարգացման քայլերը: Այս փուլերը միասին օգնում են ապահովել, որ նոր աշխատակիցները սկզբից իսկ հազեցած լինեն անհրաժեշտ գիտելիքներով և ունենան համապատասխան աջակցություն:

Ինտեգրմանը և վաղաժամ զարգացմանն աջակցելու համար Բանկը կիրառում է մի շարք գործիքներ՝ մենթորություն, վերապատրաստման ծրագրեր, սեմինարներ, անհատական **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

գրույցներ, թիմային աշխատանքի (team-building) սեսիաներ, քույզինգ և տեղեկատվական փողքաստներ: Այս գործիքները միասին նպաստում են ինտեգրման գործընթացում ուսուցմանը, հաղորդակցմանը և աշխատակիցների ներգրավվածությանը:

Մենթորություն	Վերապատրաստման ծրագրեր	Սեմինարներ	Անհատական գրույցներ	Թիմային աշխատանք	Քույզինգ	Փողքաստներ

Մենք ուսուցումը դիտարկում ենք որպես մեր աշխատակիցների հետ ցմահ գործընկերություն՝ այնպիսին, որը նրանց զինում է հմտություններով, գիտելիքներով և վստահությամբ, որոնք անհրաժեշտ են արագ զարգացող ֆինանսական միջավայրին արձագանքելու համար: ԱԿԲԱ Բանկում շարունակական ուսումնառությունը մեկուսացված նախաձեռնություն չէ. այն մեր մշակույթի անբաժանելի մասն է և մեր երկարաժամկետ կայունության ռազմավարության անկյունաքարը:

Մեր վերապատրաստման էկոհամակարգը միտումնավոր նախագծված է լինելու բազմազան և ներառական՝ առաջարկելով զարգացման հնարավորություններ առկա սեմինարների, թվային ուսուցման միջավայրերի և ինքնուսուցման ծրագրերի հարուստ համադրությամբ, որոնք աշխատակիցները կարող են հարմարեցնել իրենց անհատական նպատակներին: Այս ճկուն մոտեցումը երաշխավորում է, որ մասնագիտական աճը հասանելի է բոլոր աշխատակիցների համար՝ անկախ դերից, մարզից կամ կարիերայի փուլից:

2025 թվականին բոլոր նոր աշխատակիցներն անցել են ինտեգրման և պաշտոնին համապատասխան վերապատրաստում՝ այլ համապատասխան ուսուցողական հնարավորությունների հետ մեկտեղ: Այս վերապատրաստման ծրագրերն իրականացվել են ներառականորեն՝ ապահովելով հավասար հասանելիություն՝ անկախ սեռից կամ մարզից:

Աղյուսակ 15. Վերապատրաստման միջին տևողությունը (ժամերով)՝ ըստ սեռի և պաշտոնի

Ցուցանիշ	Տևողությունը
Իգական սեռի աշխատակիցների վերապատրաստման միջին ժամերը	16.58 ժամ
Արական սեռի աշխատակիցների վերապատրաստման միջոցին ժամերը	18.87 ժամ
Ղեկավար անձնակազմի վերապատրաստման միջին ժամերը	18.22 ժամ
Մասնագետների վերապատրաստման միջին ժամերը	17.66 ժամ

Այս ցուցանիշներն արտացոլում են Բանկի շարունակական ներդրումները աշխատակիցների ուսուցման և զարգացման գործում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

2025 թվականին գրանցվել է 1,795 մասնակցություն աշխատակիցների զարգացմանն ուղղված արտաքին վերապատրաստման ծրագրերում: Այս ցուցանիշը արտացոլում է մասնակցությունները և ոչ թե յուրահատուկ մասնակիցներին, ինչը նշանակում է, որ որոշ աշխատակիցներ մասնակցել են մեկից ավելի վերապատրաստման: Այս մասնակցություններից 56.4%-ը եղել են կանայք, իսկ մնացածը՝ տղամարդիկ:

Մեր ներդրումը զարգացման մեջ սերտորեն կապված է նաև Բանկի ռազմավարական կարիքների հետ: Քանի որ ֆինանսական ոլորտը ենթարկվում է արագ տրանսֆորմացիայի, ԱԿԲԱ Բանկն ապահովում է, որ աշխատակիցները մնան հարմարվողական և ապագայի համար պատրաստ: Թիրախային զարգացման նախաձեռնությունների միջոցով մենք նախապատրաստում ենք մեր աշխատուժին նոր տեխնոլոգիաների որդեգրմանը, որակյալ ծառայությունների մատուցմանը, պատասխանատու բանկային գործելակերպի աջակցմանը և էթիկական այն չափանիշների պահպանմանը, որոնք սահմանում են ԱԿԲԱ-ի դերը հասարակության մեջ:

Ի վերջո, մեր ուսուցողական ծրագրերը նպատակ ունեն հզորացնել մարդկանց՝ ոչ միայն իրենց ընթացիկ պաշտոններում լավ արդյունքներ ցույց տալու, այլև Բանկում նոր հնարավորությունների համար աճելու: Այսօր ամրապնդելով կարողությունները՝ մենք կառուցում ենք վաղվա առաջնորդների հիմքը և նպաստում ԱԿԲԱ-ի երկարաժամկետ տոկոսնությանն ու կայունությանը:

ԱԿԲԱ-ն հանձնառու է կառուցել այնպիսի աշխատուժ, որն ունի Բանկի երկարաժամկետ ռազմավարական նպատակներին աջակցելու համար անհրաժեշտ կարողություններ: Կարիերայի զարգացման մեր մոտեցումը կառուցվածքային է, նպատակային և հիմնված է աշխատակիցներին իրենց կարողություններն ընդլայնելու, նոր պատասխանատվություններ ստանձնելու և կազմակերպության ներսում առաջընթաց գրանցելու հնարավորություններ ընձեռնելու վրա:

Մասնագիտական աճն ապահովելու համար Բանկն առաջարկում է զարգացման գործիքների համապարփակ հավաքածու, ներառյալ.

- **Աշխատանքային ռոտացիաներ.** Թույլ են տալիս աշխատակիցներին ձեռք բերել փորձ տարբեր գործառույթներում և ընդլայնել իրենց գործառնական պատկերացումները:
- **Ներքին տեղաշարժի (mobility) հնարավորություններ.** Հնարավորություն են տալիս որակավորված աշխատակիցներին զբաղեցնել նոր պաշտոններ, որոնք համահունչ են իրենց հմտություններին և կարիերայի հավակնություններին:
- **Ներքին և միջազգային ուսումնական ուղևորություններ.** Նպաստում են գիտելիքների փոխանակմանը և հնարավորություն տալիս ծանոթանալ ֆինանսական ոլորտի լավագույն փորձին:
- **Փոխհատուցում մասնագիտական որակավորումների համար.** Աջակցում է աշխատակիցներին միջազգայնորեն ճանաչված հավաստագրեր ստանալու գործում, որոնք բարձրացնում են նրանց փորձառությունն ու կատարողականը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- **Մասնագիտական գրադարանի հասանելիություն.** Ռեսուրսներ՝ շարունակական ուսուցման և հետազոտությունների համար:
- Փորձի փոխանակման և հմտությունների ձեռքբերման նպատակով առաջարկում ենք գործուղումներ, ինչպես նաև ներքին տեղափոխումներ՝ նպաստելով կարիերայի առաջխաղացմանը:

Կարիերայի զարգացման կենտրոնական բաղադրիչը կատարողականի գնահատման գործընթացն է, որն աջակցում է ձեռքբերումների գնահատմանը, զարգացման կարիքների բացահայտմանը և կարիերայի հետագա առաջխաղացման պլանավորմանը: Հաշվետու ժամանակաշրջանում գնահատման գործընթացին մասնակցել է 1,876 աշխատակիցներից 1,557-ը, ինչը կազմում է աշխատուժի 83%-ը: Այս մասնակցության ցուցանիշը բացառում է մայրության արձակուրդում գտնվող աշխատակիցներին, հուլիսի 1-ից հետո ընդունված աշխատակիցներին և ՏՏ անձնակազմին, որպեսզի գործընթացը մնա կիրառելի միայն համապատասխան անձնակազմի համար:

Աղյուսակ 16. Կատարողականի գնահատմանը մասնակցության բաշխումը

Ցուցանիշ	Բաժնետոմս (մասնակցություն)
Ըստ սեռի	
Իգական սեռ	62.3%
Արական սեռ	37.7%
Ըստ աշխատակիցների կատեգորիայի	
Բարձրագույն ղեկավարություն	0.4%
Տնօրինություն	0.6%
Ավագ ղեկավարություն	1.5%
Միջին օղակի ղեկավարություն	10.0%
Կրտսեր ղեկավարություն	4.1%
Մասնագետ	83.4%

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Գնահատման համակարգը խթանում է աշխատակիցների և ղեկավարների միջև կառուցողական երկխոսությունը, համապատասխանեցնում է անհատական նպատակները կազմակերպչական առաջնահերթություններին և աջակցում նպատակային զարգացման պլանավորմանը: Կենտրոնանալով թե՛ կատարողականի, թե՛ ներուժի վրա՝ գործընթացն ամրապնդում է հաշվետվողականության, շարունակական բարելավման և արժանիքների վրա հիմնված առաջխաղացման մշակույթը:

Այս զարգացման մեխանիզմները միասին աջակցում են աշխատակիցների աճին, ուժեղացնում են կազմակերպչական կարողությունները և նպաստում Բանկի երկարաժամկետ կայունությանը:

IV. Հաճախորդների հետ հարաբերություններ և պատասխանատվություն

Թվային բանկային լուծումներ

ԱԿԲԱ Բանկը շարունակաբար ընդլայնում է իր թվային կարողությունները՝ Հայաստանում հաճախորդներին հարմարավետ, արդյունավետ և անվտանգ ֆինանսական ծառայություններ մատուցելու համար: 2025 թվականին Բանկը մշակել է 54.2 միլիոն գործարք, որոնց 89.4%-ն իրականացվել է թվային եղանակով (*acba digital* բջջային հավելված / վեբ, *acbaMax*, API հարթակ)՝ ցույց տալով ժամանակակից, ցածր գնով սպասարկման ալիքների նկատմամբ շարունակական տեղաշարժը և մասնաճյուղային գործառնություններից կախվածության նվազումը: Բոլոր գործարքների միայն 10.6%-ն է եղել ոչ թվային:

Խորը բիզնես ինտեգրման արդյունքում այժմ կա թվային բանկինգի 700,999 օգտատեր, թիվ, որը գերազանցում է հաճախորդների հիմնական բազան՝ շնորհիվ կորպորատիվ հաշիվների համար առաջարկվող բազմաօգտատեր ֆունկցիոնալության: Թվային գործիքների օգտագործումը տարածված է ողջ Հայաստանում, ընդ որում՝ ամենաբարձր կենտրոնացումը Գեղարքունիք-Տավուշ-Կոտայք կլաստերում է (134,639 օգտատեր), որին հաջորդում են ինչպես Երևանի ցանցերը, այնպես էլ այնպիսի խոշոր տարածաշրջանային տարածքներ, ինչպիսիք են Արարատը, Լոռին, Արմավիրը և Շիրակը: Բանկի թվային հարթակներն օգտագործվում են բոլոր տարիքային խմբերի կողմից, առավել ակտիվ են 30–44 տարեկան հաճախորդները, սակայն օգտագործման կայուն աճ է նկատվում նաև ավելի տարեց բնակչության, այդ թվում՝ 60-ից բարձր հաճախորդների շրջանում:

Պարզ և ներառական թվային արտադրատեսակների ընդլայնման միջոցով ԱԿԲԱ Բանկը բարձրացնում է ֆինանսական հասանելիությունը ինքնազբաղված անձանց, գյուղական համայնքների և ֆիզիկական մասնաճյուղերին սահմանափակ հասանելիություն ունեցող հաճախորդների համար: Բանկի շարունակական ներդրումները օգտատերերի համար հարմարավետ համակարգերում, անվտանգ վճարային գործիքներում և հեռավար սպասարկման ուղիներում աջակցում են ավելի բարձր արդյունավետությանը, գործարքների ավելի ցածր ծախսերին և շրջակա միջավայրի վրա ազդեցության նվազեցմանը՝

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ուղղակիորեն համապատասխանելով Ակբա բանկի կայունության ավելի լայն նպատակներին:

Բացի թվային հասանելիությունից և արդյունավետությունից, ԱԿԲԱ Բանկը մեծ ուշադրություն է դարձնում հաճախորդների հետ պատասխանատու հարաբերություններին և հաճախորդների սպասարկման ընդհանուր փորձառության որակին: Որպես հաճախորդների սպասարկման գործելակերպը միջազգային չափանիշներին համապատասխանեցնելու իր շարունակական ջանքերի մաս՝ Բանկը ենթարկվել է MFR գլոբալ վարկանիշային գործակալության անկախ գնահատման և 2025 թվականին արժանացել է Հաճախորդների պաշտպանության ոսկե մակարդակի հավաստագրի (Հավելված 4): Այս հավաստագիրը հաստատում է ԱԿԲԱ Բանկի համապատասխանությունը հաճախորդների պաշտպանության միջազգայնորեն ճանաչված սկզբունքներին, ներառյալ՝ թափանցիկությունը, արդար վերաբերմունքը, պատասխանատու գնագոյացումը, տվյալների պաշտպանությունը և բողոքների լուծման արդյունավետ մեխանիզմները: Հավաստագրման գործընթացն ամրապնդում է Բանկի հանձնառությունը՝ կառուցելու երկարաժամկետ վստահություն հաճախորդների հետ և ապահովելու, որ թվային և հեռավար ծառայությունների ընդլայնումն ուղեկցվի սպառողների պաշտպանության ու պատասխանատվության բարձր չափանիշներով:

Պատասխանատու մարքեթինգ

Մենք մեծ նշանակություն ենք տալիս էթիկական և պատասխանատու մարքեթինգային գործելակերպին՝ առաջնորդվելով թափանցիկության, ազնվության և մեր հաճախորդների նկատմամբ հարգանքի սկզբունքներով: Մենք հավատում ենք, որ մեր Բանկի ուժեղ հեղինակությունը և մեր հաճախորդների վստահությունը կառուցված են բացառապես արդար և ազնիվ հաղորդակցության վրա:

ԱԿԲԱ Բանկի մարքեթինգային գործունեության բոլոր փուլերում մենք հետևում ենք հետևյալ սկզբունքներին.

Պատասխանատվության ուղղություն	Հիմնական գործելակերպ
Թափանցիկություն և ազնվություն	Մարքեթինգային նյութերը ճշգրիտ են, փաստացի և չեն մոլորեցնում:
Մրցակցային էթիկա	Հաղորդակցությունները չեն վարկաբեկում մրցակիցներին և կենտրոնացած են մեր ծառայությունների արժեքի վրա:
Պատասխանատվություն հաճախորդների հանդեպ	Տեղեկատվությունը նախագծված է օգնելու հաճախորդներին կայացնել տեղեկացված ընտրություն:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Պատասխանատվության ուղղություն	Հիմնական գործելակերպ
Հարգանք անհատի և հասարակության նկատմամբ	Հաղորդագրությունները հարգալից են տարբեր մշակույթների, խմբերի և արժեքների նկատմամբ:
Ազնիվ հաղորդակցություն	Մենք խուսափում ենք չափազանցված պնդումներից և պատասխանատու կերպով ենք հաղորդակցում արժեքը:
Հավասար հնարավորություններ և ներառականություն	Արշավները խուսափում են խտրականությունից և արտացոլում են ներառական հաղորդակցությունը:
Հարգանք շրջակա միջավայրի նկատմամբ	Մենք հնարավորության դեպքում կրճատում ենք թղթի օգտագործումը և խթանում թվային ուղիները:

ԱԿԲԱ Բանկի համար հաճախորդների հետ երկարաժամկետ և վստահելի հարաբերությունների կառուցումը էական է, ինչին հնարավոր է հասնել միայն էթիկական և պատասխանատու մարքեթինգային գործելակերպի միջոցով:

Բողոքների կառավարման մեր համակարգը

(GRI 2-25, GRI 2-26)

ԱԿԲԱ Բանկի համար հաճախորդների գոհունակության ապահովումը ոչ միայն նպատակ է, այլև մեր գործունեության հիմնասյունը: 2018 թվականից Բողոքների կառավարման համակարգը (այսուհետ՝ «ԲԿՀ» կամ «Համակարգ») հանդիսանում է Բանկի՝ հաճախորդներին լսելու, դժգոհություններին թափանցիկությամբ արձագանքելու և ծառայությունները շարունակաբար բարելավելու հանձնառության կարևոր մասը:

Բանկը դուրս է գալիս անմիջական լուծման սահմաններից՝ շահակիցների հետ պահպանելով հետադարձ կապի շարունակական շղթա: Բացի այդ, մենք պահպանում ենք բոլոր ուղիներով ստացված բողոքների միասնական շտեմարան՝ դասակարգված ըստ թեմայի, աղբյուրի և այլ համապատասխան չափանիշների: Այս շտեմարանը հիմք է հանդիսանում կանոնավոր վերլուծությունների իրականացման և համապարփակ հաշվետվությունների պատրաստման համար: Այս վերլուծությունը տրամադրում է տեղեկատվություն կրկնվող խնդիրների և միտումների վերաբերյալ՝ հնարավորություն տալով Ղեկավարությանը տալ նպատակային հանձնարարականներ՝ գործընթացների բարելավման համար: Այս կառուցվածքային մոտեցումն արտացոլում է հաշվետվողականության և հաճախորդների փորձառության շարունակական բարելավման նկատմամբ Բանկի հանձնառությունը:

ԲԿՀ-ն կառավարվում է Հաճախորդների փորձառության վերլուծության բաժնի կողմից, ինչն ապահովում է բողոքների լուծման կառուցվածքային մոտեցում: Մեր ներքին շահակիցները, **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվում է փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

այդ թվում՝ բիզնես ուղղությունները, քարտային գործառնությունները, իրավաբանական դեպարտամենտը, հեռավար բիզնեսի և բեք-օֆիսի գործառնությունները, նույնպես ակտիվորեն ներգրավված են: Յուրաքանչյուր շահակից մասնակցում է իր գործառույթին առնչվող հետաքննության գործընթացին և անհապաղ տեղեկացվում է բարելավման ենթակա գործընթացների մասին:

Հաճախորդները կարող են օգտվել Համակարգից տարբեր հարմարավետ ուղիներով, ինչպիսիք են.

- Գրավոր/թղթային դիմումներ.
- Բանկի պաշտոնական էլեկտրոնային հասցեին ուղարկված գրավոր դիմումներ.
- Բանկի կայքի «Հետադարձ կապ» բաժինը.
- Անանուն ձևաթղթեր կամ թերթիկներ.
- Թեժ գծի կամ ընդհանուր Չանգերի կենտրոնի զանգեր.
- Թվային բանկային հարթակների միջոցով հաղորդագրություններ. և
- Սոցիալական մեդիա հարթակներ:

Այս ուղիներով ստացված բոլոր բողոքները մուտքագրվում են Համակարգ, որտեղ դրանք համակարգված կերպով մշակվում են՝ ընթացակարգերին համապատասխան:

Մենք առաջնահերթություն ենք տալիս հաճախորդների բողոքներին արձագանքելիս արագ և թափանցիկ հաղորդակցությանը: Մենք ապահովում ենք, որ բոլոր բողոքները վերանայվեն և պատասխանվեն առավելագույնը 10 աշխատանքային օրվա ընթացքում: Անկախ որոշումից կամ լուծումից, հաճախորդները ստանում են հետադարձ կապ այն նույն ուղու միջոցով, որն օգտագործել են բողոքը ներկայացնելու համար՝ պահպանելով հետևողականությունը և հասանելիությունը:

Այն դեպքերում, երբ լուծումը կախված է երրորդ կողմերից կամ պահանջում է լրացուցիչ ժամանակ, Բանկը տեղեկացնում է հաճախորդին սահմանված ժամկետում: Հաճախորդները տեղեկացվում են իրենց գործի ընթացքի մասին, իսկ վերջնական լուծումը որոշելուց հետո տրամադրվում է հետադարձ կապ:

Յուրաքանչյուր բողոք վերանայվում է պատասխանատու ստորաբաժանման կողմից, որը հավաքագրում է համապատասխան տեղեկատվությունը և, անհրաժեշտության դեպքում, համակարգում այլ ստորաբաժանումների հետ՝ հարցը համապարփակ գնահատելու համար: Գույքային կամ ոչ գույքային պահանջներ ներառող բողոքներն աջակցվում են իրավաբանական եզրակացությամբ, իսկ CEA-ն իր ներդրումն է ունենում առաջարկությունների ձևավորման գործում՝ նախքան գործը Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալին վերջնական վերանայման և հաստատման ներկայացնելը: Հետաքննության արդյունքների հիման վրա Բանկը որոշում է, թե արդյոք պատասխանատու է բարձրացված հարցի համար, և եթե Բանկի գործընթացների, բացթողումների կամ ոչ պրոֆեսիոնալ սպասարկման արդյունքում հաճախորդին պատճառվել է վնաս կամ անհարմարություն, ձեռնարկվում են համապատասխան քայլեր խնդիրը լուծելու համար՝ ներառյալ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

փոխհատուցումը (կիրառելիության դեպքում) և ուղղիչ միջոցառումները՝ կրկնությունը կանխելու և հարակից գործընթացները բարելավելու համար:

2025 թվականին բողոքների ընդհանուր քանակը կազմել է 4,046:

Բողոքների բաշխումն ըստ 2025 թվականին ստացված ծառայությունների տեսակի / Բողոքների աղբյուրների բաշխումը 2025 թվականին

Բողոքների լուծման բաշխումը 2025 թվականին

Գծապատկեր 13. Բողոքների ընդունման և լուծման ուղիները

Հաճախորդների գաղտնիություն և տվյալների անվտանգություն

(GRI 3-3, GRI 418-1, SASB FN-CB-230a.1, SASB FN-CB-230a.2)

Անձնական ֆինանսական տվյալների գաղտնիության և անվտանգության ապահովումը բանկային ոլորտում հիմնարար պատասխանատվություն է: Քանի որ բջջային բանկինգը և ամպային պահեստները շարունակում են զարգանալ, տվյալների անվտանգությունը դառնում է ավելի կարևոր: Բանկը գիտակցում է, որ տեղեկատվական անվտանգությունը ոչ միայն կարգավորող պահանջ է, այլև մեր վստահության, տոկունության և երկարաժամկետ աճի ռազմավարության հիմնական մասը: Կիբեռանվտանգության աճող սպառնալիքների դարաշրջանում անվտանգության հուսալի համակարգերի պահպանումը և անձնակազմի շարունակական վերապատրաստումը էական են:

Բանկը հանձնառու է պաշտպանել բոլոր զգայուն տեղեկատվության գաղտնիությունը, ամբողջականությունը և հասանելիությունը, ներառյալ՝ հաճախորդների, աշխատակիցների և գործընկերների տվյալները, ինչպես նաև բանկային գաղտնիքը: Պաշտպանելով այս տեղեկատվությունը՝ մենք նվազեցնում ենք ռիսկերը անհատների և բիզնեսների ֆինանսական բարեկեցության համար՝ միաժամանակ բարձրացնելով մեր հեղինակությունն ու կայունությունը:

Բանկի Տեղեկատվական անվտանգության կառավարման համակարգը (ՏԱԿ/ISMS) այս նպատակներին հասնելու հիմնական բաղադրիչն է: Այն ապահովում է մեր գործառնությունների համապատասխանությունը ինչպես տեղական, այնպես էլ միջազգային չափանիշներին, ինչպիսիք են՝ ISO/IEC 27001:2013 և ISO/IEC 27701:2019 ստանդարտները, որոնք ուղղորդում են մեր անվտանգության քաղաքականությունների և գործելակերպի զարգացումը:

Տեղեկատվական անվտանգության քաղաքականությունը համապատասխանում է այս գլոբալ ստանդարտներին և հանդիսանում է Բանկի ՏԱԿ-ի հիմնարար բաղադրիչը: Այն ապահովում է անձնական տվյալների պաշտպանությունը և խթանում անվտանգ, թափանցիկ գործառնական շրջանակ: Քաղաքականությունը պարբերաբար վերանայվում և թարմացվում է՝ առնվազն տարին մեկ անգամ՝ դրա արդիականությունն ու արդյունավետությունը պահպանելու համար:

Այս Քաղաքականությանն աջակցող հիմնական կարգավորող փաստաթղթերն են.

- ՀՀ ԿԲ խորհրդի N 173-Ն որոշումը, որը սահմանում է տեղեկատվական անվտանգության ապահովման նվազագույն պահանջները. և

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Կանոնակարգ 4-ը, որը սահմանում է բանկերում ներքին հսկողության իրականացման նվազագույն պայմանները:

Մենք հանձնառու ենք հզորացնելու անհատներին՝ իրենց անձնական տվյալները վերահսկելու գործում: Սա ներառում է ապահովումը, որ անհատները կարողանան մոնիտորինգի ենթարկել և պահանջել իրենց տվյալների ջնջումը՝ Հայաստանի օրենսդրությանը և միջազգային չափանիշներին համապատասխան: Տվյալների պաշտպանությանը առաջնահերթություն տալով՝ մենք նպատակ ունենք պաշտպանել բոլոր շահակիցների շահերը, ներառյալ՝ հաճախորդների, գործընկերների, բաժնետերերի, մատակարարների, կապալառուների և պետական մարմինների (ինչպիսին Կենտրոնական բանկն է) շահերը:

Խոցելիությունները նվազագույնի հասցնելու համար Բանկն իրականացնում է տեղեկատվական ռիսկերի մանրակրկիտ գնահատումներ: Այս գնահատումները նույնականացնում և առաջնահերթություն են տալիս պոտենցիալ ռիսկերին, ինչը թույլ է տալիս մեզ մշակել և շարունակաբար կատարելագործել մեր Տեղեկատվական ռիսկերի նվազեցման ծրագիրը: Այս ծրագիրն աջակցվում է մեր ներքին ուղեցույցով (IN 27-12)՝ ապահովելով սպառնալիքների մեղմացման հետևողական մոտեցում:

Տեղեկատվական անվտանգության սպառնալիքների արագ զարգացող բնույթը գիտակցելով՝ մենք իրականացնում ենք տարեկան վերագնահատումներ՝ մեր ռազմավարությունները զարգացող ռիսկերին հարմարեցնելու համար:

Մեր ռազմավարության հիմնական տարրն է աշխատակիցների իրազեկումը Տեղեկատվական անվտանգության կարևորության և չարտոնված ծրագրային ապահովման օգտագործման հետ կապված ռիսկերի վերաբերյալ: Շարունակական վերապատրաստման ծրագրերի միջոցով մենք ձևավորում ենք իրազեկվածության և հաշվետվողականության մշակույթ: Բացի այդ, Ներքին աուդիտի խումբը կանոնավոր կերպով իրականացնում է աուդիտներ՝ ակտիվների չարտոնված օգտագործումը և անվտանգության արձանագրությունների հնարավոր խախտումները հայտնաբերելու համար՝ ապահովելով շարունակական բարելավում սահմանված հսկիչ կետերի միջոցով:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Բանկը ստացել և հասցեագրել է հետևյալը.

Ցուցանիշ	Քանակ
Արտաքին կողմերից ստացված և Բանկի կողմից հիմնավորված բողոքներ	0
Կարգավորող մարմիններից բողոքներ	0

Հաշվետու ժամանակահատվածում հաճախորդների տվյալների որևէ արտահոսք, գողություն կամ կորուստ տեղի չի ունեցել: Սա վկայում է տվյալների անվտանգության և գաղտնիության ամենաբարձր չափանիշների պահպանման նկատմամբ մեր հանձնառության մասին՝ ապահովելով հաճախորդների տեղեկատվության լիարժեք պաշտպանվածությունը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստվում է լիարժեք դիզայնի և լոգոյի փոփոխված տարբերակով:

Բանկի հանձնառությունը տեղեկատվական անվտանգությանը նրա երկարաժամկետ հաջողության հիմքն է: Միջազգային չափանիշներին համապատասխանեցնելով մեր գործելակերպը, ներդրումներ կատարելով շարունակական վերապատրաստումներում և պահպանելով ռիսկերի կառավարման ու համապատասխանության հուսալի համակարգեր՝ մենք ապահովում ենք զգայուն տվյալների պաշտպանությունը, մեր բիզնեսի աճը և բոլոր շահակիցների վստահությունը:

*** Նշում. Տարեկան հաշվեքվության վերջնական տարբերակում կտեղադրվի կայունության հաշվեքվության՝ Բանկի խորհրդի կողմից հաստատված տարբերակը:**

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվեքվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ԲԱԺԻՆ 3. ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԶԵԿՈՒՅՑ 2025

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:



**ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ
ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ
ՉԵԿՈՒՅՑ 2025**



ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ԽՈՐՀՐԴԻ ՆԱԽԱԳԱՀԻ ՈՒՂԵՐՁ	4
ԳԼԽԱՎՈՐ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՏՆՕՐԵՆԻ ՈՒՂԵՐՁ	6
1. ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՓԻԼԻՍՈՓԱՅԻՆՈՒԹՅՈՒՆԸ	10
2. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱՑՈՒՅՑ (2021–2025)	11
3. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՌՈՒՑԱԿԸ ԵՎ ԽՈՐՀՐԴԻ ՊԱՐՏԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	14
3.1. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՌՈՒՑԱԿԸ	14
3.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ԴԵՐԸ	15
3.3. ԽՈՐՀՐԴԻ ԿԱԶՄԸ	16
3.4. ԱՆԿԱԽՈՒԹՅԱՆ ՉԱՓԱՆԻՇՆԵՐԻ ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ	19
3.5. ԽՈՐՀՐԴԻ ՀՄՏՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄ ԵՎ ԿԱՐՈՂՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԲԱՐԵԼԱՎՈՒՄ	20
3.6. ԲԱՆԿԻ ԱՌԱՔԵԼՈՒԹՅԱՆ ԵՎ ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՍԱՀՄԱՆՈՒՄ	21
3.7. ՇԱՀԱՌՈՒՆԵՐԻ ՍՊԱՍԵԼԻՔՆԵՐ ԵՎ ԵՐԿԱՐԱԺԱՄԿԵՏ ԱՐԺԵՔ	22
3.8. ՇԱՀԵՐԻ ԲԱԽՈՒՄ ԵՎ ԿԱՊԱԿԾ ԱՆՁԱՆՑ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄ	24
3.9. ԽՈՐՀՐԴԻ ԱՆԴԱՄՆԵՐԻ ԵՎ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄՆԻ ԲԱԺՆԵՄԱՍՆԱԿԱՑՈՒԹՅԱՆ ՏՎՅԱԼՆԵՐ	25
4. ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԱԳՐՔԻ ՍԿԶԲՈՒՆՔՆԵՐԻ ԿԻՐԱՌՄԱՆ ՎԵՐԼՈՒԾՈՒԹՅՈՒՆ	26
5. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆ	30
5.1. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՆԻՍՏԵՐԻ ԱՄՓՈՓՈՒՄ	30
5.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆՈՒՄ ԳՏՆՎՈՂ ՈԼՈՐՏՆԵՐԸ	31
5.3. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՆԻՍՏԵՐԻՆ ՄԱՍՆԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆԸ	32
6. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄՆԻ ԱՐԴՅՈՒՆԱՎԵՏՈՒԹՅՈՒՆԸ	33
6.1. ԽՈՐՀՐԴԻ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԳՈՐԾԸՆԹԱՑ	33
6.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆԸ	35
6.3. ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄՆԻ ՎԵՐԱՀԱՅՈՂՈՒԹՅՈՒՆ, ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ ԵՎ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆ	36

ՀԱՎԵԼՎԱԾ 1 – ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔ	37
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 2 – ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐ 2025	38
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 3 – ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐ	40
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 4 – ԲԱՆԿԻ ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅԱՄԲ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	44
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 5 – ԽՈՐՀՈՒՐԴ, ՆԵՐՔԻՆ ԱՌԴԻՑ ԵՎ ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ՔԱՐՏՈՒՂԱՐՈՒԹՅՈՒՆ	46
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 6 – ԱՎԱԳ ՂԵԿԱՎԱՐ ԿԱԶՄ	55
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 7 – ԱՐՏԱՔԻՆ ԱՌԴԻՑՈՐ	62
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 8 – ԽՈՐՀՐԴԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	63
ՀԱՎԵԼՎԱԾ 9 – ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ	86

ԽՈՐՀՐԴԻ ՆԱԽԱԳԱՅԻ ՈՒՂԵՐՁԸ



**«ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄԸ՝ ԳՈՐԾՈՂՈՒԹՅԱՆ
ՄԵՋ, ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ՝
ՈՒՇԱՂՐՈՒԹՅԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆՈՒՄ»**

Հարգելի բաժնետերեր,

2026 թվականի Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի գումարման առթիվ, ինձ համար մեծ պատիվ է առաջին անգամ դիմել Ձեզ՝ որպես Խորհրդի նախագահ և ներկայացնել Խորհրդի ղեկույցը, որն արտացոլում է անցած տարվա ընթացքում արձանագրված առաջընթացը:

2025 թվականը դարձավ ԱԿԲԱ Բանկի կառավարման զարգացման կարևոր փուլ: Հենվելով նախորդ տարիներին ձևավորված ամուր հիմքերի վրա՝ Բանկը անցում կատարեց մշակման փուլից դեպի իրականացման փուլ՝ առավել խորացնելով կառավարման գործելակերպերի ներդրումը ամբողջ կազմակերպությունում և բարձրացնելով Խորհրդի վերահսկողության արդյունավետությունը:

Տարվա ընթացքում մենք ապահովեցինք համապատասխանության բարձր մակարդակ Հայաստանի Կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին՝ միաժամանակ շարունակելով միջազգային առաջատար փորձի ինտեգրումը մեր կառավարման շրջանակում: Մեր առաջին համապարփակ Կորպորատիվ կառավարման ղեկույցի և հայտարարության հրապարակումը կարևոր հանգրվան է թափանցիկության, հաշվետվողականության և շահառուների վստահության բարձրացման ճանապարհին:

2025 թվականին Խորհրդի առաջնահերթություններից մեկը նրա ռազմավարական դերի ամրապնդումն էր: 2024 թվականի վերջում ստեղծված Ռազմավարության հանձնաժողովը դարձավ իարժեքգործունակ ապահովելով կառավարման մարմնի և Գործադիր ղեկավարության միջև ավելի կառուցվածքային փոխգործակցություն երկարաժամկետ առաջնահերթությունների շուրջ՝ ներառյալ կապիտալի կառուցվածքը, ESG սկզբունքների ինտեգրումը և թվային վերափոխումը: Սա նպաստեց ռազմավարության մշակման և վերահսկման ավելի հեռանկարային և կարգապահ մոտեցման ձևավորմանը:

Միևնույն ժամանակ, մենք ամրապնդեցինք Բանկի կառավարման և վերահսկողության միջավայրը: Հիմնական փաստաթղթերի ընդունումը՝ ներառյալ Էթիկայի կանոնագիրքը, Վարքագծի կանոնագիրքը, Շահերի բախման քաղաքականությունը և Ազդարարման (Whistleblowing) քաղաքականությունը, նպաստեց ազնվության և հաշվետվողականության մշակույթի ուժեղացմանը: Ռիսկերի կառավարման, համապատասխանության և ներքին վերահսկողության համակարգերի կատարելագործումը ևս ամրապնդեց Բանկի դիմակայունությունը փոփոխվող գործառնական միջավայրում:

Կարևոր առաջընթաց արձանագրվեց նաև խմբի մակարդակով կառավարման զարգացման ուղղությամբ: Համադրելով կառավարման կառուցվածքները, քաղաքականությունները և հաշվետվողականության գործելակերպերը Բանկի և նրա դուստր կազմակերպությունների միջև՝ մենք ստեղծեցինք ավելի ինտեգրված համակարգ, որը նպաստում է համահունչ վերահսկողությանը և արդյունավետ որոշումների կայացմանը խմբի մակարդակում:

Խորհուրդը նաև էական քայլեր ձեռնարկեց սեփական արդյունավետության բարձրացման ուղղությամբ: 2025 թվականին իրականացվեց Խորհրդի առաջին անկախ գնահատումը, որը արժեքավոր պատկերացում տվեց մեր գործունեության վերաբերյալ և սահմանեց հստակ առաջնահերթություններ հետագա կատարելագործման համար: Այս գործընթացը կարևոր քայլ էր հաշվետվողականության, Խորհրդի ներսում փոխգործակցության և որոշումների որակի բարելավման ուղղությամբ:

Հեռանկարային դիտարկմամբ, 2026 թվականին մեր ուշադրության կենտրոնում կլինի Խորհրդի և դրա հանձնաժողովների արդյունավետության խորացումը, Գործադիր ղեկավարության հետ համագործակցության ամրապնդումը, ինչպես նաև կառուցողական քննարկումների և ռազմավարական հստակության մշակույթի հետագա զարգացումը: Մենք շարունակելու ենք առաջնահերթ համարել, ռիսկերի կառավարման

զարգացումը և երկարաժամկետ արժեքի ստեղծումը՝ միաժամանակ պահպանելով ակտիվ և արդյունավետ հաղորդակցությունը մեր շահառուների հետ:

Տարեկան ընդհանուր ժողովը շարունակում է մնալ մեր կառավարման համակարգի հիմնաքարը: Խրախուսում եմ բոլոր բաժնետերերին ակտիվ մասնակցություն ունենալ, քանի որ Ձեր ներգրավվածությունը կարևոր դեր է խաղում մեր կառույցի զարգացման ուղղության և հաշվետվողականության ձևավորման գործում:

Ցանկանում եմ իմ անկեղծ շնորհակալությունը հայտնել մեր բաժնետերերին՝ շարունակական վստահության համար, մեր հաճախորդներին՝ հավատարմության համար, ինչպես նաև մեր աշխատակիցներին և գործադիր ղեկավարությանը՝ իրենց նվիրվածության և պրոֆեսիոնալիզմի համար: Իմ երախտագիտությունն եմ հայտնում նաև Խորհրդի անդամներին՝ իրենց հանձնառության և համագործակցության համար:

Կցանկանալի օգտվել այս հնարավորությունից՝ նշելու պարոն Ռաֆայել Սարգսյանի նշանակալի ներդրումը, ում գործունեությունը Խորհրդի նախագահի պաշտոնում նշանակալի ներդրում ունեցավ Բանկի կառավարման համակարգի և ռազմավարական ուղղության ամրապնդման գործում: Նրա ջանքերով ձևավորված ամուր հիմքերի վրա մենք շարունակելու ենք զարգացումը:

Խորհրդի անունից շնորհակալություն եմ հայտնում Ձեզ՝ Ձեր շարունակական վստահության և աջակցության համար: Հենց Ձեր վստահությունն է մեզ հնարավորություն տալիս գործել ազնվությամբ, հեռատեսությամբ և նպատակասլացությամբ՝ շարունակելով կառուցել ուժեղ, պատասխանատու և ապագային պատրաստ կառույց:

**Հարգանքով՝
Սոնա Իշխանյան
Խորհրդի նախագահ
Ալբա բանկ ԲԲԸ**

ԳԼԽԱՎՈՐ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՏՆՕՐԵՆԻ ՈՒՂԵՐՁԸ

Հարգելի բաժնետերեր,

2025 թվականը Ակբա բանկի համար կարևոր տարի էր: Շարունակաբար փոփոխվող և մրցակցային միջավայրում մենք կենտրոնացած էինք այն առաջնահերթությունների վրա, որոնք առանցքային են բանկի երկարաժամկետ զարգացման համար՝ կայուն աճ, շոշափելի արդյունքներ, հուսալի կառավարում և մեր բաժնետերերի ու շահակիցների համար երկարաժամկետ արժեքի ստեղծում:

Նախորդ տարիներին ձևավորված ամուր հիմքի վրա մենք շարունակեցինք իրականացնել մեր ռազմավարությունը՝ էլ ավելի ամրապնդելով բանկի կայունությունը: Իսկ 2026 թվականին, երբ Ակբան նշում է իր 30-ամյակը, մենք այս կարևոր փուլին մոտենում ենք՝ հստակ գիտակցելով անցած ճանապարհն ու վստահ պատկերացնելով առաջիկա զարգացումները:

Ակբայի դիրքը և առաջընթացը

2025 թվականին Ակբան շարունակեց ամրապնդել իր դիրքը Հայաստանի առաջատար ֆինանսական հաստատությունների շարքում: Բանկը պահպանեց իր տեղը երկրի առաջատար երեք բանկերի թվում՝ ըստ ակտիվների, կապիտալի, վարկերի և ավանդների: Սա վկայում է թե՛ մեր մասշտաբի, թե՛ Հայաստանի տնտեսության համար ունեցած կարևոր դերի մասին:

Մեր ունիվերսալ բանկային մոդելը շարունակում է արդյունավետ աշխատել՝ ապահովելով դիվերսիֆիկացված ներկայություն մանրածախ, գյուղատնտեսական, ՓՄՁ և կորպորատիվ ուղղություններում: Այս զարգացմանը նպաստել է նաև Ակբա Լիզինգը, որի 100% բաժնետերը Ակբա բանկն է, ինչպես նաև Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթի հետ համագործակցությունը, որտեղ Ակբան բաժնետեր է 49% մասնակցությամբ:

**«2025 ԹՎԱԿԱՆՆ ԱԿԲԱ ԲԱՆԿԻ ՀԱՄԱՐ
 ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ՏԱՐԻ ԷՐ. ՄԵՆՔ ՈՉ ՄԻԱՅՆ
 ԱՄՐԱՊՆԴԵԼ ԵՆՔ ՄԵՐ ԴԻՐՔԵՐԸ, ԱՅԼԵՎ
 ԶԱՎԱՐԵԼ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԱՄՈՒՐ ՅԻՄԵ
 ԱՊԱԳԱՅԻ ՀԱՄԱՐ»:**

Մենք շարունակել ենք ամուր ներկայացվածություն ունենալ համայնքներում՝ 66 մասնաճյուղերի միջոցով, որոնց մեծ մասը մարզերում է: Միաժամանակ շարունակել ենք զարգացնել թվային և ինքնասպասարկման ծառայությունները՝ հաճախորդների համար ապահովելով առավել հասանելի և հարմարավետ բանկային փորձ:

2025 թվականին հաճախորդների վստահությունը շարունակեց մնալ մեր ամենակարևոր առավելություններից մեկը: Տարեվերջին Ակբայի ակտիվ հաճախորդների թիվը հասավ շուրջ 690,000-ի: Անկախ հետազոտությունները ևս վերահաստատեցին հաճախորդների բարձր բավարարվածությունն ու վստահությունը մեր ծառայությունների նկատմամբ:

Տարվա ընթացքում Ակբան նաև ստացավ Հաճախորդների պաշտպանության ոսկե մակարդակի սերտիֆիկացում, որը ոլորտում ամենաբարձր գնահատականներից է և արտացոլում է մեր մոտեցումը՝ թափանցիկության, հոգատարության և բարձրակարգ սպասարկման նկատմամբ:

Այս ամենը պարզապես թվեր և գնահատականներ չեն: Դրանք խոսում են մեր հաճախորդային բազայի ամրության և այն վստահելի հարաբերությունների մասին, որոնց վրա կառուցվում է Ակբայի երկարաժամկետ տեսլականը:

Ֆինանսական ամրություն և դիմակայունություն

2025 թվականին բանկի զարգացումն արտացոլվեց նաև ֆինանսական և գործառնական արդյունքներում: Մենք նոր ռազմավարական փուլ մտանք կապիտալի ամուր բազայով, բարձր շահութաբերությամբ և ուժեղ հաշվեկշռով:

Ծախսեր/եկամուսներ գործակիցը բարելավվեց՝ հասնելով 42.2%-ի, իսկ կապիտալի շահութաբերությունը կազմեց 20.2%: Այս արդյունքները քիզնեսի աճի, ծախսերի կարգապահ կառավարման և հավասարակշռված ֆինանսական քաղաքականության արդյունք են:

Սակայն այս ցուցանիշներն արժեքավոր են ոչ միայն իրենց չափերով: Դրանք ցույց են տալիս, որ Ակբան կարողանում է աճել՝ միաժամանակ պահպանելով կայունությունն ու դիմացկունությունը:

Մուտք ռազմավարական նոր փուլ

2025 թվականը կարևոր էր նաև բանկի զարգացման հաջորդ փուլի տեսանկյունից: Տարվա ընթացքում մենք հստակեցրինք այն առաջնահերթությունները, որոնք հիմք են դարձել 2026-2028 թվականների ռազմավարության համար՝ շահութաբեր և կայուն աճ, հաճախորդների հետ ավելի խոր ներգրավվածություն, շարունակական թվայնացում, արդյունավետության բարձրացում և կայուն զարգացման օրակարգի ամրապնդում:

Մեր նպատակը մեկն է՝ մնալ Հայաստանի ֆինանսական շուկայի առաջատարներից մեկը ոչ միայն մասշտաբով, այլև որակով, արդյունավետությամբ և արդիականությամբ:

Այս համատեքստում Ակբայի 30-ամյակն առանձնահատուկ նշանակություն ունի: Դա ոչ միայն կարևոր հանգրվան է բանկի պատմության մեջ, այլ նաև հիշեցում այն մասին, որ Ակբայի զարգացումը միշտ հիմնված է եղել շարունակականության վրա՝ արժեքների, առաքելության և հասարակության հանդեպ պատասխանատվության հիմքով:

Հայաստանի տնտեսության զարգացմանը նպաստելու գաղափարով ստեղծված բանկն այսօր դարձել է երկրի առաջատար ֆինանսական հաստատություններից մեկը՝ պահպանելով իր հիմնական սկզբունքները՝ հաճախորդակենտրոնություն, թափանցիկություն, նորարարություն և սոցիալական պատասխանատվություն:

Ուստի բանկի 30-ամյակը մեզ համար ոչ միայն անցած ճանապարհի գնահատական է, այլ նաև ապագային վստահ նայելու հնարավորություն:

ՆԱՅԵԼՈՎ ՎՈՎՁ

2026 թվական ենք մտել ավելի ուժեղ, ավելի հասուն և հստակ ռազմավարությամբ: Մեր 2026–2028 թվականների ծրագիրը նախատեսում է կայուն և շահութաբեր աճ բոլոր հիմնական ուղղություններով:

Միևնույն ժամանակ, շարունակելու ենք պահպանել կապիտալի և իրացվելիության ամուր մակարդակները՝ հավասարակշռելով բաժնետերերի եկամտաբերությունն ու ապագա աճի ֆինանսավորման մոտեցումը:

Շնորհակալություն եմ հայտնում մեր բաժնետերերին՝ շարունակական վստահության և աջակցության համար: Շնորհակալություն նաև մեր

հաճախորդներին, բանկի խորհրդին, գործընկերներին և Ակբայի բոլոր աշխատակիցներին՝ բանկի զարգացման ճանապարհին ունեցած ներդրման համար:

Ակբայի հաջողությունները բոլորիս համատեղ աշխատանքի արդյունքն են, և մենք շարունակելու ենք առաջ շարժվել նույն պատասխանատվությամբ, կարգապահությամբ և վստահությամբ:

Ոգեշնչված ձեզնով,

**Հարգանքով՝
Հակոբ Անդրեասյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն
Ակբա բանկ ԲԲԸ**



1 ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՓԻԼԻՍՈՓԱՅԻՆԹՅՈՒՆԸ

Ակբա բանկի կորպորատիվ կառավարման մոտեցումը հիմնված է ամուր ինստիտուցիոնալ գործելակերպերի և պատասխանատու առաջնորդության նկատմամբ երկարամյա հանձնառության վրա: 1996 թվականին հիմնադրումից ի վեր Բանկը շարունակաբար ձևավորել և կատարելագործել է կառավարման այնպիսի շրջանակ, որը նպաստում է կայուն զարգացմանը, հավասարակշռված որոշումների կայացմանը և երկարաժամկետ արժեքի ստեղծմանը: Այսօր այդ հանձնառությունն արտահայտվում է թափանցիկության, հաշվետվողականության, բարեվարքության և բոլոր շահակիցների վստահության ապահովման առաջնահերթությամբ:

Մենք կորպորատիվ կառավարումը դիտարկում ենք որպես Բանկի արդյունավետության և դիմակայունության հիմնարար շարժիչ ուժ: Այն միայն համապատասխանության հարց չէ, այլ Բանկի ուղղորդման և վերահսկման առանցքային տարր: Արդյունավետ գործող կառավարման շրջանակը հնարավորություն է տալիս ապահովել հավասարակշռված որոշումների կայացում, նպաստում է կայուն աճին և երաշխավորում է, որ Բանկը գործի կազմակերպության և նրա շահակիցների լավագույն շահերից ելնելով:

Մեր կառավարման փիլիսոփայությունը գիտակցում է, որ յուրաքանչյուր կազմակերպության ներսում կարող են առաջանալ տարբեր տեսակետներ և շահերի բախումներ: Արդյունավետ կառավարումը ապահովում է անհրաժեշտ կառուցակարգերն ու գործընթացները՝ այդ դինամիկան կառուցողական կերպով կառավարելու համար: Այն նպաստում է դերերի և պատասխանատվությունների հստակեցմանը, ուժեղացնում է վերահսկողությունը, խրախուսում է էթիկական վարքագիծը և ապահովում է որոշումների կայացումը երկարաժամկետ տեսլականի հիման վրա:

Մենք նաև համոզված ենք, որ ուժեղ կորպորատիվ կառավարումը բերում է շրջափելի արդյունքներ. այն բարձրացնում է վստահելիությունը, բարելավում է կապիտալի հասանելիությունը, նպաստում է ռիսկերի խելամիտ կառավարմանը և ապահովում է կայուն ու շարունակական գործունեություն: Աճող թափանցիկությամբ և փոխկապակցվածությամբ բնութագրվող միջավայրում բարձր կառավարման չափանիշների պահպանումը կարևոր նշանակություն ունի վստահության ձևավորման և շահակիցների հետ երկարաժամկետ հարաբերությունների պահպանման համար:

Ակբա բանկում խորհուրդը այս համակարգում ունի առանցքային դեր՝ ուղղորդելով Բանկի ռազմավարական զարգացումը, վերահսկելով գործադիր կառավարման գործունեությունը և ապահովելով հաշվետվողականություն կազմակերպության բոլոր մակարդակներում: Խորհրդի դերը չի սահմանափակվում միայն ձևական վերահսկողությամբ. այն կարևոր դեր է խաղում բարեվարքության մշակույթի, հավասարակշռված դատողության և երկարաժամկետ մտածողության ձևավորման գործում:

Սույն հաշվետվությունում ներկայացվում է, թե ինչպես է Ակբա բանկը կիրառում կորպորատիվ կառավարման սկզբունքները << կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին և միջազգային լավագույն փորձին համապատասխան: Այն նաև ներկայացնում է հաշվետու ժամանակահատվածում խորհրդի հիմնական գործունեությունը, առաջնահերթությունները և պարտականությունները, ինչպես նաև Բանկի համապատասխանության գնահատումը կանոնագրքի պահանջներին:

ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՏԱՐԵԼԱԳՈՐԾՄԱՆ ՈՂԻՒՆ՝ 2021-2025 ԹԹ.

2021 թվականից ի վեր Ակբա բանկը իրականացրել է կառուցակարգված և բազմափուլ բարեփոխումների ծրագիր՝ ուղղված կորպորատիվ կառավարման շրջանակի արդիականացմանը: Ղեկավարվելով միջազգային լավագույն փորձին համապատասխանեցվելու և ինստիտուցիոնալ դիմակայունության բարձրացման հանձնառությամբ՝ Բանկի կառավարման համակարգի զարգացումը արտացոլում է հետևողական առաջընթաց խորհրդի կառուցվածքի, ռիսկերի վերահսկման, վերահսկողական համակարգերի և շահակիցների հետ փոխգործակցության ոլորտներում:

2021 – Կառավարման բարեփոխումների հանձնառություն

- Գործարկվեց Հայաստանի խոշորագույն բաժնետոմսերի առաջնային հրապարակային առաջարկ (IPO)՝ ներգրավելով ավելի քան **5,200 ներդրող** և 7.5 միլիարդ դրամ
- Բանկը ցուցակվեց Հայաստանի ֆոնդային բորսայում (AMX)
- Խորհուրդը հայտարարեց բազմամյա կառավարման բարեփոխումների ծրագրի մեկնարկ

2022 – Հիմնարար և կառուցվածքային բարեփոխումներ

- Ընտրվեց նոր նախագահ՝ կառավարման բարեփոխումներն առաջնորդելու նպատակով
- Ընդունվեց Կորպորատիվ կառավարման կանոնագիր՝ համահունչ ՏՀԶԿ, Բազելի և Մեծ Բրիտանիայի ստանդարտներին
- Հրապարակվեց Բանկի տարեկան ժողովի առաջին բողոքարկ՝ բաժնետերերի հաղորդակցման բարելավման նպատակով
- Վերանայվեց խորհրդի կազմը՝ օգտագործելով Հմտությունների աղյուսակ՝ անկախ անդամների թիվն ավելացնելով 1-ից 3

- Ստեղծվեցին Աուդիտի, Ռիսկերի կառավարման և Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների հանձնաժողովները՝ յուրաքանչյուրն՝ անկախ անդամի նախագահությամբ
- Հաստատվեց խորհրդի անդամի թեկնածուի ընտրության և առաջադրման կարգը
- Գործարկվեց համակարգված կողմնորոշման ծրագիր խորհրդի անդամների համար
- Աուդիտի հանձնաժողովը սկսեց վերահսկել արտաքին աուդիտի ներգրավման գործընթացը և մեկնարկեց բանկի «Երեք գծի մոդելի» վերանայումը

2023 – Գործընթացների խորացում և վերահսկողության ամրապնդում

- Ընդունվեց ներքին իրավական ակտերի կառավարման քաղաքականություն
- Ընդունվեցին խորհրդի անդամների ուսուցման սկզբունքներ
- Վերափոխվեց վարձատրության քաղաքականությունը և մշակվեց հիմնական կատարողական ցուցիչների (KPI) վրա հիմնված Ավագ ղեկավարության վարձատրության համակարգ
- Առաջ մղվեց ներքին աուդիտի և ֆինանսական

հաշվետվության ներքին վերահսկողության (ICFR) արդիականացումը

- Բարելավվեց համագործակցությունն արտաքին աուդիտորների հետ և իրականացվեց բարեփոխումներ՝ հիմք ընդունելով նախորդ աուդիտների ընթացքում ներկայացված առաջարկությունները
- Հաստատվեց ներքին կապիտալի համարժեքության գնահատման (ICAAP) և Ֆինանսական ռիսկի հանդուրժողականության մեթոդաբանությունները
- ԿՆՎ հանձնաժողովը մշակեց Իրավահաջորդության պլանավորման նոր քաղաքականություն

2024 – Հասունացում և ընդլայնում

- Բանկում և դուստր ընկերություններում վերջնականացվեց և ներդրվեց խմբի կառավարման քաղաքականությունը
- Բարելավվեց Խորհրդի և Ավագ ղեկավարության վարձատրության համակարգերը
- Ուժեղացվեց Ավագ ղեկավարության կատարողականի գնահատման համակարգը
- Շարունակվեց Իրավահաջորդության պլանավորման համակարգի հետագա բարելավումը
- 2024 թվականին իրականացված փոփոխությունների արդյունքում Խորհուրդը համալրվեց երկու նոր անդամով: Նրանցից մեկը կին ոչ անկախ անդամն է, որը նպաստեց սեռային հավասարակշռության բարելավմանը, իսկ մյուսը՝ նոր անկախ անդամն է, որի ընտրությամբ անկախ անդամների թիվը ավելացավ՝ երեքից դառնալով չորս
- Ուժեղացվեց վերահսկողությունը Ֆինանսական հաշվետվության ներքին վերահսկողության (ICFR), ներքին աուդիտի և ներքին հսկողության արդիականացման նկատմամբ
- Ստեղծվեց Ռազմավարության հանձնաժողով՝ երկարաժամկետ պլանավորման, ESG-ի, կապիտալի կառուցվածքի, տեխնոլոգիական ներդրումների և առանցքային հաճախորդների

սեգմենտների՝ ներառյալ մանրածախ, ՓՄՁ, կորպորատիվ և գյուղատնտեսական բիզնեսների ռազմավարական դիրքավորման հարցերով ուղղորդելու նպատակով

2025 - Կառավարման գերազանցություն. ինտեգրման և արդյունավետության ամրապնդում

- Ներդրվեց վերանայված կազմակերպական կառուցվածք՝ ապահովելով բիզնես ուղղությունների հստակ տարանջատում և վերահսկողական գործառույթների անկախության ամրապնդում
- Ռազմավարության հանձնաժողովը անցավ ակտիվ գործունեության ուժեղացնելով Խորհրդի ռազմավարական վերահսկողությունը
- Հրապարակվեց առաջին Կորպորատիվ կառավարման զեկույցն ու հայտարարագիրը՝ ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին համապատասխան
- Ընդունվեց նոր խմբագրությամբ Կանոնադրություն և թարմացվեց Խորհրդի կանոնակարգը հստակեցնելով դերերը, պատասխանատվությունները և լիազորությունների բաշխումը:
- Խորհրդի վարձատրության սահմանման լիազորությունը փոխանցվեց բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին
- Խորհրդի կազմը և բազմազանությունը ուժեղացվեցին անկախ կին անդամի ընտրությամբ, որը հետագայում նշանակվեց Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահ
- Հետագա զարգացում ստացավ խմբի կառավարման շրջանակը՝ Ակբա բանկի և Ակբա լիզինգի միևնույն Խորհրդի կազմը ձևավորելով
- Բարելավվեցին Խորհրդին ներկայացվող հաշվետվությունները և խմբի մակարդակով ներկայացվող հաշվետվողականության պրակտիկան՝ բարձրացնելով համապատասխանությունն ու թափանցիկությունը

- Ներդրվեցին ԲՍԿ, բազմազանության, հավասարության և ներառականության, ինչպես նաև հաղորդակցության քաղաքականություններ՝ ձևավորելով ավելի համապարփակ կառավարման շրջանակ
- Շարունակվեց ուշադրության կենտրոնում մնալ իրավահաջորդության պլանավորումը և ղեկավարության արդյունավետության գնահատումը
- Վերանայվեց և կատարելագործվեց բյուջետավորման գործընթացը՝ ավելի արդյունավետ պլանավորման և վերահսկողության ապահովման նպատակով
- Հաստատվեցին կառավարման առանցքային փաստաթղթեր՝ ներառյալ շահերի բախման քաղաքականությունը, էթիկայի կանոնագիրքը և վարքագծի կանոնագիրքը՝ ուղեկցված նպատակային վերապատրաստումներով
- Ներդրվեց ազդարարման (whistleblowing) համակարգ և համապատասխան քաղաքականություն՝ թափանցիկությունն ու էթիկական վարքագիծը խթանելու նպատակով
- Ջարգացվեցին ռիսկերի և գործառնական ռիսկերի կառավարման մեխանիզմները՝ բարելավված համակարգերի ներդրմամբ
- Իրականացվեց Խորհրդի առաջին անկախ ինքնագնահատումը՝ բարձրացնելով արդյունավետությունն ու հաշվետվողականությունը
- Նշվեց Պրոպարկոյի հետ բաժնետիրական գործընկերության մեկամյակը

3 ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՇՐՋԱՆԱԿԸ ԵՎ ԽՈՐՀՐԴԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Արդյունավետ կառավարումը պահանջում է ավելին, քան պարզապես կառուցվածք այն հիմնված է դերերի հստակության, լիազորությունների պատվիրակման, հաշվետվողականության և շարունակական զարգացման վրա: Սույն բաժնում ներկայացվում են Խորհրդի կազմը, կառուցվածքը և պատասխանատվությունները, ինչպես նաև բացատրվում է, թե ինչպես է Բանկի կառավարման շրջանակը նպաստում ռազմավարական վերահսկողությանը, էթիկական վարքագծին և երկարաժամկետ արժեքի ստեղծմանը:

3.1 ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔ

Ակբա բանկը գործում է եռաստիճան կառավարման համակարգի շրջանակում՝ համապատասխան << և միջազգային կորպորատիվ կառավարման չափանիշներին: Այս կառուցվածքը ապահովում է սեփականության, վերահսկողության և գործադիր գործառույթների հստակ տարանջատում՝ ամրապնդելով թափանցիկությունը, հաշվետվողականությունը և Բանկի գործունեության արդյունավետ կառավարումը: Կառավարման մարմինների, հիմնական վերահսկողական գործառույթների և բիզնես միավորների միջև հաշվետվական կապերը ներկայացված են Հավելված 1-ում ներառված կազմակերպական կառուցվածքի սխեմայում:

ԲԻԶՆԵՍ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՄԱՐՄԻՆՆԵՐԸ

<< «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» օրենքի, «Բաժնետիրական ընկերությունների մասին» օրենքի և Բանկի Կանոնադրության համաձայն՝ Բանկի կառավարման մարմիններն են՝

1. Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը՝ Բանկի բարձրագույն կառավարման մարմինը, որը պատասխանատու է հիմնական ռազմավարական և կառուցվածքային որոշումների համար, այդ թվում՝ տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների

հաստատում, շահաբաժնային քաղաքականության սահմանում, Խորհրդի անդամների նշանակում և Կանոնադրության փոփոխություններ:

2. **Բանկի խորհուրդը՝** պատասխանատու է Բանկի գործունեության ռազմավարական վերահսկողության և ընդհանուր կառավարման համար՝ օրենքով և Կանոնադրությամբ սահմանված լիազորությունների շրջանակում: Որոշ դեպքերում, ինչպես նախատեսված է օրենսդրությամբ, Ընդհանուր ժողովը կարող է որոշում կայացնելու իրավասություն պատվիրակել Խորհրդին:

3. **Գլխավոր գործադիր տնօրենը (ԳԳՏ)՝** Բանկի միանձնյա գործադիր մարմինն է, որը պատասխանատու է առօրյա գործառնությունների և Խորհրդի կողմից հաստատված ռազմավարության իրականացման համար: Այն հարցերը, որոնք օրենքով, Կանոնադրությամբ կամ այլ ներքին ակտերով չեն վերապահվել Բաժնետերերի ժողովին, Խորհրդին կամ ներքին աուդիտին, գտնվում են ԳԳՏ-ի իրավասության ներքո: ԳԳՏ-ի լիազորությունները չեն կարող փոխանցվել, բացառությամբ ժամանակավոր փոխարինման դեպքերի՝ օրենքով սահմանված կարգով:

ԽՈՐՀՐԴԻ ՎԵՎԱԽՈՒԹՅՈՒՆԸ և ՎԵՐՎՀՍԿՈՂՈՒԹՅԱՆ ԳՈՐԾԱՊՈՒՅՑԸ

Ակբա Բանկը խստորեն պահպանում է գործադիր և վերահսկողական գործառույթների տարանջատումը: Բանկի Խորհրդի բոլոր անդամները ոչ գործադիր են և գործում են գործադիր մարմնից անկախ: Այս մոտեցումը երաշխավորում է Խորհրդի՝ օբյեկտիվ վերահսկողություն և ռազմավարական առաջնորդում ապահովելու կարողությունը՝ առանց շահերի բախման:

Խորհուրդը լիարժեք պատասխանատվություն է կրում՝

- ▶ Բանկի ռազմավարական ուղղության սահմանման,
- ▶ ԳԳՏ-ի և գործադիր ղեկավարության վերահսկման,
- ▶ Ֆինանսական և ոչ ֆինանսական հաշվետվողականության վերահսկման,
- ▶ Ներքին հսկողության և ռիսկերի կառավարման համակարգերի ուժեղացման,

ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՌՈՒՑԱՎԵՔԻ ՎՍՓՈՓՈՒՄ

Բաժնետերերի, Խորհրդի և գործադիր ղեկավարության միջև լիազորությունների այսպիսի հստակ բաշխումը թույլ է տալիս Ակբա Բանկին գործել թափանցիկությամբ, արդյունավետությամբ և հաշվետվողականությամբ: Կառավարման նման կառուցվածքն անհրաժեշտ հիմք է ապահովում կայուն արժեքի ստեղծման և ռիսկերի արդյունավետ վերահսկման համար:

3.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ԴԵՐԸ

Ակբա Բանկի Խորհուրդը Բանկի կառավարման գլխավոր մարմինն է, որը պատասխանատու է Բանկի գործունեության ընդհանուր ուղղության, վերահսկման և հսկման համար: Գործելով Հայաստանի օրենսդրությանը, Բանկի Կանոնադրությանը և ընդունված ազգային ու միջազգային կորպորատիվ կառավարման ստանդարտներին համապատասխան՝ Խորհուրդը ապահովում է, որ Բանկի կառավարումն իրականացվի պատասխանատու, թափանցիկ և հաշվետու ձևով:

Խորհուրդը բաղկացած է ոչ գործադիր անդամներից, այդ թվում՝ անկախ անդամներից, և նախագահվում է Խորհրդի անդամների մեծամասնությամբ ընտրված նախագահի կողմից: Խորհրդի անդամները նշանակվում են բաժնետերերի ներկայացուցչության և ընտրության համակցված գործընթացի միջոցով՝ համաձայն Հայաստանի օրենսդրությամբ սահմանված կարգի, որը նախատեսում է ինչպես մեծ, այնպես էլ փոքր բաժնետերերի կողմից թեկնածուների առաջադրման կամ ընտրության հատուկ մեխանիզմներ:

Խորհուրդը պատասխանատու է Բանկի ռազմավարական առաջնորդման և գործադիր ղեկավարության վերահսկման համար: Նրա հիմնական լիազորությունները ներառում են՝

- ▶ Բանկի ռազմավարության, տարեկան բիզնես ծրագրերի և բյուջեների հաստատում և դրանց կատարման վերահսկում՝ ապահովելով երկարաժամկետ կայունություն և կատարողական:
- ▶ Գլխավոր գործադիր տնօրենի և այլ առանցքային պաշտոնյաների նշանակում և ազատում, իրավահաջորդության պլանավորման վերահսկում, ինչպես նաև ղեկավար անձնակազմի աշխատանքի և վարձատրության մշտադիտարկում:
- ▶ Ֆինանսական հաշվետվությունների նախնական քննարկում և հաստատում, արտաքին աուդիտի կազմակերպման վերահսկում և շահերի պաշտպանում:

հաբաժնի բաշխման առաջարկում Ընդհանուր ժողովին:

- Բանկի և դուստր ընկերությունների կառավարման համակարգի սահմանում, խմբի մակարդակի քաղաքականությունների հաստատում և համապատասխան վերահսկողական մեխանիզմների ապահովում ողջ խմբում:
- Բանկի ռիսկերի կառավարման ռազմավարության, ռիսկի ախորժակի և հիմնական սահմանաչափերի հաստատում, ներքին հսկողության համակարգերի և հսկողական գործառույթների (ներառյալ՝ ռիսկերի կառավարում, համապատասխանություն և ներքին աուդիտ) վերահսկում, ինչպես նաև դրանց արդյունավետության գնահատում:
- Գործող օրենսդրության և Հայաստանի Կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի պահանջներին համապատասխանության ապահովում, Բանկում էթիկական չափանիշների և կորպորատիվ արժեքների խթանում:
- Խոշոր ֆինանսական գործարքների, կապիտալի ավելացման, արժեթղթերի թողարկման, ներդրումների և խոշոր գործարքների հաս-

տատում՝ հատկապես երբ դրանք առնչվում են փոխկապակցված անձանց կամ ներառում են շահերի բախման ռիսկեր:

- Ներքին աուդիտի կանոնակարգերի սահմանում, աուդիտի տարեկան պլանների հաստատում, ներքին աուդիտի անդամների նշանակում կամ ազատում, ռիսկերի և համապատասխանության ղեկավարների նշանակման համաձայնության տրամադրում:
- Գաղտնի տեղեկատվության կառավարման քաղաքականությունների սահմանում, պաշտոնաթղթերի և փաստաթղթերի ապահովում և Բանկի ավանդատուների, բաժնետերերի և այլ շահակիցների շահերի պաշտպանություն:
- Իր պարտականությունները կատարելիս՝ Խորհուրդը գործում է անկախ գործադիր մարմնից՝ կիրառելով օբյեկտիվ դատողություն և վերահսկողություն: Այն գործում է կոլեկտիվ կերպով՝ Բանկի և նրա շահակիցների լավագույն շահերից ելնելով, իսկ յուրաքանչյուր անդամ կրում է ֆիդուցիար պարտականություններ՝ պահպանելու բարեվարքություն, գաղտնիություն և պրոֆեսիոնալիզմ:

3.3. ԽՈՐՀՐԴԻ ԿԱԶՄԸ

2025 թվականի վերջի դրությամբ Ակբա բանկի Խորհուրդը կազմված է եղել ինը ոչ գործադիր անդամներից՝ լիովին համապատասխան կառավարման համակարգին, որը ապահովում է կառավարման և վերահսկողության հստակ տարանջատում: Խորհրդի բոլոր անդամները գործում են անկախ գործադիր մարմնից, և երեք անդամ դասակարգվել են որպես անկախ՝ կիրառելի չափանիշների համաձայն:

ՆՇԱՅԱԿՈՒՄ ԵՎ ԿՈՎՁԱԴՐՈՒՄ

Խորհրդի կազմը արտացոլում է ինչպես բաժնետերերի ներկայացուցչությունը, այնպես էլ անկախությունը՝

- 2025 թվականին պաշտոնավարած Խորհրդի նախագահը նույն թվականին վերընտրվել է

Խորհրդի կողմից՝ իր կազմից, Բանկի Կանոնադրության համաձայն: Մինչ այդ՝ նա նշանակվել էր Բանկի խոշոր բաժնետեր՝ Ակբա Ֆեդերացիայի կողմից: Վերջինս նաև առաջադրել է ևս չորս անդամ, որոնք 2025 թվականին վերընտրվել են Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից:

- ▶ Խորհրդի երեք անդամ հանդիսանում են անկախ անդամներ՝ առաջադրված Խորհրդի կողմից և ընտրված բաժնետերերի կողմից:
- ▶ Երկրորդ խոշոր բաժնետերերը՝ **Proparco-ն**, որն ունի Բանկի քվեարկող բաժնետոմսերի **10%-ը**, ունի օրենքով սահմանված իրավունք՝ նշանակելու Խորհրդի անդամ՝ առանց Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի ընտրությամբ:

Խորհրդի բոլոր անդամները նշանակվում կամ ընտրվում են սահմանված ժամկետով: Նրանց լիազորությունների ժամկետները տարբեր են, սակայն մեծ մասի ժամկետները ավարտվում են 2027 կամ 2028 թվականներին: 2025 թվականին երկու անդամ

ավարտել են իրենց լիազորությունները, և նույն ժամանակահատվածում Խորհուրդը համալրվել է երկրորդ կին անդամով՝ բարձրացնելով գենդերային բազմազանությունը:

Բանկը կիրառում է Խորհրդի անդամների ընտրության և առաջադրման կառուցակարգված մոտեցում՝ Խորհրդի կանոնակարգի համաձայն և Կառավարման, նշանակումների և վարձատրության հանձնաժողովի համակարգմամբ: Այս մոտեցումը ապահովում է թեկնածուների հայտնաբերման, գնահատման, առաջադրման և ներգրավման թափանցիկ և հետևողական գործընթաց:

Խորհրդի կազմի ընդհանուր պատկերը՝ 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Խորհրդի անդամ	Անկախություն	Առաջադրված է կողմից	Նշանակում / Ընտրություն	Նոր ժամկետի սկիզբ	Ժամկետի ավարտ	Սեռ
ՌԱՖԱՅԵԼ ՍՈՐԳՍՅԱՆ	ոչ	Ակբա Ֆեդերացիա	Նշանակված	2025	2026	արական
ՍՈՆԱ ԻՇԽԱՆՅԱՆ	այո	Խորհուրդ	ընտրված	2025	2028	իգական
ԱՇՈՏ ԿԱՐՎԵՏՅԱՆ	այո	Խորհուրդ	ընտրված	2025	2028	արական
ՀԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԱԽՉԱՆՅԱՆ	ոչ	Ակբա Ֆեդերացիա	ընտրված	2025	2028	արական
ԱՐԱՄ ԲԱԲԱՅԱՆ	ոչ	Ակբա Ֆեդերացիա	ընտրված	2025	2028	արական
ՎԱՐԴԱՆ ՈՒՌՈՒՏՅԱՆ	ոչ	Ակբա Ֆեդերացիա	ընտրված	2025	2028	արական
ԲՐՈՒՆՈ ՇՎԻՅԵ	ոչ	Խորհուրդ	ընտրված	2025	2027	արական
ԲԵՌՆԱՐ ԴԵ ՎԻՏ	այո	Խորհուրդ	ընտրված	2024	2027	արական
ԳՎՅԱՆԵ ՀԱՅՐԱՊԵՏՅԱՆ	ոչ	Ակբա Ֆեդերացիա	ընտրված	2024	2027	իգական

2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խորհուրդը կազմված էր 9 ոչ գործադիր անդամներից: Տարվա ընթացքում տեղի ունեցան երկու փոփոխություններ՝ 2025 թվականի մայիսին կայացած տարեկան ընդհանուր ժողովից հետո պարոն Կլաուս Գրեսենբաուերը և պարոն Հենրիկ Քոչինյանը ավարտեցին իրենց լիազորությունները, և նրանց փոխարինեց Սոնա Իշխանյանը:

ԽՈՐՀՐԴԻ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ԿԱԶՄԸ ԵՎ ԲԱԶՄԱԶԱՆՈՒԹՅՈՒՆԸ

Ակբա բանկի խորհուրդը ձևավորված է այնպես, որպեսզի ապահովի մասնագիտական գիտելիքների լայն և փոխլրացնող համադրություն առանցքային ոլորտներում՝ ներառյալ բանկային գործը, ռիսկերի կառավարումը, աուդիտը, իրավունքը, համապատասխանությունը և ոլորտային մասնագիտացված գիտելիքները: Մասնագիտական տարբեր փորձառությունների այս բազմազանությունը, ինչպես նաև բաժնետերերի կողմից առաջադրված և անկախ անդամների համատեղ ներկայությունը, նպաստում են հավասարակշռված քննարկումներին և օբյեկտիվ որոշումների կայացմանը:

2025 թվականին խորհուրդը կրկին ուժեղացավ **Սոնա Իշխանյանի՝** որպես անկախ անդամ նշանակմամբ: Ունենալով ավելի քան 25 տարվա փորձ ներքին աուդիտի, ռիսկերի կառավարման և ֆինանսական ծառայությունների ոլորտներում՝ նա բերում է նշանակալի միջազգային փորձառություն: Տիկին Իշխանյանը ներկայումս զբաղեցնում է ProCredit Holding-ի խմբի աուդիտի տարածաշրջանային ղեկավարի պաշտոնը և տարբեր երկրներում գործող ProCredit բանկերում զբաղեցրել է աուդիտի

հանձնաժողովների նախագահի և անդամի բազմաթիվ պաշտոններ:

Նրա նշանակումը ուժեղացրել է խորհրդի կարողությունները աուդիտի վերահսկողության և ներքին վերահսկողական համակարգերի ոլորտում: 2025 թվականի մայիսի 29-ին Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրվելուց հետո, խորհրդի որոշմամբ նա նշանակվել էր Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահ: 2026թ-ի ապրիլին տիկին Իշխանյանը նշանակվել է Բանկի խորհրդի նախագահ:

Խորհուրդը շարունակել է նաև իր ընդհանուր կազմի բարելավումը՝ ներառյալ գենդերային հավասարակշռության առաջընթացը, ինչը արտացոլում է բազմազանության և ներառականության նկատմամբ շարունակական հանձնառությունը:

Խորհրդի շարունակական արդյունավետությունն ապահովելու նպատակով դրա կազմը պարբերաբար վերանայվում է՝ համապատասխանեցնելով Բանկի ռազմավարական ուղղություններին և զարգացող կառավարման պահանջներին:

3.4. ԱՆԿԱԽՈՒԹՅԱՆ ՉՎՓԱՆԻՇՆԵՐԻՆ ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ

Խորհրդի անդամների անկախությունը ԱԿԲԱ Բանկի կառավարման համակարգի անկյունաքարն է: Օրենքի և Բանկի կանոնադրության համաձայն, Խորհրդի անդամը կարող է համարվել անկախ միայն այն դեպքում, եթե նա համապատասխանում է սահմանված իրավական օբյեկտիվ չափանիշների ամբողջությանը:

ԱՆԿԱԽՈՒԹՅԱՆ ԻՐԱՎԱԿԱՆ ՉՎՓԱՆԻՇՆԵՐ

Խորհրդի անդամը որակավորվում է որպես անկախ, եթե նա միաժամանակ բավարարում է հետևյալ բոլոր պայմաններին.

1. Վերջին երեք տարվա ընթացքում Բանկի գործադիր ղեկավար պաշտոն չի զբաղեցրել, չի աշխատել Բանկում կամ դրա հետ փոխկապակցված այլ անձի մոտ,
2. Վերջին երեք տարվա ընթացքում Բանկից կամ Բանկի հետ փոխկապակցված անձից (անձանցից) ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն չի ստացել որևէ վարձատրություն, բացառությամբ որպես Խորհրդի անդամ ստացած վարձատրության,
3. Վերջին երեք տարվա ընթացքում ինչպես ուղղակիորեն, այնպես էլ անուղղակիորեն՝ որպես գործընկեր, նշանակալից բաժնետեր, Խորհրդի անդամ, գործադիր մարմնի անդամ (ներկայացուցիչ) չի ունեցել էական որևէ գործարար հարաբերություն Բանկի և (կամ) Բանկի հետ փոխկապակցված անձի (անձանց) հետ,
4. Վերջին հինգ տարվա ընթացքում չի հանդիսացել Բանկի արտաքին աուդիտն իրականացնող անձի և (կամ) դրա հետ փոխկապակցված անձի (անձանց) բաժնետեր և (կամ) աշխատող,
5. Վերջին տասը տարվա ընթացքում վեց տարուց ավելի չի հանդիսացել Բանկի Խորհրդի անդամ,
6. չի հանդիսանում Բանկի նշանակալից բաժնետեր,

7. Վերջին մեկ տարվա ընթացքում անմիջական հսկողություն չի իրականացրել Բանկի նկատմամբ՝ որպես հանրային ծառայող.

8. չի հանդիսանում սույն մասի «1-7» կետերում նշված անձանցից որևէ մեկի ընտանիքի անդամ:

Այս չափանիշների նկատմամբ համապատասխանությունը ստուգվում է թե՛ առաջադրման ժամանակ, թե՛ ամեն տարի՝ Կառավարման, նշանակումների և վարձատրության հանձնաժողովի կողմից:

2025 թվականի վերջի դրությամբ Բանկն ուներ երեք անկախ անդամ, որոնցից յուրաքանչյուրը պաշտոնապես գնահատվել է որպես համապատասխանող անկախության իրավական չափանիշներին:

ԱՆԿԱԽ ԱՆԴԱՄՆԵՐԻ ՀԱՄԱՏԵՂ ԱՌՎԱԳՐՄԱՆ ՄԵԽԱՆԻԶՄ

2024 թվականին Բանկի երկու խոշոր բաժնետերերի՝ Ալբա Ֆեդերացիայի և Proparco-ի միջև ստորագրվել է Բաժնետերերի համաձայնագիր, որի համաձայն՝ անկախ Խորհրդի անդամները պետք է առաջադրվեն և հաստատվեն համատեղ կարգով՝ երկու բաժնետերերի համաձայնությամբ, անկախ նրանց քվեարկության իրավունքից: Այս մեխանիզմը թույլ չի տալիս որևէ անկախ անդամի ընտրություն առանց փոխադարձ համաձայնության՝ այդպիսով ամրապնդելով Խորհրդի հավասարակշռությունը և անկախությունը, ինչպես նաև խթանելով վստահության վրա հիմնված վերահսկողություն բաժնետերերի միջև:

3.5. ԽՈՐՀՐԴԻ ՇՎՐՈՒՆՎԱԿԱԿԱՆ ՄԱՍՆԱԿԵԼՆԵՐԻ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄ ԵՎ ԿԱՐԳԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԱՄՐԱՊԵՐՈՒՄ

2025 թվականին Բանկը շարունակել է աջակցել Խորհրդի անդամների շարունակական մասնագիտական զարգացմանը՝ նպատակային ուսուցման նախաձեռնությունների միջոցով, որոնք համահունչ են կառավարման և կարգավորողի առաջնահերթություններին:

Խորհրդի անդամների մեծամասնությունը մասնակցել է փողերի վաճառման դեմ պայքարի և ահաբեկչության ֆինանսավորման կանխարգելման (AML/CFT) թեմայով մասնագիտացված դասընթացների՝ ամրապնդելով իրենց պատկերացումները կարգավորող պահանջների և Բանկի ներքին վերահսկողական միջավայրի վերաբերյալ:

Խորհրդի անդամները մասնակցել են նաև Վերահսկիչ վերանայման և գնահատման գործընթացի (SREP) վերաբերյալ դասընթացի՝ խորացնելով իրենց գիտելիքները կապիտալի համարժեքության, ռիսկերի կառավարման և վերահսկողության հետ փոխգործակցության ոլորտներում:

Խորհրդի ինքնագնահատումից առաջ անդամները մասնակցել են Better Boards ընկերության կողմից իրականացված գնահատման վերաբերյալ դասընթացի, որը նաև ապահովել է գնահատման գործընթացի իրականացումը անկախ հարթակի միջոցով՝ ապահովելով համակարգված և օբյեկտիվ մոտեցում:

Առանձին Խորհրդի անդամներ մասնակցել են նաև վարձատրության կառուցվածքների վերաբերյալ նպատակային դասընթացների՝ նպաստելով Բանկի վարձատրության համակարգերի շարունակական զարգացմանը:

Տարվա վերջում Խորհրդի անդամները մասնակցել են համապատասխանության (compliance) դասընթացի, որը համատեղ կազմակերպվել է Բանկի համապատասխանության գործառույթի և Միջազգային համապատասխանության ասոցիացիայի (ICA) կողմից: Դասընթացը ներառել է էթիկայի և կազմակերպական մշակույթի հիմնական հարցերը, ինչպես նաև ներկայացրել է նոր ընդունված փաստաթղթերը՝ ներառյալ Համապատասխանության քաղաքականությունը, էթիկայի կանոնագիրքը, Վարքագծի կանոնագիրքը և ազդարարման համակարգը:

ԿնՎ հանձնաժողովը շարունակում է աջակցել Խորհրդի շարունակական զարգացմանը՝ ապահովելով, որ ուսուցման նախաձեռնությունները համահունչ լինեն Բանկի ռազմավարական առաջնահերթություններին և զարգացող կարգավորող միջավայրին:

3.6. ԲԱՆԿԻ ՎՈՎՔԵԼՈՒԹՅԱՆ ԵՎ ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՍԱՀՄԱՆՈՒՄ

ԱԿԲԱ բանկի խորհուրդը պատասխանատու է Բանկի առաքելության սահմանման, ռազմավարական ուղղության ձևավորման և երկարաժամկետ նպատակների, շահակիցների սպասումների և փոփոխվող գործառնական միջավայրի միջև համահունչության ապահովման համար: Դեկավարության հետ կառուցակարգված փոխգործակցության միջոցով խորհուրդը ապահովում է, որ ռազմավարությունը վերածվի հստակ առաջնահերթությունների, իրագործելի ծրագրերի և չափելի արդյունքների:

ՎՈՎՔԵԼՈՒԹՅՈՒՆ ԵՎ ՎՐԺԵՔՆԵՐ

Բանկի առաքելությունն ինքնատիպ և նորարար լուծումներով նպաստել հասարակության կայուն զարգացմանը: Այս առաքելությունը ներառված է Բանկի ռազմավարության հիմքում և ամրապնդված է հիմնական կորպորատիվ արժեքներով՝ սոցիալական պատասխանատվություն, հավատարմություն, թափանցիկություն, նորարարություն և հոգատարություն հաճախորդների հանդեպ: Այս արժեքները ղեկավարում են խորհրդի վերահսկողական գործունեությունը և արտացոլվում են Բանկի գործառնություններում և ռազմավարական ծրագրերում:

ՌԱԶՄԱՎԱՐԱԿԱՆ ՎԵՐԱՀԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ԵՎ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄ

2025 թվականին խորհուրդը հաստատել է Բանկի 2025-2027 թվականների ռազմավարական զարգացման ծրագիրը՝ ձևավորելով հիմք կայուն աճի, ֆինանսական դիմակայունության և պատասխանատու նորարարության համար: 2025-2026 թվականներին ուշադրությունը կենտրոնացվել է ռազմավարական ուղղությունների հետագա հստակեցման և խորհրդի ու ղեկավարության միջև համահունչության ամրապնդման վրա:

Այս գործընթացին աջակցելու նպատակով 2024 թվականի վերջում ստեղծված Ռազմավարության հանձնաժողովը 2025 թվականին սկսել է լիարժեք գործունեություն և սերտորեն համագործակցել ղեկավարության հետ: Հանձնաժողովը կենտրոնացել է մի շարք առանցքային ռազմավարական ուղղությունների վրա՝ ներառյալ հաճախորդային սեգմենտների ռազմավարությունների զարգացումը (Մանրածախ, ՓՄՁ, Կորպորատիվ, Ագրո), կապիտալի կառուցվածքի և բաժնետերերի բազայի օպտիմալացումը, ֆինանսական պլանավորման և ռեսուրսների բաշխման բարելավումը, ԲՍԿ ինտեգրման առաջնադասումը, ինչպես նաև տեխնոլոգիական և թվային փոխակերպման հիմնական նախաձեռնությունների վերահսկումը:

Այս կառուցակարգված մոտեցումը հնարավորություն է տվել ձևավորել ավելի ինտեգրված և հեռանկարային ռազմավարական պատկերացում: Արդյունքում 2026 թվականին խորհրդին ներկայացվել է թարմացված ռազմավարական փաստաթուղթ: Չնայած արձանագրված առաջընթացին՝ խորհուրդը նշել է ղեկավարության հետ հետագա համահունչության անհրաժեշտությունը՝ հատկապես առանցքային ենթադրությունների և Բանկի երկարաժամկետ դիրքավորման առումով:

Խորհուրդը պահպանում է ընդհանուր պատասխանատվությունը ռազմավարական պլանավորման ամբողջ ցիկլի նկատմամբ՝ ներառյալ տարեկան բյուջեների, բիզնես ծրագրերի, կապիտալ ներդրումների և խոշոր նախաձեռնությունների հաստատումը: Վերահսկողությունն իրականացվում է ինչպես անմիջապես, այնպես էլ հանձնաժողովների միջոցով՝ ապահովելով ռազմավարության իրականացման համակարգված և կարգապահ մոտեցում:

3.7. ՇԱՀԱՎՈՒՄՆԵՐԻ ՍՊԱՍԵԼԻՔՆԵՐԻ ԵՎ ԵՐԿԱՐԱԺԱՄԿԵՏ ՎՐԺԵՔ

Ակբա բանկի խորհուրդը հանձնառու է ստեղծելու կայուն և երկարաժամկետ արժեք՝ իր որոշումները համապատասխանեցնելով հիմնական շահակիցների շահերին՝ ներառյալ հաճախորդները, բաժնետերերը, աշխատակիցները, կարգավորողը, գործընկերները և հասարակությունը: Բանկի կառավարման մոդելը ապահովում է, որ ռազմավարությունը լինի հեռանկարային, ռիսկերի նկատմամբ զգայուն և հիմնված շահակիցների վստահության վրա:

ՇԱՀԱԿԻՑՆԵՐԻՆ ՈՒՂՂՎԱԾ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ

Խորհուրդը պահպանում է կառուցակարգված և հետևողական փոխգործակցություն բոլոր հիմնական շահագրգիռ խմբերի հետ՝ ապահովելով, որ նրանց տեսակետները պատշաճ կերպով հաշվի առնվեն կառավարման և որոշումների կայացման գործընթացներում:

ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐ

Խորհուրդը ապահովում է բաժնետերերի հետ թափանցիկ, ժամանակին և հետևողական հաղորդակցություն: Ակբա Ֆեդերացիայի ներկայացուցիչները պարբերաբար մասնակցում են նրա խորհրդի նիստերին՝ նպաստելով վերահսկող բաժնետիրոջ հետ համահունչությանը:

Proparco-ն՝ որպես նշանակալի բաժնետեր, տեղեկացվում է խորհրդում քննարկվող հարցերի և ընդունված որոշումների վերաբերյալ:

Փոքր բաժնետերերի հետ փոխգործակցությունը իրականացվում է՝

- տարեկան ընդհանուր ժողովի ընթացքում անմիջական հաղորդակցության միջոցով,
- ժողովից առաջ հարցուպատասխանի գործընթացի միջոցով՝ պատասխանների հրապարակմամբ Բանկի կայքում,

- Խորհրդի նախագահի հետ անհատական հանդիպումների հնարավորությամբ,
- ինչպես նաև ոչ ֆորմալ քննարկումների միջոցով:

➤ ԱՇԽԱՏԱԿԻՑՆԵՐ:

Խորհուրդը խթանում է աշխատակիցների հետ ուղղակի ներգրավվածությունը՝ գործադիր կառավարման մարմնից անկախ, տեղայցերի, առցանց հանդիպումների և հատուկ ձևավորված հարթակների միջոցով: 2025 թվականին կազմակերպվել է ֆասիլիտացիոն միջոցառում խորհրդի անդամների և միջին օղակի ղեկավարների համար՝ առանց գործադիր մարմնի մասնակցության, որի նպատակն էր ամրապնդել բաց հաղորդակցությունը, խորացնել փոխադարձ ըմբռնումը և նպաստել կազմակերպության տարբեր մակարդակներում ռազմավարական համահունչությանը:

➤ ԿԱՐԳԱՎՈՐՈՂ ՄԱՐՄԻՆ

Խորհուրդը պահպանում է բաց, թափանցիկ և կառուցողական հարաբերություններ Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի հետ և մշտապես հասանելի է երկխոսության համար: 2025 թվականից սկսած Խորհուրդը ակտիվորեն ներգրավված է SREP վերահսկողության մեջ՝ ներառյալ կարգավորողից ստացվող հաղորդագրությունների և գնահատման արդյունքների համակարգված ուսումնասիրությունն ու քննարկումը:

➤ ՀԱՃԱԽՈՐԴՆԵՐ

Խորհուրդը հաճախորդներին առնչվող հարցերի նկատմամբ իրականացնում է վերահսկողություն՝ կանոնավոր հաշվետվությունների մեխանիզմների միջոցով: Բողոքների կառավարման շրջանակը նախկինում վերանայվել է Խորհրդի Աուդիտի հանձնաժողովի մակարդակով: Առաջիկայում հաճախորդների բողոքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը կներկայացվի Խորհրդին՝ եռամսյակային համապատասխանության հաշվետվությունների միջոցով՝ ապահովելով շարունակական վերահսկողություն: Բացի այդ, Խորհուրդը և նրա Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը ռազմավարական ուշադրություն են դարձնում կապիտալի համարժեքության և կապիտալի բուֆերների պահպանման վրա՝ Բանկի ռիսկային պրոֆիլի և բիզնես ռազմավարության համատեքստում:

➤ ՀԱՍԱՐԿԱՌԹՅՈՒՆ

ԲՍԿ գործոնները, մասնավորապես՝ դրանց բնապահպանական և սոցիալական բաղադրիչները, 2025 թվականին դիտարկվել են Խորհրդի կողմից՝ Ռազմավարության հանձնաժողովի շրջանակում: Բանկը հետագայում ամրապնդել է իր շրջանակը՝ մշակելով ԲՍԿ ռազմավարություն և քաղաքականություն, ինչպես նաև ընդունելով բազմազանության, հավասարության և ներառականության, ինչպես նաև քաղաքականություն:

2025 թվականին Խորհուրդը հաստատել է նաև Հաղորդակցության քաղաքականությունը՝ ձևակերպելով շահակիցների հետ փոխգործակցության նկատմամբ Բանկի մոտեցումը:

ԵՐԿԱՐԱԺԱՄԿԵՏ ՎՐԺԵՔԻ ՍՏԵՂԾՈՒՄ

Իր ռազմավարական վերահսկողության և շահակիցներին ուղղված մոտեցման միջոցով Խորհուրդը նպատակ ունի ապահովել Բանկի գործունեության համահունչ լինելը՝ նրա երկարաժամկետ նպատակներին, ֆինանսական կայունությանը և պատասխանատու աճին:

Հիմք ընդունելով 2025 թվականին իրականացված աշխատանքը՝ Խորհուրդը նախատեսում է 2026 թվականին կատարելագործել ռազմավարական քննարկումների իր մոտեցումը՝ ավելի կառուցվածքային, թեմատիկ ձևաչափի կիրառմամբ: Սա նպատակ ունի ապահովել ավելի խորքային վերլուծություն, Խորհրդի և Գործադիր մարմնի միջև շարունակական համահունչություն, ինչպես նաև միասնական և կիրառելի ռազմավարության հետագա զարգացում:

3.8. ՇԱՀԵՐԻ ԲԱԽՈՒՄՆԵՐ ԵՎ ԿԱՊԱԿՑՎԱԾ ԿՈՂՄԵՐԻ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄՆԵՐ

Սկբա Բանկը Խորհրդի մակարդակում կիրառում է շահերի բախումների բացահայտման, հայտարարագրման և կառավարման հստակ և թափանցիկ մոտեցում՝ դա դիտարկելով որպես կառավարման գործընթացների ամբողջականության, օբյեկտիվության և անկախության ապահովման առանցքային նախապայման:

Համաձայն Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության, Բանկի Կանոնադրության և Ներքին ակտերի՝ Խորհրդի բոլոր անդամները պարտավոր են բացահայտել Խորհրդի քննարկմանը ներկայացված հարցերի առնչությամբ իրենց առկա կամ հնարավոր շահերի բախումները:

Նման հայտարարագրումները՝

- ներկայացվում են Կորպորատիվ քարտուղարին,
- դիտարկվում են ԿՆՎ հանձնաժողովի կողմից և, անհրաժեշտության դեպքում, նաև Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի կողմից,
- համապատասխան դեպքերում ուղեկցվում են համապատասխանության (compliance) եզրակացությամբ,
- պատշաճ կերպով արձանագրվում և արտացոլվում են Խորհրդի նիստերի արձանագրություններում:

2025 թվականին գրանցվել է շահերի հնարավոր բախման մեկ դեպք, որը հայտարարվել է Խորհրդի անդամ Վարդան Ուռուտյանի կողմից՝ կապված Բանկի կողմից Սևան Ստարտափ Սամիթի շրջանակում ագրոբիզնես հատվածի ֆինանսավորման հետ, որտեղ Վ. Ուռուտյանը հանդես է եկել որպես համակարգող:

Հաշվի առնելով շահերի բախման հնարավորությունը՝ հարցը ներկայացվել է Խորհրդի հաստատմանը՝ համապատասխանության եզրակացությամբ ուղեկցված: Պարոն Ուռուտյանը զերծ է մնացել տվյալ հարցի քննարկմանը մասնակցելուց և չի մասնակցել քվեարկությանը:

2025 թվականին շահերի բախումների կառավարման մեխանիզմների կատարելագործման և նոր քաղաքականության ներդրման արդյունքում՝ 2026 թվականին Խորհրդի բոլոր անդամները, համաձայն նորացված պահանջների, մասնակցել են կապված անձանց բացահայտման գործընթացին և ներկայացրել համապատասխան հայտարարագրեր:

3.9. ԽՈՐՀՐԴԻ ՎՆԴԱՄՆԵՐԻ ԵՎ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄՆԻ ԲԱԺՆԵՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅԱՆ ՏՎՅԱԼՆԵՐ

Ակբա բանկը հրապարակում է Խորհրդի անդամների և գործադիր մարմնի Բանկի կանոնադրական կապիտալում ունեցած բաժնեմասնակցության տվյալները՝ 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Խորհրդի անդամների բաժնետոմսեր՝



Բոլոր փոփոխությունները ենթակա են պարտադիր բացահայտման: Բանկը վերահսկում է այդ տվյալները՝ ապահովելու իրավական համապատասխանությունը և կանխելու շահերի բախումները:

Գործադիր մարմնի բաժնետոմսեր՝



Բաժնետիրական մասնակցության առկայությունը ինքնին չի խաթարում Խորհրդի անդամների օբյեկտիվությունը: Անկախ անդամների դեպքում իրականացվում են լրացուցիչ ստուգումներ՝ ապահովելու համար, որ բաժնետիրական շեմերը և անկախության մյուս չափանիշները շարունակում են պահպանվել:

ԿԱՆՈՆԱԳՐՔԻ

ՍԿԶԲՈՒՆՔՆԵՐԻ ԿԻՐԱՌՈՒՄ

Ակբա բանկը հանձնառու է կորպորատիվ կառավարման բարձր չափանիշների պահպանմանը և կիրառում է սկզբունքաբեկ մոտեցում՝ ապահովելու հաշվետվողականություն, թափանցիկություն և պատասխանատու որոշումների կայացում: Բանկի կառավարման գործելակերպերը համահունչ են ազգային իրավական պահանջներին և միջազգային լավագույն փորձին:

ՎՅՑՈՒՄ ՀՀ ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԱԳՐՔԻՆ

Մինչև 2024 թվականի օգոստոսը Բանկը կիրառել է իր կողմից մշակված կորպորատիվ կառավարման կանոնագիրքը, որը հիմնված էր ՏՀԶԿ (OECD), Բազելի բանկային վերահսկողության կոմիտեի և Մեծ Բրիտանիայի կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի սկզբունքների վրա: 2025 թվականին Բանկը անցում է կատարել ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին և հրապարակել իր առաջին կորպորատիվ կառավարման զեկույցը և հայտարարագիրը:

Համապատասխանության գնահատման արդյունքների հիման վրա մշակվել է գործողությունների ծրագիր՝ Կանոնագրքին համապատասխանությունը բարձրացնելու նպատակով, և Բանկը նախաձեռնել է կառուցակարգված գործընթաց՝ բարձր մակարդակի համապատասխանության հասնելու համար: 2025 թվականին այս գործընթացի իրականացումը վերահսկվել է ԿԿՀ հանձնաժողովի կողմից՝ կորպորատիվ քարտուղարության համակարգմամբ:

2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԲԱՐԵԼԱՎՈՒՄՆԵՐԸ՝ ԿԱՆՈՆԱԳՐՔԻ ՍԿԶԲՈՒՆՔՆԵՐԻՆ ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆ

- **ՍԿԶԲՈՒՆՔ I. 3.** Խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրություն

ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի պահանջներին և առաջատար կառավարման պրակտիկային համապատասխան՝ 2025 թվականին Բանկը փոփոխել է իր Կանոնադրությունը՝ Խորհրդի վարձատրության սահմանման լիազորությունը վերապահելով Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին:

Խորհրդի վարձատրության վերաբերյալ առաջարկը կներկայացվի հաստատման 2026 թվականի տարեկան ընդհանուր ժողովում:

Բարելավումներ են իրականացվել նաև գործադիր մարմնի վարձատրության ոլորտում՝ 2026 թվականի արդյունավետության ցուցանիշներում ներառելով կայունության նպատակներ, որոնք հիմք են հանդիսանում փոփոխական վարձատրության համար:

- **ՍԿԶԲՈՒՆՔ II. 2.** Խորհրդի կազմ

Նախկինում այս սկզբունքը գնահատվել էր որպես մասնակի համապատասխան՝ պայմանավորված կանանց ներկայացվածության 30%-ից ցածր մակարդակով:

2025 թվականին, պահպանելով հմտությունների վրա հիմնված ընտրության մոտեցումը, Խորհրդում ընտրվել է երկրորդ կին անդամ՝ Սոնա Իշխանյանը, որը հետագայում նշանակվել է Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահ:

Այս նշանակումը ընդգծում է Բանկի շարունակական հանձնառությունը Խորհրդի բազմազանության ամրապնդման ուղղությամբ:

➤ **ՍՎՋԲՈՒՆՔ II. 8.** Խորհրդի էթիկական հանձնառություն

Նախկինում գնահատված լինելով որպես էականորեն համապատասխան՝ այս ուղղությամբ 2025 թվականին գրանցվել է զգալի առաջընթաց:

Խորհրդի առաջնորդությամբ և գործադիր մարմնի աջակցությամբ, ինչպես նաև ուժեղացված համապատասխանության գործառույթի միջոցով, Բանկը էապես զարգացրել է իր էթիկական կառավարման շրջանակը:

Խորհուրդը հաստատել է Ակբա բանկի խմբի էթիկայի կանոնագիրքը, Վարքագծի կանոնագիրքը և Շահերի բախման քաղաքականությունը՝ վերահաստատելով խմբի հանձնառությունը գործել բարեվարքության և պատասխանատվության բարձրագույն չափանիշներով:

Էթիկայի կանոնագիրքը սահմանում է հստակ վարքագծային սկզբունքներ և ընդգծում «ղեկավարների սեփական օրինակի սկզբունքի» կարևորությունը որպես Բանկի կազմակերպական մշակույթի հիմնասյուն:

➤ **ՍՎՋԲՈՒՆՔ II.10.** Խորհրդի գնահատում

2025 թվականին Խորհուրդը իրականացրել է իր առաջին ֆորմալ ինքնագնահատումը:

Օբյեկտիվությունն ու անկախությունն ապահովելու նպատակով ներգրավվել է արտաքին խորհրդատու, և գնահատումն իրականացվել է անկախ հարթակի միջոցով:

Գնահատումը ներառել է համեմատական վերլուծություն եվրոպական և ամերիկյան համանման կազմա-

կերպությունների հետ՝ բացահայտելով զարգացման հիմնական ուղղությունները և ձևավորելով Խորհրդի արդյունավետության հետագա օրակարգը:

Ինքնագնահատման արդյունքների վերաբերյալ մանրամասները ներկայացված են սույն հաշվետվության 6-րդ բաժնում:

➤ **ՍՎՋԲՈՒՆՔ III. 1.** Ներքին հսկողություն

Բանկը նախորդ տարվա հաշվետվությունում այս սկզբունքը գնահատել է որպես էականորեն համապատասխան:

<< Կենտրոնական բանկի վերահսկողության ներքո գործող Բանկի ներքին հսկողական համակարգը համահունչ է նվազագույն ներքին հսկողության չափանիշների պահանջներին:

<աշվի առնելով դիսկային միջավայրի դինամիկան՝ Բանկը շարունակում է զարգացնել իր հսկողական համակարգը: 2024 թվականին իրականացված ICFR (ֆինանսական հաշվետվողականության նկատմամբ ներքին հսկողություն) վերանայման հիման վրա մշակվել է համապատասխան ճանապարհային քարտեզ, որը գտնվում է Աուդիտի հանձնաժողովի վերահսկողության ներքո:

2025 թվականին շարունակական բարելավումները ներառել են դիսկերի կառավարման շրջանակների ամրապնդում, համապատասխանության գործառույթի զարգացում, ազդարարման մեխանիզմների ներդրում, բյուջետավորման գործընթացների կատարելագործում, շեղումների էսկալացիայի գործընթացների հստակեցում և քաղաքականությունների շրջանակում դերերի և պատասխանատվությունների սահմանում:

Այս աշխատանքները շարունակական են՝ նպատակ ունենալով ձևավորել համապարփակ ներքին հսկողական համակարգ:

➤ **ՍԿԶԲՈՒՆՔ III.2.** Ռիսկերի կառավարում

Բանկը հիմնականում համապատասխանել է ռիսկերի կառավարման պահանջներին, սակայն անհրաժեշտ էր հետագա զարգացում ոչ ֆինանսական ռիսկերի կառավարման ոլորտում:

2025 թվականին արձանագրվել է զգալի առաջընթաց՝ Խորհրդի Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի աջակցությամբ հաստատվել է Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգը:

➤ **ՍԿԶԲՈՒՆՔ III. 3.** Համապատասխանության ապահովում

2025 թվականը դարձել է Բանկի համապատասխանության գործառույթի համար վերափոխման տարի:

Խորհուրդը հաստատել է Համապատասխանության ռազմավարությունը և 2025–2027 թվականների գործողությունների ծրագիրը՝ ապահովելով նախատեսված նախաձեռնությունների ամբողջական իրականացումը:

Հիմնական ձեռքբերումներն են՝ Վարքագծի կանոնագրքի, Էթիկայի կանոնագրքի, Շահերի բախման քաղաքականության և ազդարարման քաղաքականության ընդունումը, Whispli հարթակի ներդրումը, ինչպես նաև համապատասխանության գործառույթի ինստիտուցիոնալ ամրապնդումը:

Կազմակերպվել են համապատասխանության մշակույթի գնահատում և համապարփակ վերապատրաստման ծրագրեր, որոնք լրացուցիչ ամրապնդվել են 2026 թվականի փետրվարին անցկացված Համապատասխանության շաբաթվա ընթացքում:

➤ **ՍԿԶԲՈՒՆՔ IV. 1.** Տեղեկատվական քաղաքականություն

2025 թվականին Բանկը ներդրել է Հաղորդակցության քաղաքականություն, որը սահմանում է շահակիցների շրջանակը, հաղորդակցության նպատակներն ու սկզբունքները՝ ապահովելով հետևողական և թափանցիկ հաղորդակցություն:

➤ **ՍԿԶԲՈՒՆՔ IV.3.** Արտաքին աուդիտ

Բանկի արտաքին աուդիտն իրականացվում է միջազգային չափանիշներին և ՀՀ կենտրոնական բանկի պահանջներին համապատասխան:

Աուդիտի հանձնաժողովը վերահսկում է աուդիտորների անկախությունը և աուդիտի գործընթացների ամբողջականությունը:

2025 թվականին Բանկը լրացուցիչ բարձրացրել է թափանցիկության մակարդակը՝ վերանայելով արտաքին աուդիտորի ընտրության գործընթացը և ներդնելով բաց մրցույթային ընթացակարգ:

➤ **ՍԿԶԲՈՒՆՔ V. 1.** Կազմակերպության շահակիցները կորպորատիվ կառավարման շրջանակում

Նախկինում գնահատված լինելով որպես էականորեն համապատասխան՝ Բանկը շարունակում է ուժեղացնել շահակիցների հետ փոխգործակցության իր գործելակերպը:

Բանկը հստակ սահմանել է իր շահակիցների շրջանակը և հստակեցրել Խորհրդի դերը բաժնետերերի հետ փոխգործակցության հարցում:

Միաժամանակ, Ռազմավարության հանձնաժողովի ղեկավարությամբ Բանկը մշակել է իր ԲՍԿ ռազմավարությունը և ընդունել առանձին ԲՍԿ քաղաքականություն:

2026 թվականին Բանկը կհրապարակի իր 2025 թվականի Կայունության հաշվետվությունը՝ լրացուցիչ բարձրացնելով թափանցիկությունը և շահակիցների հետ փոխգործակցության մակարդակը:

ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԱՅԼ ՎՈՎԵՑՔԱՅԻՆ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄՆԵՐ. ԽՄԲԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄ

Խմբի կառավարման ներդրումից հետո՝ 2024 թվականին, Բանկը 2025 թվականին շարունակել է առավել ամրապնդել իր կառավարման շրջանակը:

Խմբի կառուցվածքը հստակ սահմանվել է՝ ներառելով Բանկը և Նրա դուստր կազմակերպությունները, որոնք ներկայումս ներառում են Բանկին ամբողջությամբ պատկանող Ակբա Լիզինգը:

Խումբը գործում է միասնական կառավարման մոդելի ներքո, որը հիմնված է հետևյալ հիմնական սյուների վրա՝

➤ **Նույնական կազմի խորհրդում և հանձնաժողովներում**

Ակբա Բանկի և Ակբա Լիզինգի խորհուրդները և խորհրդի հանձնաժողովները գործում են միևնույն կազմով և ժամանակացույցով՝ ապահովելով թափանցիկություն, արդյունավետ որոշումների կայացում և հաշվետվողականության հստակ ու համակարգված շրջանակ:

➤ **Ներքին հսկողության գործառույթների համապատասխանեցում**

Խմբի մակարդակով հսկողական գործառույթները ապահովում են քաղաքականությունների և վերահսկողական գործելակերպերի միասնական և հետևողական կիրառություն:

➤ **Կարգավորող շրջանակի համապատասխանեցում**

Հիմնական քաղաքականությունները ընդունվում են Խմբի մակարդակով՝ ապահովելով համահունչություն Բանկի և Նրա դուստր կազմակերպությունների միջև:

Այս ինտեգրված մոտեցումը նպաստում է քաղաքականությունների համապատասխանեցմանը, ռիսկերի ներդաշնակ կառավարմանը և Խմբի մակարդակով արդյունավետ վերահսկողությանը:

ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԱԳՐԵԻ ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ (2025)

ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին համապատասխան՝ Բանկը իրականացրել է իր համապատասխանության համապարփակ ինքնագնահատում՝ կիրառելով ՀՀ էկոնոմիկայի նախարարության կողմից սահմանված III փուլի ձևաչափը:

Արդյունքները ներկայացված են Բանկի Կորպորատիվ կառավարման տարեկան հայտարարագրում **(Հավելված 9)**:

5 ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆ

5.1. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՆԻՍՏԵՐԻ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՊԱՏԿԵՐԸ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻՆ

2025 թվականին Խորհուրդը և Նրա հանձնաժողովները գումարել են ընդհանուր առմամբ **51 նիստ**՝ ներառյալ 9 լիազումար Խորհրդի նիստ և 1 հատուկ նիստ, ինչպես նաև 41 հանձնաժողովի նիստ: Նիստերը կազմակերպվել են առկա, առցանց, խառը և գրավոր ընթացակարգերով՝ ապահովելով ճկունություն և արդյունավետ որոշումների կայացում:

ՄԱՐՄԻՆ	ՆԻՍՏԵՐԻ ՔԱՆԱԿ	ԳՈՒՄԱՐՄԱՆ ԵՂԱՆԱԿ
ԽՈՐՀՈՒՐԴ	9 + 1 հատուկ նիստ	3 առկա, 4 առցանց, 3 խառը
ԱՌԻԴԻՏԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	9	3 առկա, 6 առցանց
ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ, ՆՇԱՆԱԿՈՒՄՆԵՐԻ և ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	10	1 առկա, 9 առցանց
ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	12	2 առկա, 10 առցանց
ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	10	5 առկա, 4 առցանց, 1 գրավոր ընթացակարգ

5.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ՀԻՄՆԱԿԱԿՆ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐԸ

2025 թվականին Խորհրդի օրակարգը արտացոլել է հավասարակշռված բաշխում կառավարման և վերահսկողության հիմնական ուղղությունների միջև՝ առանձնահատուկ շեշտադրումով ռազմավարական պլանավորման և վերահսկողության վրա, որոնք կազմել են քննարկումների ամենամեծ մասը: Սա համահունչ է 2025-2026 թվականներին Խորհրդի ուշադրության կենտրոնացմանը՝ ուղղված Բանկի ռազմավարական ուղղության հստակեցմանը և Խորհրդի ու կառավարման միջև համահունչության ամրապնդմանը:

Ռազմավարական հարցերը քննարկվել են ինչպես Խորհրդի մակարդակում, այնպես էլ Ռազմավարության հանձնաժողովի շրջանակում, որը տարվա ընթացքում սկսել է լիարժեք գործել և նպաստել ռազմավարության մշակման ավելի կառուցակարգված և հեռանկարային մոտեցմանը: Ռազմավարությանը զուգահեռ, Խորհուրդը պահպանել է ուժեղ վերահսկողություն ղեկավարության, ռիսկերի կառավարման, համապատասխան

նության և ՓԼ/ԱՖ ոլորտներում՝ ապահովելով, որ Բանկի աճի նպատակները համահունչ լինեն ռիսկային պրոֆիլին և կարգավորողի պահանջներին:

Օպերացիոն և բիզնեսին առնչվող հարցերը ներառյալ գնումները, ապրանքների և ծառայությունների զարգացումը, ենթակառուցվածքները և օպերացիոն արդյունավետությունը, նույնպես ներառված են եղել օրակարգում՝ արտացոլելով Խորհրդի ներգրավվածությունը ռազմավարական առաջնահերթությունների իրականացման աջակցության գործում: Զուգահեռաբար, Խորհուրդը շարունակել է վերահսկել ներքին աուդիտի գործունեությունը, ինչպես նաև վարձատրության և ՄՌ հարցերը:

Ընդհանուր առմամբ, օրակարգի այս բաշխումը ցույց է տալիս հավասարակշռված և հեռանկարային կառավարման մոտեցում՝ ռազմավարական ուղղվածության ուժեղացմամբ՝ միաժամանակ պահպանելով արդյունավետ վերահսկողություն ռիսկերի, վերահսկողության և օպերացիոն ոլորտներում:

ՈՒՂՈՒԹՅՈՒՆ	ՕՐԱԿԱՐԳԻ ՀԱՐՑԵՐԻ ԶԱՆԿ
ՌԱԶՄԱՎԱՐԱԿԱՆ ՊԼԱՆԱԿԱՐՈՒՄ ԵՎ ՎԵՐԱՀՍԿՈՂՈՒԹՅՈՒՆ	26
ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ, ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅՈՒՆ ԵՎ ՓԼ/ԱՖ ԴԵՄ ՊԱՅՔԱՐ	16
ՆԵՐՔԻՆ ԱՌԴԻՏԻ ՎԵՐԱՀՍԿՈՂՈՒԹՅՈՒՆ	8
ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ, ԽՈՐՀՐԴԻ ԳՈՐԾՈՒՆԵՐՈՒԹՅՈՒՆ, ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐ ԵՎ ՏԸԺ ՀԱՐՑԵՐ	18
ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆ ԵՎ ՄՌ ՀԱՐՑԵՐ	8
ԳՆՈՒՄՆԵՐ, ԱՊՐԱՆՔՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՋԱՐԳԱՅՈՒՄ, ԵՆԹԱԿԱՐԴՈՒՑՎԱԾՔՆԵՐ ԵՎ ՕՊԵՐԱՑԻՆՆԵՐ	15

Վերոնշյալ հարցերից բացի, 2025 թվականին Խորհուրդը հաստատել է 37 ներքին իրավական ակտ, որոնց մեծ մասը քաղաքականություններ են: Դրանց զգալի մասը վերաբերում է Ակբա բանկի խմբին և ընդունվել կամ թարմացվել են խմբի կառավարման համակարգի զարգացման շրջանակում:

5.3. ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՆԻՍՏԵՐԻՆ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅՈՒՆ

2025 թվականի ընթացքում Խորհրդի անդամների մասնակցությունը Խորհրդի և հանձնաժողովների նիստերին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում՝ արտացոլելով Խորհրդի և դրա հանձնաժողովների ներգրավվածության բարձր մակարդակը: Տարվա ընթացքում տեղի են ունեցել փոփոխություններ Խորհրդի և դրա հանձնաժողովների կազմերում, ուստի անդամների մասնակցությունը ներկայացված է այդ փոփոխություններին համապատասխան :

Մասնավորապես՝

- **Սոնա Իշխանյանը** գրանցվել է որպես Խորհրդի անդամ Հայաստանի Կենտրոնական բանկ-ում 2025 թվականի հուլիսին,
- **Հարություն Փախչանյանը** 2025 թվականի ապրիլին Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովից տեղափոխվել է ԿՆՎ հանձնաժողով,
- **Կլաուս Գրեսենբաուերը** և **Հենրիկ Քոչինյանը** դադարեցրել են իրենց գործունեությունը որպես Խորհրդի անդամներ 2025 թվականի մայիսին:

ԽՈՐՀՐԴԻ ԱՆԴԱՄ	ԽՈՐՀՈՒՐ	ԱՌԴԴՏԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	ԿՆՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ	ՈՎԾՄԱԿԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎ
ՌԱՖԷՅԵԼ ՍԱՐԳՍՅԱՆ	9/9	9/9	12/12	10/10	
ԲՐՈՒՆՈ ՇԱՐԻԵ	9/9		12/12	10/10	10/10
ԱՇՈՏ ԿԱՐՎՊԵՏՅԱՆ	9/9		12/12		10/10
ՀԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԱՄԶԱՆՅԱՆ	9/9		2/12	8/10	
ԱՐԱՄ ԲԱԲԱՅԱՆ	9/9			10/10	10/10
ՎԱՐԴԱՆ ՈՒՌՈՒՏՅԱՆ	9/9	9/9			
ԲԵՌՆԱՐ ԴԵ ՎԻՏ	9/9				10/10
ԳԱՅԱՆԵ ԱՅՐԱՊԵՏՅԱՆ	9/9				10/10
ՍՈՆԱ ԻՇԽԱՆՅԱՆ	6/9	4/9			
ԿԼԱՈՒՍ ԳՐԵՍԵՆԲԱՈՒԵՐ	1/9	2/9			
ՀԵՆՐԻԿ ՔՈՉԻՆՅԱՆ	3/9			5/10	

ԽՈՐՀՐԴԻ ԵՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆԱՎԵՏՈՒԹՅՈՒՆ

6.1. ԽՈՐՀՐԴԻ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ

ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի պահանջներին համապատասխան, ինչպես նաև միջազգային լավագույն փորձին համահունչ լինելու բանկի շարունակական հանձնառության արտացոլմամբ, բանկը իրականացրել է Խորհրդի գործունեության համապարփակ ինքնագնահատում:

Այս գործընթացին աջակցելու նպատակով Խորհրդի նախագահը, կորպորատիվ քարտուղարության հետ համատեղ, իրականացրել է շուկայի ուսում-նասիրություն՝ գնահատման գործընթացը կազմակերպելու համար համապատասխան արտաքին գործընկեր ընտրելու նպատակով: Այս գործընթացի շրջանակում առաջարկներ են ստացվել մի շարք միջազգային ճանաչում ունեցող խորհրդատվական ընկերություններից:

Ներկայացված տեխնիկական մեթոդաբանությունների և ֆինանսական առաջարկների մանրակրկիտ գնահատումից հետո Խորհուրդը ընտրել է Better Boards ընկերությանը՝ գնահատման գործընթացի աջակցման և կազմակերպման համար: Գնահատումն իրականացվել է «Արդյունավետ խորհրդի յոթ հիմնական բնութագրիչներ» շրջանակի հիման վրա՝ օգտագործելով Better Boards-ի սեփական թվային գնահատման հարթակը:

Խորհրդի գնահատումն իրականացվել է 2025 թվականի հոկտեմբերի 10-ին և ներառել է գաղտնի հարցաթերթիկներ, համեմատական վերլուծություն և Խորհրդի անդամների միջև կազմակերպված քննարկումներ:

Գնահատման արդյունքների հիման վրա Better Boards-ը պատրաստել է Խորհրդի գնահատման համապարփակ հաշվետվություն՝ համեմատելով Ակբա բանկի Խորհուրդը ինչպես ոլորտային, այնպես էլ միջազգային կառավարման չափանիշների հետ:

Արդյունքների հիման վրա Խորհուրդը առանձնացրել է հետագա բարելավման մի շարք առաջնահերթ ուղղություններ: Համապատասխան բարելավման գործողությունների ծրագրի իրականացումը կհամակարգվի Խորհրդի նախագահի կողմից՝ կորպորատիվ քարտուղարության աջակցությամբ: Գործընթացի առաջընթացը պարբերաբար կվերանայվի Խորհրդի կողմից:

Գործընթացը ներառել է՝

- ▶ մեկնարկային հանդիպում և ուսուցում Խորհրդի բոլոր անդամների համար,
- ▶ հետազոտական հիմքով գնահատման հարցաթերթիկ,
- ▶ համապարփակ վերլուծություն՝ ներառյալ համեմատական գնահատում արդյունավետ խորհրդի բոլոր չափումներով,
- ▶ աշխատանքային հանդիպում կորպորատիվ քարտուղարության հետ,
- ▶ առանձին հանդիպում Խորհրդի նախագահի հետ,
- ▶ Խորհրդի հետ կազմակերպված քննարկում:

ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԸ

Արդյունքների ընդհանուր պատկերը

ԶԱՓԱՅԻՇ	ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ	ՀԱՄԱՆԴՀԱՆՈՒՐ ՀԱՄԵՄԱՏԱԿԱԿՆ ՑՈՒՑԱՅԻՇ*	BETTER BOARDS
ԽՈՐՀՐԴԻ ՈՒԹԵՂ ԿՈՂՄԵՐԸ	4.00	4.13	4.14
ԽՈՐՀՐԴԻ ԿԱԶՄԸ	3.67	3.89	4.00
ԴԵՐԵՐԻ և ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀՍՏԱԿՈՒԹՅՈՒՆ	4.04	4.06	4.04
ԽՈՐՀՐԴԻ ՏԵՍԼԱԿԱԿՆԸ, ՆՊԱՏԱԿՆԵՐԸ և ՈՐԴԱՎԱԾՈՒԹՅՈՒՆԸ	3.40	4.02	3.96
ԽՈՐՀՐԴԻ ՆԻՍՏԵՐԻ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒՄ	3.90	4.13	4.09
ԽՈՐՀՐԴԻ ՆԻՍՏԵՐԻ ՎԱՐՈՒՄ	3.97	4.00	3.99
ՀԱԿԱՍՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԼՈՒՇՄԱՆ ԿԱՐԴՈՒԹՅՈՒՆ	3.60	4.14	4.01
ԽՈՐՀՐԴԻ ՎԵՒԱՏԱՆՔԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՎԵՂՐԱՎԱՐՁ (REFLECTION)	3.56	3.90	3.75

* Համընդհանուր համեմատական ցուցանիշը հիմնված է ֆինանսական ծառայությունների ոլորտի վրա

Նշում Better Boards-ի կողմից ներկայացված հաշվետվությունից

«Սույն հաշվետվությունում մենք համեմատում ենք Ակբա բանկի Խորհուրդը ֆինանսական ծառայությունների ոլորտի այլ կազմակերպությունների և այլ խորհուրդների տվյալների հետ: Պետք է նշել, որ մեր տվյալների բազայում ընդգրկված կազմակերպությունները գտնվում են Միացյալ Նահանգներում, Արևմտյան, Արևելյան և Կենտրոնական Եվրոպայում: Այդ կազմակերպությունները և դրանց ծագման երկրները ունեն ավելի երկար պատմություն, քան Ակբա բանկը, և կորպորատիվ կառավարման հաստատված չափանիշներ ձևավորվել են Հայաստանից շատ ավելի վաղ: Մենք կարծում ենք, որ սա պետք է հաշվի առնել համեմատական վերլուծություն կատարելիս:

Մեր գնահատմամբ՝ Ակբա բանկի Խորհուրդը կարճ ժամանակահատվածում հասել է կորպորատիվ կառավարման բարձր մակարդակի, ինչը հաստատվում է սույն գնահատման արդյունքներով»:

6.2. ԽՈՐՀՐԴԻ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆ

2025 թվականին Ակբա բանկը պահպանել է Խորհրդի վարձատրության կառուցված մոտեցում: Վարձատրությունը հիմնված է եղել Խորհրդի և հանձնաժողովների նիստերին մասնակցության, ինչպես նաև լրացուցիչ պարտականությունների ստանձնման վրա, ինչպիսիք են հանձնաժողովների նախագահումը:

Հանձնաժողովների նախագահները ստացել են ֆիքսված եռամսյակային վարձատրություն՝ արտացոլելով իրենց ծանրաբեռնվածությունն ու ղեկավարության դերը: Խորհրդի նախագահը ստացել է հաստատուն վարձատրություն և սահմանափակ կատարողական բաղադրիչ՝ համաչափ իր դերի պատասխանատվություններին: Այլ նախապատրաստական կամ ոչ ֆորմալ ներգրավվածությունները առանձին չեն փոխհատուցվել:

Այս վարձատրության կառուցվածքը նպաստել է արդարությանը, հաշվետվողականությանը և կառավարման ամբողջականությանը՝ խրախուսելով Խորհրդի բոլոր անդամների ակտիվ ներգրավվածությունը և պատասխանատու վերահսկողությունը:

ՀՀ «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» օրենքի 21-րդ հոդվածի համաձայն՝ Խորհրդի անդամների վարձատրության սահմանման իրավասությունը պատկանում է բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին, եթե այդ իրավասությունը Կանոնադրությամբ փոխանցված չէ Խորհրդին: Ակբա բանկում այդ իրավասությունը Կանոնադրությամբ փոխանցված էր Խորհրդին, և վերջինս իրականացրել է այդ լիազորությունը:

Այս ոլորտում իր լիազորությունների շրջանակում Խորհուրդը 2025 թվականից ներդրել է Խորհրդի անդամների վարձատրության շրջանակ՝ համահունչ եվրոպական համադրելի տվյալներին՝ հաշվի առնելով տեղական շուկայի սահմանափակումները: Շրջանակը մշակված է՝ արտացոլելու միջազգային լավագույն փորձը և Բանկի զարգացող ռազմավարական կարիքները:

2024 թվականին ՀՀ կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի ընդունումից հետո, որը առաջարկում է Խորհրդի վարձատրության վերաբերյալ որոշումները վերապահել բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին, Բանկը համապատասխան փոփոխություններ է կատարել իր Կանոնադրությունում: Արդյունքում, սկսած ընթացիկ տարվանից, Խորհրդի անդամների վարձատրությունը կհաստատվի բաժնետերերի կողմից՝ բարձրացնելով թափանցիկությունը և ամրապնդելով բաժնետերերի ներգրավվածությունը: Խորհրդի վարձատրության հարցը ներառված է 2026 թվականի տարեկան ընդհանուր ժողովի օրակարգում:

Խորհրդի անդամների վարձատրության վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտվում է Բանկի պաշտոնական կայքում՝ (<https://www.acba.am/hy/about-bank/about/Shareholders>), գործող իրավական պահանջներին համապատասխան:

Նման բացահայտման ձևաչափը արտացոլում է Հայաստանի բանկային համակարգում ընդունված և հետևողականորեն կիրառվող պրակտիկան: Այս համատեքստում Բանկը առաջնորդվում է ոլորտում գերակշռող մոտեցմամբ:

6.3. ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄԵՆԻ ՎԵՐԱՀԱՅՈՂՈՒԹՅՈՒՆ, ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ ԵՎ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆ

2025 թվականին Խորհուրդը շարունակել է բարձրագույն ղեկավարության գործունեության կառուցվածքային վերահսկողությունը՝ KPI-ների վրա հիմնված գնահատման շրջանակի միջոցով: Գլխավոր գործադիր տնօրենի, նրա տեղակալների, ինչպես նաև Ռիսկերի կառավարման տնօրենի հիմնական կատարողական ցուցանիշները (KPI-ներ) վերանայվել և հաստատվել են Խորհրդի կողմից՝ ԿՆՎՀ և ՌԿՀ առաջարկության հիման վրա՝ ապահովելով դրանց համահունչությունը Բանկի ռազմավարական նպատակներին:

2025 թվականի KPI-ների սահմանման և դրանք փոփոխական վարձատրության հետ կապակցման ընթացքում Խորհուրդը նպատակ է ունեցել խթանել հավասարակշռված և պատասխանատու արդյունավետությունը՝ շեշտադրելով կայունությունը, առողջ կառավարման գործելակերպերը և կայուն աճը:

Տարվա ընթացքում Խորհրդի հանձնաժողովները պարբերաբար վերահսկել են բարձրագույն ղեկավարության գործունեությունը՝ ապահովելով գործընթացի շարունակական վերահսկողություն և անհրաժեշտության դեպքում բարձրացնելով հայտնաբերված մտահոգությունները:

Ֆինանսական տարվա ավարտին ԿՆՎՀ հանձնաժողովը գնահատել է անհատական կատարողականը՝ հաստատված KPI-ների հիման վրա և ներկայացրել գնահատման արդյունքները ամբողջ Խորհրդին՝

քննարկման նպատակով: Ռիսկերի կառավարման տնօրենի KPI-ների գնահատումը վերանայվել և առաջարկվել է Խորհրդի Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի կողմից:

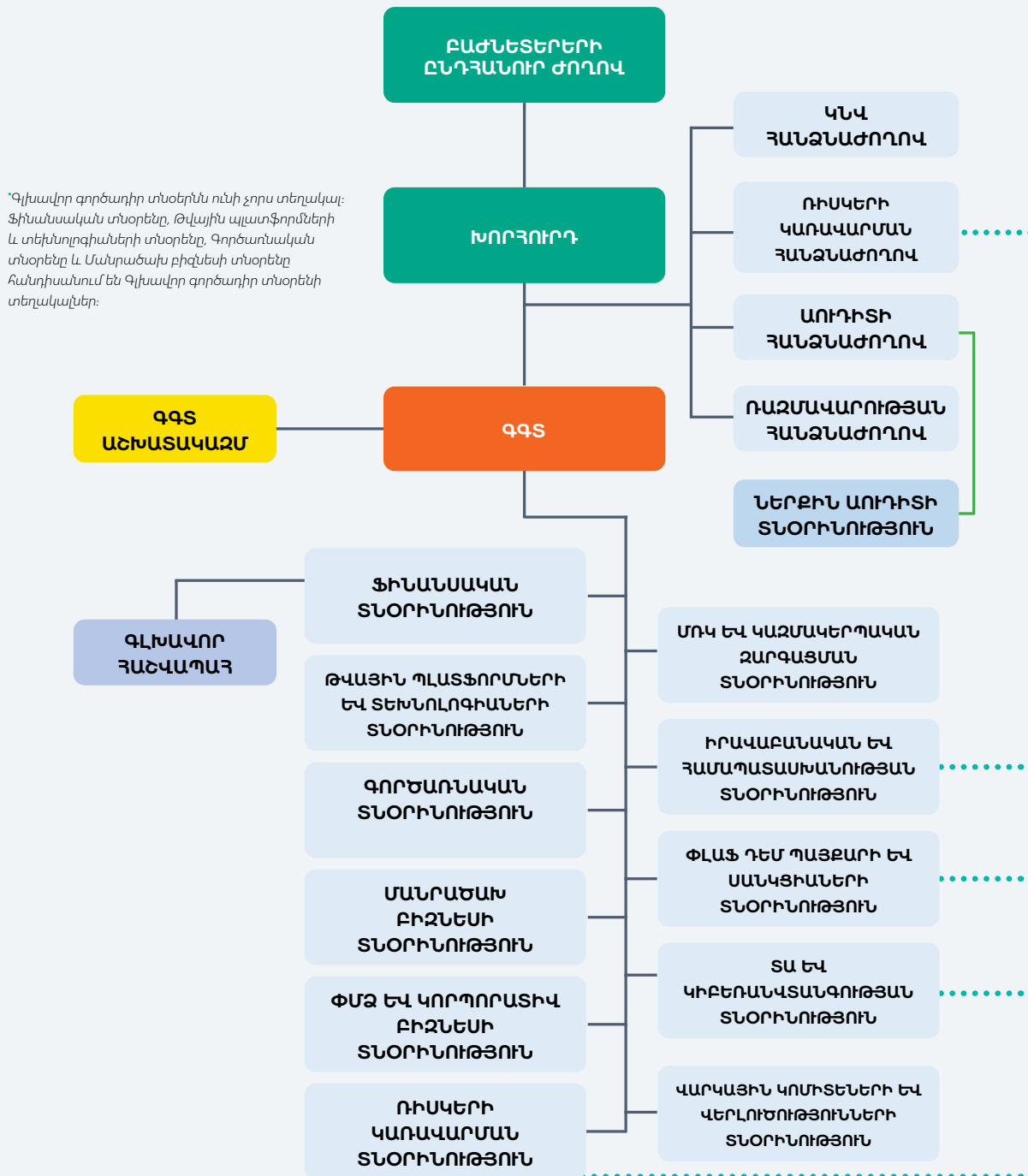
Այս գնահատման գործընթացի արդյունքները անմիջականորեն արտացոլվել են բարձրագույն ղեկավարության վարձատրության փոփոխական բաղադրիչի ճշգրտումների մեջ՝ ամրապնդելով կատարողականի և վարձատրության միջև կապը:

KPI-ները ենթակա են տարեկան վերանայման՝ արտացոլելու փոփոխվող ռազմավարական առաջնահերթությունները:

Այս կառուցվածքային մոտեցումը հնարավորություն է տվել Խորհրդին սահմանել հստակ ակնկալիքներ, վերահսկել ռազմավարական նպատակների իրականացումը և ապահովել հաշվետվողականություն բարձրագույն ղեկավարության մակարդակում:

Գործադիր մարմնի վարձատրության վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտվում է Բանկի պաշտոնական կայքում՝ (<https://www.acba.am/hy/about-bank/about/Shareholders>), գործող իրավական պահանջներին համապատասխան: Նման բացահայտման ձևաչափը արտացոլում է Հայաստանի բանկային համակարգում ընդունված և հետևողականորեն կիրառվող պրակտիկան, և այս համատեքստում Բանկը առաջնորդվում է ոլորտում գերակշռող մոտեցմամբ:

ՀԱՎԵԼԿԱԾ 1 - ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՂԱԿԱՆ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔ



ՀԱՎԵԼՎԱԾ 2 – ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐ 2025

ԱԿԲԱ ԲԱՆԿԻ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐԸ

2025 թվականի ընթացքում Բանկը պահպանել է ամուր և կայուն ֆինանսական դիրք, որին նպաստել է իր հիմնական բիզնես ուղղություններով հավասարակշռված աճը:

ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՎԵՏԻՎՆԵՐ

Ընդհանուր ակտիվները տարեվերջին կազմել են **1.06 տրլն դրամ**՝ նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ աճելով **14% (131 մլրդ ՀՀ դրամ)**՝ բանկի դիրքը ամրապնդելով շուկայի առաջատար ելույթով: Աճը հիմնականում պայմանավորված էր վարկերի ընդլայնմամբ՝ միաժամանակ պահպանելով ակտիվների հավասարակշռված կառուցվածքը:

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼ

Բանկի վարկային պորտֆելը տարեվերջին կազմել է **737 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ ապահովելով **17% (107 մլրդ ՀՀ դրամ)** տարեկան աճ: Այս ցուցանիշը թույլ տվեց Բանկին պահպանել իր դիրքը շուկայի առաջատար ելույթով: Տարվա ընթացքում Բանկը մեծ ուշադրություն է դարձրել ՀՀ դրամով վարկավորմանը՝ տարեվերջին ՀՀ դրամով տրամադրված վարկերի մասնաբաժինը ընդհանուր վարկային պորտֆելում հասցնելով **78%-ի**: Ընդ որում՝ բանկային համակարգի համապատասխան ցուցանիշը կազմել է **68%**:

ՎԱՎԱՆԴԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼ

Հաճախորդների ավանդները կազմել են **618.5 մլրդ ՀՀ դրամ**, ինչը ապահովել է տարեկան **6% (34 մլրդ ՀՀ դրամ)** աճ: Բանկը շարունակել է ամրապնդել իր ֆինանսավորման բազան պարտատոմսերի թողարկման միջոցով: Պարտատոմսերի պորտֆելը տարվա ընթացքում աճել է **12 մլրդ ՀՀ դրամով**՝ 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հասնելով **52 մլրդ ՀՀ դրամի**: Բանկը շարունակել է բարելավել դրամային ավանդների և պարտատոմսերի մասնաբաժինը ընդհանուր ավանդային պորտֆելում՝ տարեվերջին հասցնելով **70%-ի**:

ԿԱՊԻՏԱԼ

Բանկի ընդհանուր կապիտալը կազմել է **194.6 մլրդ ՀՀ դրամ**, իսկ կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը՝ **23.2%**՝ զգալիորեն գերազանցելով ԿԲ սահմանած նվազագույն մեծությունը: Բանկը շարունակում է պահպանել կապիտալի ամուր բուժք՝ ապագա աճը խթանելու և հնարավոր ռիսկերը զսպելու համար: 2025 թվականին Բանկը բաշխել է **6,6 մլրդ ՀՀ դրամի** շահաբաժին, ինչը կազմում է 2024 թվականի զուտ շահույթի մոտ **23%-ը**:

ԱԿԲԱ ԲԱՆԿԻ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔԻ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐԸ

Հաշվետու ժամանակահատվածում Բանկը ցուցաբերել է հաստատուն ֆինանսական ցուցանիշներ, որոնք պայմանավորված են եկամուտների կայուն աճով և ծախսերի արդյունավետ կառավարմամբ:

ՑՈՒՏ ՀԱՎՈՒՅԹ

Տարվա զուտ շահույթը կազմել է **35,9 մլրդ ՀՀ դրամ**, ինչը **25%-ով** ավելի է նախորդ տարվա նույն ցուցանիշից:

ՑՈՒՏ ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵԿՎՍՈՒՏ

Չուտ տոկոսային եկամուտը կազմել է **66,4 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ աճելով **22%-ով**: Չուտ տոկոսային մարժան կազմել է **7.4%**:

ՈՋ ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵԿՎՍՈՒՏ

Ոչ տոկոսային եկամուտը կազմել է **18,7 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ աճելով **3,0 մլրդ ՀՀ դրամով** կամ **19%-ով** և կազմելով զուտ բանկային եկամտի **22%-ը**: Աճը հիմնականում պայմանավորված է եղել զուտ միջնորդավճարներից ստացված եկամտով (տարեկան **1,4 մլրդ ՀՀ դրամ** կամ **18% աճ**) և արտարժույթային գործառնություններից ստացված եկամտով (տարեկան **1,5 մլրդ ՀՀ դրամ** կամ **30% աճ**):

ՑՈՒՏ ԲԱՆԿԱՅԻՆ ԵԿՎՍՈՒՏ

Արդյունքում, զուտ բանկային եկամուտը տարեվերջին կազմել է **85 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ ապահովելով **21% (15 մլրդ ՀՀ դրամ)** աճ նախորդ տարվա համեմատ:

ԾԱԽՍԵՐԻ ԱՐԴՅՈՒՆԱՎԵՏՈՒԹՅՈՒՆ

Ոչ տոկոսային ծախսերը կազմել են **35,8 մլրդ ՀՀ դրամ**, որի արդյունքում շահագործման գործակիցը կազմել է **42.0%**՝ **4.6** տոկոսային կետով բարելավվելով նախորդ տարվա համեմատ:

ՀԱՎՈՒԹՎԵՐՈՒԹՅԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ

- ▶ Ակտիվների շահութաբերություն (ROA): 3.6%
- ▶ Կապիտալի շահութաբերություն (ROE): 20.0%

Այս ցուցանիշները ցույց են տալիս Բանկի կարողությունը ապահովելու կայուն եկամտաբերություն՝ միաժամանակ պահպանելով ռիսկի խելամիտ մակարդակը:

ԱԿՏԻՎՆԵՐԻ ՈՐԱԿ

2025 թվականին զուտ մասհանումները կազմել են **4,3 մլրդ ՀՀ դրամ**՝ կազմելով վարկային պորտֆելի **0.6%-ը**:

ՀԱՎԵԼՎԱԾ 3 – ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐ, ԻՐԱԿԱՆ ՇԱՅԱՌՈՒՆԵՐ ԵՎ ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ԻՐԱՎՈՒՆՔՆԵՐ

ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐ

«ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ (Ակբա Ֆեդերացիա)

- Ակբա Ֆեդերացիան 2017թ.-ից ի վեր հանդիսանում է Ակբա բանկի նշանակալից մասնակից: Ակբա Ֆեդերացիան այժմ տիրապետում է Բանկի **75% բաժնետոմսերին**:
- Ակբա Ֆեդերացիան հիմնադրվել է 2017թ.-ին 10 գյուղացիական Փոխօգնության Մարզային Միավորումներ (ԳՓՄՄ) հասարակական կազմակերպությունների կողմից, որոնցից յուրաքանչյուրը գործում է Հայաստանի մեկ մարզում: 2017 թվականին Ակբա Ֆեդերացիան հիմնադրելուց առաջ ԳՓՄՄ-ները հանդիսացել են Բանկի բաժնետերերը (և հիմնադիրները) և միասին ունեն ավելի քան 75,000 անդամներ՝ անհատ գյուղատնտեսներ Հայաստանի բոլոր մարզերից:
- Ակբա Ֆեդերացիան, Ակբա բանկում իր ունեցած մասնակցության միջոցով, ակտիվ գործունեություն է ծավալում գյուղատնտեսության բնագավառում՝ իր ակտիվ գործողություններով նպաստակ հետապնդելով նպաստել գյուղատնտեսության զարգացմանը ՀՀ ողջ տարածքում: Այդ շրջանակներում Ակբա Ֆեդերացիան նպաստում է գյուղացիական միջավայրի և համայնքների բարգավաճմանը, աջակցում է գյուղատնտեսության և համայնքների զարգացման ոլորտում գործող Ստարտափ-ներին (start-ups), ինչպես նաև նպաստում է համայնքներում փորձարարական տնտեսությունների ձևավորմանը, որոնք գյուղատնտեսական բիզնեսի վարման առաջադեմ փորձառությունն են սերմանում:

«ՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՀԱՄԱԳՈՐԾԱԿՑՈՒԹՅԱՆ ԽԹԱՆՄԱՆ ԵՎ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» Հանրային սահմանափակ ընկերություն (Պրոպարկո)

- Պրոպարկոն 2024թ. տարեվերջից սկսած հանդիսանում է Ակբա բանկի նշանակալից մասնակից և Բանկի **10% բաժնետոմսերի սեփականատեր**:
- Պրոպարկոն «Չարգացման ֆրանսիական գործակալության» խմբի ("Agence Française de Développement" կամ AFD) դուստր ընկերությունն է և AFD-ի կողմից մասնավոր հատվածի ֆինանսավորման թևը:
- Պրոպարկոն 45 տարուց ի վեր նպաստում է կայուն տնտեսական, սոցիալական և բնապահպանական զարգացմանը՝ ֆինանսավորում և աջակցություն տրամադրելով ինչպես բիզնեսներին, այնպես էլ ֆինանսական հաստատություններին հիմնականում Աֆրիկայում, Ասիայում, Լատինական Ամերիկայում և Մերձավոր Արևելքում: Պրոպարկոյի գործողությունները կենտրոնանում են զարգացման հիմնական ոլորտների վրա՝ ենթակառուցվածքներ, վերականգնվող էներգիա, ագրոբիզնես, ֆինանսական հաստատություններ, առողջապահություն և կրթություն:

Պրոպարկոյի գործառնությունները նաև նպատակ ունեն ուժեղացնել մասնավոր խաղացողների ներդրումը 2015 թվականին միջազգային հանրության կողմից ընդունված Կայուն զարգացման նպատակներին (Sustainable Development Goals) հասնելու գործում: Այդ նպատակով Պրոպարկոն ֆինանսավորում է ընկերություններին, որոնց գործունեությունը նպաստում է աշխատատեղերի և արժանապատիվ եկամուտների ստեղծմանը, հիմնական ապրանքների և ծառայությունների տրամադրմանը և կլիմայի փոփոխության դեմ պայքարին: Դրանք նպաստում են կայուն տնտեսական աճի կառուցմանը և աղքատության նվազեցմանը:

Պրոպարկոյի միջոցով «Զարգացման ֆրանսիական գործակալության խումբը» Agence Française de Développement (“AFD”) հանդիսանում է Ակբա բանկի անուղղակի նշանակալից մասնակից: Այն ֆրանսիայի Հանրապետությանը պատկանող արդյունաբերական և առևտրային պետական հանրային նախաձեռնություն է (EPIC)՝ ֆինանսապես անկախ իրավաբանական անձի կարգավիճակով: AFD-ն ֆինանսավորող ընկերություն է, հանրային շահին ծառայելու շարունակական դերով, և հանդիսանում է Պրոպարկոյի շուրջ 84%-ի սեփականատերը:

ԱՅԼ ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐ

- Այլ ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք միասին (այդ թվում՝ աշխատողները) տիրապետում են Բանկի **897,507 հատ բաժնետոմսերին (15%)**:
- Աշխատողների մեծ մասն Ակբա բանկի բաժնետոմսերի սեփականատեր է դարձել 2021թ.-ին «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲ ընկերության, «ԱԿԲԱ ԼԻՋԻԿ» ՎԿ ՓԲ ընկերության և Ակբա բանկի կողմից համատեղ իրականացված աշխատողների բաժնեմասնակցության ծրագրի արդյունքում: Ծրագրի շրջանակներում նշված ընկերությունների ավելի քան 1,100 աշխատողներին հատկացվեցին Ակբա բանկի 147,530 հատ բաժնետոմսեր:
- Աշխատողների մյուս մասը, ինչպես նաև այլ ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք, Ակբա բանկի բաժնետոմսեր ձեռք բերեցին 2021թ. սեպտեմբեր-նոյեմբեր ամիսներին Բանկի կողմից առաջին անգամ իրականացված բաժնետոմսերի առաջնային հրապարակային տեղաբաշխման ընթացքում:

- Ակբա բանկի բաժնետոմսերը 01/02/2022թ.-ից ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայի A հիմնական հարթակում, որի շնորհիվ շուկայի մասնակիցները կարող են ձկուն և թափանցիկ եղանակով գնել կամ վաճառել ազատ շրջանառվող մասի բաժնետոմսերը:

ԻՐԱԿԱՆ ՇԱՅՆԱԴՈՒՆԵՐ

Համաձայն «Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի մասին» ՀՀ օրենքի՝ «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի **Գլխավոր գործադիր տնօրեն Հակոբ Անդրեասյանը** համարվում է Բանկի իրական շահառուն:

Համաձայն նշված օրենքի 3-րդ հոդվածի 14-րդ մասի. «իրական շահառուն ֆիզիկական անձ է, որի անունից կամ օգտին հաճախորդն իրականում գործում է, և (կամ) որն իրականում (փաստացի) վերահսկում է հաճախորդին կամ այն անձին, որի անունից կամ օգտին գործարքը կատարվում է, կամ գործարար հարաբերությունը հաստատվում է: Իրավաբանական անձի (բացառությամբ տրաստի կամ օտարերկրյա

օրենսդրությամբ իրավաբանական անձի կարգավիճակ չունեցող այլ իրավաբանական կազմավորման) իրական շահառու է համարվում այն ֆիզիկական անձը, որը՝

ա. ուղղակի կամ անուղղակի տիրապետում է տվյալ իրավաբանական անձի՝ ձայնի իրավունք տվող բաժնեմասերի (բաժնետոմսերի, փայերի) 20 և ավելի տոկոսին կամ ուղղակի կամ անուղղակի կերպով ունի 20 և ավելի տոկոս մասնակցություն իրավաբանական անձի կանոնադրական կապիտալում,

բ. տվյալ իրավաբանական անձի նկատմամբ իրականացնում է իրական (փաստացի) վերահսկողություն այլ միջոցներով,

գ. հանդիսանում է տվյալ իրավաբանական անձի գործունեության ընդհանուր կամ ընթացիկ ղեկավարումն իրականացնող պաշտոնատար անձ այն դեպքում, երբ առկա չէ սույն կետի «ա» և «բ» ենթակետերի պահանջներին համապատասխանող ֆիզիկական անձ:

Հաշվի առնելով այն փաստը, որ Բանկում «ա» և «բ» ենթակետերի համաձայն ֆիզիկական անձ չկա, մեր դեպքում գլխավոր գործադիր տնօրենը (ԳԳՏ) համարվում է իրական շահառու՝ համաձայն «գ» ենթակետի:

ԲԱՆԿԻ ԲԱԺՆԵՏՈՒՄՆԵՐԸ

Բանկն ունի կանոնադրական հիմնադրամ, որը հավասար է տեղաբաշխված բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքների գումարին: Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը կազմում է **89,775,000,000 (ութսունինը միլիարդ յոթ հարյուր յոթանասունհինգ միլիոն) ՀՀ դրամ**: Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը բաժանված է **5,985,000 (հինգ միլիոն ինը հարյուր ութսունհինգ հազար)** հատ հասարակ (սովորական) բաժնետոմսերի, յուրաքանչյուրը **15,000 (տասնհինգ հազար) ՀՀ դրամ** անվանական արժեքով: Բանկի լրացուցիչ տեղաբաշխման ենթակա (հայտարարված) սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում

է **2,500,000 (երկու միլիոն հինգ հարյուր հազար)**

հատ: Բանկի բաժնետոմսերը ոչ փաստաթղթային են և անբաժանելի: Բանկը դեռևս չի թողարկել արտոնյալ բաժնետոմսեր: Արտոնյալ բաժնետոմսեր թողարկելու դեպքում դրանց ընդհանուր անվանական արժեքը չպետք է գերազանցի Բանկի կանոնադրական հիմնադրամի **25%-ը**:

Յուրաքանչյուր սովորական բաժնետոմս իր տիրապետողին տալիս է հավասար իրավունքներ, այդ թվում՝

- մասնակցել Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին՝ վերջինիս իրավասությանը պատկանող բոլոր հարցերի նկատմամբ իրեն պատկանող բաժնետոմսերի չափով ձայների իրավունքով,
- մասնակցել Բանկի կառավարմանը,
- ստանալ շահութաբաժիններ Բանկի գործունեությունից առաջացած շահույթից,
- օգտվել Բանկի կողմից տեղաբաշխվող բաժնետոմսերի ձեռքբերման իրենց նախապատվության իրավունքից,
- ստանալ Բանկի գործունեության վերաբերյալ տեղեկատվություն, այդ թվում՝ ծանոթանալ հաշվապահական հաշվեկշիռներին, հաշվետվություններին (սույն տեղեկատվությունը Բանկի բաժնետերերին տրամադրվում է անվճար՝ նրանց գրավոր դիմումի հիման վրա, երեք աշխատանքային օրվա ընթացքում),
- պահանջել ֆինանսատնտեսական գործունեության ստուգում արտաքին աուդիտի կողմից (եթե տիրապետում են Բանկի կանոնադրական հիմնադրամում ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի ոչ պակաս 5 տոկոսին): Այդ դեպքում Բանկի արտաքին աուդիտ իրականացնող անձին ընտրում, նրա հետ պայմանագիր են կնքում, նրա ծառայությունների դիմաց վճարում են ստուգում պահանջող բաժնետերերը, ընդ որում, նրանք կարող են Բանկից պահանջել իրենց կատարած ծախսերի հատուցում, եթե այդ ստուգումն ընդհանուր

ժողովի որոշմամբ արդարացված է եղել Բանկի համար,

- բաժնետերերի ընդհանուր ժողովներին իր իրավունքները ներկայացնելու համար լիազորել երրորդ անձի,
- հանդես գալ առաջարկություններով բաժնետերերի ընդհանուր ժողովում,
- քվեարկել իրեն պատկանող լրիվ վճարված բաժնետոմսերի ձայների չափով,
- հայցով դիմել դատարան Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից ընդունված և գործող օրենքների ու այլ իրավական ակտերին հակասող որոշումների վիճարկման նպատակով,
- Բանկի լուծարման դեպքում ստանալ գույքի իր հասանելիք մասը,
- ազատորեն օտարել կամ փոխանցել իր բաժնետոմսերը՝ առանց մյուս բաժնետերերի համաձայնության,
- միավորվել այլ բաժնետերերի հետ՝ Խորհրդում ներկայացուցիչ նշանակելու նպատակով*,
- պահանջել Խորհրդի նիստի գումարում՝ եթե բաժնետերը տիրապետում է Բանկի քվեարկող բաժնետոմսերի առնվազն 5%-ին,
- ծանոթանալ ընդհանուր ժողովի արձանագրություններին:

Բաժնետերերը պատասխանատվություն չեն կրում Բանկի պարտավորությունների համար և իրենց պատկանող բաժնետոմսերի արժեքի սահմաններում կրում են Բանկի գործունեության հետ կապված վնասների ռիսկը:

*** Այն բաժնետերերը**, որոնք տիրապետում են Բանկի քվեարկող բաժնետոմսերի առնվազն **10%-ին**՝ բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին մասնակցելու իրավունք ունեցող բաժնետերերի ցուցակ կազմելու օրվա դրությամբ, կարող են առանց Ընդհանուր ժողովի ընտրության նշանակել իրենց ներկայացուցիչը Բանկի Խորհրդում: Այն բաժնետերերը, որոնք տիրապետում են Բանկի տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի մինչև 10%-ին, կարող են միավորվել և Բանկի տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի 10 և ավելի տոկոսը համալրելու դեպքում ներկայացուցիչ ունենալ Խորհրդի կազմում առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրության: Միավորված բաժնետերերի ներկայացուցչի ընդգրկումը Խորհրդում կատարվում է միայն Բանկի բաժնետերերի խմբի ստեղծման մասին համապատասխան պայմանագրի առկայության և այդ պայմանագրի վերաբերյալ Ընդհանուր ժողովին տեղեկացնելու դեպքում: Բանկի բոլոր այն բաժնետերերը, որոնք տիրապետում են Բանկի տեղաբաշխված քվեարկող բաժնետոմսերի մինչև 10 տոկոսին, սակայն չեն միավորվել՝ Խորհրդի կազմում իրենց ներկայացուցչին ընդգրկելու համար, կարող են իրենց միասնական ներկայացուցչին ընտրել և ընդգրկել Խորհրդում առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրության: Այդ ներկայացուցչի ընտրությանը մասնակցում են միայն Բանկի կանոնադրական հիմնադրամում փոքր մասնակցություն ունեցող մասնակիցները կամ նրանց ներկայացուցիչները, թեկուզ նրանց թիվը լինի մեկ, իսկ միասնական ներկայացուցիչն ընտրվում է ընտրողների ձայների պարզ մեծամասնությամբ:

ՀԱՎԵԼՎԱԾ 4 – ԲԱՆԿԻ ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅԱՄԲ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ



Կենտրոնական բանկի 28/04/2017թ. որոշմամբ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ, «ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ և «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ որակվել (ճանաչվել) են որպես ֆինանսական խումբ՝ «ԱԿԲԱ ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԽՈՒՄԲ»:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի Խորհրդի 14/08/2020թ. որոշմամբ ֆինանսական խումբը վերանվանվել է «ԱԿԲԱ ԽՈՒՄԲ»:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ-ն նշանակվել է «ԱԿԲԱ ԽՈՒՄԲ» ֆինանսականի խմբի պատասխանատու:



«ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ-ն Հայաստանում առաջին լիզինգային կազմակերպությունն է: Հանդիսանում է Հայաստանյան լիզինգային շուկայի բացարձակ առաջատար: Կազմակերպության կայուն դիրքը պայմանավորված է առաջարկվող ծառայությունների բարձր որակով, հաճախորդների և մատակարարների հետ ունեցած կայուն և փոխշահավետ հարաբերություններով, ինչպես նաև իր գործունեության արդյունավետությամբ:

«ԱԿԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ-ի 100% բաժնետերն է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն:

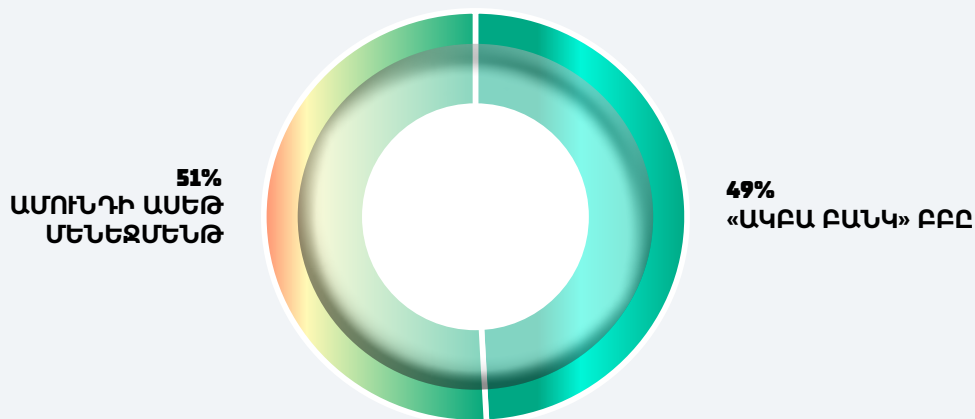
Amundi acba

ASSET MANAGEMENT

Ամունդի-Ակբան Հայաստանում երկարաժամկետ առաջատար ինստիտուցիոնալ ներդրող է, որը հայտնի է առաջարկվող ծառայությունների և շահառուների հետ հարաբերությունների բարձր որակով և թափանցիկությամբ, իր կազմակերպչական արդյունավետությամբ, ինչպես նաև կայուն զարգացման և սոցիալական պատասխանատվության հանձնառությամբ:

Ամունդի-Ակբան պարտադիր կուտակային կենսաթոշակային համակարգի շրջանակում կառավարում է 3 ֆոնդ՝ Հավասարակշռված (AMBAL), Պահպանողական (AMCON) և Կայուն եկամտային (AMFIX), որոնց հիմնական նպատակը << օրենսդրության համաձայն ներդրումներ կատարելու միջոցով ակտիվների առավելագույն եկամտաբերության ապահովումն է՝ ռիսկերի ընդունելի մակարդակում:

ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԸ



ՀԱՎԵԼՎԱԾ 5 - ԽՈՐՀՈՒՐԴ, ՆԵՐՔԻՆ ԱՌԴԻՏ ԵՎ ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ՔԱՐՏՈՒՂԱՐՈՒԹՅՈՒՆ

Տարիք
47



ՍՈՆՎ ԻՇԽԱՆՅԱՆ

Խորհրդի նախագահ
Խորհրդի անկախ անդամ
Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2025թ. Հուլիսին
Խորհրդի նախագահի նշանակվել է 2026թ-ի ապրիլին

Հմտությունները և փորձը.

Սոնա Իշխանյանը ավելի քան 24 տարվա մասնագիտական փորձ ունի ներքին աուդիտի, ձեռնարկությունների ռիսկերի կառավարման և ֆինանսական ծառայությունների ոլորտներում: Նա ավելի քան 13 տարի աշխատել է որպես աուդիտի հանձնաժողովների նախագահ և անդամ՝ Ուկրաինայի, Վրաստանի, Հայաստանի և Սլովակիայի ՊՐՈԿՐԵԴԻՏ Բանկերում: Նրա մասնագիտական գործունեությունը ներառում է 18 տարի ներքին աուդիտի և ռիսկերի կառավարման մասնագիտացում, ինչպես նաև 4 տարվա փորձ Deloitte & Touche LLP (Սան Ֆրանցիսկո, ԱՄՆ) ընկերությունում:

Իր աշխատանքային գործունեության ընթացքում Սոնա Իշխանյանը ստացել է մեծ փորձ SOX համապատասխանություն, ներքին աուդիտի մեթոդաբանություն մշակելու, ֆինանսական հաշվետվություն կազմելու, բիզնես գործընթացների գնահատման և միջգործառնական միջազգային կառավարման ոլորտներում:

Այլ պաշտոններ.

- ▶ Խմբի աուդիտի տարածաշրջանային ղեկավար ProCredit Holding AG & Co. KgaA-ում (2011 թվականից մինչ այժմ)
- ▶ Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահ/անդամ տարբեր ժամանակահատվածներում՝ ՊրոԿրեդիտի Բանկերում (Ուկրաինայի, Վրաստանի, Հայաստանի և Սլովակիայի)
- ▶ ՊրոԿրեդիտ Հոլդինգի Խմբի Աուդիտի ներկայացուցիչ բանկերի Աուդիտ և Ռիսկերի Կոմիտեներում

Կրթություն.

Սոնա Իշխանյանը մագիստրոսի կոչում է ստացել բիզնեսի կառավարման ոլորտում՝ ԱՄՆ-ի Նեբրասկայի համալսարանում (2004-2005), և բակալավրի աստիճան՝ հաշվապահություն և աուդիտ մասնագիտությամբ՝ Երևանի Պետական Տնտեսագիտական Համալսարանում (1995-2000):



ԲՐՈՒՆ ԶԱՐԻԵ



Խորհրդի անդամ

Նշանակվել է Խորհրդի կազմում 2019թ. հունիսից,
վերջնորվել է 2025 թվականին

Հմտությունները և փորձը.

Բրուն Շարիեն լայն գիտելիքներ ունի ֆինանսական ծառայությունների, տեխնոլոգիաների և կորպորատիվ ռազմավարության ոլորտում՝ ֆրանսիական Կրեդիտ Ագրիկոլ խմբում ավելի քան 40 տարվա փորձառությամբ: Այդ ընթացքում վերջինս զբաղեցրել է տարբեր պաշտոններ Կրեդիտ Ագրիկոլ խմբի միջազգային դուստր ընկերություններում, թե գործադիր ղեկավարությունում և թե որպես խորհրդի նախագահ: Բրուն Շարիեն ավելի վաղ զբաղեցրել է Հունաստանում էմպորիկի բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ, այնուհետև՝ Կրեդիտ Ագրիկոլ Սերբիայի և Կրեդիտ Ագրիկոլ Լիգինգ Սերբիայի գործադիր խորհրդի նախագահի պաշտոնները:

Կրթություն.

- Լիոնի կիրառական գիտությունների ազգային համալսարան, SS ինժեների աստիճան
- Կառավարման ֆինանսական համալսարան (Լիոն, Ֆրանսիա), Մագիստրոսի աստիճան (MBA)
- Երկու անգամ ավարտել է ներբանկային ղեկավար կազմի վերապատրաստման և ընտրության ծրագրերը՝ իրականացված Կրեդիտ Ագրիկոլ խմբի կողմից

Տարիք
52



ԱՇՈՏ ԿԱՐԱՊԵՏՅԱՆ

Խորհրդի անկախ անդամ

Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2022թ. հունիսին,
վերընտրվել է 2025 թվականին

Հմտությունները և փորձը.

Աշոտ Կարապետյանն ունի նշանակալի փորձ կարգավորող և ֆինանսական ոլորտներում, ինչպես նաև խորքային գիտելիքներ կապիտալի շուկաների, ռիսկերի կառավարման, մակրոտնտեսական և կարգավորիչ միջավայրի վերաբերյալ: 2008 թվականից բնակվում է Կանադայում և աշխատել է Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC)-ում՝ որպես տնտեսագետ, մասնագետ և ղեկավար՝ Տնտեսական վերլուծության, Կապիտալի շուկաների, Ռիսկերի կառավարման և Համապատասխանության ուղղություններով: Վերջին շրջանում զբաղեցրել է ռիսկերի, ռազմավարության և քաղաքականության գծով ղեկավարի պաշտոնը Կանադայի ֆինանսական կարգավորիչ մարմնում՝ Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI):

Այլ պաշտոններ.

- Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության գծով ղեկավար, Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC)

Կրթություն.

- Երևանի պետական Համալսարան, Տնտեսագետի աստիճան
- Իլլինոիսի, Ուրբանա-Չեմպեյնի Համալսարան, Տնտեսագիտության Մագիստրոսի աստիճան
- Արտոնագրված ֆինանսական վելլուծաբան ՍԻԷՖԷՅ Համալսարանում
- Ֆինանսական Ռիսկերի ղեկավարի որակավորում Ռիսկերի մասնագետների համաշխարհային միությունում

Տարիք
66



ԲԵՐՆԱՐԴ ԴԵ ՎԻՏ

Խորհրդի անկախ անդամ

Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2024թ. հունիսին

Հմտությունները և փորձը.

Բերնարդ դը Վիտը նրա ամբողջ կարիերան անցել է խոշոր ֆինանսական հաստատություններում՝ նախապես կենտրոնանալով մանրածախ և կոմերցիոն բանկային գործունեության վրա: Այնուհետև նա զբաղեցրել է մի շարք բարձր պաշտոններ ֆինանսների և Ռիսկերի կառավարման ոլորտում, մինչև որ դարձել է Ամունդիի՝ Եվրոպայում առաջատար ակտիվների կառավարման ընկերության համահիմնադիրներից մեկը: Նա եղել է Ամունդիի ԳԳՏ-ի տեղակալ մինչև 2023թ.:

Կրթություն.

- Տնտեսագիտական կառավարման մագիստրոս
- Բիզնեսի կառավարման Մագիստրոս (Լյուվենի կաթոլիկ համալսարանի Զիկագոյի համալսարանի հետ ակադեմիական համագործակցությամբ):



ԱՐԱՄ ԲԱԲԱԾՅԱՆ ○○

Խորհրդի անդամ

Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2022թ. հունիսին

վերընտրվել է 2025 թվականին

Հմտությունները և փորձը.

Արամ Բաբայանն ավելի քան 14 տարվա աշխատանքային փորձ ունի՝ աշխատելով Գերմանական միջազգային համագործակցությունում (GIZ), տարբեր ծրագրերում զբաղեցնելով փորձագետի, ծրագրերի համակարգողի, ղեկավարի տեղակալի և ղեկավարի պաշտոնները:

Այլ պաշտոններ.

- Գերմանական միջազգային համագործակցության (GIZ) ծրագրի թիմի ղեկավար

Կրթություն.

- Հայաստանի Ազգային Ագրարային համալսարան, Բակալավրի աստիճան
- Գերմանիայի Տրետդորֆի համալսարան, Մագիստրոսի աստիճան (MBA)



ՀԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ՓԱԽՉԱՆՅԱՆ ○

Խորհրդի անդամ

Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2022թ. հունիսին

վերընտրվել է 2025 թվականին

Հարություն Փախչանյանը փորձառու բիզնես առաջնորդ է՝ ֆինանսների և ռազմավարական զարգացման ոլորտներում ունեցած լայն միջազգային փորձով: Ավելի քան 15 տարվա միջոլորտային փորձառություն ունի ֆինանսների, կորպորատիվ կառավարման և գյուղատնտեսական ձեռնարկատիրության ոլորտներում: 2015 թվականից ի վեր պարոն Փախչանյանը հանդիսանում է «ԱՐՄԲԵՐՐԻ» ընկերության գործադիր տնօրենը:

Այլ պաշտոններ.

- «Արմբերրի» ընկերություն գլխավոր տնօրեն
- «Միստեր Լաֆ» ՍՊԸ համահիմնադիր և գլխավոր տնօրեն

Կրթություն.

- Երևանի տնտեսագիտական համալսարան, Բակալավրի աստիճան
- Ուելսի Քարդիֆի համալսարան, Մագիստրոսի Աստիճան (MBA)

Տարիք
49



ՎԱՐԴԱՆ ՈՐԻՈՒՏՅԱՆ

Խորհրդի անդամ

Խորհրդի կազմում նշանակվել է 2022թ. հունիսին

վերջնորվել է 2025 թվականին

Հմտությունները և փորձը.

Վարդան Ուռուտյանը խորքային և բազմակողմանի պատկերացում ունի ֆինանսական ծառայությունների, տեխնոլոգիաների և կորպորատիվ ռազմավարության ոլորտներում, ինչը պայմանավորված է նրա ղեկավար փորձով մի շարք հեղինակավոր կրթական և հետազոտական կազմակերպություններում:

Նա նախկինում ղեկավարել է Ագրոբիզնեսի հետազոտությունների և կրթության միջազգային կենտրոնը (ICARE) և 2018 թվականի դեկտեմբերից մինչև 2023 թվականի դեկտեմբերը զբաղեցրել է Հայաստանի ազգային ագրարային համալսարանի (ՀԱԱՀ) ռեկտորի պաշտոնը:

2010–2024 թվականներին Վարդան Ուռուտյանը դասավանդել է ԱՄՆ Տեխասի A&M համալսարանում՝ լինելով գյուղատնտեսական տնտեսագիտության ամբիոնի դոցենտ պրոֆեսոր:

Նա հանդես է եկել որպես փորձագետ, գլխավոր հետազոտող կամ թիմի ղեկավար մի շարք տեղական և միջազգային կազմակերպություններում, այդ թվում՝ USAID, EU, ADA, Համաշխարհային բանկ, Ասիական զարգացման բանկ, ՀԱՀ, ՄԱԿ-ի Պարենի և գյուղատնտեսության կազմակերպություն (ՊԳԿ), ՄԱԶԾ և այլք:

Այլ պաշտոններ.

- Թվային գյուղատնտեսության հայկական ինստիտուտի հիմնադիր և գործադիր տնօրեն
- Ագրոբիզնեսի և թվային գյուղատնտեսության միջազգային փորձագետ
- Հոգաբարձուների խորհրդի անդամ՝ ReArmenia հիմնադրամ
- Պրոֆեսոր և հոգաբարձուների խորհրդի անդամ՝ Հայաստանի ազգային ագրարային համալսարան
- Հոգաբարձուների խորհրդի անդամ՝ Վրաստանի Ագրոբիզնեսի զարգացման կենտրոն
- Խորհրդի անդամ՝ Հայկական Տնտեսական Ասոցիացիա

Կրթություն.

- Տնտեսագիտության դոկտորի գիտական աստիճան՝ Երևանի պետական տնտեսագիտական ինստիտուտ, Հայաստանի պետական տնտեսագիտական համալսարան:
- Շետդոկտորական ծրագիր՝ ագրոբիզնեսի ֆինանսավորման, ռիսկերի կառավարման և հետազոտական մեթոդաբանության ոլորտում Գոելֆի համալսարանի (Կանադա) Գյուղատնտեսական տնտեսագիտության և բիզնեսի ֆակուլտետում:
- Մասնագիտական դասընթաց՝ առաջնորդության և կրթության կառավարման ոլորտում Տեխասի «Էյ ընդ Էմ» (A&M) համալսարան (ԱՄՆ):
- Գործադիր կառավարման ծրագիր՝ Մաստրիխտի կառավարման դպրոցում (Նիդեռլանդներ):
- Մասնակցել է հեռավար մասնագիտական ծրագրերի՝ «Առևտուր, աճ և աղքատություն», «Առևտուր և գենդեր», «Ստանդարտներ և գյուղատնտեսական առևտուր», «Կրթության տնտեսական ասպեկտները քաղաքականություն մշակողների համար» թեմաներով: Համաշխարհային բանկի ինստիտուտ: Համաշխարհային բանկի խումբ, Զարգացման էվոլյուցիայի ինստիտուտ (E-Institute for Development): Ստացել է համապատասխան վկայական:
- Ակադեմիական դասընթաց կրթության կառավարման ոլորտում՝ Հոհենհայմի համալսարան (Շտուտգարտ, Գերմանիա) և Վագենինգենի համալսարան (Վագենինգեն, Նիդեռլանդներ): Ստացել է համապատասխան վկայական:
- Մասնագիտական վերապատրաստում՝ Ճշգրիտ գյուղատնտեսության և թվային ֆերմերական տեխնոլոգիաների ոլորտում՝ Վայենշտեֆան-Տրիեսդորֆ կիրառական գիտությունների համալսարանում (Գերմանիա): Ստացել է համապատասխան վկայական:



ԳԱՅԱՆԵ ՀԱՅՐԱՊԵՏՅԱՆ

Խորհրդի անդամ

Նշանակվել է Խորհրդի անդամ 2024թ. Օգոստոսին

Հմտությունները և փորձը.

Նա հարգված գիտնական է և ձեռնարկատեր՝ կենսաբժշկական հետազոտությունների և տարածաշրջանային զարգացման ոլորտում ամուր փորձառությամբ: Նա երկար տարիներ ղեկավարում է Միջազգային Կենսաբժշկական Կենտրոնը և լայնորեն մասնագիտացված է իր ոլորտում: Գայանեն նաև ԱԿՏԻ-ՏՈՒՐ-ի համահիմնադիրն է և Գառնիի «7 քար» համալիրի հիմնադիրը՝ ի ցույց դնելով տուրիզմի և մշակույթի նկատմամբ իր սերը:

Այլ պաշտոններ.

- Միջազգային Կենսաբժշկական Կենտրոնի տնօրեն
- Ակտի-Տուր Շնկերության համահիմնադիր
- «7 քար» համալիրի հիմնադիր
- «Կոտայք ԱԿՐՈՒ» ՀԿ-ի Խորհրդի անդամ

Կրթություն.

- Երևանի պետական համալսարանի, Ռադիո-Ֆիզիկայի ֆակուլտետ, բակալավրի և մագիստրոսի աստիճան
- Հետդիպլոմային ծրագիր ՅՈՒՆԵՍԿՕ-ի Կենսաբժշկական Կենտրոնում

Խորհրդին կից հանձնաժողովների անդամակցություն

- © Խորհրդի Նախագահ
- Աուդիտի հանձնաժողով
- Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով
- Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների հանձնաժողով
- Ռազմավարության հանձնաժողով

Իմացեք ավելին մեր Խորհրդի անդամների մասին հետևյալ հղումով («Բանկի ղեկավարները» էջ).

<https://www.acba.am/hy/about-bank/about/Bank-today>

ԲԱՆԿԻ ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ ՄԱՍՆԱԿԻՑ «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-Ի ԿՈՂՄԻՑ ԱՌԱՅՑ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԺՈՂՈՎՈՒՄ ԲՎԵԱՐԿՈՒԹՅԱՆ ՆՇԱՆԱԿԱԿԱԾ ԽՈՐՀՐԴԻ ԱՆԴԱՄՆԵՐ



ՈԱՖԱՅԵԼ ՍԱՐԳՍՅԱՆ

Ռաֆայել Սարգսյանը բանկային ոլորտում փորձառու իրավաբան է՝ Ակբա բանկում առաջնորդության նշանակալի փորձառությամբ: Ռաֆայել Սարգսյանն Ակբա բանկի Իրավաբանական վարչության նախկին ղեկավարն է, որտեղ նա պատասխանատու էր Խմբի իրավական սպասարկման և կառավարման, ինչպես նաև խնդրահարույց վարկերի հավաքագրման գործընթացի համար:

Ռաֆայել Սարգսյանը նշանակվել է Բանկի խորհրդի կազմում՝ նշանակալից բաժնետեր «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ի կողմից՝ ուղղակիորեն, առանց Ընդհանուր ժողովում քվեարկության, ՀՀ «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» օրենքի 21³-րդ հոդվածի 2-րդ մասի և ՀՀ «Բաժնետիրական ընկերությունների մասին» օրենքի 85-րդ հոդվածի 2-րդ մասի համաձայն:

Ռաֆայելը նաև զբաղեցրել է Խորհրդի նախագահի պաշտոնը 2022 թվականի հունվարից մինչև 2026 թվականի ապրիլը:

«ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ն՝ 2026 թվականի ապրիլի 7-ի որոշմամբ որոշել է դադարեցնել Ռաֆայել Սարգսյանի՝ որպես Բանկի խորհրդում «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ի կողմից՝ ուղղակիորեն, առանց Ընդհանուր ժողովում քվեարկության նշանակված խորհրդի անդամի լիազորությունները: **Լիազորությունների դադարեցումը ներկայացվել է Կենտրոնական բանկ՝ գրանցման համար:**



ՀԱՐՈՒԹՅՈՒՆ ՊՈՂՈՍՅԱՆ

Հարություն Պողոսյանը 2017 թվականից զբաղեցնում է «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ի գլխավոր տնօրենի պաշտոնը: Նա ունի ավելի քան երկու տասնամյակ մասնագիտական փորձ բանկային և ֆինանսական ոլորտում՝ հատկապես մարքեթինգի, ռազմավարության և կոոպերատիվ բանկային համակարգի զարգացման ուղղություններով:

Նա միացել է Ակբա բանկին 1995 թվականին և զբաղեցրել է մի շարք ղեկավար պաշտոններ, այդ թվում՝ Մարքեթինգի և որակի բաժնի ղեկավար, իսկ հետագայում՝ Ակբա բանկի Մարքեթինգի բաժնի ղեկավար: Իր մասնագիտական գործունեության սկզբնական փուլում մասնակցել է ԱԿԲԱ-ի հիմնադրմանը՝ ԵՄ TACIS ծրագրի շրջանակներում:

2026 թվականի ապրիլի 7-ի որոշմամբ՝ «Բաժնետիրական ընկերությունների մասին» ՀՀ օրենքի 85-րդ հոդվածի 2-րդ մասի, «Բանկերի և բանկային գործունեության մասին» ՀՀ օրենքի 21³-րդ հոդվածի 2-րդ մասի, ինչպես նաև Բանկի կանոնադրության 8.3 կետի համաձայն, «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» ՓԲԸ-ն որոշել է նշանակել Հարություն Պողոսյանին՝ Ֆեդերացիայի գլխավոր տնօրենին, որպես Բանկի խորհրդի նոր անդամ՝ առանց Ընդհանուր ժողովում քվեարկության: **Նշանակումը ներկայացվել է Կենտրոնական բանկ՝ գրանցման համար:**

ԱՅԼ ԽՈՐՀՐԴԻ ԱՆԴԱՄՆԵՐ, ՈՎԷՐ ՊԱՇՏՈՆԱԿԱՐԵԼ ԵՆ 2025Թ-ԻՆ



ԿԼԱՌՍ ԳՐԵՆԵՆԲԱՈՒԵՐ

Կլաուս Գրենենբաուերը փորձառու առաջնորդ է և ունի բացառիկ միջազգային փորձ Եվրոպայում և ԱՄՆ-ում: Կլաուսը 20 տարի անցկացրել է Եվրոպական կենտրոնական բանկում, որտեղ զբաղեցրել է տարբեր պաշտոններ, այդ թվում՝ Պլանավորման և վերահսկողության տնօրինության տնօրենի, ներքին առաջնորդի ղեկավարի, ինչպես նաև Եվրոսիստեմի (Eurosystem), Կենտրոնական Բանկերի Եվրոպական Համակարգի (ESCB) և Միասնական Վերահսկողական Մեխանիզմ (SSM) Առաջնորդի հանձնաժողովի նախագահի պաշտոնները: Դոկտոր Գրենենբաուերը միացել է ԱԿԲԱ բանկի խորհրդին 2022 թվականին և պաշտոնավարել է մինչև 2025 թվականի տարեկան ընդհանուր ժողովը: Իր պաշտոնավարման ընթացքում նա զբաղեցրել է Առաջնորդի հանձնաժողովի նախագահի պաշտոնը:



ՋԵՆՐԻԿ ՔՈՋԻՆՅԱՆ

Հենրիկ Քոջինյանը հարուստ փորձ ունի պետական կառավարման ոլորտում՝ ելնելով իր ավելի քան 40 տարվա աշխատանքային փորձից, զբաղեցնելով բազմաթիվ առանցքային պաշտոններ Հայաստանի Հանրապետության պետական կառավարման համակարգում, ներառյալ Հայաստանի տրանսպորտի և կապի նախարար, Լոռու մարզպետ, Պետական եկամուտների կոմիտեի հարկային տեսչության պետ: Պարոն Քոջինյանը միացել է ԱԿԲԱ բանկի խորհրդին 2010 թվականին և պաշտոնավարել է մինչև 2025 թվականի տարեկան ընդհանուր ժողովը:

ՆԵՐՔԻՆ ԱՌԻԻՏ



ՆԱՐԻՆԵ ՄԱԼԱՔՅԱՆ

Ներքին աուդիտի տնօրեն

Նարինե Մալաքյանը միացել է ԱԿԲԱ բանկին 2024 թվականի հունվարից, որպես Ներքին աուդիտի ղեկավար, այդ պաշտոնում փոխարինելով Արմեն Վարժապետյանին:

Մինչ այդ Նարինեն 12 տարի աշխատել է ՀՀ Կենտրոնական բանկում՝ զբաղեցնելով Ֆինանսական աուդիտի բաժնի ղեկավարի, իսկ 2020թ.-ից Անձնակազմի և կորպորատիվ մշակույթի վարչության պետի պաշտոնները:

Իր մասնագիտական ուղին Նարինեն սկսել է 2005 թվականին Էրսնթ Ընդ Յանգ արտաքին աուդիտորական կազմակերպությունում, սկզբում զբաղեցնելով որպես աուդիտի մասնագետի, այնուհետև՝ ավագ աուդիտորի պաշտոնները:

2016 թվականից Նարինեն հանդիսանում է Ներքին աուդիտորների ինստիտուտի (IIA) անդամ:

2017 թվականից Նարինեն ստացել է որակավորված հաշվապահների ասոցիացիայի որակավորում (ACCA), իսկ 2024 թվականից նաև՝ որակավորված ներքին աուդիտի որակավորում (CIA):

ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ՔԱՐՏՈՒՂԱՐ



ՏԱԹԵՎԻԿ ԻԳԻԹՅԱՆ

Կորպորատիվ քարտուղար

Նշանակվել է՝ 2025թ. փետրվարին

Հմտությունները և փորձը.

Տաթևիկ Իգիթյանն 2017թ.ից ի վեր աշխատում է ԱԿԲԱ-ում: 2022թ.-ին նա նշանակվել է որպես գլխավոր մասնագետ և Աուդիտի հանձնաժողովի քարտուղար, իսկ 2025թ.-ի մարտին՝ Կորպորատիվ քարտուղարության և կառավարման աջակցման բաժնի պետ: Նախքան ԱԿԲԱ-ում աշխատանքը, նա 5 տարի աշխատել է Արդշինբանկ ՓԲԸ-ում, որտեղ տրամադրել է իրավաբանական աջակցություն բանկային և կորպորատիվ գործարքների շրջանակներում: Տաթևիկը նաև ՀՀ փաստաբանների պալատի անդամ է: Հանդիսանում է Հայաստանի կորպորատիվ կառավարման կենտրոնի՝ Հայ կանայք տնօրենների խորհրդում ցանցի անդամ: Նա նաև ունի ECODA-ի Եվրոպական խորհրդի դիպլոմ, որը ստացել է 2026 թվականին:

ՀԱՎԵԼԿԱԾ 6 - ԱՎԱԳ ՂԵԿԱՎԱՐ ԿԱԶՄ



ՀԱԿՈԲ ԱՆԴՐԵԱՍՅԱՆ

Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Հակոբ Անդրեասյանը միացել է Ակբա բանկին 1996 թվականին՝ դառնալով բանկի ստեղծման և զարգացման պատասխանատուներից մեկը:

Շուրջ 18 տարի Հակոբ Անդրեասյանը զբաղեցրել է Ակբա բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ-վարկային տնօրենի պաշտոնը:

Հակոբ Անդրեասյանը 2014 թվականի ապրիլին նշանակվել է Ակբա բանկի գլխավոր գործադիր տնօրեն: 2015 թվականի սեպտեմբերից հանդիսանում է Գյուղատնտեսական Բանկերի Միջազգային Կոնֆեդերացիայի (CICA) գործադիր կոմիտեի անդամ:

Նա նաև Ակբա Լիզինգի, Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթի, Հայկական Ալիանս Ֆրանսեզի խորհրդի նախագահն է, խորհրդի անդամ է մի շարք հայ-ֆրանսիական կազմակերպություններում: 2025թ-ին պարոն Անդրեասյանը նշանակվել է Հայաստանի Հանրային խորհրդի անդամ:



ՆԻԿՈԼԱՅ ՀՈՎՀԱՆՆԻՍՅԱՆ

Գործառնական տնօրեն

Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ

Նիկոլայ Հովհաննիսյանը մեծ փորձ ունի բանկային ոլորտում և ԱԿԲԱ բանկի ստեղծման և ձևավորման ընթացքում եղել է կառավարման թիմի կազմում: Նիկոլայ Հովհաննիսյանը միացել է ԱԿԲԱ թիմին 1996 թվականին, եղել է Արմավիր մասնաճյուղի կառավարիչը, որից հետո 2002 թվականին նշանակվել է որպես Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ:

2015 թվականի հուլիսին Նիկոլայ Հովհաննիսյանը նշանակվել է գործառնական կառավարման գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ: Նա նաև Ակբա Լիզինգի խորհրդի անդամ է ընկերության հիմնադրման օրվանից մինչ օրս:



ՄՏՅՈՂԱ ԶԱՔԻՆՅԱՆ

**Ֆինանսական տնօրեն
 Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ**

Ստյոպա Զաքինյանը նշանակվել է ֆինանսական գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ 2015 թվականի հուլիսին: 2000 թվականի հուլիսին Ակբա բանկին միանալուց ի վեր, նրա զբաղեցրած պաշտոնները ներառում են մասնաճյուղի վարկային գործակալի, Ստրատեգիական պլանավորման, վերլուծությունների և ակտիվների ու պասիվների կառավարման բաժնի պետի, Ակտիվների ու պասիվների կառավարման և դիվիզի վարչության պետի, Միջազգային հարաբերությունների և ակտիվների ու պասիվների կառավարման վարչության պետի պաշտոնները:

2007 թվականին ստացել է Տնտեսագիտական Գիտությունների թեկնածուի գիտական աստիճան (Մակրոէկոնոմիկա և Ֆինանսներ/Վարկ մասնագիտությունների գծով):

2023 թվականին Ստյոպա Զաքինյանը ստացել է Լոնդոնի Բիզնես Դպրոցի (London Business School) գործարար կառավարման գործադիր մագիստրոսի աստիճան (EMBA):



ՆՈՐԻԿ ՆԱԶԱՐՅԱՆ

**Մանրածախ բիզնեսի տնօրեն
 Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ**

Նորիկ Նազարյանը միացել է Ակբա բանկին 1998 թվականին և 2014թ.-ին նշանակվել է գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ՝ ղեկավարելով Բանկի գործունեության տարբեր ոլորտները: Մինչ այդ նա զգալի փորձ ուներ վաճառքների, մասնաճյուղերի և

մասնաճյուղերի ցանցի կառավարման բնագավառներում: 2018 թվականին նշանակվել է գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ՝ վաճառքների խթանման և ռեզիդնալ կառավարման գծով:

2025 թվականի մարտից սկսած Նորիկը ստանձնել է ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրենի, գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալի պաշտոնը: 2026թ.-ի մայիս ամսից զբաղեցնում է Մանրածախ բիզնեսի տնօրենի պաշտոնը և հանդիսանում է Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ:



ՏԻԳՐԱՆ ՍԻՄՈՆՅԱՆ

Պլատֆորմների և տեխնոլոգիաների տնօրեն
Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ

Տիգրան Սիմոնյանը միացել է Ակբա բանկին 2009 թվականին և այդ ժամանակից ի վեր զբաղեցրել է մի շարք բարձր ղեկավար պաշտոններ՝ ներառյալ SS զարգացման վարչության պետի, ռիսկերի կառավարման վարչության պետի և տեխնիկական առաջադրանքների մշակման բաժնի ղեկավարի պաշտոնները: 2020 թվականին նշանակվել է Պլատֆորմների և տեխնոլոգիաների զարգացման գծով գլխավոր տնօրենի տեղակալ:

ԱԿԲԱ Բանկում իր գործունեությանը զուգահեռ, Տիգրանը հանդիսանում է «ԻՄ ԱՅԴԻ» ՓԲԸ Խորհրդի նախագահ:

2025 թվականի մարտից նշանակվել է Գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ՝ ստանձնելով Թվային պլատֆորմների և տեխնոլոգիաների տնօրենի պաշտոնը:

2026-ին Տիգրանն ավարտել է աշխարհի առաջատար բիզնես դպրոցներից մեկը՝ INSEAD-ը, և ստացել Բիզնեսի կառավարման գործադիր մագիստրոսի աստիճան (Executive Master of Business Administration)՝ էլ ավելի խորացնելով միջազգային առաջնորդության իր տեսլականը և ռազմավարական կարողությունները:



ՀԱԿՈՐ ՀԱԿՈՐՅԱՆ

ՓՄՁ և Կորպորատիվ բիզնեսի տնօրեն

Հակոբ Հակոբյանը 2010 թվականին միացել է Ակբա բանկին և զբաղեցրել է մի շարք ղեկավար պաշտոններ, այդ թվում՝ ՓՄՁ և կորպորատիվ պրոդուկտների կառավարման և վաճառքների բաժնի պետ և վաճառքների վարչության պետ:

2025 թվականին նշանակվել է Կորպորատիվ բիզնեսի վարչության պետ, իսկ 2026 թվականի մարտին՝ ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի տնօրենի ժ/պ, իսկ 2026 թվականի մայիսից՝ ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի գծով տնօրեն:

Ավարտել է Հայաստանի պետական տնտեսագիտական համալսարանը:

2020 թվականին ստացել է Chartered Management Institute-ի «Կառավարում և առաջնորդություն» 5-րդ մակարդակի վկայական, իսկ 2025 թվականին ավարտել է Օքսֆորդի համալսարանի Saïd Business School-ը՝ ռազմավարություն և նորարարություն ուղղությամբ:

Ունի ավելի քան 15 տարվա փորձ բանկային համակարգում մասնագիտանալով ՓՄՁ և կորպորատիվ բիզնեսի, վաճառքների կառավարման և բիզնեսի զարգացման ոլորտներում:



ՀՈՎՅԱՆՆԵՍ ՆՈՆՈՅԱՆ

Ռիսկերի կառավարման տնօրեն

Հովհաննես Նոնոյանը ունի ավելի քան 10 տարվա փորձ ռիսկերի կառավարման և բանկային ոլորտում: Ակբա բանկին միացել է 2015 թվականին և զբաղեցրել է մի շարք պաշտոններ ֆինանսական ռիսկերի կառավարման ոլորտում, այդ թվում հանդիսացել է ֆինանսական ռիսկերի կառավարման բաժնի պետ:

2025 թվականի մարտից զբաղեցրել է Բանկի ռիսկերի կառավարման վարչության պետի պաշտոնը:

Ավարտել է Երևանի պետական համալսարանը՝ ստանալով ակտուարական և ֆինանսական մաթեմատիկայի բակալավրի և ռիսկերի կառավարման մագիստրոսի աստիճաններ, որտեղ նաև դասավանդում է:

Ունի GARP-ի կողմից շնորհված Financial Risk and Regulation (2019) և Financial Risk Manager (FRM Part 1, 2024) միջազգային որակավորումներ:

2026թ-ի մայիսին նշանակվել է Բանկի Ռիսկերի կառավարման տնօրեն:

* Ներկայացված է ՀՀ ԿԲ գրանցմամբ:



ԶԱՐԻՆԵ ԱԶԻԶՅԱՆ

Իրավաբանական և համապատասխանության տնօրեն

Զարինե Ազիզյանը միացել է ԱԿԲԱ Բանկին 2012 թվականին՝ որպես Իրավախորհրդատու: 2016 թվականից 2022 թվականը նա հանդիսացել է Բիզնես գործընթացների իրավական սպասարկման բաժնի պետ, իսկ 2022 թվականից մինչև 2025 թվականը Զարինեն ղեկավարել է Իրավաբանական վարչությունը՝ վերահսկելով Բանկի բոլոր իրավական հարցերը: Միաժամանակ, Զարինեն դասավանդում է ՀՀ Արդարադատության ակադեմիայում:

Նա ունի իրավագիտության բակալավրի աստիճան և Միջազգային բիզնես իրավունքի մագիստրոսի աստիճան Ժան Մուլենի Լիոն 3 Համալսարանից և Հայաստանում Ֆրանսիական համալսարանից:

2024 թվականին Զարինե Ազիզյանը ստացել է Ռազմավարական կառավարման և առաջնորդության 7-րդ մակարդակի դիպլոմ Մեծ Բրիտանիայի Արտոնագրված Կառավարման ինստիտուտի կողմից (CMI) :

2025 թվականին Զարինեն ստացել է Համապատասխանության սերտիֆիկատ Միջազգային համապատասխանության ասոցիացիայի (Միացյալ Թագավորություն) կողմից:

Հանդիսանում է Արտոնագրված Կառավարման ինստիտուտի (CMI) և Միջազգային համապատասխանության ասոցիացիայի (ICA) անդամ:

2025 թվականի մարտից Զարինե Ազիզյանը ստանձնել է Ակբա բանկի Իրավաբանական և համապատասխանության տնօրենի պաշտոնը:



ԱՐՄԵՆ ՄԵԼՔՈՒՄՅԱՆ

ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և սանկցիաների տնօրեն

Արմեն Մելքումյանը միացել է Ակբա բանկին 1997 թվականին: 2002 թվականից սկսած ղեկավարել է Բանկի ՏՏ զարգացման վարչությունը: Արմենը նշանակվել է Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության վարչության ղեկավար 2020 թվականի ապրիլին:

2025 թվականի մարտին Արմենը նշանակվել է ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և սանկցիաների տնօրեն:

Արմենը ստացել է Բիզնեսի կառավարման մագիստրոսի աստիճան Հայաստանի Ամերիկյան համալսարանում:

2022 թվականին ստացել է առևտրի հիմքով փողերի լվացման վերաբերյալ սերտիֆիկատ՝ Միջազգային համապատասխանության ասոցիացիայից (Միացյալ Թագավորություն):



ՎԱՀԱՐՇԱԿ ԻՍԿԱՆԴԱՐՅԱՆ

Տեղեկատվական և կիբեռանվտանգության տնօրեն

Վաղարշակ Իսկանդարյանը միացել է Ակբա բանկին 2011 թվականին՝ որպես տեղեկատվական անվտանգության մասնագետ:

Նա ունի Տեղեկատվական անվտանգության մագիստրոսի աստիճան Հայաստանի Պետական Ճարտարագիտական համալսարանից:

2020 թվականին նշանակվել է Տեղեկատվական անվտանգության բաժնի ղեկավար՝ ղեկավարելով բանկի անվտանգության մեխանիզմների ուժեղացման և տեղեկատվական ու կիբեռանվտանգության ռիսկերի կառավարման գործընթացները:

2025 թվականին Վաղարշակը նշանակվել է Տեղեկատվական և կիբեռանվտանգության տնօրեն՝ պատասխանատու լինելով

կիբեռանվտանգության ռազմավարության մշակման և բանկի ակտիվների պաշտպանության համար:

Իր ողջ կարիերայի ընթացքում նա հետևողականորեն նվիրված է եղել տեղեկատվական անվտանգության զարգացմանը և Բանկի դիմակայունության բարձրացմանը:



ԶՈՐԱՅՐ ՍԱՐԳՍՅԱՆ

Վարկային կոմիտեների և վերլուծությունների տնօրեն

Զորայր Սարգսյանը իր մասնագիտական ուղին Ակբա բանկում սկսել է 2005 թվականին՝ որպես վարկային մասնագետ: 2014 թվականին Զորայրը նշանակվել է վարկերի վերլուծության և կոմիտեի հաստատման բաժնի ղեկավար, իսկ 2018 թվականից մինչև 2025 թվականը զբաղեցրել է Վարկային վերլուծությունների վարչության պետի պաշտոնը:

Զորայր Սարգսյանը սովորել է Հայաստանի պետական տնտեսագիտական համալսարանում՝ ստանալով Ֆինանսների և վարկերի մասնագիտացմամբ մագիստրոսի աստիճան: 2020 թվականին ստացել է Ռազմավարական կառավարման և առաջնորդության 5-րդ մակարդակի դիպլոմ Մեծ Բրիտանիայի Արտոնագրված Կառավարման ինստիտուտի կողմից(CMI):

2025 թվականի մարտին Զորայր Սարգսյանը ստանձնել է Ռիսկերի կառավարման տնօրենի պաշտոնը: 2026թ-ի ապրիլին նշանակվել է: Վարկային կոմիտեների և վերլուծությունների տնօրեն



ԱՐՍԵՆ ԱՔՐԱՋԱՄՅԱՆ

Մարդկային ռեսուրսների և կազմակերպական զարգացման տնօրեն

Արսեն Աբրահամյանը իր գործունեությունը Ակբա բանկում սկսել է 1999 թվականին՝ որպես հաշվապահ: 2010 թվականին Նա նշանակվել է ՄՌԿ բաժնի պետ, իսկ 2015 թվականից ղեկավարել է բանկի մարդկային ռեսուրսների կառավարման վարչությունը:

Արսենը ստացել է տնտեսագիտության աստիճան Տնտեսագիտական ինստիտուտում, իսկ 2020 թվականին ստացել է Ռազմավարական կառավարման և առաջնորդության 7-րդ մակարդակի դիպլոմ Մեծ Բրիտանիայի Արտոնագրված Կառավարման ինստիտուտի կողմից(CMI):

2025 թվականի մարտից Արսեն Աբրահամյանը ստանձնել է Մարդկային ռեսուրսների և կազմակերպական զարգացման տնօրենի պաշտոնը:



ԱՐՄԵՆ ՀԱԿՈԲՅԱՆ

Գլխավոր հաշվապահ

Արմեն Հակոբյանը Ակբա բանկում է 1998 թվականից, Արմեն Հակոբյանը Ակբա բանկում է 1998 թվականից, իսկ 2015 թվականին նշանակվել է որպես գլխավոր հաշվապահ: Նախկինում նա եղել է Բանկի գլխավոր հաշվապահի տեղակալ, ինչպես նաև Ակբա Լիզինգ և Ամոնդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ ընկերությունների գլխավոր հաշվապահ:

Դասավանդում է Հայաստանի պետական տնտեսագիտական համալսարանում, տնտեսագիտության դոկտոր է, ունի պրոֆեսորի գիտական կոչում: Հաշվապահական հաշվառման, ֆինանսական կառավարման և աուդիտի բնագավառի մոտ 100 գիտական հրապարակումների հեղինակ է:

Արմեն Հակոբյանը չէ աուդիտորների և փորձագետ հաշվապահների պալատի անդամ է, ունի փորձագետ հաշվապահի որակավորում, նույն Պալատի ինչպես նաև Հաշվապահների և Աուդիտորների Եվրասիական Խմբի Որակավորման և Պալատի Հաշվապահական Հաշվառման հանձնաժողովների անդամ է:

Մասնակցել է բազմաթիվ միջազգային կոնֆերանսների և որակավորման բարձրացման դասընթացների չէ-ում, Լիբանանում, Չեխիայում, Ավստրիայում, Ֆրանսիայում և Մեծ Բրիտանիայում:

ՀԱՎԵԼՎԱԾ 7 - ԱՐՏԱՔԻՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐ

2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող ֆինանսական տարվա համար Բանկի արտաքին աուդիտորը եղել է **«ՓՐԱՅՍՈՒՈԹԵՐ ՀԱՌՄԱԿՈՒԴԵՐՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» («PWC») ընկերությունը:**

Համաձայն կնքված պայմանագրի՝ արտաքին աուդիտի ծառայությունների մատուցման համար սահմանված է եղել **57 240 000 (հիսունյոթ միլիոն երկու հարյուր քառասուն հազար) ՀՀ դրամ վճար:** Տվյալ տեղեկատվությունը ներառված է «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՄՖՀՍ համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում և Անկախ աուդիտորի եզրակացությունում:

ԱՈՒԴԻՏՈՐԻ ՎՅԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄ

PwC-ն անկախ է Բանկից՝ համաձայն Հաշվապահների համար նախատեսված էթիկայի միջազգային կանոնագրքի (ներառյալ՝ Միջազգային անկախության ստանդարտները), որը մշակվել է Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի (IESBA) կողմից:

Բանկի կողմից արտաքին աուդիտորի անկախության պահպանման պարտավորությունն ապահովելու նպատակով՝ Աուդիտի հանձնաժողովն իրականացնում է հետևյալ պարտավորությունները՝

- ▶ վերահսկել ղեկավարության կողմից ոչ աուդիտորական ծառայությունների մատուցման համար արտաքին աուդիտ իրականացնող անձի՝ ներգրավման քաղաքականության կիրառումը՝ հաշվի առնելով կիրառելի օրենսդրության պահանջները,
- ▶ նախապես հավանություն տալ արտաքին աուդիտ իրականացնող անձի կողմից ցանկացած ոչ աուդիտորական ծառայությունների մատուցմանը:

Նման վերահսկողական գործառույթի իրականացման արդյունքում անկախության խախտման դեպքեր չեն արձանագրվել:

Ավելին, PwC-ն հայտարարում է իր անկախությունը Բանկի Աուդիտի հանձնաժողովի նիստերի ընթացքում, ինչը հաստատում է նրա հանձնառությունը համապատասխան էթիկական ստանդարտներին և ապահովում է, որ աուդիտորի անկախությունը պահպանվի ողջ ներգրավվածության ընթացքում:

ՀԱՎԵԼՎԱԾ 8 – ԽՈՐՀՐԴԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎՆԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ, ՆՇԱՆԱԿՈՒՄՆԵՐԻ ԵՎ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՏՎՐԵԿՎՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ

2025 թվականին կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների (ԿՆՎ) հանձնաժողովը (այսուհետ՝ նաև՝ Հանձնաժողով) շարունակեց ամրապնդել Բանկի կորպորատիվ կառավարման շրջանակը՝ հատուկ ուշադրություն դարձնելով խմբի կառավարման պրակտիկայի զարգացմանը, իրավահաջորդության պլանավորման բարելավմանը և կատարողականի կառավարման ամրապնդմանը՝ բարձրագույն ղեկավարության համար հիմնական կատարողականի ցուցանիշների հաստատման միջոցով: Խմբի կառավարման քաղաքականության վերջնական մշակումը և Խորհրդի ու ԿՆՎ հանձնաժողովի ինքնագնահատման գործընթացի ավարտը կարևոր քայլեր էին կազմակերպության կառավարման հետևողականության, հաշվետվողականության և արդյունավետության բարելավման ուղղությամբ:

Միևնույն ժամանակ, Հանձնաժողովը ընդունում է, որ անհրաժեշտ է հետագա զարգացում՝ ապահովելով ավելի ամուր և լիովին ինտեգրված կառավարման համակարգի ներդնումը: Այս առումով, 2026 թվականի առաջնահերթությունները կենտրոնացած են կորպորատիվ կառավարման կանոնագրի

հետ համապատասխանության ապահովման վրա, ներառյալ կորպորատիվ կառավարման տարեկան հայտարարագրի պատրաստմանը և հրապարակմանը, ինչպես նաև վարձատրության մեթոդաբանությունների հետագա ամրապնդմանը՝ երկարաժամկետ խթանների և ռիսկի վրա հիմնված մոտեցումների ներդրման միջոցով:

Լրացուցիչ ուշադրություն կդարձվի կառավարման համակարգերի և ղեկավարության շարունակականության հետագա ամրապնդմանը, ինչպես նաև ներքին գործընթացների և վերահսկողության մեխանիզմների արդյունավետության բարձրացմանը: Հանձնաժողովը կշարունակի խթանել թափանցիկությունը, հաշվետվողականությունը և համապատասխանությունը Բանկի ռազմավարական նպատակներին՝ ապահովելով կառավարման զարգացման հետևողական և կայուն մոտեցում:

**Հարգանքով,
ԿՆՎ հանձնաժողովի նախագահ
Բրունո Շարիե**

1. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՋՆԱԳՐԻ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐԸ

2025 թվականի ընթացքում ԿԻՎ Հանձնաժողովը իր ուշադրությունը կենտրոնացրել է հետևյալ առաջնային ոլորտների վրա.

1. ԿՈՐԴՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԿԱՆՈՆԱԳՐՔԻ ՀԱՄԱԿԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ՄՈՆԻԹՈՐԻՆԳ. գիտակցելով Կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի պահանջներին համապատասխանության կարևորությունը, շարունակական մոնիթորինգն իրականացվել է 2025 թվականի ընթացքում, և ապահովվել է համապատասխանության վիճակի վերաբերյալ կանոնավոր հաշվետվությունների ներկայացումը:

2. ԽՄԲԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ. Խմբի կառավարման շրջանակի հետագա ամրապնդում, հիմնվելով 2024 թվականին դրա ներդրման վրա, ներառյալ Խորհրդի և Հանձնաժողովների կազմերի, ներքին վերահսկողության պարտականությունների և կարգավորող շրջանակների համապատասխանեցումը:

3. ԻՐԱՎԱՀԱՋՈՐԴՈՒԹՅԱՆ ՊԼԱՆԱՎՈՐՈՒՄ. Ավագ ղեկավարության դերերի համար արտակարգ իրավահաջորդության պլանավորման շրջանակ ձևավորելու կարևոր քայլերի ձեռնարկում, ինչպես նաև Խորհրդի իրավահաջորդության պլանավորման առաջին քայլերի մեկնարկ:

4. ԿԱՏԱՐՈՂԱԿԱՆ ԳՆԱՀԱՐՄԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ (KPI). Ավագ ղեկավարության համար հիմնական կատարողականի ցուցանիշների հաստատում՝ կենտրոնանալով Բանկի ռազմավարական նպատակների հետ համապատասխանության ապահովման, կատարողականի հաշվետվողականության բարձրացման և արդյունքների արդյունավետ մոնիթորինգի աջակցության վրա:

5. ԽՈՐՀՐԴԻ ԻՆՔՆԱԳՆԱՀԱՏՈՒՄ. Խորհրդի և նրա Հանձնաժողովների ինքնագնահատման գործընթացի ավարտ, որի նպատակն է բացահայտել ուժեղ կողմերը և բարելավման ոլորտները, ինչպես նաև սահմանել կառավարման պրակտիկայի բարելավմանն ուղղված գործողություններ:

2. ԱՌԱՋՆԱԳՐԻ ԹՎԱԿԱՆԻ ՀԱՄԱՐԸ 2026

1. Կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքին համապատասխանություն. Բանկի կորպորատիվ կառավարման շրջանակի շարունակական կատարելագործման համար անհրաժեշտ գործողությունների վերահսկողություն, ներառյալ Կորպորատիվ կառավարման տարեկան հաշվետվության պատրաստումը և հրապարակումը:

2. Վարձատրության համակարգ. KPI-ների և հիմքում ընկած մեթոդաբանությունների վերանայում և կատարելագործում, ներառյալ երկարաժամկետ խթանների (LRI) ներդրումը և ռիսկերի վրա հիմնված վարձատրության սկզբունքների ինտեգրումը:

3. Իրավահաջորդության պլանավորում. Խորհրդի անդամների և անհրաժեշտության դեպքում այլ կարևոր առանցքային ղեկավար պաշտոնների իրավահաջորդության դիտարկում:

4. Խորհրդի անդամների վերապատրաստում. Խորհրդի անդամների համար վերապատրաստման կարիքների բացահայտում և զարգացման ծրագրերի կառուցվածքային պլանավորում՝ ուղղված կարողությունների ամրապնդմանը և կառավարման ընդհանուր արդյունավետության բարձրացմանը:

5. Խորհրդի ինքնագնահատում. Խորհրդի և դրա Հանձնաժողովների ինքնագնահատման գործընթացների կազմակերպում և հետագա զարգացում՝ կենտրոնանալով կառավարման արդյունավետության շարունակական բարելավման վրա:

6. Մարդկային ռեսուրսների գործընթացների բարելավում. Մարդկային ռեսուրսների գործընթացների և շրջանակների վերանայում և շարունակական կատարելագործում՝ տաղանդների արդյունավետ կառավարմանը, կազմակերպչական արդյունավետությանը և Բանկի ռազմավարական նպատակներին համապատասխանեցմանը աջակցելու համար:

7. ԿԻՎ-ի կողմից Խորհրդին հաշվետվությունների ներկայացման բարելավում. Խորհրդին հաշվետվությունների ներկայացման գործընթացների ամրապնդում և կատարելագործում՝ ապահովելով ավելի մեծ թափանցիկություն, պարզություն և կառավարման չափանիշներին համապատասխանություն:

3. ՆԻՍՏԵՐԸ, ԱՆԴԱՍՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ՀԱՃԱԽՈՒՄՆԵՐԸ

3.1. Նիստերի քանակը 2025 թվականին՝ 10 նիստ



3.2. Անդամությունը և հաճախումները 2025 թվականին.

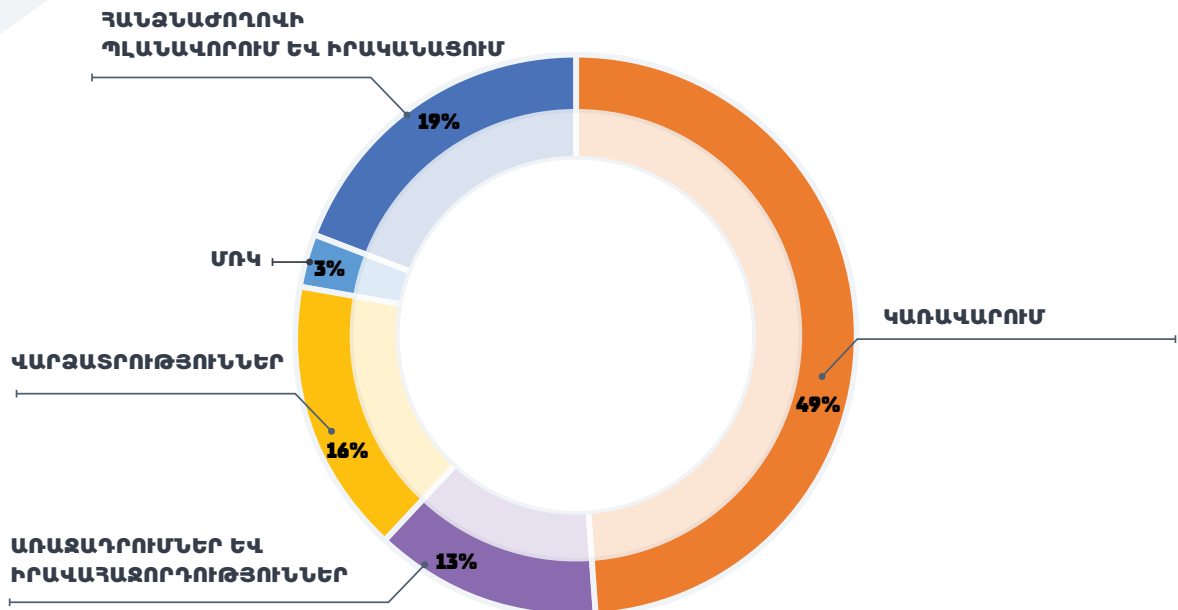
Անուն և պաշտոն	Ներկայությունը
Բրունո Շարիե (նախագահ)	10/10
Ռաֆայել Սարգսյան (անդամ)	10/10
Արամ Բաբայան (անդամ)	10/10
Հենրիկ Քոչինյան (անդամ)	5/10
Հարություն Փախչանյան	8/10

4. ԿՆՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԻՐԱՎԱՍՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Բանկի Խորհուրդը կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների հանձնաժողովին է պատվիրակել կառավարմանը, նշանակումներին և վարձատրություններին առնչվող հարցերի վերաբերյալ իր հետևյալ գործառույթները՝

- ▶ Բանկի կորպորատիվ կառավարման շրջանակը վերահսկելը և մշտադիտարկելը, ինչպես նաև Խորհրդին առաջարկություններ ներկայացնելը, որի նպատակն է ապահովել, որ այդ շրջանակը համապատասխանի կորպորատիվ կառավարման ստանդարտներին և լավագույն փորձին:
- ▶ Թեկնածուների պլանավորման և գնահատման շարունակական և պրոակտիվ գործընթացը վերահսկել, որի նպատակն է ապահովել, որ Բանկում առկա լինի Խորհրդի անդամների, խմբի գործադիր ղեկավարների և այլ ավագ ղեկավարների կանոնավոր իրավահաջորդություն:
- ▶ Խորհրդի և կից հանձնաժողովների կազմը դիտարկման ներքո պահելը և Խորհրդի և կից հանձնաժողովներում նշանակումների գործընթացը ղեկավարելը հարցերում Խորհրդին աջակցելը:
- ▶ Բավարարված լինելը, որ Բանկի աշխատուժի համար առկա են վարձատրության լավ շրջանակներ և պրակտիկաներ:

5. ԿՆՎ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԿՈՂՄԻՑ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻՆ ԾԱԾԿԱԿԱԾ ՀԱՐՑԵՐԻ ԲԱԶԽՎԱԾՈՒԹՅՈՒՆԸ



6. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԱՌԱՋՆԱԳԻՆ

ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐՆ ԳՌԱՎԵԼ ՄԱՆՐԱՄԱՍՆ

6.1. ԽՄԲԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ

2025 թվականին ԿՆՎ հանձնաժողովի հիմնական նպատակներից մեկը խմբի կառավարման գործողությունների ծրագրի ավարտն ու իրականացումն էր, որն ուղղված էր Բանկի և նրա դուստր ընկերությունների («խումբ») կառավարման ամրապնդմանը: Այս նախաձեռնությունը կենտրոնացած էր հետևյալի վրա.

- ▶ խմբի միասնական կառավարման կառուցվածքի ստեղծում
- ▶ խմբի դերերի հստակ սահմանում և հետևողական կառավարման ապահովում
- ▶ խմբի միասնական վերահսկողության մեխանիզմների ներդրում և պատասխանատու գործառույթների համաձայնեցում
- ▶ Բոլոր մակարդակներում որոշումների կայացման հստակ լիազորությունների սահմանում
- ▶ խմբի հաշվետվությունների քաղաքականության ներդրում, ներառյալ պարտադիր հաշվետվությունների, պատասխանատու կողմերի, ստացողների և հաշվետվությունների հաճախականության սահմանում
- ▶ խմբի քաղաքականությունների սահմանում՝ խմբում գործընթացների արդյունավետ իրականացումն ապահովելու համար
- ▶ խմբի կառավարման ամրապնդում՝ Խորհրդի միևնույն կազմ ունենալու միջոցով

Տարվա ընթացքում կառավարման այս բարելավումները հիմնականում ներառված էին Բանկի գործառնական և ռազմավարական շրջանակներում՝ 2025 թվականին հետագա զարգացման հեռանկարներով:

6.2. ԻՐԱՎԱՀԱՋՈՐԴՈՒԹՅԱՆ ՊԼԱՆԱՎՈՐՈՒՄ

Կարևորելով Բանկի ղեկավարների շարունակականության ապահովումը՝ Հանձնաժողովը նշանակալի քայլեր ձեռնարկեց կառուցվածքային հաջորդականության պլանավորման շրջանակի ձևավորման ուղղությամբ՝ հատուկ ուշադրություն դարձնելով արտակարգ իրավահաջորդության կարգավորումներին: Հիմնական նախաձեռնությունները ներառում էին.

- ▶ Արտակարգ իրավահաջորդության կառավարման պլանի հաստատումը՝ անկանխատեսելի իրավիճակներում քիզնեսի շարունակականությունն ապահովելու համար
- ▶ Գործադիր տնօրենի հետ շարունակական հաղորդակցությունը նրա իրավահաջորդության պլանավորման վերաբերյալ՝ ղեկավարության շարունակականությունը աջակցելու համար:
- ▶ Խորհրդի իրավահաջորդության պլանավորման առաջին քայլերի մեկնարկ՝ կենտրոնանալով անկախ Խորհրդի անդամների և նախագահի վրա:

Հանձնաժողովի նպատակն էր ապահովել, որ զարգացող իրավահաջորդության պլանավորման շրջանակը համապատասխանի Բանկի երկարաժամկետ ռազմավարական նպատակներին՝ աջակցելով ղեկավարության կայունությանը և գործընթացների անխափանությանը:

6.3. ԿԱՏԱՐՈՂԱԿԱՆՆԵՐ ԵՎ ՎԱՐՁԱՏՐՈՒԹՅԱՆ ՇՐՋԱՆԱԿՆԵՐ

Հանձնաժողովի 2025 թվականի աշխատանքի կարևոր բաղադրիչը բարձրագույն ղեկավարության համար հիմնական կատարողականի ցուցանիշների (KPI) մշակումն ու հաստատումն էր:

Հիմնական գործողությունները ներառում էին.

- Բարձրագույն ղեկավարության համար KPI-ների հաստատում, գործադիր կատարողականի համապատասխանեցման ապահովում Բանկի երկարաժամկետ ռազմավարական նպատակների հետ
- Հաշվետվողականության և թափանցիկության բարձրացման համար հստակ և չափելի կատարողականի չափանիշների սահմանում

- KPI-ների համապատասխանեցում Բանկի ռազմավարական առաջնահերթությունների և հիմնական բիզնես նպատակների հետ
- KPI-ների կատարման մոնիթորինգ՝ առաջընթացի արդյունավետ դիտարկման և կառավարման ապահովման համար
- Կատարողականի արդյունքների և որոշումների կայացման գործընթացների միջև կապի ամրապնդում

Այս նախաձեռնությունները ձեռնարկվել են ղեկավարության արդյունավետությունը բարձրացնելու, կատարողականի վերահսկողությունը բարելավելու և կատարողականի կառավարման կառուցվածքային և թափանցիկ մոտեցում ապահովելու նպատակով:

6.4. ԽՈՐՀՐԴԻ ՎՆԴԱՄՆԵՐԻ ԻՆՔՆԱԳՆԱՎԱՏՈՒՄ

2025 թվականի հիմնական նվաճումներից մեկը Խորհրդի անդամների ինքնագնահատման գործընթացի կազմակերպումն ու ավարտն էր: Գործընթացը ներառում էր.

- Խորհրդի և դրա հանձնաժողովների համապարփակ ինքնագնահատման անցկացում բոլոր անդամների կողմից
- Խորհրդի և դրա հանձնաժողովների հիմնական ուժեղ կողմերի և բարելավման ենթակա ոլորտների բացահայտում

- Կառավարման գործընթացները բարելավելու համար գնահատման արդյունքների հիման վրա գործողությունների ծրագրի մշակում
- Խորհրդի արդյունավետության և կատարողականի կառուցվածքային և օբյեկտիվ գնահատման աջակցություն

Այս նախաձեռնությունները նպաստել են կառավարման արդյունավետության ամրապնդմանը, շարունակական կատարելագործմանը խթանմանը և Խորհրդի և դրա կոմիտեների ընդհանուր կատարողականի բարելավմանը:

ԱՌԴԻՏԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՏՂՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ

Առևտրի հանձնաժողովի 2025 թվականի տարեկան զեկույցը ներկայացնում է իր գործունեության և հիմնական ուշադրության կենտրոնում գտնվող ուղղությունների համապարփակ ակնարկ՝ համահունչ հանձնաժողովին վերապահված լիազորություններին:

2025 թվականին Առևտրի հանձնաժողովը կենտրոնացրել է իր ջանքերը վերահսկողության շրջանակում մի շարք առանցքային ուղղությունների վրա:

Դրանք ներառում էին ֆինանսական հաշվետվությունների գործընթացների մշտադիտարկում և կառավարման արդյունավետության բարձրացմանն ուղղված առաջարկությունների ներկայացում, արտաքին առևտրի հետ կանոնավոր համագործակցություն՝ անկախ և բարձր որակի առևտրի ապահովելու նպատակով, ներքին առևտրի բարելավման ծրագրի իրականացման աջակցում, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների ներքին վերահսկողության (ICFR) բացերի վերլուծության և համապատասխան կառավարման գործողությունների ծրագրի մանրակրկիտ ուսումնասիրում և մշտադիտարկում, ինչպես Բանկում, այնպես էլ ԱԿԲԱ Լիզինգ ՎԿ ՓԲԸ-ում:

Այս ուղղությունների շրջանակում Հանձնաժողովը նպատակ ուներ ամրապնդել Բանկի խմբի ներքին վերահսկողության միջավայրը և ընդհանուր կառավարման համակարգը:

Հարգանքներով՝
Աշոտ Կարապետյան
Առևտրի հանձնաժողովի նախագահ
Սոնա Իշխանյան
Առևտրի հանձնաժողովի նախկին նախագահ

1. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՋԱՅԻՆ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐ

- **Ֆինանսական հաշվետվողականություն՝** Հանձնաժողովի մանդատի շրջանակում ֆինանսական հաշվետվողականությանը վերաբերող անհրաժեշտ աշխատանքների իրականացում, ինչպես նաև ղեկավարությանը ֆինանսական հաշվետվությունների կառավարման բարելավման վերաբերյալ առաջարկությունների ներկայացում և առաջարկությունների իրագործման վերահսկում:
- **Արտաքին աուդիտ՝** արտաքին աուդիտորի հետ պարբերական հանդիպումների անցկացում՝ տարեկան աուդիտի պլանավորման և իրականացման, ինչպես նաև աուդիտորի անկախության, օբյեկտիվության և աուդիտի ընդհանուր որակի և արդյունավետության գնահատման նպատակով:
- Արտաքին աուդիտի ընտրության նոր, առավել թափանցիկ ընթացակարգի ներդրում և սահմանում:
- **Ներքին աուդիտ՝** շարունակական աջակցություն ներքին աուդիտի բարելավման ծրագրին և, ըստ անհրաժեշտության, ներքին աուդիտի գործունեության վերահսկում: Ներքին աուդիտի բարելավման ծրագիրը ներառում է ներքին մեթոդաբանության և գործընտացների բարելավում և ապագայում ներքին Աուդիտի Գլխավոր Ստանդարտներին համապատասխանեցում:
- **Ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողություն՝** Բանկում իրականացված ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողության բացերի վերլուծության ուսումնասիրություն, ինչպես նաև դրա հիման վրա ղեկավարությանը առաջարկված գործողությունների ծրագրի իրագործման գործընթացի շարունակական մոնիթորինգ:
- ԱԿԲԱ ԼԻՋԻՆԳ ՎԿ ՓԲԸ-ում ձեռնամուխ է եղել ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողության համակարգի կառուցմանը և այդ ընթացքում գործընթացի մոնիթորինգի իրականացմանը:
- **Բյուջետավորման քաղաքականություն՝** Հանձնաժողովի կանոնադրությամբ հստակ ամրագրվեց Բանկի խմբի բյուջետավորման քաղաքականության վերապահումը Հանձնաժողովի մանդատին:
- **Տարեկան բյուջե՝** Ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխանության ապահովման շրջանակներում Բանկի խմբի տարեկան բյուջեի հաստատումը վերապահվեց Հանձնաժողովին:
- **Բյուջեի կատարողական՝** իրականացվել և շարունակվում են իրականացվել աշխատանքներ՝ բյուջեի կատարողականի գործընթացների բարելավման ուղղությամբ:

2. 2026 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌՋԱՆԱԿԵՐԹՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

- Վերահսկել Բարելավման ծրագրի իրականացումը, ներառյալ Որակի ապահովման և բարելավման ծրագիրը, ինչպես նաև պարբերական ինքնագնահատումները՝ ապահովելու համար համապատասխանությունը գործող Ստանդարտներին և ներքին աուդիտի ուղեցույցին:
- Պահպանել խիստ վերահսկողություն ֆինանսական հաշվետվությունների կառավարման բարելավման շրջանակի նկատմամբ՝ ապահովելու ֆինանսական հաշվետվությունների գործընթացների ամբողջականությունն ու թափանցիկությունը:
- Շարունակականորեն վերահսկել բյուջեի կատարողականը:
- Վերահսկել Արտաքին Աուդիտորի ընտրության գործընթացը և բաց մրցույթի արդյունքներով ընտրել նոր Արտաքին Աուդիտոր:

3. ՆԻՍՏԵՐԸ, ԱՆԴԱՄՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ՀԱՃԱԽՈՒՄՆԵՐԸ

3.1. Նիստերի քանակը 2025 թվականին՝ 9



3.2. Անդամությունը և հաճախումները 2025 թվականին.

Անուն և պաշտոն	Ներկայությունը
Կլաուս Գրեսենբաուեր (նախկին նախագահ)	2/9
Սոնա Իշխանյան (նոր նախագահ)	4/9
Ռաֆայել Սարգսյան (անդամ)	9/9
Վարդան Ուռուտյան (անդամ)	9/9

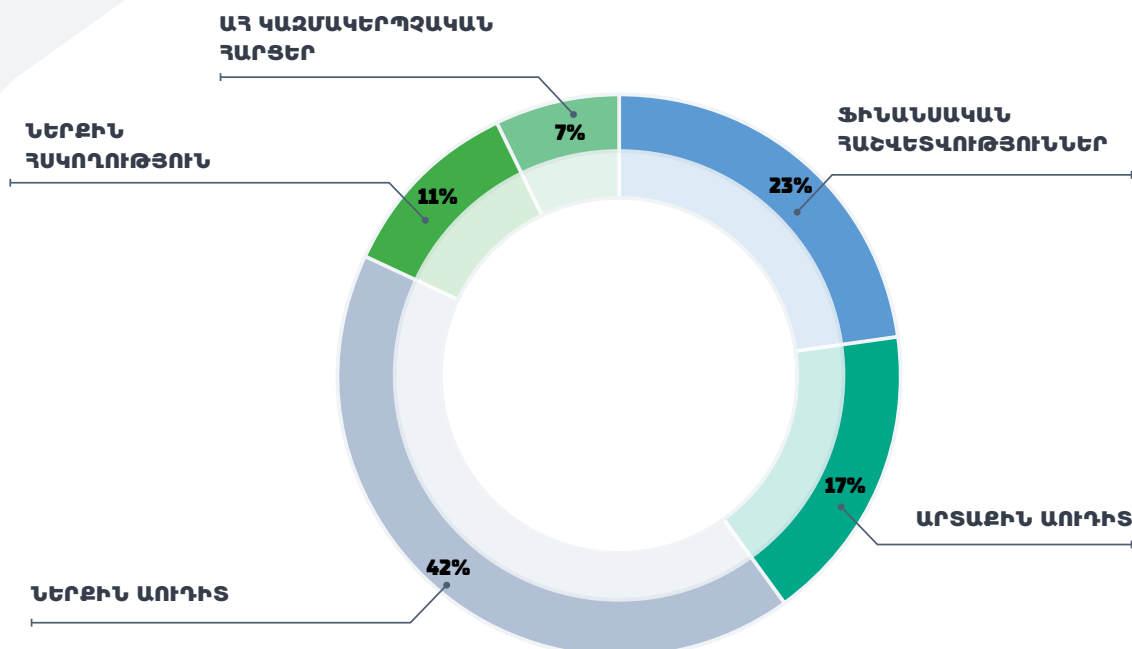
4. ԱՌԴԻՏԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԻՐԱՎԱՍՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Բանկի Խորհրդի կողմից Առևտրի հանձնաժողովին է պատվիրակված ֆինանսական հաշվետվություններին և ներքին ֆինանսական հսկողությանն առնչվող հարցերի վերահսկման իր գործառույթները, մասնավորապես, հետևյալի վերանայումը՝

- **1)** ֆինանսական հաշվետվությունների, ֆինանսական արդյունքների վերաբերյալ պաշտոնական հայտարարությունների և բացահայտումների ամբողջականություն,
- **2)** ներքին առևտրի գործառույթի և արտաքին առևտրին իրականացնող անձի արդյունավետությունը,
- **3)** ֆինանսական հաշվետվողականության նկատմամբ ներքին հսկողության համակարգերի արդյունավետությունը,
- **4)** այլ հարցեր, որոնք կարող են ներկայացվել Հանձնաժողովին Բանկի Խորհրդի կողմից:

5. ԱՌԴԻՏԻ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԿՈՐՄԻՑ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻՆ

ԾԱԾԿԱԿԾ ՀԱՐՑԵՐԻ ԲԱՇԽՎԱԾՈՒԹՅՈՒՆԸ



6. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՋԱՅԻՆ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐ

6.1. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Իր իրավասությունները 2024 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կատարելու նպատակով, մասնավորապես դրանց ամբողջականությունն ապահովելու ուղղությամբ, Հանձնաժողովը ղեկավարությունից պահանջել և ստացել է հետևյալ տեղեկատվությունը՝

- ▶ Կանոնակարգային միջավայրի փոփոխություններն ու դրանց ազդեցությունը ԱԿԲԿ խբմի վրա, ինչպես նաև 2024 թվականի ընթացքում ԱԿԲԿ Բանկի և ԱԿԲԿ Լիզինգի վերաբերյալ բողոքները և վարքագծի կանոնների խախտումները:
- ▶ ԱԿԲԿ Բանկի և ԱԿԲԿ Լիզինգի վերաբերյալ 2024 թվականի բողոքների և վարքագծի կանոնների խախտումների վերաբերյալ մանրամասները, ներառյալ ներդրված համապատասխան գործընթացներում կատարված փոփոխությունները:
- ▶ Տեղեկատվություն՝ 2024 թվականին կասկածվող, ենթադրյալ կամ փաստացի խարդախությունների վերաբերյալ, ինչպես նաև ԱԿԲԿ Բանկին և ԱԿԲԿ Լիզինգին վերաբերող ընթացիկ դատական գործերի առկայության մասին:
- ▶ 2024 թվականին երեք գծերի մոդելի կիրառման մեջ կատարված ցանկացած փոփոխություն, ինչպես նաև դրա ներկայիս վիճակը և առաջիկա փոփոխությունների ծրագրերը:
- ▶ Ցանկացած փոփոխություն, որը կապված է Ազդարարաման համակարգի ներդրման հետ:
- ▶ Ներքին աուդիտի դիտարկումները արտաքին աուդիտորի՝ ղեկավարությանն ուղղված նախորդ տարվա նամակից բխող գործողությունների իրականացման վերաբերյալ:

- ▶ 2024 թվականից ի վեր ներքին աուդիտի վերաբերյալ որևէ դիտարկում, որն առնչվում է ֆինանսական հաշվետվությունների ամբողջականությանը և դրանց կազմման գործընթացին:
- ▶ Տեղեկատվություն բանկում կիրառվող բոնուսների և խրախուսական վճարումների գործող համակարգի վերաբերյալ:

Ջեկուցման ժամանակահատվածում Աուդիտի հանձնաժողովը մանրակրկիտ կերպով ուսումնասիրել է իր իրավասության ներքո գտնվող բոլոր հարցերը և նախաձեռնել է անհրաժեշտ քայլերը՝ խորհրդին ներկայացնելու փաստարկված և ժամանակին տրված գնահատականներ: Վերջիններս հիմնված էին տվյալ պահին առկա տեղեկատվության վրա և նպատակ ունեին նպաստելու տեղեկացված որոշումների կայացմանը և Բանկի կառավարման համակարգի ամրապնդմանը:

Աուդիտի հանձնաժողովը ի գիտություն է ընդունում, որ ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման գործընթացում դեռևս կա հետագա բարելավման ներուժ և շարունակում է պահել վերահսկողությունը՝ դրա արդյունավետ իրականացումն ապահովելու նպատակով:

2025 թվականին Աուդիտի հանձնաժողովը հինգ հանդիպում է անցկացրել արտաքին աուդիտորների հետ՝ կենտրոնանալով 2026 թվականի մեկնարկին նախապատրաստական աշխատանքների վրա: Քննարկումները նպատակ ունեին ձևավորել բարելավված ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքերը և համադրել ջանքերը առաջիկա տարվա նպատակների հետ:

6.2. ԿՐՏԱԶԵՆ ԿՈՒՐԻՏ

Ֆինանսական հաշվետվողականության արդյունավետ գործընթաց ապահովելու նպատակով 2025 թվականի ընթացքում Աուդիտի հանձնաժողովը ուշադրություն է դարձրել արտաքին աուդիտորի կողմից ֆինանսական հաշվետվություններին առնչվող աշխատանքների համաձայնեցմանը Բանկի խմբի ժամանակացույցի հետ:

Անցկացված նիստերում քննարկված հարցերի շրջանակում ընդգրկվել են 2024 Ֆինանսական տարվա համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, արտաքին աուդիտորի կողմից կազմված աուդիտորական եզրակացության նախնական և վերջնական տարբերակները, առաջարկությունների նամակը, միջանկյալ արդյունքների վերանայումը, աուդիտի իրականացման ընթացքում ցանկացած այնպիսի հարցերի քննարկում, որոնք որևէ կերպ կարող էին էական ազդեցություն ունենալ աուդիտի արդյունքների վրա, 2025 թվականի տարեկան աուդիտի պլանավորման հարցերը, ինչպես նաև աուդիտորական կազմակերպության կողմից աուդիտի իրականացման ձևաչափը:

Արտաքին աուդիտին առնչվող իր իրավասությունների շրջանակում, Աուդիտի հանձնաժողովը նաև ուսումնասիրել է բանկին և նրա դուստր կազմակերպություններին տրամադրվող ոչ աուդիտորական և լրացուցիչ աուդիտորական ծառայությունների վերաբերյալ արտաքին աուդիտորի պարտավորությունները: Անկախությանը սպառնացող որևէ խնդիր չի հայտնաբերվել:

6.3. ՆԵՐՔԻՆ ԿՈՒՐԻՏ

Աուդիտի հանձնաժողովը շարունակել է կարևոր դերակատարություն ունենալ Բանկում ներքին աուդիտի գործառույթի անկախության, արդյունավետության և զարգացման ապահովման գործում՝ վերահսկելով դրա գործունեությունը որպես Բանկի հսկողական երրորդ գիծ: 2025 թվականին Աուդիտի հանձնաժողովը սերտ աշխատանքներ է տարել ներքին աուդիտի թիմի հետ՝ ակտիվ ներգրավված լինելով ներքին աուդիտի աշխատանքներին, վերջինիս գործընթացների բարելավվման շրջանակներում:

Հանձնաժողովը պարբերաբար քննարկել և հաստատել է ներքին աուդիտի տարեկան պլանը, ինչպես նաև վերահսկել դրա իրականացումը՝ անհրաժեշտության դեպքում ապահովելով պլանի թարմացումը՝ փոփոխվող ռիսկերի առաջնահերթություններին համապատասխան: Հանձնաժողովը պարբերաբար քննարկել է և համոզվել է, որ ներքին աուդիտի տարեկան պլանը ներառում է << կենտրոնական բանկի կողմից Կանոնակարգ 4-ով սահմանված ներքին աուդիտի աշխատանքների նվազագույն պահանջները:

Ներքին աուդիտի կողմից ներկայացվող հաշվետվությունների հիման վրա Աուդիտի հանձնաժողովը վերահսկել է ռիսկերի կառավարման, ներքին հսկողության և կառավարման գործընթացների արդյունավետությունը, ինչպես նաև Բանկում ներքին հսկողության համակարգի համապատասխանությունը << կենտրոնական բանկի կողմից սահմանած նվազագույն պայմաններին:

Խմբի կառավարման քաղաքականության ընդունումից հետո Աուդիտի հանձնաժողովը 2025 թվականին աջակցել է ներքին աուդիտի գործունեության շրջանակի ընդլայնմանը՝ այն տարածելով նաև «ԱԿԲԱ Լիզինգ» ընկերության վրա: Այս որոշումը նպաստել է խմբի մակարդակով հավաստիացման ուժեղացմանը և աջակցել է կառավարման, ռիսկերի կառավարման և ներքին

հսկողության համակարգերի նկատմամբ առավել համահունչ և ինտեգրված մոտեցման ձևավորմանը:

2025 թվականի ընթացքում Աուդիտի հանձնաժողովը նաև կարևոր ուշադրություն է դարձրել երկրորդ և երրորդ գծերի միջև համագործակցության և համակարգման բարելավմանը: Հանձնաժողովի հսկողությամբ համապատասխանեցվել են երկրորդ և երրորդ գծերի կողմից կիրառվող ռիսկերի գնահատման մեթոդաբանությունները և հսկողական մոտեցումները՝ Խմբի վերահսկողական համակարգի արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով:

Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համապատասխանությունն ապահովելու նպատակով Աուդիտի հանձնաժողովը կարևորել է ներքին աուդիտի գործառույթի համապատասխանությունը միջազգային ստանդարտների պահանջներին, որի շրջանակում 2025 թվականին իրականացվել է բացերի վերլուծություն: Վերլուծության արդյունքների հիման վրա մշակվել է գործողությունների ծրագիր՝ ուղղված հայտնաբերված բացերի վերացմանը և համապատասխանության մակարդակի բարձրացմանը:

Բացի այդ, 2025 թվականին Աուդիտի հանձնաժողովը հաստատել է ներքին աուդիտի գործառույթի կատարողականի գնահատման համակարգը, որը ներառում է ինչպես քանակական, այնպես էլ որակական չափանիշներ:

6.4. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՆԿԱՏՄԱՐԲ ՆԵՐՔԻՆ ՀՍԿՈՂՈՒԹՅՈՒՆ

2025 թվականին ամփոփվել են 2024 թվականին նախաձեռնված և արտաքին խորհրդատուի կողմից իրականացված ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողության համակարգի բացերի վերլուծության արդյունքները, ինչպես նաև ներկայացվել է ղեկավարության գործողությունների ծրագիրը: Աուդիտի հանձնաժողովը պարբերաբար վերանայում է այդ գործողությունների ծրագրի առաջընթացը՝ դրա իրականացման ընթացքին ուշադիր հետևելու և կատարման ապահովման նպատակով:

Բացերի վերլուծությունն ընդգծել է Բանկում ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողության ավելի դրական տեսլականի ձևավորումը:

2026 թվականին Հանձնաժողովը շարունակում է ընդլայնել իր ուշադրության շրջանակը՝ ներառելով ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ներքին հսկողության համակարգի վերահսկողությունը նաև Բանկի խմբի մակարդակով:

ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԱՅՁՆԱԺՈՂՈՎԻ **2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ**

Խորհրդի Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովի անունից ներկայացնում եմ հանձնաժողովի 2025 թվականի տարեկան զեկույցը: Տարի, որը բնութագրվել է Հայաստանում հարաբերական մակրոտնտեսական կայունությամբ, սակայն միևնույն ժամանակ պահանջել է շարունակական զգուշավորություն՝ պայմանավորված փոփոխվող պայմաններով: Ցանկանում եմ նաև իմ անկեղծ շնորհակալությունը հայտնել Բանկի Գործադիր ղեկավարությանը, Ռիսկերի կառավարման տնօրինությանը, Իրավաբանական և համապատասխանության տնօրինությանը, Ֆինանսական տնօրինությանը, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և սանկցիաների տնօրինությանը, ինչպես նաև ՏԱ և ԿԱ տնօրինությանը՝ տարվա ընթացքում ցուցաբերած պրոֆեսիոնալիզմի, սերտ համագործակցության և նվիրվածության համար:

Բանկը տարվա ընթացքում գործել է բավականին հետաքրքիր մակրոտնտեսական միջավայրում: 2025 թվականի սկզբին տնտեսական աճը ցույց տվեց արագացման նշաններ՝ առաջին եռամսյակում հասնելով մոտավորապես 5.2%-ի՝ չնայած արտաքին պահանջարկի թուլացմանը: Միևնույն ժամանակ, Հայաստանի կենտրոնական բանկի դրամավարկային քաղաքականության հաշվետվությունները ցույց էին տալիս ներքին պահանջարկի համեմատաբար թույլ մակարդակ, ինչը արտացոլվում էր տնտեսական աճի կենտրոնացված բնույթում, դրամական փոխանցումների շարունակական նվազման մեջ, աշխատաշուկայի պայմանների աստիճանական թուլացման և ցածր գնաճային միջավայրի պահպանման մեջ: Տնտեսական ակտիվությունը հիմնականում աջակցվում էր շինարարության և ծառայությունների ոլորտների ուժեղ ցուցանիշներով: Ծառայությունների ոլորտում աճը հիմնականում պայմանավորված էր ֆինանսական և ապահովագրական գործունեությամբ: Ֆինանսների նախարարության հրապարակած հաշվետվությունները ցույց են տալիս, որ բանկային համա-

կարգում ֆինանսական միջնորդությունը աճել է ընդհանուր տնտեսական ակտիվությունից ավելի արագ տեմպերով, ինչը վկայում է ֆինանսական ծառայությունների նկատմամբ կայուն պահանջարկի մասին:

Տարվա վերջում տնտեսական աճը շարունակեց արագանալ՝ պայմանավորված արտաքին պահանջարկի բարելավմամբ, սակայն ներքին պահանջարկի կայունության վերաբերյալ անորոշությունները պահպանվում էին: Ընդհանուր առմամբ, տարին բնութագրվել է հիմնականում դրական մակրոտնտեսական միտումներով՝ ներքին պահանջարկի կայունության վերաբերյալ որոշակի հակասական ազդակներով:

2025 թվականին Բանկը շարունակեց աճեցնել իր շահութաբերությունն ու վարկային պորտֆելը՝ միաժամանակ պահպանելով բարձր կապիտալիզացիայի և իրացվելիության մակարդակներ՝ զգալիորեն գերազանցելով կարգավորիչ նվազագույն պահանջները: Այս արդյունքները ձեռք են բերվել աջակցող, սակայն միաժամանակ խառը մակրոտնտեսական միջավայրում: Տարվա ընթացքում Բանկը պահպանել է կարգապահ վարկային քաղաքականություն և շարունակաբար վերահսկել ակտիվների որակը՝ ապահովելով, որ պորտֆելի ընդլայնումը համապատասխանի Ռիսկերի կառավարման առողջ սկզբունքներին: Կապիտալի և իրացվելիության դիրքերը շարունակել են ծառայել որպես հուսալի պաշտպանիչ մեխանիզմներ հնարավոր տատանումների դեմ՝ արտացոլելով Բանկի հանձնառությունը պահպանելու կայունություն փոփոխվող շուկայական պայմաններում:

Հարգանքով՝
Աշոտ Կարապետյան
Ռիսկերի կառավարման
հանձնաժողովի նախագահ

1. 2026 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՋՆԱՀԵՐԹՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

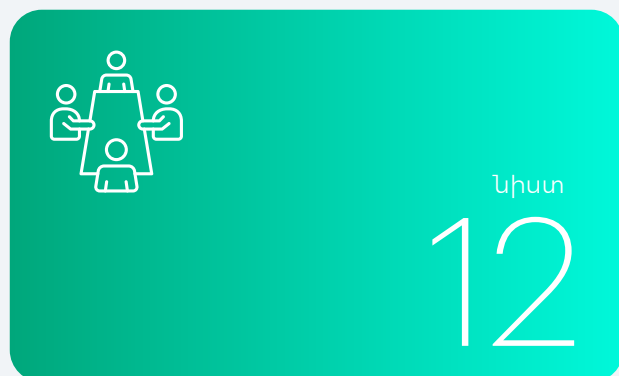
Առաջ նայելով՝ հանձնաժողովը կշարունակի վերահսկել Բանկի և նրա դուստր ընկերության վրա ազդեցություն ունեցող հիմնական ռիսկերը: Մեր ռազմավարական առաջնահերթությունները ներառում են՝

- SREP գործընթացի վերահսկում և համակարգում
- Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարում բանկային գրքում (IRRBB)
- Շուկայական ռիսկի կառավարում
- Խարդախության ռիսկի կառավարում

Ցանկանում եմ իմ անկեղծ երախտագիտությունը հայտնել հանձնաժողովի անդամներին՝ նրանց ակտիվ ներգրավվածության և արժեքավոր դիտարկումների համար, ինչպես նաև Բանկի ռիսկերի, համապատասխանության, ֆինանսական անվտանգության և ֆինանսական թիմերին՝ տարվա ընթացքում ցուցաբերած պրոֆեսիոնալիզմի և նվիրվածության համար:

2. ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԿԱԾՄԸ, ՆԻՍՏԵՐԸ ԵՎ ՄԱՍՆԱԿԳՈՒԹՅՈՒՆԸ

2.1. 2025 թվականի նիստերը



Հանձնաժողովը 2025 թվականին գումարել է 12 նիստ: Նիստերին մասնակցել են հանձնաժողովի անդամները, Գլխավոր գործադիր տնօրենը, ֆինանսական տնօրենը, ինչպես նաև ռիսկերի, համապատասխանության, իրավաբանական և Ակտիվների և պասիվների կառավարման գործառույթների ղեկավարները: Հանձնաժողովի նախագահը նաև անցկացրել է առանձին քննարկումներ առանց պաշտոնական նիստերի՝ կարևոր հարցերի վերանայման նպատակով:

2.2. Մասնակցության ցուցանիշ

Անուն և պաշտոն	Ներկայությունը
Վշոտ Կարապետյան (նախագահ)	12/12
Բրունո Շարիեր (անդամ)	12/12
Ռաֆայել Սարգսյան (անդամ)	12/12
Հարություն Փախչանյան (անդամ)	2/12 (հանձնաժողովի անդամի լիազորություններ դադարեցնելու հիմքով)

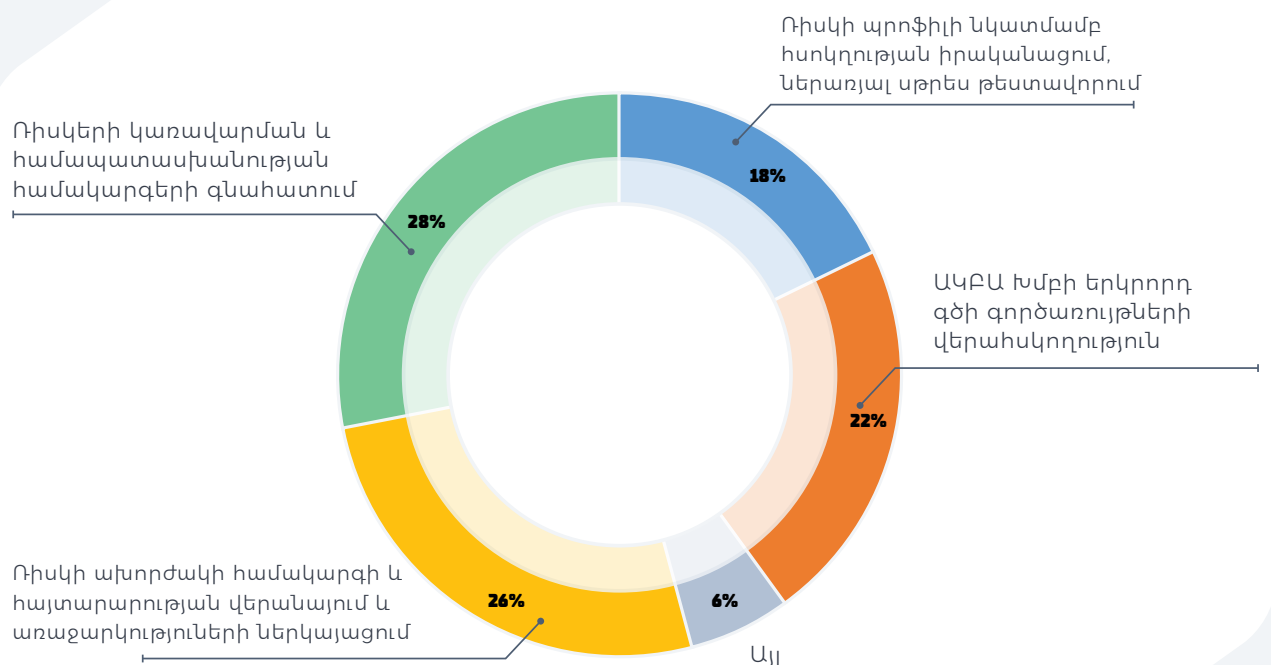
3. ՀԱՅՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԼԻՎԶՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

3.1. ԻՐԱՎԱՍՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Իր կանոնադրության համաձայն՝ հանձնաժողովը պատասխանատու է կազմակերպության մակարդակով ռիսկերի և ներքին վերահսկողության միջավայրի վերահսկման համար (բացառությամբ ներքին ֆինանսական վերահսկողության): Հիմնական պարտականությունները ներառում են՝

- Բանկի ռիսկի ախորժակի հայտարարության և համակարգի վերանայում և առաջարկում
- Ռիսկային պրոֆիլի մշտադիտարկման և սթրեթեգիական վերահսկում
- Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության համակարգերի գնահատում
- Երկրորդ գծի գործառույթների վերահսկում ԱԿԲ Բանկ խմբում

3.2. ԼԻՎԶՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՇՐՋԱՆԱԿԸ



4. ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ

Թեմա	Եզրակացություն / Կատարված գործողություն
ՈՒՍԱՎՅՈՒՆ ՊՐՈՖԻԼԻ ՄՇՏԱԴՐՏԱՐԱԿՈՒՄ	Հանձնաժողովը շարունակել է իրականացնել Բանկի ռիսկային պրոֆիլի սերտ վերահսկում: Տարվա սկզբին այն վերահսկել է ICAAP գնահատման արդյունքները և իրականացրել է Բանկի ռիսկի ախորժակի հայտարարության տարեկան վերանայում: Բանկի ՓԼ/ԱՖ ռազմավարական ռիսկերի տարեկան գնահատումից հետո Ռիսկի ախորժակի հայտարարությունում ներառվել են ՓԼ/ԱՖ ռիսկի ախորժակի նոր ցուցանիշներ: 2025 թվականի ընթացքում հանձնաժողովը պարբերաբար վերանայել է Ակտիվների և պասիվների կառավարման, ֆինանսական ռիսկերի կառավարման, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և սանկցիաների տնօրինությանը և միջազգային պատժամիջոցների, ինչպես նաև գործառնական ռիսկերի կառավարման վերաբերյալ հաշվետվությունները: Առանձնահատուկ ուշադրություն է դարձվել տեղեկատվական անվտանգության և կիբեռանվտանգության ռիսկերին: Այս համատեքստում հանձնաժողովը նախաձեռնել է Խորհրդի մակարդակով ՏԱ և ԿԱ ռիսկերի վերաբերյալ պարբերական հաշվետվությունների համակարգի ներդրումը, որոնք ներկայացվում են ՏՀԱ և ԿԱ տնօրենի կողմից՝ որպես անկախ վերահսկողական գործառույթ: Հանձնաժողովը վերանայել և նախապես հաստատել է հաշվետվության ձևաչափը, և 2025 թվականի երրորդ եռամսյակից սկսած՝ այդ հաշվետվությունները ստացվում են պարբերաբար:
ՀԱՍՏՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՈՐԾԱՌՈՒՅԹԻ ԲՎՐԵԼՎԱԿՈՒՄ	2025 թվականը բնութագրվել է համապատասխանության ոլորտում էական բարեփոխումներով: Ընդունվել է նոր Համապատասխանության ծրագիր, որին հաջորդել են Համապատասխանության քաղաքականության, ռազմավարության և գործողությունների ծրագրի ներդրումը: Այս նախաձեռնությունները հատուկ շեշտադրում են ունեցել կարգավորիչ պահանջներին համապատասխանության ամրապնդման, համապատասխանության մշտադիտարկման առանձին գործառույթի ստեղծման, շահերի բախումների բացահայտման և կառավարման շրջանակի բարելավման, ինչպես նաև համապատասխանության մշակույթի բարձրացման վրա: Հանձնաժողովը նաև ստացել է պարբերական հաշվետվություններ, որոնք ներառում են համապատասխանության խախտումների էական դեպքերը, օրենսդրական հիմնական փոփոխությունները, համապատասխանության գործողությունների ծրագրի կատարողականը և համապատասխանության մշակույթի գնահատումները:

Թեմա	Եզրակացություն / Կատարված գործողություն
ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՇՐՋԱՆԱԿՆԵՐԻ ԵՎ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՍՏԱՏՈՒՄ	Հանձնաժողովը հաստատել է Օպերացիոն ռիսկերի կառավարման համակարգը՝ բարձրացնելով գործառնական ռիսկերի կառավարման գործառույթը առավել զարգացած և կառուցվածքային մակարդակի: Համակարգը համահունչ է միջազգային լավագույն փորձին և ներառում է հիմնական բաղադրիչներ, ինչպիսիք են օպերացիոն ռիսկի դեպքերի դասակարգումը, ռիսկերի և վերահսկողությունների ինքնագնահատումը հիմնական ռիսկի ցուցանիշները, ինչպես նաև կառավարման մարմինների և կազմակերպական ստորաբաժանումների դերերն ու պարտականությունները: Բացի այդ, հանձնաժողովը հաստատել է մի շարք այլ կարևոր փաստաթղթեր, ներառյալ Ռիսկերի կառավարման համակարգը, Վարկային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը և Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը, որոնք մշակվել են նույն չափանիշներին համապատասխան:
ՆՈՐ ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՎԱՐԿԱՆԻՇՎԱՈՐՄԱՆ ՄՈՂԵԼ	Հանձնաժողովը վերանայել և հաստատել է կորպորատիվ վարկավորման համար նախատեսված նոր վարկային վարկանիշավորման մոդելը, որը ապահովում է ավելի համապարփակ մոտեցում և ուժեղացնում է կորպորատիվ պորտֆելի շրջանակում վարկային ռիսկերի գնահատման կայունությունը:
ՄՈՂԵՆՆԵՐԻ ՎԱԼԻՂԱՑԻՎՅՈՒՄՆԵՐ	Հանձնաժողովը նաև վերանայել է Բանկի կողմից կիրառվող որոշ հիմնական մոդելների վալիդացիայի արդյունքները: Վալիդացիաները իրականացվել են անկախ մոդելների վալիդատորի կողմից, և դրանց արդյունքները՝ ներառյալ հիմնական բացահայտումները, հիմքում ընկած ենթադրությունները և հայտնաբերված սահմանափակումները, ներկայացվել են հանձնաժողովին քննարկման համար:

2025 թվականին հանձնաժողովը պահպանել է Բանկի ռիսկային պրոֆիլի նկատմամբ ուժեղ և արդյունավետ վերահսկողություն՝ աջակցելով կարգապահ աճին և միաժամանակ ապահովելով դիմակայունություն փոփոխական մակրոտնտեսական և կարգավորող միջավայրում: Առաջ նայելով՝ հանձնաժողովը շարունակում է իր հանձնառությունը՝ հետագա զարգացնելու ռիսկերի վերահսկողությունը, աջակցելու ռիսկերի, համապատասխանության և ՓԼ/ԱՖ գործառույթների շարունակական զարգացմանը, ինչպես նաև ապահովելու, որ Բանկը պահպանի զգուշավոր և հեռանկարային մոտեցում ռիսկերի կառավարման նկատմամբ՝ իր ռազմավարական նպատակներին համահունչ:

ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ

2024 թվականի հոկտեմբերին Խորհրդի որոշմամբ ստեղծվեց Ռազմավարության հանձնաժողովը: Հանձնաժողովի նպատակները և կազմը ձևավորվեց 2024 թվականին, սակայն բուն աշխատանքը մեկնարկեց 2025 թվականի փետրվարի 19-ին հրավիրված առաջին նիստով:

Որն է Ռազմավարության հանձնաժողովի նպատակը: Հանձնաժողովը կոչված է Գործադիր մարմնի հետ սերտ համագործակցությամբ սահմանելու Բանկի ընդհանուր երկարաժամկետ նպատակները և ապահովելու դրանց իրականացումը՝ մանրամասն և հետևողական իրադրժման ծրագրի միջոցով: Ռազմավարությունը վերաբերում է ոչ միայն ընդհանուր նպատակների սահմանմանը, ումանց համար՝ Բանկի «առաքելությանը», այլ նաև դրանց իրադրժման համար անհրաժեշտ և իրատեսական քայլերի պլանավորմանը և կանխատեսմանը: Ահա թե ինչու ռազմավարությունը հաճախ կապվում է ֆինանսական պլանավորման հետ:

Ակբա բանկում մենք որոշեցինք որդեգրել պրագմատիկ մոտեցում և կենտրոնանալ միայն մի շարք առաջնահերթ հարցերի վրա: Երկարաժամկետ տեսլականի ձևավորման փոխարեն, թե ինչպիսին կլինի ԱԿԲԲ բանկը տասը տարի անց, մենք նախընտրեցինք առանձնացնել սահմանափակ թվով

առաջնահերթ ուղղություններ, որոնք կծառայեն որպես կառուցվածքային բաղադրիչներ՝ Բանկի երկարաժամկետ տեսլականը աստիճանաբար ձևավորելու նպատակով: Իրապես, շատ դժվար է ճշգրիտ կանխատեսել, թե ինչպիսին կլինենք մենք 2035 թվականին, երբ հավանաբար, բանկային միջավայրը կտրուկ կփոխվի, երբ աշխարհաքաղաքական և տնտեսական միջավայրը խիստ անկայուն է և դեռևս շատ անորոշություններ կան:

Հետևաբար, մենք մեր ռազմավարական մտածողության կենտրոնում դրեցինք մեր հաճախորդին: 2025 թվականի սկզբին ԱԿԲԲ-ն ներդրեց նոր կազմակերպական կառուցվածք, որն ամբողջությամբ հաճախորդակենտրոն է: Մենք ցանկանում ենք, որ մեր ռազմավարական գործընթացը համապատասխանի այս մոտեցմանը և կենտրոնանա մեր հաճախորդների կարիքների և սպասումների, այդ սպասումների զարգացման վրա, և թե ինչպես Բանկը կարող է առավել արդյունավետ կանխատեսել դրանք և արձագանքել դրանց:

**Հարգանքով,
Ռազմավարության հանձնաժողովի նախագահ
Բերնարդ դը Վիտ**

1. ՌԱԶՄԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՆՁՆԱԺՈՂՈՎԻ ԻՐԱՎԱՍՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Խորհրդի կողմից Ռազմավարության հանձնաժողովին պատվիրակվել են իրավասություններ հետևյալ ուղղություններով.

1. Բանկի ընդհանուր կորպորատիվ նպատակը
2. Առանցքային բիզնես առաջնահերթություններ և նպատակներ
3. Ֆինանսական պլանավորում և կատարողականի մշտադիտարկում
4. Կապիտալ, առանցքային գործընկերներ, միացումներ և ձեռքբերումներ
5. Տեխնոլոգիաներ և կիբերանվտանգություն
6. Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարչական սկզբունքներ

2. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՆՑՔԱՅԻՆ ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅԱՆ ՈԼՈՐՏՆԵՐ

Հաշվի առնելով վերոնշյալ մոտեցումը՝ Ռազմավարության հանձնաժողովը սահմանել է հետևյալ առաջնահերթ թեմաները՝ 2025 թվականի համար

1. Հաճախորդների սեգմենտների զարգացում (Մանրածախ, ՓՄՁ, Կորպորատիվ, Ազրո)

Հիմք ընդունելով հաճախորդների կարիքները՝ մենք գնահատում ենք դրանք բավարարելու և նրանցից յուրաքանչյուրի համար նախընտրելի բանկային գործընկեր դառնալու կամ մնալու հնարավոր եղանակները: Սա վերաբերում է ապրանքի և ծառայության առաջարկին, հաճախորդների հետ հարաբերությունների կազմակերպմանը (մասնաճյուղերի կամ թվային գործիքների միջոցով), գնագոյացման և դիսկերի քաղաքականությանը, մրցակիցներից մեր տարբերակման գործոններին

և այլն: Սա թույլ է տալիս ղեկավարությանը Ռազմավարության հանձնաժողովի հետ համատեղ կառուցել հաճախորդների սեգմենտի բիզնես ռազմավարություն: Այս բաղադրիչները միավորվելու են՝ ապահովելով սեգմենտների միջև պատշաճ սիներգիա և համապատասխանություն՝ ԱԿԲ-ի երկարաժամկետ բիզնես դիրքավորումը սահմանելու համար:

2. Բանկի սեփական կապիտալի ընդլայնում

Ինչպես Հայաստանում, այնպես էլ ամբողջ աշխարհում ֆինանսական ոլորտի կարգավորողների պահանջները կապիտալի նկատմամբ աճում են: Այս համատեքստում ԱԿԲ Բանկի համար կարևոր է ընդլայնել իր բաժնետերերի բազան: ԱԿԲ ֆեդերացիայի՝ որպես չափազանց կայուն և հուսալի բաժնետիրոջ ուժեղ կողմերի վրա հենվելով՝ Ռազմավարության հանձնաժողովը փնտրում է սեփական կապիտալը ընդլայնելու ուղիներ: Ներդրողների հետ հարաբերությունների և դրանց հետ կապված հաղորդակցության բարելավումը կավելացնի ԱԿԲ Բանկի բաժնեմասի գրավչությունը: Փնտրելով նոր ինստիտուցիոնալ ներդրողներ, ինչպիսին է Պրոպարկոն, որը Բանկի բաժնետերն է 2024 թվականից, մենք կամրապնդենք և բազմազան կդարձնենք մեր կապիտալը: Ռազմավարության հանձնաժողովը 2025 թվականի ընթացքում քննարկել է մի շարք տարբերակներ՝ այս նպատակին հասնելու համար:

3. Ֆինանսական պլանավորում և ռեսուրսների օպտիմալացում

Արագ զարգացող բանկային շուկայում ԱԿԲ Բանկը պետք է ապահովի բավարար լիկվիդայնություն և կապիտալ՝ վարկավորման և կարգավորման ոլորտի պահանջների համար: Այս հավասարակշռությունը կենսական նշանակություն ունի Բանկի զարգացման համար: Ռազմավարության հանձնաժողովը ֆինանսների թիմի հետ միասին կատարելագործել է ֆինանսական ցուցանիշների կանխատեսման և վերահսկման մոդելները՝ հիմնական ֆինանսական

ցուցանիշների զարգացումները կանխատեսելու և վերահսկելու, Բանկի ընդհանուր շահութաբերությունն ու ռիսկի պրոֆիլը օպտիմալացնելու և անհրաժեշտ ներդրումների առաջնահերթությունները սահմանելու համար: Այս նոր գործիքը առաջին անգամ օգտագործվել է 2026 թվականի բյուջեն կազմելիս:

4. Բանկի ԲՄԿ-ը սկզբունքները

Ակբա Բանկում մենք համոզված ենք, բանկերը կարևոր դեր ունեն տնտեսության կայուն զարգացման մեջ՝ հաշվի առնելով ԲՄԿ չափանիշները: Բանկերը պետք է որոշակի առաջնորդ դեր ստանձնեն այս ոլորտում և հարթեն երկրի կայուն զարգացման ճանապարհը: Սա բարդ և զգայուն հարց է: Ռազմավարության հանձնաժողովը աշխատել է սահմանափակ թվով կոնկրետ և չափելի նպատակներ ընտրելու ուղղությամբ, որոնք Բանկը կարող է սահմանել՝ կայունության բարելավման ուղղությամբ: Մենք ձգտում ենք խուսափել ընդհանուր հայտարարություններից: Մենք նախընտրում ենք կենտրոնանալ կարճաժամկետ կոնկրետ օգուտներ բերող պարզ գործողությունների վրա: Նման զգայուն հարցում Ռազմավարության հանձնաժողովը հոգ է տանում, որ Բանկի գործունեությունը համահունչ լինի իր հայտարարած հանձնառություններին:

5. SS և թվային ներդրումներ և ռիսկեր

Հաճախորդների հետ համագործակցության համար օգտագործվող ուղիների արագ զարգացումը ենթադրում է Բանկի կողմից մեծ ներդրումների իրականացում թվային գործիքների մեջ: Սա անհրաժեշտ է հաճախորդների հետ հարաբերությունների պատշաճ որակի համար: Սա նաև անհրաժեշտ է մեր գործառնական կառուցվածքի

արդյունավետությունն ապահովելու համար: Ահա թե ինչու SS ներդրումները և բանկային գործընթացների թվայնացումը դարձել են ռազմավարական թեմա: Ռազմավարության հանձնաժողովը մտադիր է ապահովել համապատասխանություն Բանկի հիմնական տեխնիկական ընտրությունների և հաճախորդների հետ համագործակցության ձևերից բխող զարգացումների միջև: 2025 թվականին Հանձնաժողովը ուսումնասիրել է մի քանի կարևոր SS ներդրումային նախագծեր և դրանց կատարողականի ցուցիչները համաձայնեցրել է ղեկավարության հետ՝ այդ նախագծերից սպասվող արդյունքները արդյունավետորեն չափելու համար: Ռազմավարության հանձնաժողովը նաև կենտրոնացել է պատշաճ կիբերանվտանգության ներդրման ուղղությամբ: Առաջին վերանայումն իրականացվել է 2025 թվականին և ակնկալվում է իրականացնել կանոնավոր թարմացումներ:

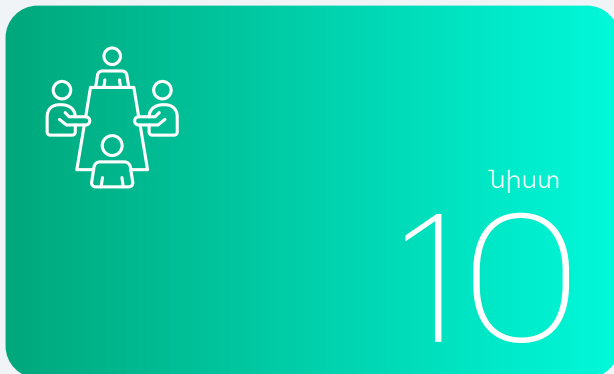
2025 թվականին վերոնշյալ բոլոր հինգ ուղղություններով արձանագրվել է կայուն առաջընթաց:

3. 2026 ԹՎԱԿԱՆԻ ԱՌԱՋՆԱՀԵՐԹՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Հաշվի առնելով վերոնշյալ ուղղությունների խրթին բնույթը՝ Հանձնաժողովը հետևողականորեն շարունակելու է աշխատանքները 2026 թվականին վերոնշյալ առաջնահերթություններով: Անհրաժեշտության դեպքում, կախված բանկային շուկայի զարգացումներից, կարող են ավելացվել նոր թեմաներ:

4. ՆԻՍՏԵՐ, ԿԱԶՄ ԵՎ ՄԱՍՆԱԿՑՈՒԹՅՈՒՆ

4.1. 2025 թվականին անցկացվել է՝ 10 նիստ



2.2. Մասնակցության ցուցանիշ

Անուն և պաշտոն	Ներկայությունը
ԲԵՆՆԱՐԴ ԴԵ ՎԻՏ (նախագահ)	10/10
ԱՇՈՏ ԿԱՐԱՊԵՏՅԱՆ (անդամ)	10/10
ԱՐԱՄ ԲԱԲԱՅԱՆ (անդամ)	10/10
ԲՐՈՒՆՈ ՇԱՐԻԷ (անդամ)	10/10
ԳՎՅԱՆԵ ՀՎՅՐԱՊԵՏՅԱՆ (անդամ)	10/10
ՍՈՆԱ ԻՇԽԱՆՅԱՆ (2025թ. դեկտեմբերից)	0



ՀԱՎԵԼՎԱԾ 9 – ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

ԿՈՐՊՈՐԱՏԻՎ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ԱՌԱՋԵՆԹԱՑԻ ՄԱՏՐԻՑԱՅՈՎ ԵՐՐՈՐԴ ՓՈԼՈՒՄ ԳՏՆՎՈՂ
ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ*

ԳԼՈՒԽ I. Մասնակիցների հիմնական իրավունքներ, հավասար վերաբերմունք մասնակիցների նկատմամբ և նշանակալից մասնակիցների պարտականություններ:

ՍԿԶԲՈՒՆՔ

I.1.

Կազմակերպության կառավարմանը մասնակցելու մասնակցի իրավունքը

Կազմակերպությունը պարտավոր է ապահովել հավասար և արդարացի վերաբերմունք նույն տեսակի (դասի) բոլոր բաժնետոմսերի սեփականատերերի նկատմամբ՝ նրանց կողմից կազմակերպության կառավարմանը մասնակցելու ու քվեարկելու իրենց իրավունքներն արդյունավետ իրականացնելու, ժողովի օրակարգում ներառված հարցերի վերաբերյալ հիմնավորված դիրքորոշում ձևավորելու և տեղեկացված որոշում կայացնելու համար:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
I.1.1.	Մասնակիցն ընդհանուր ժողովի գումարման օրվանից առնվազն 21 ր առաջ պատշաճ ծանուցվում է ընդհանուր ժողովի անցկացման ամսաթվի, վայրի, ձևաչափի և օրակարգի մասին, ինչպես նաև հնարավորություն է ունենում ծանոթանալ ընդհանուր ժողովում քննարկվելիք որոշումների նախագծերին, փաստաթղթերին և անհրաժեշտ այլ տեղեկատվությանը:	Համապատասխանում է	
I.1.2.	Ընդհանուր ժողովի հրավիրման վայրն ու օրը (ժամը) չեն սահմանափակում ընդհանուր ժողովին մասնակցի մասնակցությունը:	Համապատասխանում է	
I.1.3.	Ընդհանուր ժողովի վարման կանոններն ու ընթացակարգերը հավասար վերաբերմունք են ապահովում միևնույն տեսակի (դասի) բաժնետոմսերի սեփականատերերի նկատմամբ:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
I.1.4.	Ընդհանուր ժողովի վարման կանոններն ապահովում են ընդհանուր ժողովում ձայների պատշաճ հաշվարկն ու հաշվառումը, ինչպես նաև քվեարկության արդյունքների ժամանակին հրապարակումը:	Համապատասխանում է	
I.1.5.	Ընդհանուր ժողովի վարման կանոնները և ընթացակարգերը հրապարակվում են կազմակերպության համացանցային էջում:	Համապատասխանում է	
I.1.6.	Անկախ քվեարկության կարգից՝ մասնակիցների ձայներին տրվում է հավասար նշանակություն:	Համապատասխանում է	
I.1.7.	Ընդհանուր ժողովում մասնակիցը հնարավորություն ունի հարցեր տալ խորհրդի և գործադիր մարմնի անդամներին, աուդիտորին և ստանալ պատասխան:	Համապատասխանում է	
I.1.8.	Ընդհանուր ժողովի ընթացքում մասնակիցները հնարավորություն ունեն հաղորդակցվելու միմյանց հետ՝ քվեարկության դրված հարցի վերաբերյալ որոշում կայացնելու կամ հարցի էությունը պարզաբանելու համար:	Համապատասխանում է	
I.1.9.	Կազմակերպությունը հավասարակշռում է համատեղ ներկայությամբ և հեռավար ընդհանուր ժողովների գումարումը:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՄԸ

I.2.

Կազմակերպության խորհրդի անդամների թեկնածուների առաջադրման մասնակցի իրավունքը

Կազմակերպության կորպորատիվ կառավարման համակարգը պետք է խթանի մասնակցի արդյունավետ մասնակցությունը խորհրդի անդամների թեկնածուների առաջադրման և խորհրդի անդամների ընտրության գործընթացին:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
I.2.1.	Մասնակիցը ողջամիտ ժամկետներում ամբողջական և բավարար տեղեկատվություն է ստանում խորհրդի անդամների թեկնածուների մասնագիտական որակավորման և փորձառության, անցյալում և ներկայում գբաղեցրած պաշտոնների, կազմակերպության և դրա հետ փոխկապակցված անձի (անձանց) նշանակալից մասնակից լինելու մասին:	Համապատասխանում է	

ՍԱԾԲՈՒՆՔ

I.3.

Կազմակերպության խորհրդի և գործադիր մարմնի անդամների վարձատրության քաղաքականությունը

Մասնակիցը պետք է հնարավորություն ունենա կարծիք հայտնել խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրության վերաբերյալ, այդ թվում՝ ընդհանուր ժողովում քվեարկության միջոցով:

	Դրույթ	Համապատասխանության աստիճանը	Բացատրություն
I.3.1.	Կազմակերպությունն ունի խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրության քաղաքականություն և ընթացակարգեր, որոնք արտահայտում են խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրության ու կազմակերպության գործունեության երկարաժամկետ արդյունքների, այդ թվում՝ կայունության թիրախների միջև կապը:	Համապատասխանում է մասն	Մենք էականորեն համապատասխանում ենք այս պահանջին: Բանկը սահմանել է վարձատրության քաղաքականություններ և ընթացակարգեր խորհրդի և Գործադիր մարմնի համար: Գործադիր մարմնի դեպքում փոփոխական վարձատրությունը կապակցված է կատարողականի գնահատման հետ: Միևնույն ժամանակ հարկ է նշել, որ վարձատրության և երկարաժամկետ արդյունքների միջև հստակ և լիովին հաստատված կապը դեռևս ամբողջությամբ զարգացած չէ: Այս ոլորտը դիտարկվում է որպես հետագա բարելավման հնարավորություն՝ նպատակ ունենալով առավել ամրապնդել վարձատրության և երկարաժամկետ արժեքի ստեղծման միջև համապատասխանությունը:
I.3.2.	Խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրության քաղաքականությունը, վարձատրության սխեմաները և դրանց փոփոխությունները խորհրդի առաջարկով հաստատվում են ընդհանուր ժողովի կողմից, եթե գործադիր մարմնի մասով այդ իրավասությունը վերապահված չէ խորհրդին:	Համապատասխանում է	
I.3.3.	Խորհրդի և գործադիր մարմնի վարձատրության քաղաքականությունները բացահայտվում են կազմակերպության համաժողովին էջում:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

1.4.

Շահաբաժին ստանալու մասնակցի իրավունքը

Կազմակերպությունը միևնույն տեսակի (դասի) բաժնետոմսերի սեփականատերերի համար պետք է ապահովի հավասար և արդար վերաբերմունք մասնակցելու կազմակերպության շահույթի բաշխմանը շահաբաժին ստանալու միջոցով:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
1.4.1.	Խորհուրդը մշակել և հաստատել է շահաբաժինների վճարման քաղաքականությունը, որը ներառում է վճարվելիք շահաբաժնի նվազագույն գործակիցը:	Համապատասխանում է	
1.4.2.	Շահաբաժինների վճարման քաղաքականությունը հրապարակվում է կազմակերպության համացանցային էջում:	Համապատասխանում է	
1.4.3.	Շահաբաժինների վճարման ընթացակարգերն ապահովում են հավասար վերաբերմունք միևնույն տեսակի (դասի) բաժնետոմսերի սեփականատերերի նկատմամբ:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

1.5.

Նշանակալից մասնակցի պարտականությունները

Կազմակերպությունն ի շահ նշանակալից մասնակիցների կամ անմիջականորեն նշանակալից մասնակիցների կողմից կատարվող չարաշահումներից պետք է պաշտպանի փոքր բաժնեմասնակցություն ունեցող մասնակիցներին:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
1.5.1.	Կազմակերպության նշանակալից մասնակիցը բացահայտում է կազմակերպության հետ կնքվող գործարքներում կամ կազմակերպության վրա ուղղակիորեն ազդող հարցերում իր ուղղակի, անուղղակի կամ երրորդ անձանց անունից հանդես գալու իր հնարավոր էական շահը և չի մասնակցում տվյալ գործարքի կամ հարցի հետ կապված որոշման ընդունմանը:	Համապատասխանում է	
1.5.2.	Կազմակերպության նշանակալից մասնակիցը բացահայտում է խորհրդի և գործադիր մարմնի անդամների հետ իր ունեցած փոխկապակցվածությունը:	Համապատասխանում է	

ԳԼՈՒԽ II. Խորհուրդ

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.1.

Խորհրդի առանցքային գործառույթները

Կազմակերպությունը պետք է առաջնորդվի արդյունավետ և կառուցողական խորհրդի կողմից, որի դերն է նպաստել կազմակերպության երկարաժամկետ հաջողությանը, մասնակիցների համար արժեքի ստեղծմանը և կազմակերպության շահակիցներին աջակցմանը:

	Դրույթ	Համապատասխանակից կարգավիճակը	Բացատրություն
II.1.1.	Խորհուրդն իրականացնում է Կանոնագրքով իրեն վերապահված գործառույթները:	Համապատասխանում է	2025 թվականին Բանկը էականորեն բարելավել է իր կորպորատիվ կառավարման շրջանակները, ինչը խորհրդին հնարավորություն է տվել ապահովել այս սկզբունքի լիարժեք համապատասխանությունը: Համապատասխան բարելավումները մանրամասն ներկայացված են 2025 թվականի Կորպորատիվ կառավարման զեկույցում:

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.2.

Խորհրդի կազմը

Խորհրդի անդամները պետք է ունենան միմյանց լրացնող մասնագիտական տարատեսակ ունակություններ, կրթություն և փորձառություն:

Խորհրդի գործունեության արդյունավետության և որոշումների օբյեկտիվության ու հավասարակշռվածության ապահովման նպատակով կազմակերպությունը պետք է ապահովի Խորհրդի կազմի բազմազանությունը:

	Դրույթ	Համապատասխանություն կարգավիճակը	Բացատրություն
II.2.1.	Խորհուրդը սահմանել է կազմակերպության բազմազանության քաղաքականությունը՝ նախատեսելով բազմազանության չափանիշներ և թիրախներ:	Համապատասխանում է	
II.2.2.	Խորհրդի անդամներն ունեն միմյանց լրացնող մասնագիտական տարատեսակ ունակություններ, կրթություն և փորձառություն:	Համապատասխանում է	
II.2.3.	Խորհրդում յուրաքանչյուր սեռի ներկայացուցիչների թիվը պակաս չէ 30%-ից:	Չի համապատասխանում	2025 թվականին Բանկը նշանակել է նոր կին Խորհրդի անդամ, Խորհրդի կազմում իգական սեռի ներկայացվածությունը հասցնելով 22 տոկոսի: Սա արտացոլում է Բանկի հետևողականությունը իր հանձնառությամբ ժամանակի ընթացքում հասնելու ավելի մեծ ներկայացվածության: 2026-ին Բանկը շարունակելու է իր պրոակտիվ աշխատանքը Խորհրդի կազմի գեներային համապատասխանությունը ապահովելու ուղղությամբ, միևնույն ժամանակ առաջնային համարելով թեկնածուների ոլորտային փորձառությունը, հմտությունները և անձնական բարեարթությունը՝ Բանկի երկարաժամկետ և կայուն զարգացման ռազմավարական նպատակներից ելնելով:

ՍԿԾԲՈՒՆԵ

II.3.

Խորհրդի ոչ գործադիր անդամները

Խորհրդի ոչ գործադիր անդամները պետք է իրենց կառուցողական վարքագծով խնդիրներ առաջադրեն գործադիր մարմնին, ուղղորդեն կազմակերպության ռազմավարական զարգացումը, գործադիր մարմնին առաջարկեն իրենց խորհրդատվական աջակցությունը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.3.1.	Խորհրդի ոչ գործադիր անդամները խորհրդում մեծամասնություն են կազմում:	Համապատասխանում է	
II.3.2.	Խորհրդի ոչ գործադիր անդամները խորհուրդ են բերում 'նոր փորձառություն, հատկապես՝ կազմակերպության մարտահրավերներն ընկալելու, ռազմավարական զարգացմանն աջակցելու, գործադիր մարմնին վերահսկելու և կատարողականը գնահատելու, տեղեկատվության արժանահավաստության, ներքին հսկողության համակարգի, ռիսկերի կառավարման հուսալիության, ֆինանսական և ոչ ֆինանսական հաշվետվությունների արժանահավաստության, խորհրդի և գործադիր մարմնի սերնդափոխության (իրավահաջորդության) պլանավորման, գնահատման ու վարձատրության քաղաքականությունների ու համակարգերի ձևավորման հարցերում:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆԵ

II.4.

Խորհրդի անկախ անդամները

Խորհուրդը պետք է դիտարկի բավարար թվով խորհրդի անկախ անդամների առաջադրման հարցը, որոնք ունակ են կատարել անկախ դատողություններ:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.4.1.	Կազմակերպության խորհրդի անդամների 1/3-ն անկախ անդամներ են:	Համապատասխանում է	
II.4.2.	Խորհուրդը տարեկան կտրվածքով իրականացնում է անկախ անդամի անկախության չափանիշներին համապատասխանության վերլուծություն:	Համապատասխանում է	
II.4.3.	Խորհրդի անդամի անկախության ապահովմանը միտված սահմանափակումները գործում են խորհրդի անդամի պաշտոնավարման ողջ ժամանակահատվածում:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.4.4.	Խորհուրդը սահմանել է խորհրդի անկախ անդամի վարքագծի կանոններ և խորհրդի անդամի որոշումների վրա հնարավոր ազդեցություն ունեցող հարաբերություններ կամ հանգամանքներ, որոնց անտեսումը կարող է կասկածելի դարձնել խորհրդի անդամի անկախ լինելու փաստը:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.5.

Խորհրդի նախագահը

Խորհուրդը ղեկավարում է նախագահը, ով պատասխանատու է խորհրդի արդյունավետ գործունեության համար: Նախագահը պետք է ունենա անկախ և անաչառ դատողություն, խթանի խորհրդի և կազմակերպության գործունեության թափանցիկությունն ու խորհրդում քաջալերի բանավեճի մշակույթը: Նախագահը պետք է նպաստի խորհրդի գործադիր և ոչ գործադիր անդամների միջև կառուցողական հարաբերությունների ձևավորմանը և ապահովի, որ խորհրդի ոչ գործադիր անդամները տեղեկացված որոշումներ կայացնելու համար ժամանակին ստանան ճշգրիտ ու էական տեղեկատվություն:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.5.1.	Խորհրդի նախագահն ապահովում է խորհրդի ղեկավարումը և իրականացնում է Կանոնագրքով իրեն վերապահված գործառույթները:	Համապատասխանում է	
II.5.2.	Խորհրդի նախագահը խորհրդի ոչ գործադիր անդամ է:	Համապատասխանում է	
II.5.3.	Խորհրդի նախագահը տարեկան առնվազն մեկ անգամ հրավիրում է խորհրդի ոչ գործադիր անդամների նիստ՝ առանց գործադիր անդամների մասնակցության:	Համապատասխանում է	

ՍԿԶԲՈՒՆԵ

II.6.

Խորհրդի հանձնաժողովները

Իր գործունեությանն աջակցելու համար խորհուրդը ձևավորում է մասնագիտացված հանձնաժողովներ:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.6.1.	Կազմակերպության խորհրդին կից ձևավորվել են հանձնաժողովներ: Անկախ հանձնաժողովների ձևավորման հանգամանքից՝ խորհուրդն ամբողջությամբ պատասխանատվություն է կրում իր որոշումների համար:	Համապատասխանում է	
II.6.2.	Հանձնաժողովներն ունեն վերահսկողական և խորհրդատվական դեր:	Համապատասխանում է	
II.6.3.	Խորհուրդը հաստատում և բացահայտում է հանձնաժողովների առաքելությունը, կազմը, գործունեության շրջանակներն ու ընթացակարգերը:	Համապատասխանում է	
II.6.4.	Հանձնաժողովները հաշվետու են խորհրդին և խորհրդի կողմից սահմանված ձևաչափով ու պարբերականությամբ հաշվետվություններ են ներկայացնում խորհրդին:	Համապատասխանում է	
II.6.5.	Իրենց պարտականությունները կատարելու համար հանձնաժողովները ապահովված են անհրաժեշտ ռեսուրսներով:	Համապատասխանում է	
II.6.6.	Խորհուրդը ձևավորել է աուդիտի հանձնաժողով:	Համապատասխանում է	
II.6.7.	Աուդիտի հանձնաժողովը կազմված է բացառապես խորհրդի ոչ գործադիր անդամներից:	Համապատասխանում է	
II.6.8.	Աուդիտի հանձնաժողովի անդամների մեծ մասը խորհրդի անկախ անդամ է:	Համապատասխանում է	
II.6.9.	Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահը խորհրդի անկախ անդամ է:	Համապատասխանում է	
II.6.10.	Աուդիտի հանձնաժողովի նախագահն ընտրվել է խորհրդի կողմից:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.6.11.	Խորհրդի նախագահի և առդիտի հանձնաժողովի նախագահի պաշտոնները չեն համատեղվում:	Համապատասխանում է	
II.6.12.	Առդիտի հանձնաժողովի անդամներն ունեն կազմակերպության գործունեության ոլորտին առնչվող գիտելիքներ, իսկ առնվազն մեկը՝ համապատասխան ֆինանսական գիտելիքներ ու փորձառություն:	Համապատասխանում է	
II.6.13.	Առդիտի հանձնաժողովն իրականացնում է Կանոնադրքով նախատեսված գործառույթները:	Համապատասխանում է	
II.6.14.	Խորհուրդը ձևավորել է նշանակումների հանձնաժողով:	Համապատասխանում է	
II.6.15.	Նշանակումների հանձնաժողովը կազմված է բացառապես խորհրդի ոչ գործադիր անդամներից:	Համապատասխանում է	
II.6.16.	Խորհուրդը ձևավորել է վարձատրության հանձնաժողով:	Համապատասխանում է	
II.6.17.	Վարձատրության հանձնաժողովը կազմված է բացառապես խորհրդի ոչ գործադիր անդամներից:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.7.

Խորհրդի անդամների պարտականությունները

Խորհրդի անդամները պետք է գործեն լիարժեք տեղեկացված, բարեխղճորեն, պատշաճ ջանասիրությամբ և ողջամտորեն՝ ելնելով կազմակերպության ու մասնակիցների լավագույն շահերից և հաշվի առնելով կազմակերպության շահակիցների շահերը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.7.1.	Խորհրդի անդամը գործում է օրենսդրությամբ և կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանված իր իրավասությունների շրջանակում:	Համապատասխանում է	
II.7.2.	Խորհրդի անդամը որոշումներ կայացնելիս կիրառում է անկախ դատողություն:	Համապատասխանում է	
II.7.3.	Խորհրդի անդամը բավարար ժամանակ և ջանքեր է գործադրում իր պարտականությունները պատշաճ կատարելու համար:	Համապատասխանում է	
II.7.4.	Խորհրդի անդամը երրորդ անձանցից չի ընդունում այնպիսի օգուտներ, որոնք կարող են դիտարկվել որպես ոչ ողջամիտ և հանգեցնել կազմակերպության կամ դրա հետ փոխկապակցված անձանց հետ շահերի բախման:	Համապատասխանում է	
II.7.5.	Խորհրդի անդամը հայտնում է կազմակերպության կողմից կնքվող գործարքում կամ ձեռքբերվող պայմանավորվածություններում անձնական ուղղակի կամ անուղղակի շահագրգռվածություն ունենալու վերաբերյալ և ներկա չի գտնվում գործարքը կնքելու մասին որոշման քննարկմանն ու քվեարկությանը:	Համապատասխանում է	
II.7.6.	Խորհրդի անդամը բավարար ժամանակ և ջանքեր է գործադրում իր պարտականությունները պատշաճ կատարելու համար:	Համապատասխանում է	
II.7.7.	Խորհրդի անդամն իր պարտականությունները կատարում է անձամբ:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.7.8.	խորհրդի անդամը պարտավոր է աջակցել կազմակերպության հաջողությանը, ի թիվս այլ հանգամանքների, հաշվի առնելով՝ ▶ ընդունվող որոշումների հնարավոր հետևանքները երկարաժամկետ հատվածում. ▶ աշխատողների շահերը. ▶ հաճախորդների, մատակարարների և այլ անձանց հետ հարաբերությունների ամրապնդման անհրաժեշտությունը. ▶ գործունեության ազդեցությունը հասարակության և շրջակա միջավայրի վրա. ▶ գործարար հեղինակությունն ամրապնդող համապատասխան վարքագիծ դրսևորելու անհրաժեշտությունը. ▶ արդարամիտ գործելու անհրաժեշտությունը:	Համապատասխանում է	
II.7.9.	Անկախ փաստացի վնաս կրելու հանգամանքից՝ կազմակերպությունը նախատեսում է պաշտպանության միջոցներ խորհրդի այն անդամների համար, որոնք որոշումները կայացրել են պատշաճ ջանասիրությամբ, ընթացակարգային պատշաճ զգուշավորությամբ, լիարժեք տեղեկացվածությամբ, առանց շահերի բախման, պատշաճ կերպով գնահատել են դրանց ազդեցությունը կազմակերպության երկարաժամկետ հաջողության և կատարողականի վրա:	Համապատասխանում է	
II.7.10.	Կազմակերպությունն իր միջոցների հաշվին ապահովագրում է խորհրդի անդամների պատասխանատվության ռիսկը:	Համապատասխանում է	

ՍԿԶԲՈՒՆՔ

II.8.

Խորհրդի էթիկական հանձնառությունը

Խորհուրդը պետք է հետևի բարձր էթիկական չափորոշիչների:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.8.1.	Խորհուրդն ունի կազմակերպության կորպորատիվ էթիկական կառավարելու և հակակոռուպցիոն համապատասխանությունն ապահովելու հստակ ձևակերպված հանձնառություն:	Համապատասխանում է	
II.8.2.	Խորհուրդն ապահովել է կազմակերպությանը ներհատուկ կոռուպցիոն ռիսկերի գնահատումը և դրանց կառավարմանն ուղղված կառուցակարգերի ձևավորումը:	Համապատասխանում է	
II.8.3.	Խորհուրդը հաստատել է կազմակերպության կորպորատիվ վարքականոնները և կազմակերպության էթիկական և հակակոռուպցիոն վարվելակերպը խթանող կորպորատիվ քաղաքականություններն ու ապահովել դրանց բացահայտումը կազմակերպության համացանցային էջում:	Համապատասխանում է	
II.8.4.	Խորհուրդն ապահովել է, որ կորպորատիվ վարքականոնները և քաղաքականությունները ներառեն կազմակերպության շահակիցների և ընդհանուր առմամբ հանրության հետ հարաբերվելու սկզբունքներն ու կանոնները:	Համապատասխանում է	
II.8.5.	Խորհուրդը հետևում է, որ կազմակերպության կողմից աշխատակիցների, իսկանհրաժեշտության դեպքում նաև այլ շահակիցների համար կանոնավոր կերպով կազմակերպվեն կազմակերպության կորպորատիվ վարքականոններին և քաղաքականություններին նվիրված ուսուցումներ:	Համապատասխանում է	

ՍԿԶԲՈՒՆՔ

II.9.

Տեղեկատվություն և մասնագիտական խորհրդատվություն ստանալու խորհրդի անդամների իրավունքները

Իր պարտականությունները պատշաճ կատարելու համար խորհրդի անդամը պետք է հասանելիություն ունենա և համոզված լինի, որ ստանում է արդիական, հավաստի և համապատասխան տեղեկատվություն: Անհրաժեշտության դեպքում նա պետք է հնարավորություն ունենա կազմակերպության միջոցների հաշվին ներգրավել արտաքին անկախ խորհրդատվություն:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.9.1.	Խորհրդի անդամները պատշաճ ծանուցվում են նիստերի հրավիրման վերաբերյալ, ողջամիտ ժամկետներում ստանում են նիստի օրակարգում քննարկվելիք փաստաթղթերն ու տեղեկությունները:	Համապատասխանում է	
II.9.2.	Խորհրդի անդամները հասանելիություն ունեն կազմակերպության կորպորատիվ քարտուղարին, ներքին աուդիտորին, ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության ապահովման պատասխանատուներին:	Համապատասխանում է	
II.9.3.	Խորհրդի ոչ գործադիր անդամի պահանջով կազմակերպության հաշվին ներգրավվում է արտաքին անկախ խորհրդատու:	Համապատասխանում է	

ՍԿԶԲՈՒՆԵ

II.10.

Խորհրդի գնահատումը

Խորհուրդը կանոնավոր հիմունքներով պետք է գնահատի իր կատարողականը և որոշի իր անդամների փորձառության ու կարողությունների համադրության պատշաճությունը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.10.1.	Խորհուրդն ապահովում է իր ինքնագնահատումը որպես մեկ ամբողջություն:	Համապատասխանում է	
II.10.2.	Խորհուրդն ապահովում է Խորհրդի անդամների, այդ թվում՝ նախագահի անհատական գնահատումը և հանձնաժողովների կատարողականի գնահատումը:	Համապատասխանում է	
II.10.3.	Խորհրդի գործունեությունն առնվազն հինգ տարին մեկ անգամ գնահատվում է արտաքին գնահատողի կողմից:	Համապատասխանում է	
II.10.4.	Խորհրդի գործունեությունն արտաքին գնահատողի կողմից գնահատվելու դեպքում կազմակերպության կորպորատիվ կառավարման զեկույցում բացահայտվում է արտաքին գնահատողի՝ կազմակերպության կամ Խորհրդի անդամների հետ ունեցած կապի առկայության (բացակայության) մասին հայտարարություն:	Համապատասխանում է	
II.10.5.	Խորհրդի գնահատման մասին տեղեկատվությունը, այդ թվում՝ արդյունքները, Խորհրդի որոշմամբ բացահայտվում են կազմակերպության կորպորատիվ կառավարման զեկույցում:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.11.

Խորհրդի անդամների շարունակական մասնագիտական զարգացումը և խորհրդի նոր անդամների կողմնորոշումը

Խորհուրդը պետք է ապահովի իր գիտելիքների և գործունեության համապատասխանությունը կազմակերպության աճին և կառուցվածքի բարդացմանը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.11.1.	Խորհուրդն ապահովում է իր անդամների շարունակական մասնագիտական զարգացումը:	Համապատասխանում է	
II.11.2.	Խորհրդի նոր անդամների համար անցկացվում են ներածական հանդիպումներ/դասընթացներ:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

II.12.

Խորհրդի անդամների առաջադրումը

Խորհրդի անդամների առաջադրման և ընտրության գործընթացները պետք է լինեն թափանցիկ ու կանոնակարգված: Խորհրդի անդամների ընտրությունը պետք է հիմնվի օբյեկտիվ չափանիշների վրա:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.12.1.	Կազմակերպությունն ունի խորհրդի անդամների առաջադրման և ընտրության փաստաթղթավորված ընթացակարգեր և ապահովում է դրանց բացահայտումը կազմակերպության համացանցային էջում:	Համապատասխանում է	
II.12.2.	Խորհրդի կազմը պարբերաբար թարմացվում է՝ երաշխավորելու, որ խորհրդի կարողությունները բավարար են գործարար մարտահրավերներին դիմակայելու համար:	Համապատասխանում է	
II.12.3.	Խորհուրդը պլանավորում է իր սերնդափոխությունը՝ հիմնվելով կազմակերպության ռազմավարության և խորհրդի գնահատման արդյունքների վրա:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
II.12.4.	Խորհրդի անդամների որոնման հարցում արտաքին խորհրդատու ներգրավելու դեպքում կազմակերպությունը կորպորատիվ կառավարման զեկույցում բացահայտում է տեղեկատվություն վերջինիս մասին և հայտարարություն կազմակերպության կամ խորհրդի անդամների ու գործադիր մարմնի հետ ունեցած որևէ կապի առկայության (բացակայության) մասին:	Համապատասխանում է	
II.12.5.	Խորհրդի գործող անդամն առաջադրված թեկնածուների ցանկում գտնվելու (վերընտրվելու) դեպքում խորհրդի կողմից ներկայացվում է պատշաճ հիմնավորում:	Համապատասխանում է	

ՓԼՈՒՄ III. Ներքին հսկողության և ռիսկերի կառավարման համակարգ

ՍԿԶԲՈՒՆՔ

III.1.

Ներքին հսկողություն

Կազմակերպությունը պետք է ունենա ներքին հսկողության արդյունավետ գործընթացներ ու ընթացակարգեր՝ կազմակերպության կողմից ֆինանսական, ոչ ֆինանսական և հաշվապահական տեղեկատվության ամբողջականությունն ապահովելու, հաշվետվողականությունը խթանելու և խարդախությունները կանխելու համար:

	Դրույթ	Համապատասխանություն	Բացատրություն
III.1.	Կազմակերպության ներքին հսկողության շրջանակները սահմանված են (առկա են բյուջետավորման, ֆինանսական սահմանափակումների, կրկնակի ստուգումների գործող կառուցակարգեր, գործարար գործընթացների կառավարումը և հետագծելիությունն ապահովող ընթացակարգեր, հաշվետվողականության և հաղորդակցման կառուցակարգեր, հստակեցված է կառավարման մարմինների, ստորաբաժանումների իրավասությունների շրջանակը, աշխատակիցներն ընկալում են ռիսկերի, այդ թվում՝ համապատասխանության ռիսկի իրավատեր լինելը և այլն):	Համապատասխանում է	Գործելով Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի վերահսկողության ներքին բանկին հսկողության շրջանակը համապատասխանեցված է բանկերի ներքին հսկողության իրականացման նվազագույն պայմանները սահմանող Կանոնակարգ 4-ի պահանջներին: Հաշվի առնելով ռիսկերի միջավայրի դինամիկ բնույթը՝ Բանկը շարունակաբար զարգացնում է իր ներքին հսկողական համակարգը: 2024 թվականին իրականացված ICFR (ֆինանսական հաշվետվողականության ներքին հսկողություն) վերանայման արդյունքում մշակվել է ճանապարհային քարտեզ, որը շարունակում է գտնվել Աուդիտի հանձնաժողովի վերահսկողության ներքո: 2025 թվականի ընթացքում շարունակական բարելավումները ներառել են ռիսկերի կառավարման համակարգի ուժեղացումը, համապատասխանության գործառույթի բարելավումը, Ազդարարման (whistleblowing) մեխանիզմների ներդրումը, բյուջետավորման գործընթացների կատարելագործում, շեղումների էսկալացիայի ընթացակարգերի հստակեցում, ինչպես նաև քաղաքականությունների շրջանակում դերերի և պատասխանատվությունների հստակ սահմանում: Այս նախաձեռնությունները շարունակական բնույթ են կրում՝ ունենալով երկարաժամկետ նպատակ՝ ձևավորել համապարփակ և արդյունավետ ներքին հսկողական համակարգ:

	Դրույթ	Համապատասխանության ցուցանիշներ	Բացատրություն

III.2.1.

Կազմակերպության գործադիր մարմինն ապահովում է ներքին հսկողության արդյունավետ համակարգի ձևավորումն ու պահպանումը սահմանված շրջանակներում:

Համապատասխանում է

ՍԱԾԲՈՒՆՔ

III.2.

Կազմակերպության ռիսկերի կառավարման գործառույթը

Կազմակերպությունը պետք է ունենա ռիսկերի կառավարման գործառույթ, որն արդյունավետորեն և ամբողջությամբ հնարավորություն է տալիս իրագործել ռիսկերի կառավարման ռազմավարությունը, ապահովում է կազմակերպության ռիսկերի մասին հաշվետվողականությունն ու հաղորդակցությունը և կազմակերպության կողմից իր ռազմավարական նպատակներին հասնելու վերաբերյալ ձևավորում ողջամիտ սպասումներ:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
III.2.1.	Կազմակերպության ռիսկերի կառավարման պատասխանատուի նշանակումը, նրա լիազորությունների դադարեցումը, վարձատրության պայմանների հաստատումը, խրախուսման և կարգապահական պատասխանատվության միջոցների կիրառումն իրականացնում է գործադիր մարմինը՝ խորհրդի համաձայնությամբ:	Համապատասխանում է	
III.2.2.	Կազմակերպության ռիսկերի կառավարման պատասխանատուն ներգրավված չէ գործառնական գործընթացներում:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
III.2.3.	Կազմակերպությունը սահմանել է ռիսկերի կառավարման պատասխանատուի որակավորման և մասնագիտական համապատասխանության գրավոր չափանիշներ և հետևում է դրանց ապահովմանը:	Համապատասխանում է	
III.2.4.	Ռիսկերի կառավարման պատասխանատուն իրականացնում է կանոնագրով նախատեսված իր գործառնությունները:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

III.3.

Կազմակերպության համապատասխանության ապահովումը

Կազմակերպությունը պետք է ունենա համապատասխանության ապահովման գործառնություն, որն արդյունավետորեն և ամբողջությամբ հնարավորություն է տալիս գնահատել կազմակերպության համապատասխանության ռիսկը և նպաստել կազմակերպության համապատասխանության ապահովմանը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
III.3.1.	Համապատասխանության պատասխանատուի նշանակումը, նրա լիազորությունների դադարեցումը, վարձատրության պայմանների հաստատումը, խրախուսման և կարգապահական պատասխանատվության միջոցների կիրառումն իրականացնում է գործադիր մարմինը՝ խորհրդի համաձայնությամբ:	Համապատասխանում է	
III.3.2.	Համապատասխանության պատասխանատուն ներգրավված չէ գործառնական գործընթացներում:	Համապատասխանում է	
III.3.3.	Կազմակերպությունը սահմանել է համապատասխանության պատասխանատուի որակավորման և մասնագիտական համապատասխանության գրավոր չափանիշներ և հետևում է դրանց ապահովմանը:	Համապատասխանում է	
III.3.4.	Համապատասխանության պատասխանատուն իրականացնում է կանոնագրով նախատեսված իր գործառնությունները:	Համապատասխանում է	

ՍԿԾԲՈՒՆՔ

III.4.

Կազմակերպության ներքին աուդիտը

Կազմակերպությունը պետք է ունենա ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ստորաբաժանում, որն անկախ և օբյեկտիվ հավաստիացումներ ու խորհուրդներ է տրամադրում կազմակերպության խորհրդին և գործադիր մարմնին կազմակերպության ներքին հսկողության և ռիսկերի կառավարման, կորպորատիվ կառավարման համակարգերի համարժեքության ու արդյունավետության վերաբերյալ և աջակցում կազմակերպության նպատակների իրագործմանն ու գործունեության բարելավմանը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
III.4.1.	Ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ստորաբաժանումն աշխատողները նշանակվում է/են խորհրդի կողմից: Ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ստորաբաժանումը հաշվետու է խորհրդին, իսկ աուդիտի հանձնաժողովի առկայության դեպքում՝ վերջինիս:	Համապատասխանում է	
III.4.2.	Խորհուրդ/աուդիտի հանձնաժողովը հաստատում է ներքին աուդիտի/ներքին աուդիտի ստորաբաժանման տարեկան ծրագիրը:	Համապատասխանում է	
III.4.3.	Ներքին աուդիտի/ներքին աուդիտի ստորաբաժանման աշխատանքների պլանավորումը կատարվում է ռիսկերի գնահատման հիման վրա:	Համապատասխանում է	
III.4.4.	Ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ստորաբաժանման աշխատողները կազմակերպության խորհրդի և գործադիր մարմնի անդամներ ու դրանց հետ փոխկապակցված անձ/անձինք չէ/չեն:	Համապատասխանում է	
III.4.5.	Կազմակերպությունը սահմանել է ներքին աուդիտորի/ներքին աուդիտի ստորաբաժանման աշխատողների որակավորման և մասնագիտական համապատասխանության գրավոր չափանիշներ և հետևում է դրանց ապահովմանը:	Համապատասխանում է	
III.4.6.	Ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ծառայությունն անկախ է գործադիր մարմնից:	Համապատասխանում է	
III.4.7.	Ներքին աուդիտոր/ներքին աուդիտի ծառայությունը իրականացնում է Կանոնագրքով նախատեսված գործառույթները:	Համապատասխանում է	

ԳԼՈՒԽ IV. Տեղեկատվության բացահայտում և թափանցիկություն

ՍԿԾԲՈՒՅՔ

IV.1.

Կազմակերպության տեղեկատվական քաղաքականությունը

Կազմակերպությունը պետք է ապահովի իր թափանցիկությունը, այդ թվում՝ իր ֆինանսական վիճակի, գործունեության արդյունքների, կայունության, սեփականության և կորպորատիվ կառավարման բոլոր էական հարցերի վերաբերյալ արդիական և արժանահավատ տեղեկատվության ժամանակին բացահայտումը:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
IV.1.1.	Կազմակերպությունն ունի տեղեկատվական քաղաքականություն, որն առնվազն նախատեսում է կազմակերպության կողմից տեղեկատվության բացահայտման նպատակները, սկզբունքները, ժամկետները, պարբերականությունը, կարգն ու հաղորդակցման ուղիները, բացահայտման ենթակա տեղեկատվության ցանկը, եթե այն գերազանցում է օրենսդրությամբ նախատեսվածը:	Համապատասխանում է	
IV.1.2.	Տեղեկատվության տարածման եղանակները մասնակիցների և այլ շահակիցների համար ապահովում են համապատասխան տեղեկատվության հավասար, ժամանակին և տնտեսապես արդյունավետ հասանելիություն:	Համապատասխանում է	
IV.1.3.	Տեղեկատվության պարբերական բացահայտումներն ուղեկցվում են կազմակերպության էական զարգացումների վերաբերյալ տեղեկատվության բացահայտմամբ:	Համապատասխանում է	
IV.1.4.	Կազմակերպությունը երաշխավորում է գաղտնի, ներքին տեղեկությունների պահպանումը և իր տեղեկատվական անվտանգությունը	Համապատասխանում է	

ՍԿԶԲՈՒՆԵ

IV.2.

Կազմակերպության հաշվետվությունները

Կազմակերպության կողմից Էական հարցերի վերաբերյալ տեղեկատվության բացահայտումը պետք է ներառի, սակայն չսահմանափակվի տարեկան հաշվետվությունների հրապարակմամբ:

	Դրույթ	Համապատասխանություն կարգավիճակը	Բացատրություն
IV.2.1.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է խորհրդի նախագահի և գործադիր մարմնի ղեկավարի ուղերձները:	Համապատասխանում է	
IV.2.1.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է գործադիր մարմնի զեկույցը:	Համապատասխանում է	
IV.2.3.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է ֆինանսական հաշվետվությունները և դրանց վերաբերյալ աուդիտորական կազմակերպության եզրակացությունը:	Համապատասխանում է	
IV.2.4.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է կազմակերպության նպատակները և կայունության հաշվետվությունը:	Համապատասխանում է	

	Դրույթ	Միջոցավորման կարգավիճակը	Բացատրություն
IV.2.5.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է շահագրգռվածության առկայությամբ (փոխկապակցված) գործարքներին վերաբերող տեղեկատվությունը:	է Համապատասխանում է	
IV.2.6.	Կազմակերպության տարեկան հաշվետվությունը ներառում է կազմակերպության կորպորատիվ կառավարման տարեկան զեկույցը, այդ թվում կորպորատիվ կառավարման տարեկան հայտարարագիրը:	է Համապատասխանում է մասամբ	➤ Խորհրդի անդամների և գործադիր մարմնի վարձատրության վերաբերյալ տեղեկատվությունը հրապարակվում է Բանկի պաշտոնական կայքում՝ կիրառելի իրավական պահանջներին համապատասխան: Այդ հրապարակման ձևաչափը արտացոլում է Հայաստանի բանկային հատվածում լայնորեն ընդունված և հետևողականորեն կիրառվող պրակտիկան: Այս համատեքստում Բանկը հետևում է ոլորտում ձևավորված մոտեցմանը: Նույն տեղեկատվությունը չի կրկնվում կորպորատիվ կառավարման զեկույցում: ➤ Խորհրդի գնահատման գործընթացի շրջանակում Բանկին և Խորհրդին խորհրդատվական ծառայություններ մատուցած կազմակերպության վարձատրությունը չի հրապարակվում՝ համապատասխան կազմակերպության հետ կնքված պայմանագրով սահմանված գաղտնիության դրույթները հաշվի առնելով:

ՍԿԶԲՈՒՆՔ

IV.3.

Կազմակերպության արտաքին աուդիտորը

Կազմակերպությունը պետք է ենթարկվի արտաքին աուդիտի անկախ, կոմպետենտ և որակավորված աուդիտորական կազմակերպության կողմից՝ աուդիտի, էթիկայի և անկախության միջազգային չափորոշիչներին համապատասխան՝ խորհրդին ու մասնակիցներին ողջամիտ հավաստիացում տրամադրելու այն մասին, որ կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով, արժանահավատորեն արտացոլում են դրա ֆինանսական վիճակը, գործունեության ֆինանսական արդյունքները և պատրաստվել են ֆինանսական հաշվետվությունների կիրառելի հիմունքներին համապատասխան:

	Դրույթ	Համապատասխանություն	Բացատրություն
IV.3.1.	Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունները ենթարկվում են արտաքին աուդիտի:	Ե Համապատասխանություն	
IV.3.1.	Կազմակերպությունն ունի արտաքին աուդիտորի/աուդիտորական կազմակերպության ընտրության չափանիշներ և կարգ:	Ե Համապատասխանություն	
IV.3.3.	Կազմակերպությունը սահմանել է աուդիտորական կազմակերպության և պատասխանատու աուդիտորների ռոտացիայի ժամկետներ:	Ե Համապատասխանություն	

	Դրույթ	Համալուծող կարգավիճակը	Բացատրություն
IV.3.4.	Աուդիտորական կազմակերպության թեկնածությունն առաջադրում է խորհուրդը, նշանակում է (հաստատում է) ընդհանուր ժողովը:	Համապատասխանում է	
IV.3.5.	Արտաքին աուդիտորը հաշվետու է մանակիցներին:	Համապատասխանում է	
IV.3.6.	Աուդիտորական կազմակերպությունը ստուգում է կազմակերպության ներքին հսկողության և ռիսկերի կառավարման համակարգը:	Համապատասխանում է մասամբ	Իր աուդիտորական ծառայության շրջանակներում Արտաքին աուդիտորը, պլանավորելով և իրականացնելով հաշվետու տարվա համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, գնահատում է Բանկի ներքին վերահսկողության համակարգը՝ ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիք ձևավորելու համար համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր որոշելու նպատակով: Սակայն, այս գնահատումը չի հանդիսանում հավաստիացում Բանկի ներքին վերահսկողության արդյունավետության վերաբերյալ

	Դրույթ	Համապատասխանություն կարգավիճակը	Բացատրություն
IV.3.7.	Առևտրական կազմակերպությունն օրենքով չարգելված ոչ առևտրական բնույթի ծառայությունները բացառապես մատուցում է խորհրդի թույլտվությամբ	Համապատասխանում է մասամբ	Առևտրական ընկերությունը օրենքով չարգելված ոչ առևտրական ծառայություններ մատուցում է միայն Առևտրի հանձնաժողովի նախնական համաձայնությամբ, ինչից հետո այդ մասին պատշաճ կերպով տեղեկացվում է խորհուրդը:
IV.3.8.	Կազմակերպության առևտրի հանձնաժողովն առանց գործադիր մարմնի անդամների մասնակցության կանոնավոր հանդիպումներ է ունենում առևտրորեն հետ:	Համապատասխանում է	

ՓԼՈՒՄ V. Կազմակերպության հարաբերությունները շահակիցների հետ

ՍԿՋԲՈՒՆՔ

V.1.

Կազմակերպության շահակիցները կորպորատիվ կառավարման համակարգում

Կազմակերպությունը պետք է ճանաչի իր շահակիցների իրավունքները, դերերն ու շահերը և խրախուսի կազմակերպության, մասնակիցների ու շահակիցների միջև ակտիվ համագործակցությունը, որն ուղղված է արժեքի, այդ թվում՝ որակյալ աշխատատեղեր ստեղծելուն, ինչպես նաև կենսակայուն և դիմակայուն կազմակերպություն ձևավորելուն:

	Դրույթ	Համապատասխանության կարգավիճակը	Բացատրություն
V.1.1.	Կազմակերպությունն ունի շահակիցների հետ հաղորդակցման քաղաքականություն:	Համապատասխանում է	
V.1.2.	Կազմակերպությունը մշակել և ներդրել է ազդարարման քաղաքականություն, ընթացակարգեր ու կառուցակարգեր:	Համապատասխանում է	
V.1.3.	Շահակիցները հնարավորություն ունեն խորհրդին կամ իրավասու այլ մարմնի ազատորեն, առանց սահմանափակումների ու հետապնդումների կամ խտրական վերաբերմունքի հայտնել իրենց մտահոգությունները կազմակերպության անօրինական կամ ոչ էթիկական գործելաոճի վերաբերյալ:	Համապատասխանում է	
V.1.4.	Կազմակերպությունը շահակիցների հետ հաղորդակցվում է կայունության հաշվետվության միջոցով:	Համապատասխանում է	

«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ

**Համախմբված ֆինանսական
հաշվետվություններ և
Անկախ աուդիտորական եզրակացություն**

31 դեկտեմբերի 2025թ.

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	1
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն	2
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն	4
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն	5

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ներածություն	6
1 Խմբի գործառնական միջավայրը	7
2 Պատրաստման հիմունքները	9
3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթներ	9
4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գծով առանցքային գնահատականներ և դատողություններ	17
5 Անցում Նոր կամ վերանայված ստանդարտներին և մեկնաբանություններին	18
6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ	19
7 Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն	21
8 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	27
9 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	27
10 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	28
11 Ներդրումային արժեթղթեր	29
12 Հաճախորդներին տրված վարկեր	33
13 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	53
14 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	58
15 Հարկում	60
16 Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)	62
17 Այլ ակտիվներ	63
18 Բանկերից ներգրավված միջոցներ	64
19 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	64
20 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	64
21 Այլ փոխառու միջոցներ	65
22 Ստորադաս վարկեր	66
23 Այլ պարտավորություններ	66
24 Բաժնետիրական կապիտալ	66
25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	68
26 Չուստ տոկոսային եկամուտ	71
27 Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ	72
28 Այլ եկամուտներ	72
29 Անձնակազմի գծով ծախսեր	72
30 Այլ գործառնական ծախսեր	72
31 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	73
32 Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	73
33 Ռիսկերի կառավարում	73
34 Իրական արժեքի չափում	90
35 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն	96
36 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ	100
37 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	102
38 Ֆինանսական գործունեությունից բխող պարտավորությունների փոփոխություններ	103
39 Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում	104
40 Կապիտալի կառավարում	106
41 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր	106
42 Հիմնական տերմինները	106



Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ Բաժնետերերին և Խորհրդին

Մեր կարծիքը

Մեր կարծիքով, համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի (այսուհետ՝ «Բանկ») և նրա դուստր ձեռնարկությունների (այսուհետև միասին՝ «Խումբ») համախմբված ֆինանսական վիճակը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև խմբի՝ այդ ամսաթվին ավարտված տարվա համախմբված ֆինանսական արդյունքները և համախմբված դրամական միջոցների հոսքերը՝ համաձայն ՖՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտների:

Աուդիտի առարկան

Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներառում են.

- ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունը,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվությունը,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունը, և
- համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Կարծիքի հիմքը

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներին) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր

եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում:

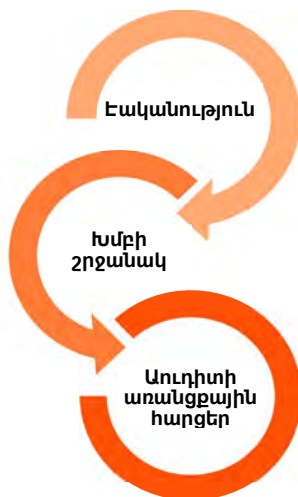
Մենք գտնում ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Անկախություն

Մենք անկախ ենք իմիջից համաձայն «Ֆինանսական կազմակերպությունների ֆինանսատնտեսական գործունեության աուդիտ իրականացնող անձին ներկայացվող չափանիշները» Կանոնակարգ 22-ով սահմանված էթիկական պահանջների, որոնք կիրառելի են Հայաստանում իրականացվող համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտների համար և համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի կողմից թողարկված՝ Պրոֆեսիոնալ Հաշվապահների Վարքագրքի (ներառյալ՝ Անկախության Միջազգային Ստանդարտների) («ՀԵՄՍԻ Վարքագիրք») սկզբունքների, որը կիրառելի է հանրային հետաքրքրություն ներկայացնող կազմակերպությունների ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտների համար: Մենք նաև կատարել ենք էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն «Ֆինանսական կազմակերպությունների ֆինանսատնտեսական գործունեության աուդիտ իրականացնող անձին ներկայացվող չափանիշները» Կանոնակարգ 22-ի և ՀԵՄՍԻ Վարքագրքի:

Մեր աուդիտի մոտեցումը

Նկարագրություն



- Խմբի ընդհանուր Էականությունը. 2,218,000 հազ. ՀՀ դրամ, որը ներկայացնում է Խմբի 2025թ. շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումից (ՇՄՀ) մոտավորապես 5%-ը :
- Մենք ամբողջ ծավալով աուդիտորական աշխատանք ենք իրականացրել Խմբի միայն երկու նշանակալի բաղադրիչների գծով: Մեր աուդիտի շրջանակը ապահովել է մոտավորապես 100% ծածկույթ Խմբի տոկոսային և միջնորդավճարների եկամտի, մինչև շահութահարկով հարկումը շահույթի և ընդամենը ակտիվների գծով:
- Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում առավել բարձր նշանակալիություն ունեցող աուդիտի հարց է համարվել հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ակնկալվող վարկային կորստի պահուստը:

Մեր աուդիտի նախագծման շրջանակներում մենք սահմանել ենք Էականությունը և գնահատել ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների Էական խեղաթյուրման ռիսկերը:

Մասնավորապես, մենք դիտարկել ենք այն ոլորտները, որտեղ ղեկավարությունը կատարել է

սուբյեկտիվ դատողություններ, օրինակ, նշանակալի հաշվապահական գնահատումների առնչությամբ, որոնք պահանջում են ենթադրություններ և իրենց ելքայամբ անորոշ ապագա իրադարձությունների դիտարկում: Ինչպես մեր բոլոր աուդիտների դեպքում, մենք նաև անդրադարձել ենք ղեկավարության կողմից ներքին հսկողության շրջանցման ռիսկին, ներառյալ, ի թիվս այլ հարցերի, դիտարկել ենք, թե արդյոք առկա են կողմնակալության վկայություններ, որոնք պարունակում են խարդախության հետևանքով էական խեղաթյուրման ռիսկ:

Էականություն

Մեր աուդիտի շրջանակի վրա ազդեցություն է ունեցել մեր կողմից Էականության սկզբունքի կիրառումը: Աուդիտը նախագծվում է այնպես, որ ձեռք բերվի ողջամիտ հավաստիացում առ այն, թե արդյոք համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները գերծ են Էական խեղաթյուրումներից: Խեղաթյուրումներ կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով: Խեղաթյուրումները համարվում են Էական, եթե կարելի է ողջամտորեն ակնկալել, որ դրանք առանձին, կամ միասին վերցված, կազդեն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա օգտագործողների կողմից կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Մեր մասնագիտական դատողության հիման վրա մենք սահմանել ենք Էականության որոշակի քանակական շեմեր, ներառյալ իմբի գծով ընդհանուր Էականությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար, որպես ամբողջություն, ինչպես ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում: Դրանց միջոցով, որակական նկատառումների հետ միասին, մենք որոշել ենք մեր աուդիտի շրջանակը և մեր աուդիտորական ընթացակարգերի բնույթը, ժամկետները և ծավալը, և գնահատել ինչպես առանձին, այնպես էլ մասին վերցված՝ խեղաթյուրումների ազդեցությունը, եթե առկա է, համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա, որպես ամբողջություն:

Իմբի գծով ընդհանուր Էականությունը	2,218,000 հազ. ՀՀ դրամ
Ինչպես է այն որոշվել	տարեկան ՇՄՀ-ի 5%-ը
Էականության համեմատական մեծության որոշման հիմնավորումը	Մենք որպես համեմատական մեծություն ընտրել ենք ՇՄՀ-ն, քանի որ, մեր կարծիքով, դա այն չափորոշիչն է, որի միջոցով իմբի կատարողական արդյունքները առավել հաճախ գնահատվում են օգտագործողների կողմից, և հանդիսանում է համընդհանուր ընդունված չափանիշ: Մենք ընտրել ենք 5%-ը, ինչը համապատասխանում է ֆինանսական ծառայությունների ոլորտի՝ շահույթ հետապնդող ընկերությունների համար օգտագործվող քանակական Էականության շեմերին:

Առուդիտի առանցքային հարցեր

Առուդիտի առանցքային հարցերն այն հարցերն են, որոնք, ըստ մեր մասնագիտական դատողության, առավել նշանակալի են եղել ընթացիկ ժամանակաշրջանի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների առուդիտի ընթացքում: Այս հարցերը դիտարկվել են ընդհանուր առմամբ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների առուդիտի համատեքստում և այդ հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը ձևավորելու համար, և մենք չենք արտահայտում առանձին կարծիք այդ հարցերի վերաբերյալ:

Առուդիտի առանցքային հարց	Ինչպե՞ս է առուդիտի առանցքային հարցը դիտարկվել մեր առուդիտի ընթացքում
Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ակնկալվող վարկային կորստի պահուստ Տե՛ս Ծանոթագրություն 3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության Էական դրույթներ, Ծանոթագրություն 4. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գծով առանցքային գնահատականներ և դատողություններ և Ծանոթագրություն 12. Հաճախորդներին տրված վարկեր Մենք առանձնահատուկ անդրադարձել ենք այս ոլորտին, քանի որ հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ակնկալվող վարկային կորուստների («ԱՎԿ») պահուստների վերաբերյալ ղեկավարության գնահատումները և ենթադրությունները բարդ են և պահանջում են դատողության զգալի աստիճան: Համաձայն ՖՀՄՍ 9-ի՝ «Ֆինանսական գործիքներ», ղեկավարությունից պահանջվում է գնահատել ԱՎԿ պահուստ՝ համապատասխան այն կորուստներին, որոնք ակնկալվում է, որ տեղի կունենան հաջորդ 12 ամիսների ընթացքում կամ ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում՝ կախված առանձին ակտիվի փուլային բաշխումից: Այս փուլը որոշվում է գնահատելով, թե արդյոք վարկի տրամադրումից ի վեր եղել է վարկային ռիսկի նշանակալի աճ (‘ՎՌՆԱ’) կամ վարկառուի պարտազանցում: Ղեկավարությունը նաև հաշվի է առնում ապագա տարբեր մակրոտնտեսական սցենարների ազդեցությունը ԱՎԿ-ի որոշման հարցում: Ղեկավարությունը մշակել և ներդրել է մի շարք մոդելներ ԱՎԿ-ի հաշվարկման գործընթացում:	Մենք գնահատել ենք արդյոք ղեկավարության կողմից մշակված ԱՎԿ մոդելավորման մեթոդաբանությունները տեղին են և համապատասխան ՖՀՄՍ 9-ի պահանջներին՝ ներգրավելով վարկային ռիսկերի մոդելավորման մեր մասնագետներին: Սա ներառել է ղեկավարության կողմից սահմանված դատողական չափանիշների գնահատում՝ որոշելու համար, թե արդյոք վարկային ռիսկի զգալի աճ է տեղի ունեցել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (կորպորատիվ, ՓՄՁ և մանրածախ պորտֆելների համար կիրառելի), ինչպես նաև պարտազանցման հավանականության և պարտազանցման ժամանակ կորստի չափի որոշման մեջ կիրառված կարևոր դատողությունները և ենթադրությունները: Մենք պատկերացում ենք ձեռք բերել և գնահատել ենք ԱՎԿ պահուստի որոշման գործընթացին կապված հիմնական հսկողությունների նախագծումը և իրականացումը, և ստուգել ենք դրանց գործառնական արդյունավետությունը: Այդ հսկողությունները ներառում էին, մասնավորապես. • Մոդելի կատարողական արդյունքների մշտադիտարկման նկատմամբ հսկողությունը, ներառյալ քաղաքականության և մոդելների պարբերական վերանայումները, փաստացի արդյունքների համեմատ մոդելի գնահատումների ստուգումները և մոդելի մեթոդաբանության փոփոխությունների հաստատումը, • Հսկողությունը ԱՎԿ հիմնական չափորոշիչների (ինչպիսիք են պարտազանցման հավանականությունը, պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը) ճշգրտության նկատմամբ՝ օգտագործված հաշվարկային գործիքում, • Համապատասխան ՏՏ համակարգի կողմից ԱՎԿ ավտոմատացված հաշվարկման և արդյունքների վերլուծության նկատմամբ հսկողությունը, • Պարտազանցման ժամանակ կորստի չափի և պարտազանցման հավանականության գնահատման

Աուդիտի առանցքային հարց

Ինչպե՞ս է աուդիտի առանցքային հարցը դիտարկվել մեր աուդիտի ընթացքում

Ի թիվս այլնի, ղեկավարությունը կիրառում է ճշգրտումներ մոդելներին այն դեպքերում, երբ անցյալի փորձը չի համարվում ապագա արդյունքների արտացոլող՝ սահմանափակ կամ թերի տվյալների պատճառով:

Առավել նշանակալից ոլորտները վերաբերում են ԱՎԿ-ի որոշման համար կիրառված մոդելի մեթոդաբանության տեղին լինելուն և ԱՎԿ-ի հաշվարկման համար օգտագործված չափորոշիչների գնահատման առնչությամբ ղեկավարության կողմից կիրառված դատողությունների և ենթադրությունների տեղին լինելուն՝ մասնավորապես պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը և պարտազանցման հավանականությունը:

համար օգտագործված հիմնական ենթադրությունների վերանայում և հաստատում,

- ԱՎԿ հաշվարկներում օգտագործված մուտքային տվյալների՝ տարբեր համակարգերի միջև փոխանցման նկատմամբ հսկողությունը:

Մենք վերահաշվարկել ենք ԱՎԿ-ն ընտրված պորտֆելների համար և գնահատել ենք, թե արդյոք ԱՎԿ հաշվարկները համապատասխանում են հաստատված մոդելի մեթոդաբանություններին: Մենք ստուգել ենք ԱՎԿ-ի որոշման համար կիրառվող չափորոշիչների հաշվարկներում օգտագործված մուտքային տվյալները:

Մենք նաև գնահատել ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ակնկալվող վարկային կորստի պահուստի վերաբերյալ բացահայտումների համարժեքությունը:

Ինչպես ենք մենք մշակել խմբի աուդիտի շրջանակը

Մենք խմբի աուդիտի շրջանակը մշակել ենք այնպես, որ իրականացվող ընթացակարգերի ծավալը բավարար լինի կարծիք արտահայտելու համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ, որպես ամբողջություն՝ հաշվի առնելով խմբի կառուցվածքը, հաշվապահական հաշվառման գործընթացները և հսկողությունը, ինչպես նաև խմբի գործունեության ոլորտը:

Խումբն իր գործունեությունը հիմնականում իրականացնում է Հայաստանում: Խմբի հիմնական գործառնությունները առնչվում են բանկային և լիզինգային ոլորտներին: Բանկային գործունեությունը կազմում է խմբի ամենամեծ բաղադրիչը, որը ներկայացնում է խմբի ընդամենը ակտիվների մոտավորապես 89%-ը և խմբի մինչև շահութահարկով հարկումը շահույթի 74%-ը: Խմբի մնացած գործունեությունը հիմնականում վերագրելի է լիզինգային բիզնեսին: Խմբի աուդիտի թիմը կատարել է անհրաժեշտ աուդիտորական ընթացակարգեր ինչպես բանկային, այնպես էլ լիզինգային բաղադրիչների գծով:

Մեր աուդիտի մոտեցումը և թիմը ձևավորվել են խմբի կառուցվածքն արտացոլելու տեսանկյունից: Երկու նշանակալի հաշվետու միավորների նկատմամբ իրականացված մեր ընթացակարգերի հիման վրա մեր աուդիտի շրջանակը և ծածկույթը կազմել է խմբի մոտավորապես ամբողջ տոկոսային և միջնորդավճարների եկամուտը, շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը և խմբի ընդամենը ակտիվները:

Այլ տեղեկատվություն

Այլ տեղեկատվության համար պատասխանատու է ղեկավարությունը: Այլ տեղեկատվությունը ներառում է Տարեկան հաշվետվությունը (առանց համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների և դրանց վերաբերյալ մեր աուդիտորական եզրակացության), որը ակնկալվում է, որ մեզ կներկայացվի այդ ամսաթվից հետո:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը չի ներառում այլ տեղեկատվությունը, և մենք այդ տեղեկատվության վերաբերյալ չենք արտահայտելու որևէ տեսակի հավաստիացման գծով եզրահանգում:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի առնչությամբ մեր պատասխանատվությունն է՝ ծանոթանալ վերոնշյալ այլ տեղեկատվությանը, դրա հասանելիության դեպքում, և այդպիսով դիտարկել, թե արդյոք առկա է էական անհամապատասխանություն այլ տեղեկատվության և համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների կամ աուդիտի ընթացքում մեր կողմից ձեռք բերված տվյալների միջև, և՛ արդյոք այլ տեղեկատվությունը առերևույթ պարունակում է այլ էական խեղաթյուրումներ:

Եթե մենք Տարեկան հաշվետվությունը ընթերցելու արդյունքում եզրակացնենք, որ դրանում առկա է էական խեղաթյուրում, մեզնից պահանջվում է այդ մասին հաղորդել կառավարման օղակներում գտնվող անձանց:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտների համաձայն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը, ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է իմրի անընդհատ գործելու կարողության գնահատման, համապատասխան դեպքերում՝ անընդհատության հետ կապված հարցերի բացահայտման և իմրի գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունների պատրաստման համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել խումբը, դադարեցնել գործունեությունը կամ, երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են իսմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է՝ ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, որպես ամբողջություն, զերծ են խարդախության կամ սխալների հետևանքով առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, սակայն այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՄ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կբացահայտի էական խեղաթյուրումներ, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով, և համարվում են էական, երբ ողջամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք առանձին կամ միասին վերցրած, կարող են ազդեցություն ունենալ օգտագործողների՝ այդ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՄ-ներին համապատասխան աուդիտի շրջանակներում, մենք աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն, մենք.

- Որոշում և գնահատում ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումների ռիսկը, մշակում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր աուդիտորական կարծիքը արտահայտելու համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի բարձր է սխալի հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկի համեմատ, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, խեղաթյուրումներ կամ ներքին վերահսկողության շրջանցում:
- Ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, այլ ոչ թե իսմբի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:

- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա, գնահատում ենք՝ արդյոք առկա է Էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որոնք կարող են նշանակալի կասկած հարուցել խմբի գործունեության անընդհատությունը պահպանելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է Էական անորոշություն, մենք պարտավոր ենք մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևավորել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են հանգեցնել նրան, որ Խումբը դադարեցնի անընդհատության սկզբունքով գործունեությունը:
- Գնահատում ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, այդ թվում՝ բացահայտումները ինչպես նաև համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:
- Պլանավորում և իրականացնում ենք խմբի աուդիտը, որպեսզի խմբի կազմում գտնվող կազմակերպությունների կամ տնտեսական միավորների ֆինանսական տեղեկատվության վերաբերյալ ձեռք բերենք բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ, որոնք հիմք կծառայեն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիքի ձևավորման համար: Մենք պատասխանատու ենք խմբի աուդիտի նպատակներով կատարվող աուդիտորական աշխատանքների ուղղորդման, վերահսկողության և վերանայման համար: Մենք հանդիսանում ենք պատասխանատու միայն մեր արտահայտած աուդիտորական կարծիքի համար:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, մենք հաղորդում ենք աուդիտորական առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների վերաբերյալ:

Մենք նաև հայտարարում ենք կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, որ մենք կատարել ենք անկախության վերաբերյալ համապատասխան էթիկական պահանջները, և նրանց հաղորդում ենք բոլոր այն հարաբերությունների և այլ հարցերի մասին, որոնք կարող են ողջամտորեն ընկալվել որպես մեր անկախության վրա ազդեցություն ունեցող, և, անհրաժեշտության դեպքում, ձեռնարկվում են գործողություններ՝ սպառնալիքները վերացնելու կամ երաշխիքներ կիրառելու ուղղությամբ:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց հաղորդված հարցերից մենք առանձնացնում ենք այն հարցերը, որոնք համարվել են առավել նշանակալի ընթացիկ ժամանակաշրջանի համախմբված

Ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում և, հետևաբար հանդիսանում են աուդիտի առանցքային հարցեր: Մենք նկարագրում ենք այդ հարցերը մեր աուդիտորական եզրակացությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ օրենքով կամ իրավական ակտերով արգելված է այդպիսի հարցերի հրապարակային բացահայտումը, կամ, խիստ բացառիկ հանգամանքներում, մենք գտնում ենք, որ տվյալ հարցը աուդիտորական եզրակացությամբ ներկայացնելը նպատակահարմար չէ, քանի որ կարելի է ողջամտորեն ակնկալել, որ նման ներկայացման բացասական հետևանքները կգերակշռեն հանրային օգտի նկատմամբ:

Այս անկախ աուդիտորական եզրակացություն համար հիմք հանդիսացած աուդիտորական աշխատանքների գծով պատասխանատու աուդիտոր է հանդիսանում Գոհար Նազարյանը:



Գոհար Նազարյան
Պատասխանատու աուդիտոր

Ե.



Նինո Կադագիշվիլի
Տնօրեն



Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն
23 ապրիլի 2026թ.

PricewaterhouseCoopers Armenia LLC

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	8	99,170,819	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	9	35,996	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	10	92,959,786	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր	11		
- Բանկի կողմից պահվող		73,247,135	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	12	633,397,885	536,210,032
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	13	103,141,827	93,105,821
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	37	2,592,986	2,044,092
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	14	32,183,874	29,114,084
Այլ ակտիվներ	17	25,789,313	21,443,834
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		1,062,519,621	931,697,149
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	18	5,576,560	462,797
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	9	267,508	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	19	618,517,523	584,122,036
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	20	51,798,299	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	21	153,177,807	110,883,860
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		4,602,577	3,313,374
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	15	1,556,734	505,767
Այլ պարտավորություններ	23	19,309,981	16,927,858
Ստորադաս վարկեր	22	13,152,984	12,632,502
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		867,959,973	768,256,770
ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	24	89,775,000	89,775,000
Էմիսիոն եկամուտ	24	3,811,978	3,811,978
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ		-	3,517,422
Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ		5,277,052	3,757,943
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		579,047	304,799
Գլխավոր պահուստ		13,466,250	13,466,250
Զբաղիչված շահույթ		81,650,321	48,806,987
ԸՆդամենը կապիտալ		194,559,648	163,440,379
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱՊԻՏԱԼ ԵՎ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		1,062,519,621	931,697,149

Հաստատվել է հրապարակման համար և ստորագրվել է Բանկի տնօրինության անունից 2026թ. ապրիլի 23-ին:

Հ. Առաքելյան
Հակոբ Անդրեասյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Կ. Բաբայան
Կոմեն Հակոբյան
Գլխավոր հաշվապահ

	Ծան.	2025թ.	2024թ.
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	26	92,774,364	79,644,047
Այլ տոկոսային եկամուտ	26	14,236,830	12,524,767
Տոկոսային ծախս	26	(40,655,604)	(37,604,761)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		66,355,590	54,564,053
Վարկային կորստի գծով ծախս	16	(4,290,174)	(2,350,038)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո		62,065,416	52,214,015
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	27	18,711,467	14,706,808
Միջնորդավճարների գծով ծախս	27	(9,164,996)	(6,599,484)
Չուտ (վնաս) / օգուտ՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		(319,309)	581,991
Չուտ օգուտ արտարժույթի առքուվաճառքից		6,484,444	4,995,441
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերությունից		657,401	58,725
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	37	1 658 322	1,211,887
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	32	(49,248)	(88,096)
Այլ եկամուտ	28	712,952	837,153
Ոչ տոկոսային եկամուտ		18,691,033	15,704,425
Անձնակազմի գծով ծախսեր	29	(23,142,847)	(21,022,475)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	14	(3,707,086)	(3,828,836)
Այլ գործառնական ծախսեր	30	(3,148,257)	(2,562,445)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	31	(5,761,529)	(5,360,949)
Ոչ տոկոսային ծախս		(35,759,719)	(32,774,705)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		44,996,730	35,143,735
Շահութահարկի գծով ծախս	15	(9,140,704)	(6,378,646)
Հաշվետու տարվա շահույթ		35,856,026	28,765,089
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ			
Բազային և նոսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	24	5,990.98	5,182.44

	Ծան.	2025թ.	2024թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ		35,856,026	28,765,089
Այլ համապարփակ եկամուտ			
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով իրական արժեքի փոփոխություն Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	15	208,610 (37,550)	95,083 (17,115)
Հաջորդ ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող զուտ այլ համապարփակ եկամուտ		171,060	77,968
Շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատում Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքների գծով օգուտ/(վնաս) Անոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի մասնաբաժին Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14 37 15	1,917,677 889 102,459 (345,342)	- (861) 76,011 155
Ընդամենը հաջորդ ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ		1,675,683	75,305
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց հարկի		1,846,743	153,273
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ արդյունք		37,702,769	28,918,362

	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը կապիտալ
2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	55,000,000	1,750,000	3,517,422	3,909,911	151,526	8,250,000	60,531,180	133,110,039
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	28,765,089	28,765,089
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	-	153,273	-	-	153,273
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	-	153,273	-	28,765,089	28,918,362
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում								
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(151,968)	-	-	151,968	-
Բաժնետիրական կապիտալի համալրում չբաշխված շահույթից	29,925,000	-	-	-	-	-	(29,925,000)	-
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում (Ծան 24)	4,850,000	2,061,978	-	-	-	-	-	6,911,978
Գլխավոր պահուստի համալրում	-	-	-	-	-	5,216,250	(5,216,250)	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	(5,500,000)	(5,500,000)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	34,775,000	2,061,978	-	(151,968)	-	5,216,250	(40,489,282)	1,411,978
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	89,775,000	3,811,978	3,517,422	3,757,943	304,799	13,466,250	48,806,987	163,440,379
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	35,856,026	35,856,026
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	1,572,495	274,248	-	-	1,846,743
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	1,572,495	274,248	-	35,856,026	37,702,769
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում								
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(53,386)	-	-	53,386	-
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստի փոխանցում չբաշխված շահույթին	-	-	(3,517,422)	-	-	-	3,517,422	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	(6,583,500)	(6,583,500)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	(3,517,422)	(53,386)	-	-	(3,012,692)	(6,583,500)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	89,775,000	3,811,978	-	5,277,052	579,047	13,466,250	81,650,321	194,559,648

6-107 Էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

	Ծան.	2025թ.	2024թ.
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Ստացված տոկոսներ (հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով)		89,553,530	75,767,634
Ստացված այլ տոկոսներ		14,236,830	12,524,767
Վճարված տոկոսներ		(39,006,832)	(36,541,492)
Ստացված միջնորդավճարներ		18,711,467	14,706,808
Վճարված միջնորդավճարներ		(9,164,996)	(6,599,484)
Չուտ (վճարում)/մուտք շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող			
ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից		(335,332)	509,248
Չուտ մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից		6,484,444	4,995,441
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր		(3,337,819)	(4,386,019)
Ստացված այլ եկամուտ		592,615	347,986
Աշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ		(22,321,203)	(20,806,431)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր		(5,761,528)	(5,360,949)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները		49,651,176	35,157,509
()			
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		137,281	113,203
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		(11,307,892)	17,641,851
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(104,708,210)	(88,310,951)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(9,864,235)	(9,618,295)
Այլ ակտիվներ		(1,192,058)	(1,280,097)
()			
Բանկերի ներգրաված միջոցներ		5,071,767	(626,281)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		36,678,098	86,140,124
Այլ պարտավորություններ		2,089,715	4,502,742
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ մինչև շահութահարկը		(33,444,358)	43,719,805
Վճարված շահութահարկ		(7,183,426)	(7,121,405)
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ		(40,627,784)	36,598,400
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(4,738,696)	(2,089,494)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		189,562	586,500
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում		(47,920,685)	(52,730,602)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք		36,400,496	12,327,722
Ստացված շահաբաժիններ	37	1,211,887	1,019,336
Ներդրումային գործունեությամբ օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ		(14,857,436)	(40,886,538)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից ստացված միջոցներ	24	-	6,911,978
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից ստացված միջոցներ	38	17,250,800	18,438,324
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	38	(4,380,205)	(137,535)
Այլ փոխառությունների ներգրավումից ստացված միջոցներ	38	72,873,718	50,390,846
Այլ փոխառությունների մարում	38	(31,001,968)	(35,940,115)
Ստացված ստորադաս վարկեր	38	-	703,613
Ստորադաս վարկերի մարում	38	-	(3,957)
Վճարված շահաբաժիններ	24	(6,583,500)	(5,500,000)
Ֆինանսական գործունեությամբ ստացված զուտ դրամական միջոցներ		48,158,845	34,863,154
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		460,052	(2,681,458)
Արժեզրկման պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		7,073	(23,338)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ (նվազում)/աճ		(6,859,250)	27,870,220
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբին		106,030,069	78,159,849
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջին	8	99,170,819	106,030,069

Ներածություն

«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ն (այսուհետ՝ «Բանկ») մայր կազմակերպությունն է խմբում, որը բաղկացած է Բանկից և իր դուստր կազմակերպությունից՝ «ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ից (այսուհետ՝ «Խումբ»)։

Բանկը հիմնադրվել է 1996թ.-ին, որպես միացյալ սեփականությամբ կոոպերատիվ բանկ՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության։ 2006թ. այն վերակազմակերպվել է փակ բաժնետիրական ընկերության և վերանվանվել «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈՒԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ։ 2021թ. Բանկը ենթարկվել է ևս մեկ կազմակերպչական ձևի փոփոխության՝ իրավական կառուցվածքը վերափոխելով բաց բաժնետիրական ընկերության, և վերանվանվելով «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ։ Նույն թվականին Բանկը գործարկել է «Աշխատակիցների բաժնետոմսակցության ծրագիր» և հաջողությամբ ներկայացրել է նախնական հրապարակային առաջարկ, որից հետո Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակվել են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում (AMX)։ Բանկը գործունեություն է իրականացնում ՀՀ Կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ «ԿԲ») կողմից տրված ընդհանուր բանկային լիցենզիայի հիման վրա և հանդիսանում է ՀՀ ավանդների ապահովագրության պետական համակարգի անդամ։

Բանկն առաջարկում է մի շարք ֆինանսական ծառայություններ, ներառյալ ավանդների ընդունումը, վարկերի տրամադրումը, ներքին և միջազգային վճարումների մշակումը, դեբետային և վարկային քարտերի թողարկումն ու ձեռքբերումը, տարադրամի փոխանակումը և այլ բանկային ծառայություններ ինչպես մանրածախ, այնպես էլ կորպորատիվ հաճախորդներին։ Գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևանում։ Բանկն ունի 65 մասնաճյուղ Երևանում և Հայաստանի այլ մարզերում։ Իրավաբանական հասցեն և գործունեության վայրը. Բանկի գրանցման իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0002, Արամի փողոց 82-84։

- **«ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ.** Հիմնադրվել է 2003թ.-ի մարտի 30-ին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն։ Ընկերության հիմնական գործունեությունը ֆինանսական վարձակալության գծով գործառնություններն են իրավաբանական և ֆիզիկական անձ հանդիսացող հաճախորդների հետ։ Այն ունի ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից տրված վարկային կազմակերպության լիցենզիա և ամբողջությամբ պատկանում է Բանկին։
- **«ԱԿԲԱ ՏԵԽՆՈԼՈԳԻԱ» ՍՊԸ.** Բանկին ամբողջությամբ պատկանող դուստր ձեռնարկություն հանդիսացող «ԱԿԲԱ ՏԵԽՆՈԼՈԳԻԱ» ՍՊԸ-ն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարվա ընթացքում սկսել է իր գործունեության փակման գործընթացը։ Դուստր ընկերության հիմնական գործառնությունները հիմնականում ներառում են խմբի աշխատակիցների համար ուսումնական ծրագրերի իրականացումը։ Դուստր ընկերությունը պաշտոնապես լուծարվել է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարվա ընթացքում։

Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերի կառուցվածքը հետևյալն է.

Բաժնետեր	2025, %	2024, %
«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ	75.00	75.00
Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique («Proparco»)	10.00	10.00
«Արմբրոկ» ԲԲԸ	1.8	-
Այլ	13.2	12.76
Sacam International SAS	-	2.24
Ընդամենը	100.0	100.0

- **«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ.** Բանկի ամենախոշոր բաժնետերն է և չունի մեկ վերահսկող կողմ։ «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն հիմնադրվել է 2017թ. մայիսի 6-ին՝ Բանկի նախկին բաժնետերեր հանդիսացող Գյուղական փոխօգնության 10 ասոցիացիաների կողմից, որոնք նախկինում հանդիսանում էին Բանկի ուղղակի բաժնետեր։ Այս ասոցիացիաները գործում են որպես հասարակական կազմակերպություններ (ՀԿ) Հայաստանի 10 մարզերում, ստեղծվել են

գյուղատնտեսության զարգացմանը նպաստելու համար և միասին վերցրած ունեն մոտավորապես 74,464 անդամ:

- **Société et de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique («Proparco»)** ֆրանսիական զարգացման ֆինանսավորման կառույց է, որը հանդիսանում է Չարգացման ֆրանսիական գործակալության (AFD) դուստր ձեռնարկություն, և զբաղվում է զարգացող երկրներում մասնավոր ներդրումների խթանմամբ: Այն աջակցում է այնպիսի ոլորտային ծրագրերի, ինչպիսիք են գյուղատնտեսությունը, ենթակառուցվածքները և վերականգնվող էներգիան՝ զարգացող շուկաների տնտեսական աճը խթանելու նպատակով:
- **«ԱՐՄԲԲՈԿ» ԲԲԸ-ն** Հայաստանում գործող առաջատար ներդրումային ընկերություն է, որը իր հաճախորդներին մատուցում է ֆինանսական և ներդրումային ծառայություններ Հայաստանի կապիտալի շուկայում:
- **SACAM International-ը** ֆրանսիական օրենսդրության համաձայն հիմնադրված ընկերություն է և ամբողջությամբ պատկանում է SAS Rue de la Boétie հոլդինգային ընկերությանը, որը վերահսկում է Crédit Agricole SA-ի կապիտալը: SACAM International-ը վաճառել է իր բաժնետոմսերը 2025թ. դեկտեմբերին:
- **Այլ բաժնետերերը** ներառում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք, ներառյալ աշխատակիցները, որոնք միասին տիրապետում են բաժնետոմսերի մնացած մասին:

Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

Խումբն ունի ներդրումների պորտֆել և ռազմավարական շահեր: Խմբի ասոցիացված կազմակերպությունն է **«Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ն**, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը:

Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով («ՀՀ դրամ»), եթե այլ բան նշված չէ:

1 Խմբի գործառնական միջավայրը

2022թ. փետրվարից հետո Ռուսաստանի Դաշնության նկատմամբ կիրառված պատժամիջոցները և դրանց հետևանքով առաջացած աշխարհաքաղաքական զարգացումները ազդել են տարածաշրջանի տնտեսական պայմանների վրա:

Ռուսաստան-Ուկրաինա պատերազմի բռնկումից ի վեր ԵՄ արտահանման հոսքերը շարունակաբար ավելի մեծ ծավալով վերաուղղորդվում են դեպի Արևելյան Եվրոպայի և Կենտրոնական Ասիայի այլ տնտեսություններ: Նման վերաուղղորդման արդյունքում ընդլայնվել են հարակից առևտրային և տրանսպորտային ծառայությունների ծավալները, կրճատվել է մրցակցությունը դեպի Ռուսաստան հայրենական արտադրանքի արտահանման համար և տարածաշրջանում ակտիվացել են նախկինում պասիվ ներդրումները:

2022թ. մարտից ԵՄ-ի առևտրային պատժամիջոցները գրեթե կիսով չափ կրճատել են Եվրամիության ապրանքների արտահանումը Ռուսաստան և Բելառուս:

Կարճաժամկետ հեռանկարում հակամարտությունը բանակցային ճանապարհով կարգավորելու հավանականությունը մնում է ցածր, և կարելի է ակնկալել, որ պատերազմը կունենա երկարատև բնույթ և առևտրային պատժամիջոցների կիրառումը կշարունակվի: Սա, ամենայն հավանականությամբ, երկարաժամկետ ազդեցություն կունենա համաշխարհային առևտրի օրինաչափությունների վրա: Առևտրային հոսքերի փոփոխությունը և տնտեսական ակտիվության ներհոսքը Արևելյան Եվրոպայում և Կենտրոնական Ասիայում կայուն ազդեցություն կունենա ենթակառուցվածքների զարգացման, ՏՏ և արտադրության ոլորտների վրա:

Թեև Ռուսաստանից դրամական փոխանցումների ներհոսքի անկումը շարունակվում է, Հայաստանի տնտեսությունը 2025թ. գրանցել է կայուն աճ՝ 7.2% (2024թ.՝ 5.9%): Ըստ տնտեսության ոլորտների վերլուծությունը ցույց է տալիս, որ տնտեսական ակտիվությունը կշարունակի պայմանավորված լինել շինարարության, արդյունաբերության և ծառայությունների ոլորտների աճով:

Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD) կանխատեսումները և ԱՎԿ-ի հաշվարկները պատրաստելիս, Խումբը հաշվի է առել վերը նշված դիտարկումները և ակնկալիքները:

Ըստ կարգավորող մարմնի գնահատականների, չնայած վերջին երկու տարիներին թողարկման ճեղքվածքը դրական է եղել, այն այժմ հիմնականում փակվել է, և ՀՆԱ-ն գրեթե վերադարձել է իր ներուժի մակարդակին: Միևնույն ժամանակ, ԿԲ-ի թողարկման ճեղքվածքի գնահատականները արտացոլում էին ոչ ներառական աճը՝ հաշվի առնելով ապագա տնտեսական պայմանների վերաբերյալ առկա անորոշությունները: Այս դինամիկան կապված է ոչ կառուցվածքային աճի հետ, քանի որ վերջին տնտեսական ընդլայնման մեծ մասը կարող է պայմանավորված լինել ժամանակավոր կամ նեղ ոլորտային գործոններով, այլ ոչ թե արտադրողականության, կարողությունների և երկարաժամկետ աճի բաղադրիչների կայուն բարելավմամբ:

Ակնկալվում է, որ 2026թ. -ին գնաճը կհասնի 3.5%-ի՝ տոկոսադրույքների կրճատման և արժույթի թուլացման պատճառով:

Ապագայի կանխատեսումների առումով, թեև տնտեսական հեռանկարը շարունակում է դրական մնալ, 2026թ. 4.75% կայուն աճի կանխատեսումներով, սակայն երկարաժամկետ աճը շարունակում է լինել սահմանափակ՝ ելնելով համակարգային մի շարք խնդիրներից, ինչպիսիք են Հայաստանի կախվածությունը ապրանքների արտահանումից, լոգիստիկ մարտահրավերները և ընթացիկ տարածաշրջանային լարվածությունը: Այս գործոնները կշարունակեն ռիսկ ներկայացնել, հատկապես տարածաշրջանային անվտանգության զարգացող դինամիկայի ներքո:

«Fitch Ratings» միջազգային վարկանիշային գործակալությունը վերանայել է Հայաստանի երկարաժամկետ արտադրողական (LTFC) Էմիտենտի դեֆոլտի վարկանիշի (IDR) կանխատեսումը՝ «Կայուն» վարկանիշից դեպի «Դրական», և 2026թ. հունվարի 16-ին հաստատել է IDR վարկանիշը «BB-» մակարդակում:

Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ ազդեցությունները դժվար է գնահատել, և ղեկավարության ներկա ակնկալիքներն ու գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից:

Կայունություն

Խումբը ենթարկվում է կլիմայական ռիսկերի, որոնք առաջանում են ինչպես ֆիզիկական, այնպես էլ անցումային գործոնների ազդեցության հետևանքով: ԲՍԿ և կլիմայական ռիսկերի կառավարման և բացահայտման վերաբերյալ կանոնակարգային դաշտի զարգացումները ունեն շարունակվող բնույթ: Չնայած կարգավորող մարմինը չի ներդրել կլիմայական պայմաններին կապակցված կապիտալի կամ իրացվելիության պահանջներ, ինչպես նաև պարտադիր կլիմայական սթրես-թեստի պահանջներ, սակայն բանկերի համար սահմանել է պահանջ՝ բարելավելու ԲՍԿ-ին վերաբերող բացահայտումները, ներառյալ կորպորատիվ կառավարման, ռիսկերի կառավարման գործելակերպերի և բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի ենթարկվածության ուղղություններով:

Բանկը ներկայումս չի առաջարկում կանաչ հիփոթեքային վարկեր, կանաչ բիզնես վարկեր, կլիմայական պայմանների հետ կապակցված պայմանագրեր կամ KPI-ների հետ կապակցված գնագոյացման մեխանիզմներ: Փոխարենը, Խումբը կիրառում է բնապահպանական և սոցիալական (ԲԼՍ) ռիսկերի գնահատման ընդգրկուն գործընթաց իր ամբողջ վարկային պորտֆելի համար: 18 միլիոն ՀՀ դրամը գերազանցող և ավելի քան 36 ամիս ժամկետ ունեցող յուրաքանչյուր վարկի դեպքում սահմանվում է ԲԼՍ ռիսկի մակարդակ, որը ազդում է վարկային ապահովման, մոնիթորինգի և ընդհանուր ռիսկի գնահատման վրա:

Խումբը կառավարում է կայունության հետ կապված ռիսկերը հետևյալ միջոցներով՝

- վարկառուի ԲևՍ ստուգում
- միջին և բարձր ԲևՍ ռիսկայնության հաճախորդների համալիր ուսումնասիրություն
- բարձր ռիսկային սեգմենտների մոնիթորինգ պորտֆելի մակարդակով
- ԲևՍ նկատառումների ինտեգրում վարկային կոմիտեներում և վարկավորման որոշումներում

Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ հետևանքները դժվար է գնահատել, և ղեկավարության ներկայիս ակնկալիքները և գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից: Ակնկալվող վարկային կորուստների («ԼՎԿ») չափման նպատակով Խումբն օգտագործում է հիմնավորելի կանխատեսումային տեղեկատվություն, ներառյալ մակրոտնտեսական փոփոխականների կանխատեսումներ: Այնուամենայնիվ, ինչպես ցանկացած տնտեսական կանխատեսումներում, այս կանխատեսումների գծով ևս՝ ենթադրությունները և դրանց տեղի ունենալու հավանականությունը բնորոշվում է անորոշության բարձր աստիճանով, ուստի փաստացի արդյունքները կարող են էապես տարբերվել կանխատեսումներից: Ծանոթագրություններ 4-ը և 33-ը ներառում են ավելի մանրամասն տեղեկատվություն առ այն, թե ինչպես է Խումբը կանխատեսումային տեղեկատվությունը ներառել ակնկալվող վարկային կորուստների չափման մոդելներում:

2 Պատրաստման հիմունքները

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ՀՀՄՍԽ կողմից հրապարակված՝ Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (այսուհետև՝ «ՀՀՄՍ ստանդարտներ»):

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, փոփոխված՝ իրական արժեքով ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչմամբ, հողերի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատմամբ, ֆինանսական գործիքների՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով («FVTPL») և իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով դասակարգմամբ («FVOCI») և սովորական բաժնետոմսերի իրական արժեքով դասակարգմամբ՝ աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագրի համար: Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական սկզբունքները ներկայացված են ստորև: Այդ սկզբունքները հետևողականորեն կիրառվել են այն բոլոր ժամանակաշրջանների համար, որոնք ներկայացված հաշվետվություններում, եթե այլ բան նշված չէ:

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները հասցեագրված են դրանց առաջնային օգտագործողներին, որոնք են՝ ներդրողները, որոնք վարկով տրամադրում կամ հատկացնում են կապիտալ հաշվետու կազմակերպությանը: Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ենթադրվել է, որ դրանց առաջնային օգտագործողները տիրապետում են բավարար գիտելիքների բիզնեսի և տնտեսական գործունեության վերաբերյալ և կատարում են տեղեկատվության հանգամանալից վերանայում և վերլուծություն: Այնուամենայնիվ լինում են դեպքեր, երբ նույնիսկ իրազեկ և հանգամանալից օգտագործողները կարող են կարիք ունենալ խորհրդատուի օգնության՝ այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բարդ տնտեսական երևույթների մասին տեղեկատվությունը ըմբռնելու համար:

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակն է՝ բացահայտել միայն այն տեղեկատվությունը, որը ղեկավարությունը համարում է էական առաջնային օգտագործողների համար: Ղեկավարությունը ձգտում է չնվազեցնել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հասկանալիությունը՝ էական տեղեկատվությունը ոչ էական տեղեկատվությամբ քողարկելու միջոցով: Հետևաբար, համապատասխան բացահայտումներին վերաբերող ծանոթագրություններում բացահայտվում են միայն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթները, ըստ կիրառելիության:

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթներ

Անոցիացված կազմակերպություններում ներդրումները հաշվառվում են բաժնեմասնակցության մեթոդով և սկզբնապես ճանաչվում են ձեռքբերման արժեքով՝ ներառյալ գույքիլը:

Հաշվեկշռային արժեքի ապագա փոփոխությունները արտացոլում են համախմբումից հետո ասոցիացված կազմակերպության զուտ ակտիվներում Խմբի մասնաբաժնի փոփոխությունները:

Խմբի մասնաբաժինը ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պահուստների փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

Խումբը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով պահվող ֆինանսական գործիքները և ոչ ֆինանսական ակտիվները չափում է իրական արժեքով՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Իրական արժեքը չափվում է ՖՅՄՍ 13-ի պահանջներին համապատասխան: Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները բացահայտված են Ծանոթագրություն 34-ում:

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բոլոր կանոնավոր գնումներն ու վաճառքները ճանաչվում են գործարքի ամսաթվին, այսինքն՝ այն ամսաթվին, երբ Խումբը պարտավորվում ձեռք բերել ակտիվը կամ պարտավորությունը: Կանոնավոր են համարվում ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների այնպիսի գնումները կամ վաճառքները, որոնք պահանջում են ակտիվի մատակարարում տվյալ շուկայում գործող նորմերով կամ գործարար սովորույթներով սահմանված ժամկետի ընթացքում:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական գործիքների դասակարգումը կախված է դրանց պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքներն ի սկզբանե չափվում են իրենց իրական արժեքով և որը ճշգրտվում է գործարքին ուղղակիորեն վերագրելի միջնորդավճարների և ծախսերի չափով այն գործիքների դեպքում, որոնք իրական արժեքով չեն վերագնահատվում շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի լավագույն ապացույցը գործարքի գինն է: Եթե Խումբը գտնում է, որ սկզբնական ճանաչման ժամանակ իրական արժեքը տարբերվում է գործարքի գնից, և եթե այդ իրական արժեքը հիմնված է շուկայում նմանատիպ ակտիվի կամ պարտավորության գնանշված գնի վրա, կամ հիմնված է գնահատման տեխնիկայի վրա, որն օգտագործում է միայն դիտարկելի շուկաների տվյալները, ապա սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը ճանաչում է իրական արժեքի և գործարքի գնի միջև տարբերությունը շահույթում կամ վնասում: Բոլոր մյուս դեպքերում, ֆինանսական գործիքի սկզբնական չափումը ճշգրտվում է այնպես, որ սկզբնական ճանաչման ժամանակ իրական արժեքի և գործարքի գնի միջև տարբերությունը փոխանցվի ապագա ժամանակաշրջաններին: Սկզբնական ճանաչումից հետո Խումբը ճանաչում է հետաձգված տարբերությունը որպես շահույթ կամ վնաս, միայն այն դեպքում, երբ մուտքային տվյալները դառնում են դիտարկելի կամ եթե գործիքը ապաճանաչվում է:

Խումբը

դասակարգում է իր բոլոր ֆինանսական ակտիվները՝ հիմնվելով ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելի և ակտիվի պայմանագրային պայմանների վրա, չափումն իրականացնելով՝

- Ամորտիզացված արժեքով
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով,
- Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Խումբը իր ածանցյալ և առևտրային պորտֆելը դասակարգում և չափում է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Խումբը դասակարգում է Visa C-ի բաժնետոմսերը որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ: Խումբը կարող է հաշվառել ֆինանսական գործիքները իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե այդ կերպ վերանում է կամ զգալիորեն նվազեցվում են չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունները:

Ֆինանսական պարտավորությունները, բացի վարկային հանձնառություններից և երաշխիքների պայմանագրերից, չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, երբ դրանք պահվում են վաճառքի համար, ածանցյալ գործիքներ են կամ կիրառվում է իրական արժեքով հաշվառում:

Բանկերի նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկեր, ներդրումային արժեթղթերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով:

Խումբը չափում է բանկերի նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկեր, ամորտիզացված արժեքով ներդրումային արժեթղթերը միայն այն դեպքում, եթե միաժամանակ բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

- Ֆինանսական ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է ֆինանսական ակտիվները պահել պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրման նպատակով.
- Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական միջոցների հոսքեր, որոնք իրենցից ներկայացնում են միայն մայր գումարի և դրա չմարված մասի դիմաց տոկոսների վճարումներ (SPPI):

Այս պայմանների մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություն 4-ում:

Խումբը կիրառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով պարտքային գործիքների դասակարգում, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ երկու պայմանները.

- Գործիքը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է ինչպես պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրումը, այնպես էլ ֆինանսական ակտիվների վաճառքը,
- Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները բավարարում են SPPI ստուգման չափանիշներին:

Խումբը տրամադրում է ֆինանսական և կատարողական երաշխիքներ, ակրեդիտիվներ և վարկային պարտավորություններ:

Երաշխիքները ֆինանսական հաշվետվություններում սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով, որը ստացված վարձատրությունն է: Սկզբնական ճանաչումից հետո ամեն երաշխիքի համար խմբի պարտավորությունը չափվում է հետևյալ գումարներից առավելագույնի չափով. սկզբնական ճանաչված արժեք՝ հանած կուտակված ամորտիզացիա, և ԱՎԿ պահուստ:

Վարկավորման չօգտագործված պարտավորվածությունները և ակրեդիտիվները պարտավորվածություններ են, որի շրջանակներում պարտավորվածության տևողության ընթացքում Խումբը հաճախորդին պետք է տրամադրի վարկ՝ նախապես սահմանված պայմաններով: Ինչպես ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի դեպքում՝ այդ պայմանագրերը ընդգրկված են ակնկալվող վարկային կորուստների պահանջների մեջ:

Խումբը վարձակալներից ստացված կանխավճարները և մատակարարներին տրված կանխավճարները դիտարկում է որպես դրամական հոդվածներ և ճանաչում է դրանց գծով ֆինանսական պարտավորությունները և ֆինանսական ակտիվները:

Խումբը չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները՝ դրանց սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն բացառիկ հանգամանքների, որոնց դեպքում Խումբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները ներառում են դրամական միջոցներ դրամարկղում, բանկերում Նոստրո հաշիվները և ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցները, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով՝ գերծ պայմանագրային սահմանափակումներից: Երեք ամսից ավելի ժամկետով սահմանափակված միջոցները բացառվում են դրամական միջոցներից և դրանց համարժեքներից, ինչպես ֆինանսական վիճակի մասին, այնպես էլ դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունում:

Դրամական միջոցները և դրամական միջոցների համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով, քանի որ. (i) դրանք պահվում են պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրման նպատակով, և այդ դրամական միջոցների հոսքերն իրենցից ներկայացնում են

միայն մայր գումարի և տոկոսագումարի վճարում, և (ii) դրանք չեն որոշված որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

ԿԲ-ում պարտադիր դրամական մնացորդները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով և ներկայացնում են անտոկոս պարտադիր պահուստային ավանդներ, որոնք հասանելի չեն համբի ամենօրյա գործունեությունը ֆինանսավորելու համար, և, հետևաբար, չեն համարվում դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մաս դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Այս գործարքները ապաճանաչվում են մարման ամսաթվին, որը շահառուի կողմից միջոցների ստացման ամսաթիվն է, այլ ոչ թե փոխանցման մեկնարկի ամսաթիվը:

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը («ռեպո») դիտվում են որպես ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը շարունակում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում և եթե ստացողը պայմանագրով կամ գործարար սովորույթի համաձայն իրավունք ունի դրանք վաճառել կամ վերագրավադրել, վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր: Համապատասխան պարտավորությունն արտացոլվում է բանկերի կամ հաճախորդների միջոցների կազմում: Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով արժեթղթերի ձեռքբերումը (հակադարձ ռեպո) արտացոլվում է բանկերի նկատմամբ պահանջների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի կազմում՝ կախված իրավիճակից: Վաճառքի գնի և ձեռք բերման գնի միջև տարբերությունը դիտարկվում է որպես տոկոսային եկամուտ և հաշվեգրվում ռեպո պայմանագրի ժամկետի ընթացքում՝ արդյունավետ եկամտաբերության մեթոդով:

Արժեթղթերը, որոնք փոխառության են տրվել գործընկերներին, շարունակվում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում: Փոխառության միջոցով ներգրավված արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում միայն երրորդ անձանց վաճառքի դեպքում: Այս դեպքում առջուկվաճառքի գործարքները հաշվառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում՝ եկամուտների կազմում՝ հանած առևտրային արժեթղթերի հետ կապված գործառնությունների ծախսերը: Այդպիսի արժեթղթերի վերադարձի պարտավորությունը արտացոլվում է առևտրային գործառնությունների գծով պարտավորություններում՝ իրական արժեքով:

Փոխառությունները ներառում են ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ պարտավորությունները, բանկերի նկատմամբ պարտավորությունները, հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունները, թողարկված պարտատոմսերը, այլ փոխառու միջոցները և ստորադաս վարկերը: Սկզբնական ճանաչումից հետո փոխառությունները հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Օգուտները և վնասները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, երբ փոխառությունները ապաճանաչվում են, ինչպես նաև ամորտիզացիայի գործընթացում:

Ստորադաս պարտքը հաշվառվում է ամորտիզացված արժեքով:

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են մուրհակները, համբի կողմից թողարկված պարտատոմսերը: Պարտքային արժեթղթերը ներկայացվում են ամորտիզացված արժեքով:

Խումբը կիրառել է ճանաչման և չափման միասնական մոտեցում բոլոր վարձակալությունների համար, բացառությամբ կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալությունների: Խումբը ճանաչում է վարձակալության գծով պարտավորություններ՝ վարձակալության գծով վճարումներ կատարելու համար և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ, որոնք ներկայացնում են պայմանագրի հիմքում ընկած ակտիվները օգտագործելու իրավունքը:

. Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների սկզբնական արժեքը ներառում է ճանաչված վարձակալության գծով պարտավորությունների գումարը, սկզբնավորման ցանկացած ուղղակի ծախսումներ, վարձակալության մեկնարկի ամսաթվին կամ դրանից առաջ կատարված վարձավճարները՝ հանած ստացված ցանկացած վարձակալության խրախուսումներ:

Վարձակալության վճարների ներկա արժեքը հաշվարկելիս խումբը օգտագործում է սկզբնական կիրառման ամսաթվին լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը, եթե վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշել:

. Խումբը կիրառում է կարճաժամկետ վարձակալությունների ճանաչման բացառությունը կարճաժամկետ վարձակալությունների համար (այն վարձակալությունները, որոնց վարձակալության ժամկետը մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ 12 ամիս է կամ դրանից պակաս, և չեն պարունակում գնման օպցիոն): Խումբը կիրառում է նաև ցածրարժեք ակտիվների վարձակալության ճանաչման բացառությունը այն ակտիվների վրա, որոնք համարվում են փոքրարժեք (2,500 հազ. ՀՀ դրամը չգերազանցող):

. Վարձակալական եկամուտը ճանաչվում է գծային հիմունքով վարձակալության ժամկետի ընթացքում և ներառվում է այլ եկամտի կազմում համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ գործառնական բնույթի է: Գործառնական վարձակալության բանակցությունների և պայմանավորվածությունների գծով կրած սկզբնավորման ուղղակի ծախսումները ավելացվում են տրամադրված ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին և ճանաչվում են որպես ծախս վարձակալության ժամկետի ընթացքում նույն հիմունքով, որը կիրառվում է վարձակալական եկամուտը ճանաչելիս:

. Ֆինանսական վարձակալության ժամկետի մեկնարկի պահից խումբը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ՝ վարձակալությունում զուտ ներդրումներին հավասար գումարով:

Ֆինանսական եկամտի ճանաչումը հիմնված է ժամանակացույցի վրա, որը սահմանում է հաստատուն պարբերական տոկոսադրույք վարձատուի կողմից վարձակալության ներքո զուտ ներդրումների դիմաց: Վարձակալությունից ստացված ֆինանսական եկամուտը գրանցվում է «Այլ տոկոսային հասույթի» կազմում՝ շահույթում կամ վնասում: Սկզբնական ուղղակի ծախսումները ներառվում են ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների սկզբնական գնահատման մեջ:

Վարկային կորստի պահուստը ճանաչվում է ընդհանուր ԱՎԿ մոդելի համաձայն: ԱՎԿ-ը որոշվում է նույն կերպ, ինչ ամորտիզացված արժեքով չափվող պահանջների դեպքում: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքով, բացառությամբ Փուլ 3-ի արժեզրկված վարկերի, որոնց դիմաց տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է զուտ հաշվեկշռային արժեքով:

Հնարավորության դեպքում խումբը փորձում է վերականգնել վարկերը՝ գրավի առարկայի առգրավման փոխարեն: Դա կարող է տեղի ունենալ վճարումների ժամկետների երկարաձգման կամ նոր պայմաններով վարկային պայմանագրի կնքման միջոցով:

Խումբը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, ինչպիսին է հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմաններն այն աստիճան են վերանայվել, որ այն դարձել է հիմնովին նոր վարձակալություն, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես ապաճանաչումից օգուտ կամ վնաս այն չափով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի ճանաչվել: Նոր ճանաչված վարկերը ակնկալվող վարկային կորուստների չափման նպատակով դասակարգվում են 1-ին փուլում, քանի դեռ նոր վարկը չի համարվում ձեռք բերված կամ ստեղծված արժեզրկված (POCI): Երբ խումբը գնահատում է՝ արդյոք պետք է ապաճանաչել հաճախորդին տրված վարկը թե ոչ, հաշվի է առնում, մասնավորապես, հետևյալ գործոնները՝

- Վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- Գործընկերոջ փոփոխությունը,

Եթե փոփոխությունն այնպիսին է, որ գործիքն այլևս չի բավարարում SPPI չափանիշին:

Այն փոփոխությունների համար, որոնք չեն հանգեցնում ապաճանաչման, հուլմբը նաև վերագնահատում է, թե արդյոք եղել է վարկային ռիսկի զգալի աճ կամ արդյոք ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես արժեզրկված: Երբ ակտիվը դասակարգվում է որպես արժեզրկված, այն պետք է մնա 3-րդ փուլում: 3-րդ փուլի վարկերը կարող են վերադասակարգվել, եթե բավարարվեն հետևյալ պայմանները:

1. Ամսական մարման ժամանակացույցով վարկեր – Հաճախորդն ամբողջությամբ մարում է ժամկետանց գումարը, այնուհետև կատարում է մայր գումարի և տոկոսների 6 անընդմեջ վճարում՝ համաձայն մարման վերանայված ժամանակացույցի, ընդ որում ոչ ժամկետանց օրերը պետք է գերազանցեն 7 օրացուցային օրը: Բացի այդ, վարկը կարող է վերադասակարգվել միայն այն դեպքում, եթե տվյալ պահին չկան այլ գործոններ, որոնք պահանջում են ավելի խիստ փուլի դասակարգում:
2. Ճկուն մարման ժամանակացույցով վարկեր – Հաճախորդն ամբողջությամբ մարում է ժամկետանց գումարը, այնուհետև հաջորդ 6-12 ամիսների ընթացքում կատարում է մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ ըստ ժամանակացույցի, ընդ որում ոչ ժամկետանց օրերը պետք է գերազանցեն 7 օրացուցային օրը: Բացի այդ, վարկը կարող է վերադասակարգվել միայն այն դեպքում, եթե տվյալ պահին չկան այլ գործոններ, որոնք պահանջում են ավելի խիստ փուլի դասակարգում:

Եթե վարկի պայմանները բազմաթիվ անգամ ենթարկվել են վերանայման, ապա ամենավերջին վերանայումը կնշանակի փորձաշրջանի սկիզբ: Այդ դեպքում, մարումների ժամանակացույցը վերականգնվում է, և պետք է կատարվեն հաճախորդի բոլոր վարկերի համար պահանջվող վճարումները:

Եթե փորձաշրջանի ընթացքում առաջանում է ուշացում, ապա փորձաշրջանի հաշվարկը վերսկսվում է այն օրվանից, երբ վերսկսվում են ըստ ժամանակացույցի մարումները:

. Ֆինանսական ակտիվները ամբողջությամբ կամ մասամբ դուրս են գրվում այն ժամանակ, երբ հուլմբը սպառել է դրանց վերականգնման բոլոր գործնական հնարավորությունները և եզրակացրել է, որ չկան այդպիսի ակտիվների վերականգնման հիմնավորված ակնկալիքներ: Դուրսգրումն իրենից ներկայացնում է ակտիվի ապաճանաչում: Խուլմբը կարող է դուրս գրել դեռևս հարկադիր բռնագանձման գործընթացում գտնվող ֆինանսական ակտիվները, այն դեպքում, երբ հուլմբը փորձում է բռնագանձել պայմանագրային պարտավորության գումարները՝ առանց վերականգնման ողջամիտ ակնկալիքի:

Եթե դուրս գրվող գումարը գերազանցում է կուտակված կորուստների պահուստը, տարբերությունը նախ ավելացվում է պահուստին, որը այնուհետև կիրառվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի հանդեպ:

. Շահութահարկի գծով ընթացիկ ծախսը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրության համաձայն:

Ընթացիկ հարկը ժամանակաշրջանի հարկվող շահույթի գծով վճարման ենթակա ակնկալվող շահութահարկի գումարն է, որը հաշվարկվում է՝ կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ Էուլթյան ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ, ինչպես նաև նախորդ տարիների վճարման ենթակա հարկերի գծով կատարված ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են՝ կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջինները հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքների դրույթները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ, ըստ Էուլթյան ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

. Հիմնական միջոցները արտացոլվում են սկզբնական արժեքով առանց ամենօրյա սպասարկման ծախսերի՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և կուտակված արժեզրկումը: Այդ գումարը ներառում է սարքավորման փոխարինման ժամանակ կատարված ծախսերը, եթե դրանք բավարարում են ճանաչման չափանիշներին:

Սկզբնական արժեքով սկզբնական ճանաչումից հետո հողը, շենքերը և փոխադրամիջոցները արտացոլվում են վերագնահատված արժեքով: Վերագնահատումն իրականացվում է բավարար

պարբերականությամբ, որպեսզի վերագնահատված ակտիվի իրական արժեքը Էականորեն չտարբերվի դրա հաշվեկշռային արժեքից:

Հիմնական միջոցների միավորի նկատմամբ սեփական կապիտալում ներառված վերագնահատումից աճն ուղղակիորեն փոխանցվում է չբաշխված շահույթին, երբ ակտիվն ապաճանաչվում է:

Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով՝ ակտիվների ներքոնշյալ օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետների ընթացքում՝

	Տարիներ
Շենքեր	46
Սարքավորումներ	7-20
Փոխադրամիջոցներ	8
Այլ	7-15

Վարձակալված ակտիվի բարելավումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են վարձակալության ժամկետի և դրանց օգտակար ծառայության ժամանակահատվածից նվազագույնով՝ գծային հիմունքներով:

Ակտիվի մնացորդային արժեքները, օգտակար ծառայության ժամկետները և մաշվածության հաշվարկման մեթոդները վերանայվում և, եթե անհրաժեշտ է, փոփոխվում են յուրաքանչյուր հաշվետու տարվա վերջում:

Վերանորոգումների և արդիականացման հետ կապված ծախսումները ծախսագրվում են կատարման ժամանակ և ներառվում են այլ գործառնական ծախսերի կազմում բացառությամբ, եթե դրանք որակավորվում են որպես կապիտալացվող:

Ամորտիզացիան հաշվարկվում է գծային հիմունքով՝ ոչ նյութական ակտիվների գնահատված օգտակար ծառայության ընթացքում՝ հետևյալ կերպ. գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետը 1-ից 10 տարի է:

. Բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքից և զուտ իրացվելի արժեքի նվազագույնով:

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկմանը վերաբերող ուղղակի ծախսերը, բացառությամբ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման դեպքերի, արտացոլվում են սեփական կապիտալում որպես թողարկման գծով մուտքերից նվազեցում: Իրական արժեքի այն մասը, որը գերազանցում է թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, գրանցվում է որպես Էմիսիոն եկամուտ:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շահաբաժինները նվազեցվում են սեփական կապիտալից և ճանաչվում են որպես պարտավորություն միայն այն դեպքում, երբ դրանք հայտարարվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը ներառյալ: Մինչև հաշվետու ամսաթիվը առաջարկված կամ հաշվետու ամսաթվից հետո մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման ամսաթիվը առաջարկված կամ հայտարարված շահաբաժինները բացահայտվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Հավատարմագրային կառավարման շրջանակներում գտնվող ակտիվները չեն արտացոլվում Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում, քանի որ չեն հադիսանում Խմբի ակտիվներ:

. Խումբը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտ ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը ֆինանսական ակտիվների համախառն արժեքի նկատմամբ, բացառությամբ արժեզրկված ակտիվների: Հաշվարկի ժամանակ հաշվի են առնվում ֆինանսական գործիքի գծով բոլոր պայմանագրային պայմանները (օրինակ՝ ժամկետից շուտ մարման իրավունքը) և միջնորդավճարների գծով կամ լրացուցիչ ծախսերը, որոնք անմիջականորեն կապված են գործիքի հետ և որոնք արդյունավետ տոկոսադրույքի բաղկացուցիչ

մաս են կազմում, սակայն հաշվի չեն առնվում ապագա վնասները: Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքները ճշգրտվում են խմբի կողմից միջոցների ելքերի կամ մուտքերի գնահատումների վերանայման դեպքում: Ճշգրտված հաշվեկշռային արժեքը հաշվարկվում է սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա, իսկ հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունը դիտվում է որպես տոկոսային եկամուտ կամ ծախս:

Եթե Փուլ 3-ում դասակարգված ֆինանսական ակտիվի գծով վարկային ռիսկը հետագայում բարելավվի այնպես, որ ակտիվն այլևս վարկային արժեգրված չլինի, և բարելավումը հնարավոր լինի օբյեկտիվորեն վերագրել իրադարձության, որը տեղի է ունեցել այն բանից հետո, երբ ակտիվը սահմանվել է որպես վարկային արժեգրված (այսինքն ակտիվը դառնում է վերականգնման ենթակա), ակտիվը վերադասակարգվում է 3-րդ փուլից և տոկոսային հասույթը հաշվարկվում է՝ կիրառելով EIR-ը համախառն հաշվեկշռային արժեքի վրա: Լրացուցիչ տոկոսային եկամուտը, որը նախկինում շահույթում և վնասում չէր ճանաչվել՝ լինելով ակտիվի Փուլ 3 բնույթից, սակայն որը ներկայումս ակնկալվում է ստանալ ակտիվի վերականգնումից հետո, ճանաչվում է որպես արժեգրման հակադարձում:

Ֆինանսական վարձակալության դիմաց տրված կանխավճարներից և ֆինանսական վարձակալության գծով ճանաչված հասույթից տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի համախմբված հաշվետվությունում «Այլ տոկոսային եկամուտ» տողում՝ պայմանագրային տոկոսադրույքով:

Հաճախորդներին տրված վարկերի տույժերից տոկոսային եկամուտը ներկայացվում է համախմբված ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ «Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ» հոդվածում:

Խումբը հաճախորդներին մատուցվող տարբեր ծառայություններից ստանում է միջնորդավճարների գծով եկամուտ: Միջնորդավճարների գծով եկամուտը կարող է բաժանվել հետևյալ երկու խմբի.

Միջնորդավճարների գծով եկամուտը, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից, հաշվեգրվում է այդ ժամանակահատվածի ընթացքում, քանի որ համապատասխան կատարողական պարտավորությունները բավարարված են: Այս վճարները ներառում են միջնորդավճարներ տարբեր գործունեության տեսակներից, ներառյալ քարտերի թողարկումը և ձեռքբերումը, դրամական փոխանցումները, երաշխիքների և ակրեդիտիվների տրամադրումը, հաշվի սպասարկումը և նմանատիպ եկամուտներ: Վարկերի տրամադրման գծով պարտավորության դիմաց միջնորդավճարները, եթե վարկի օգտագործման հավանականությունը բարձր է, և վարկերի հետ կապված այլ միջնորդավճարները հետաձգվում են (վարկերի տրամադրման հետ կապված ցանկացած լրացուցիչ ծախսումների հետ միասին) և ճանաչվում են որպես վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքի ճշգրտում:

Երրորդ անձի անունից գործարքի բանակցություններն անցկացնելու և մասնակցելու համար (օրինակ՝ երբ խմբի կատարողական պարտավորությունն է բաժնետոմսերի կամ այլ արժեթղթերի առքը, կամ ընկերության առք ու վաճառքի համաձայնագրի կնքումը) ստացված կոմիսիոն վճարները ճանաչվում են այդ գործարքի ավարտից հետո:

Խումբն առաջարկում է հաճախորդների հավատարմության մի շարք ծրագրեր: Նման ծրագրերի հաշվապահական հաշվառումը տարբերվում է՝ կախված նրանից, թե ով է ճանաչվում որպես հաճախորդ, և/կամ Խումբը որպես գործակալ, թե որպես պայմանագրի գլխավոր կողմ է հանդես գալիս: Միավորների վրա հիմնված ծրագրերի դեպքում, Խումբը, ընդհանուր առմամբ, ճանաչում է պարտավորություն կուտակված միավորների համար, որոնք ակնկալվում է, որ օգտագործվելու են հաճախորդների կողմից, որը հակադարձվում է շահույթի կամ վնասի միջոցով, երբ միավորները լրանում են: Պլաստիկ քարտերով գործառնություններից քեշբեքերը նվազեցնում են միջնորդավճարների գծով եկամուտը:

Եկամուտը ճանաչվում է, երբ հաստատվում է հմբի վճարումը ստանալու իրավունքը:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով, որը Բանկի և Նրա դուստր ձեռնարկությունների գործառնական արժույթն է: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվներն ու պարտավորությունները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ կիրառելով հաշվետու ամսաթվի փոխարժեքը: Արտարժույթով արտահայտված գործարքների փոխարկումից առաջացած օգուտը և վնասը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության «Փոխարժեքային տարբերություններից զուտ օգուտներ/(վնասներ)» հոդվածում:

Արտարժույթով գործարքի պայմանագրային փոխարժեքի և գործարքի օրվա դրությամբ Կենտրոնական բանկի փոխարժեքի տարբերությունները ներառված են Չուտ օգուտ / (վնաս) արտարժույթի առքուվաճառքից տողում ՀՀ Կենտրոնական բանկի պաշտոնական փոխարժեքները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին կազմել են, համապատասխանաբար, 381.36 ՀՀ դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի դիմաց, և 449.01 ՀՀ դրամ և 413.89 ՀՀ դրամ 1 եվրոյի դիմաց:

Խմբի աշխատակիցները (ներառյալ դեկավարները) կարող են վարձատրություն ստանալ բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների տեսքով: Այսպիսով աշխատակիցները ծառայություններ են մատուցում բաժնային գործիքների դիմաց (բաժնետոմսով մարվող գործարքներ) վարձատրության նկատառումով:

4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գծով առանցքային գնահատականներ և դատողություններ

Խումբը կատարում է գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների և հաջորդ ֆինանսական տարվա ընթացքում ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների վրա: Գնահատումները և դատողությունները շարունակական կերպով վերանայվում են և հիմնված են դեկավարության փորձի և այլ գործոնների վրա, ինչպիսիք են հետագա իրադարձությունների ակնկալիքները, որոնք առկա պայմաններում տրամաբանական են համարվում: Գնահատականներից բացի, դեկավարությունը կատարում է նաև որոշակի այլ դատողություններ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գործընթացում: Մասնագիտական դատողությունները, որոնք առավել նշանակալի ազդեցություն ունեն ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված արժեքների վրա, և գնահատականները, որոնք կարող են հիմք հանդիսանալ հաջորդ ֆինանսական տարվա ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներում նշանակալի ճշգրտման համար, ներկայացված են ստորև.

Եթե համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել ակտիվ շուկայի գների հիման վրա, ապա այն որոշվում է տարբեր գնահատման մոդելների կիրառմամբ, ներառյալ՝ մաթեմատիկական մոդելները: Այդպիսի մոդելների համար ելակետային տվյալները որոշվում են որպես դիտարկվող շուկաների տվյալներ, եթե դա հնարավոր է: Հակառակ դեպքում իրական արժեքի որոշման համար անհրաժեշտ է կիրառել դատողություններ: Լրացուցիչ տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 34-ում:

Գույքի իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, ճշգրտված ըստ կոնկրետ գույքի բնույթի, գտնվելու վայրի կամ վիճակի: Խումբը յուրաքանչյուր տարի գնահատում է շուկայի փոփոխությունները՝ Էական փոփոխությունների տեսանկյունից, և ներգրավում է անկախ փորձագետների՝ իր տարածքների և փոխադրամիջոցների գնահատման համար, ըստ անհրաժեշտության և կիրառելիության (ծանոթագրություն 34):

. Ֆինանսական ակտիվների բոլոր կատեգորիաներում արժեզրկումից կորուստների չափումը պահանջում է դատողություն, մասնավորապես, ապագա դրամական հոսքերի և գրավի արժեքների գումարի և ժամկետների գնահատում արժեզրկումից կորուստները և վարկային ռիսկի զգալի աճի գնահատականը որոշելիս: Այս գնահատումները պայմանավորված են մի շարք գործոններով, որոնց փոփոխությունները կարող են հանգեցնել տարբեր մակարդակների պահուստների: Բացի այդ, գործունեության լայնածավալ խափանումները կարող են առաջացնել իրացվելիության խնդիրներ որոշ կազմակերպությունների և սպառողների համար: Խմբի ԱՎԿ հաշվարկները ելնում են բարդ մոդելներից, որոնց հիմքում ընկած են մի շարք ենթադրություններ՝ փոփոխական մուտքային տվյալների ընտրության և նրանց փոխկապակցվածության վերաբերյալ: ԱՎԿ մոդելների տարրերը, որոնք համարվում են հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ, ներառում են.

- Վիճակագրական մոդելներ պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականությունը (PD), պարտազանցման դեպքում գործիքի արժեքը (EAD) և պարտազանցման դեպքում կորստի չափը (LGD) խմբային հիմունքով գնահատելու համար,
- Ֆինանսական ակտիվների սեզմենտավորումը, երբ դրանց ԱՎԿ-ն հաշվարկված է խմբային հիմունքով,
- ԱՎԿ մոդելների մշակումը, ներառյալ տարբեր բանաձևերը և մուտքային տվյալների ընտրությունը,
- Մակրոտնտեսական սցենարների և տնտեսագիտական մուտքային տվյալների միջև կապվածության որոշումը, ինչպիսիք են իրական հատվածի փոփոխականները և գրավի արժեքները, և ազդեցությունը պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD), պարտազանցման դեպքում գործիքի իրական արժեքի (EAD) և պարտազանցման դեպքում կորստի չափի (LGD) վրա,
- Հեռանկարային մակրոտնտեսական սցենարների ընտրությունը և դրանց հավանականության կշիռը՝ տնտեսական տվյալները ԱՎԿ մոդելների մեջ արտացոլելու համար

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման գծով պահուստը կազմել է 10,904,651 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 7,251,520 հազ. ՀՀ դրամ): Մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություններ 12 և 13:

. Բնականոն գործունեության ընթացքում Խումբը գործարքի մեջ է մտնում իր կապակցված կողմերի հետ: ՖՀՄՍ 9-ը պահանջում է ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչում՝ հիմնված նրանց իրական արժեքի վրա: Կիրառվում է դատողություն՝ որոշելու, թե արդյոք գործարքները գնահատված են շուկայական կամ ոչ շուկայական տոկոսադրույքներով, եթե այդ գործարքների համար ակտիվ շուկա առկա չէ: Դատողության համար հիմք է հանդիսանում չկապակցված կողմերի հետ նմանատիպ գործարքների գնահատումը և արդյունավետ տոկոսադրույքով վերլուծությունները: Կապակցված կողմերի հաշվեկշռի պայմաններն ու դրույթները բացահայտվում են Ծանոթագրություն 36-ում:

5 Անցում Նոր կամ վերանայված ստանդարտներին և մեկնաբանություններին

Հետևյալ փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2025թ. հունվարի 1-ից.

2023թ. օգոստոսին ՀՀՄՍԽ-ն փոփոխություններ է կատարել ՀՀՄՍ 21-ում, որը նպատակ ունի օգնել կազմակերպություններին գնահատելու երկու արժույթների միջև փոխանակելիությունը և որոշել սփոթ փոխարժեքն այն դեպքում, երբ փոխանակելիություն առկա չէ: Փոփոխությունները ազդում են կազմակերպության վրա այն ժամանակ, երբ ընկերությունն ունի գործարք կամ գործառնություն արտարժույթով, որը չափման ամսաթվին որոշակի նպատակով չի կարող փոխանակվել այլ արժույթի: ՀՀՄՍ 21-ի փոփոխությունները չեն ներկայացնում սփոթ փոխարժեքը գնահատելու վերաբերյալ մանրամասն պահանջներ: Փոխարենը, սահմանվում է շրջանակ, որի համաձայն կազմակերպությունը կարող է որոշել սփոթ փոխարժեքը գնահատման ամսաթվի դրությամբ: Նոր պահանջները կիրառելիս չի թույլատրվում համեմատական տեղեկատվության վերաներկայացում: Անհրաժեշտ է ազդեցության ենթարկվող գումարները փոխարկել սկզբնական կիրառման ամսաթվի դրությամբ գնահատված սփոթ փոխարժեքներով՝ չբաշխված շահույթի կամ կուտակային փոխարժեքային

տարբերությունների պահուստի ճշգրտմամբ: Վերոնշյալ փոփոխությունների կիրառումը էական ազդեցություն չի ունեցել խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Հրապարակվել են 2026թ. հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո տարեկան ժամանակահատվածների համար պարտադիր մի շարք նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ, որոնց վաղ կիրառում չի իրականացվել Ընկերության կողմից:

2024թ. մայիսի 30-ին ՀՀՍՄԽ-ն հրապարակել է ՀՀՄՍ 9-ի և ՀՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ՝ հետևյալ նպատակներով.

- (ա) պարզաբանել որոշ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ճանաչման և ապաճանաչման ամսաթիվը, սահմանելով նոր բացառություն Էլեկտրոնային դրամական փոխանցումների համակարգի միջոցով մարվող որոշ ֆինանսական պարտավորությունների համար.
- (բ) պարզաբանել և լրացուցիչ ուղեցույց ներկայացնել՝ բացառապես մայր գումարի և տոկոսների վճարման չափանիշին ֆինանսական ակտիվի համապատասխանությունը գնահատելու համար.
- (գ) ավելացնել նոր բացահայտումներ պայմանագրային ժամկետներ ունեցող որոշակի գործիքների գծով, որոնք կարող են առաջացնել դրամական միջոցների հոսքերի փոփոխություն (օրինակ՝ բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ԲՄԿ) նպատակների իրագործմանը կապակցված որոշ գործիքներ). և
- (դ) թարմացնել իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով (FVOCI) չափվող բաժնային գործիքների բացահայտումները:

Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

2024թ. ապրիլին ՀՀՍՄԽ-ն հրապարակել է նոր ստանդարտ՝ ՀՀՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում», որը առանձնահատուկ անդրադառնում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններին առնչվող թարմացումներին: ՀՀՄՍ 18-ում ներկայացված առանցքային նոր հասկացությունները առնչվում են հետևյալին՝

- շահույթի կամ վնասի հաշվետվության կառուցվածքը.
- ֆինանսական հաշվետվություններում պահանջվող բացահայտումները շահույթի կամ վնասի չափման որոշակի դիրքերի գծով, որոնք ներկայացվում են կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվություններից դուրս (այսինքն՝ ղեկավարության կողմից սահմանված չափման դիրքերը). և
- համախմբման և տարանջատման ընդլայնված սկզբունքները, որոնք կիրառելի են հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների, և ընդհանուր առմամբ ծանոթագրությունների նկատմամբ:

ՀՀՄՍ 18-ը կփոխարինի ՀՀՄՍ 1-ին. ՀՀՄՍ 1-ում ներառված սկզբունքներից շատերը պահպանվում են՝ սահմանափակ փոփոխություններով: ՀՀՄՍ 18-ը չի ազդի ֆինանսական հաշվետվությունների հողվածների ճանաչման կամ չափման վրա, սակայն կարող են փոփոխվել կազմակերպության կողմից որպես «գործառնական շահույթ կամ վնաս» ներկայացվող դիրքերը: ՀՀՄՍ 18-ը կկիրառվի 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Այն կիրառելի է նաև համեմատական տեղեկատվության նկատմամբ: Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՀՀՄՍ 19-ը իրավասու դուստր ձեռնարկություններին հնարավորություն է տալիս ՀՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման

ստանդարտները կիրառել կրճատված բացահայտումներով: Սույն ստանդարտով սահմանված բացահայտման կրճատված պահանջները կիրառելի չեն հսմբի համար:

ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները առաջին անգամ կիրառող կազմակերպություններին ՖՀՄՍ 14-ը հնարավորություն է ընձեռում շարունակել դրույքաչափերի կարգավորման հետ կապված գումարների ճանաչումը իրենց նախորդ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտի պահանջների համաձայն: Այնուամենայնիվ, ՖՀՄՍ Հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներն արդեն կիրառող և այդ գումարները չճանաչող կազմակերպությունների հետ համադրելիությունը մեծացնելու նպատակով, ստանդարտը պահանջում է դրույքաչափերի կարգավորման ազդեցությունը ներկայացնել այլ հոդվածներից առանձին: Այն կազմակերպությունը, որն իր ֆինանսական հաշվետվությունները արդեն ներկայացնում է ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների համաձայն, իրավասու չէ կիրառել ստանդարտը: Այս ստանդարտի ուժի մեջ մտնելու ամսաթիվը դեռ պետք է որոշվի ՀՀՄՍԽ-ի կողմից:

Այս փոփոխությունները վերաբերում են ներդրողի և իր ասոցիացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկումների միջև ակտիվների վաճառքին կամ հատկացմանը վերաբերող՝ ՖՀՄՍ 10-ի և ՀՀՄՍ 28-ի պահանջների միջև գոյություն ունեցող անհամապատասխանությանը: Փոփոխությունների կիրառման հիմնական հետևանքն այն է, որ շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է ամբողջությամբ այն դեպքում, երբ գործարքը առնչվում է ձեռնարկատիրական գործունեությանը: Շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է մասնակիորեն այն դեպքում, երբ ակտիվը չի առնչվում ձեռնարկատիրական գործունեությանը, նույնիսկ եթե այդ ակտիվները պատկանում են դուստր կազմակերպությանը: 2015թ. ՀՀՄՍԽ-ն որոշել է անորոշ ժամանակով հետաձգել այս փոփոխությունների ուժի մեջ մտնելու ժամկետը:

ՀՀՄՍԽ կողմից հրապարակվել են մի շարք փոփոխություններ, որոնց նպատակն է՝ օժանդակել ընկերություններին բարելավել բնությունից կախված էլեկտրաէներգիայի պայմանագրերի ֆինանսական հետևանքների գծով իրենց հաշվետվողականությունը, հաշվի առնելով, որ այդ պայմանագրերը որպես կանոն կազմված են որպես էլեկտրաէներգիայի գնման պայմանագրեր (ԷԳՊ): Ընթացիկ հաշվապահական հաշվառման պահանջները կարող են բավարար չափով չարտացոլել ընկերության գործունեության վրա այս պայմանագրերի ազդեցության եղանակը: Որպեսզի ընկերությունները հնարավորություն ունենան այս պայմանագրերն ավելի պատշաճ կերպով արտացոլել ֆինանսական հաշվետվություններում, ՀՀՄՍԽ-ն թիրախային փոփոխություններ է կատարել ՖՀՄՍ 9՝ «Ֆինանսական գործիքներ», և ՖՀՄՍ 7՝ «Ֆինանսական գործիքներ. բացահայտումներ» ստանդարտներում: Փոփոխությունները ներառում են՝ (ա) «սեփական օգտագործման» պահանջների կիրառման պարզաբանում, (բ) որոշակի հեջային հաշվառման պահանջների մեղմացում այն դեպքերում, երբ տվյալ պայմանագրերն օգտագործվում են որպես հեջավորման գործիքներ, և (գ) նոր բացահայտման պահանջների ավելացում, որոնց նպատակն է՝ ներդրողներին հնարավորություն տալ ընկալել այս պայմանագրերի ազդեցությունը ընկերության ֆինանսական ցուցանիշների և դրամական միջոցների հոսքերի վրա: Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՖՀՄՍ 1-ով պարզաբանվել է, որ ՖՀՄՍ հաշվառման ստանդարտներին անցնելուց հետո հեջը պետք է դադարեցվի, եթե այն չի համապատասխանում «որակավորման չափանիշներին», այլ ոչ թե հեջի հաշվառման «պայմաններին»: Սա նպատակ ունի լուծել ՖՀՄՍ 1-ի և ՖՀՄՍ 9-ի հեջի հաշվառման պահանջների միջև անհամապատասխանության հետևանքով առաջացող հնարավոր տարընթերցումը: ՖՀՄՍ 7-ով պահանջվում են օգուտի կամ վնասի բացահայտումներ՝ կապված այն ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչման հետ, որտեղ կազմակերպությունը ունի ընթացիկ մասնակցություն, այդ թվում, պահանջվում է բացահայտել՝ արդյոք իրական արժեքի չափումները ներառում են «նշանակալի ծավալով ոչ դիտարկելի մուտքային տվյալներ»: Այս նոր ձևակերպումը փոխարինում է «նշանակալի մուտքային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա» արտահայտությամբ: Փոփոխության նպատակն է՝ ձևակերպումը համապատասխանեցնել ՖՀՄՍ 13-ին: Բացի այդ, պարզաբանվել են ՖՀՄՍ 7-ի կիրառման ուղեցույցի որոշ օրինակներ և ավելացվել է տեքստ առ այն, որ օրինակները հնարավոր է՝ չարտացոլեն ՖՀՄՍ 7-ի նշված պարբերությունների բոլոր պահանջները: ՖՀՄՍ 16-ում կատարվել է փոփոխություն՝ պարզաբանելով, որ երբ վարձակալը որոշում է, որ վարձակալության գծով պարտավորությունը մարվել է համաձայն ՖՀՄՍ 9-ի, ապա վարձակալը պետք է կիրառի ՖՀՄՍ 9-ի ուղեցույցը՝ արդյունքում առաջացող շահույթը կամ վնասը ճանաչելու համար: Այս պարզաբանումը վերաբերում է վարձակալության գծով պարտավորություններին, որոնք մարվել են կազմակերպության կողմից այդ փոփոխությունը առաջին անգամ կիրառելու հաշվետու տարեկան ժամանակաշրջանի սկզբում կամ դրանից հետո: ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 15-ի միջև անհամապատասխանությունը վերացնելու նպատակով այժմ պահանջվում է, որ առևտրային դեբիտորական պարտքերը սկզբնապես ճանաչվեն «ՖՀՄՍ 15-ի կիրառման միջոցով որոշված գումարով» այլ ոչ թե «գործարքի գնով» (ինչպես սահմանված է ՖՀՄՍ 15-ում): ՖՀՄՍ 10-ի փոփոխությամբ օգտագործելով պակաս միանշանակ ձևակերպում «դեֆակտո գործակալ» հանդիսացող կազմակերպության համար, և պարզաբանվել է, որ ՖՀՄՍ 10-ի Բ74 պարագրաֆում նկարագրված հարաբերությունը միայն մեկ օրինակ է այն հանգամանքներից, որոնց դեպքում պահանջվում է դատողություն՝ որոշելու, թե արդյոք կողմը հանդես է գալիս որպես դեֆակտո գործակալ: ՖՀՄՍ 7-ում կատարվել է ճշտում՝ հեռացվել են «ինքնարժեքի մեթոդի» վկայակոչումները, որը հանվել է ՖՀՄՍ հաշվառման ստանդարտներից 2008թ. մայիսին, երբ ՖՀՄՍ-ն հրապարակեց «Ներդրման արժեքը դուստր ձեռնարկությունում, համատեղ վերահսկվող կազմակերպությունում կամ ասոցիացված կազմակերպությունում»:

Բացառությամբ վերը նշված դեպքերի, չի ակնկալվում, որ սույն նոր ստանդարտներն ու մեկնաբանությունները որևէ էական ազդեցություն կունենան խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

7 Սեգմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն

Կառավարման նպատակներով խումբը կազմված է հինգ գործառնական սեգմենտներից՝ ըստ մատուցվող պրոդուկտների և ծառայությունների.

Մանրածախ բանկային գործունեություն	Ֆիզիկական անձ հաճախորդների սպառողական վարկերի և հիփոթեքային վարկերի տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում, վարկային քարտերի գործիքներ, դրամական փոխանցումներ, արտարժույթի փոխանակման գործարքներ և այլն:
Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին առևտրային վարկերի և այլ վարկային միջոցների տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում, դրամական փոխանցումներ, արտարժույթի փոխանակման գործարքներ և այլն:
Գյուղատնտեսություն	Գյուղատնտեսական ոլորտի հաճախորդներին վարկերի տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում, դրամական փոխանցումներ, արտարժույթի փոխանակման գործարքներ և այլն:
Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեություն	Գանձապետական և ֆինանսական, ներդրումային բանկային ծառայություններ և այլ կենտրոնացված գործառնություններ:

Ֆինանսական
վարձակալություն

Կորպորատիվ և ֆիզիկական անձ հաճախորդներին
ֆինանսական վարձակալության գծով ծառայությունների
մատուցում:

Ղեկավարությունը առանձին վերահսկում է յուրաքանչյուր սեգմենտի գործառնական և ֆինանսական արդյունքները՝ ռեսուրսների բաշխման և կատարողականի գնահատման վերաբերյալ որոշումներ կայացնելու համար: Խումբը չափում է զուտ տոկոսային եկամուտը հետևյալ սեգմենտներից յուրաքանչյուրի համար՝ մանրածախ բանկային գործունեություն, կորպորատիվ բանկային գործունեություն, գյուղատնտեսություն և առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեություն: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում Խումբը վերանայել է ոչ տոկոսային ծախսերի և ոչ տոկոսային եկամուտների՝ գործառնական սեգմենտների բաշխման իր մոտեցումը: Նախկինում նման ծախսերը և եկամուտները բաշխվում էին ըստ յուրաքանչյուր սեգմենտի զուտ տոկոսային եկամտի համամասնության: Սկսած 2025թ. -ից ոչ տոկոսային ծախսերը և ոչ տոկոսային եկամուտները բաշխվում են ծախսերի բաշխման հայտանիշների հիման վրա, ինչպիսիք են ծավալի և քանակի վրա հիմնված չափորոշիչները, որոնք ավելի պատշաճ կերպով են արտացոլում յուրաքանչյուր սեգմենտում ռեսուրսների բնույթը և սպառումը: Ֆինանսական վարձակալության սեգմենտի համար (ԱԿԲԱ Լիզինգ Վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ) Խումբը կիրառում է լրիվ առանձնացված չափում: Շահութահարկը կառավարվում է Խմբի մակարդակով և համապատասխանաբար բաշխվում ըստ գործառնական սեգմենտների:

Գործառնական սեգմենտների միջև տրանսֆերային գնագոյացումը, ինչպես երրորդ կողմերի հետ գործարքներում, սահմանված է անկախ կողմերի միջև շուկայական պայմաններով:

Տոկոսաբեր ակտիվները ներառում են հաճախորդներին տրված վարկերը, ածանցյալ ֆինանսական ակտիվները, ներդրումային արժեթղթերը, այլ բանկերի նկատմամբ պահանջները և ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերը:

Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ավանդները, փոխառու միջոցները, ստորադաս փոխառությունները, բանկերից ներգրավված միջոցները և թողարկված պարտքային արժեթղթերը:

Հետևյալ աղյուսակները ներկայացնում են շահույթի կամ վնասի և որոշ ակտիվների և պարտավորությունների վերաբերյալ տեղեկատվություն Խմբի գործառնական սեգմենտների համար:

2025թ.	Մանրածախ բանկային գործունե- ություն	Կորպորատիվ բանկային գործունե- ություն	Գյուղատն- տեսություն	Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունե- ություն	Ֆինանսական վարձակալության գործունե- ություն	Ընդամենը
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	35 349 713	29,192,569	19,853,505	8,378,577	-	92,774,364
Այլ տոկոսային եկամուտ	-	-	-	64,661	14,172,169	14,236,830
Տոկոսային ծախս	(12,880,019)	(11,631,693)	(7,450,765)	(2,745,577)	(5,947,550)	(40,655,604)
Չուտ տոկոսային եկամուտ	22,469,694	17,560,876	12,402,740	5,697,661	8,224,619	66,355,590
Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)	(4,208,959)	(939,200)	(40,098)	724,492	173,591	(4,290,174)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո	18,260,735	16,621,676	12,362,642	6,422,153	8,398,210	62,065,416
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	9,777,500	6,072,900	2,401,897	-	459,170	18,711,467
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	(4,901,831)	(3,044,575)	(1,204,162)	-	(14,428)	(9,164,996)
Չուտ վնաս իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից	-	-	-	(319,309)	-	(319,309)
Չուտ օգուտ /(վնաս) արտարժույթի առքուվաճառքից	2,575,704	3,665,777	358,548	-	(115,585)	6,484,444
Չուտ (վնաս)/օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	257,265	366,143	35,812	-	(1,819)	657,401
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	-	-	-	1 658 322	-	1 658 322
Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)	(23,383)	(15,159)	(10,706)	-	-	(49,248)
Այլ եկամուտներ	176,850	89,991	51,530	220,848	173,733	712,952
Ոչ տոկոսային եկամուտ	7,862,105	7,135,077	1,632,919	1,559,861	501,071	18,691,033
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(12,376,274)	(5,593,016)	(4,076,911)	(464,683)	(631,963)	(23,142,847)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	(2,152,582)	(771,181)	(595,803)	(75,782)	(111,738)	(3,707,086)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,818,587)	(651,524)	(503,358)	(64,023)	(110,765)	(3,148,257)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(3,286,080)	(1,177,265)	(909,537)	(115,686)	(272,961)	(5,761,529)
Ոչ տոկոսային ծախս	(19,633,523)	(8,192,986)	(6,085,609)	(720,174)	(1,127,427)	(35,759,719)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	6,489,317	15,563,767	7,909,952	7,261,840	7,771,854	44,996,730
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,095,132)	(2,626,530)	(1,334,878)	(2,501,127)	(1,583,037)	(9,140,704)
Տարվա շահույթ	5,394,185	12,937,237	6,575,074	4,760,713	6,188,817	35,856,026
Սեզամենտի տոկոսաբեր ակտիվներ	279,154,637	263,973,020	90,270,230	76,299,370	103,141,827	812,839,084
Սեզամենտի տոկոսակիր պարտավորություններ	393,619,487	285,105,861	60,774,317	14,573,559	88,149,949	842,223,173

2024թ.	Մանրածախ բանկային գործունե- ություն	Կորպորատիվ բանկային գործունե- ություն	Գյուղատն- տեսություն	Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունե- ություն	Ֆինանսական վարձակալության գործունե- ություն	Ընդամենը
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	33,246,179	24,701,325	16,514,255	5,182,288	-	79,644,047
Այլ տոկոսային եկամուտ	-	-	-	173,483	12,351,284	12,524,767
Տոկոսային ծախս	(12,017,065)	(11,083,114)	(7,219,544)	(1,967,903)	(5,317,135)	(37,604,761)
Չուտ տոկոսային եկամուտ	21,229,114	13,618,211	9,294,711	3,387,868	7,034,149	54,564,053
Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)	(1,450,436)	(1,258,582)	(837,257)	1,297,304	(101,067)	(2,350,038)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո	19,778,678	12,359,629	8,457,454	4,685,172	6,933,082	52,214,015
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	6,470,669	4,544,490	3,477,892	-	213,757	14,706,808
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	(3,168,834)	(2,032,768)	(1,387,406)	-	(10,476)	(6,599,484)
Չուտ վնաս իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից	-	-	-	581,991	-	581,991
Չուտ օգուտ /(վնաս) արտարժույթի առքուվաճառքից	2,469,163	1,583,937	1,081,070	-	(138,729)	4,995,441
Չուտ վնաս/օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	8,107	5,066	3,467	1,920	40,165	58,725
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	-	-	-	1,211,887	-	1,211,887
Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)	(42,368)	(27,178)	(18,550)	-	-	(88,096)
Այլ եկամուտներ	228,738	146,733	100,147	-	361,535	837,153
Ոչ տոկոսային եկամուտ	5,965,475	4,220,280	3,256,620	1,795,798	466,252	15,704,425
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(8,712,640)	(5,611,169)	(3,964,415)	(2,193,366)	(540,885)	(21,022,475)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	(1,569,425)	(1,010,750)	(714,118)	(395,095)	(139,448)	(3,828,836)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,031,636)	(664,401)	(469,414)	(259,709)	(137,285)	(2,562,445)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(2,184,482)	(1,406,864)	(993,980)	(549,933)	(225,690)	(5,360,949)
Ոչ տոկոսային ծախս	(13,498,183)	(8,693,184)	(6,141,927)	(3,398,103)	(1,043,308)	(32,774,705)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	12,245,970	7,886,725	5,572,147	3,082,867	6,356,026	35,143,735
Շահութահարկի գծով ծախս	(2,221,952)	(1,430,996)	(1,011,030)	(559,366)	(1,155,302)	(6,378,646)
Տարվա շահույթ	10,024,018	6,455,729	4,561,117	2,523,501	5,200,724	28,765,089
Սեզամենտի տոկոսաբեր ակտիվներ	227,573,018	223,128,263	85,508,751	64,909,885	93,105,821	694,225,738
Սեզամենտի տոկոսակիր պարտավորություններ	318,552,790	220,441,140	38,685,201	85,847,282	83,983,358	747,509,771

Խումբն իր հիմնական գործունեությունը իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետությունում: Խումբը Հայաստանից դուրս չունի ոչ ընթացիկ ակտիվներ, բացի ֆինանսական գործիքներից, որոնք ներկայացված են ծանոթագրություն 10-ում: Խումբը չունի Խմբի ընդհանուր տոկոսային եկամտի 10%-ից ավելին ապահովող հաճախորդներ:

Որպես բանկային գործունեության շուկայի ակտիվ մասնակից, Խումբն ունի վարկային ռիսկի զգալի կենտրոնացում այլ ֆինանսական հաստատությունների գծով: Ընդհանուր առմամբ, ֆինանսական հաստատությունների գծով վարկային ռիսկի ենթարկվածությունը կազմել է 169,689,111 հազ. ՀՀ դրամ, այդ թվում՝ 98,491,887 հազ. ՀՀ դրամ՝ տեղաբաշխված ՀՀ ԿԲ-ում (2024թ.՝ 168,464,386 հազ. ՀՀ դրամ, այդ թվում՝ 105,825,295 հազ. ՀՀ դրամ՝ տեղաբաշխված ՀՀ ԿԲ-ում), որը ներառում է դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ, պահանջներ բանկերի նկատմամբ և ֆինանսական ածանցյալ գործիքներ:

Սեզմենտների հաշվառման նպատակով 2025թ. և 2024թ. համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ կիրառվել են հետևյալ միջսեզմենտային բացառումները և ճշգրտումները.

	2025թ.	2024թ.
Ներխմբային վարկերի բացառում	(47,980,752)	(50,850,400)
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	(3,202,015)	(3,520,599)
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	(273,277)	(215,255)

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ՖՀՄՍ 15-ի շրջանակներում հաճախորդների հետ պայմանագրերից ստացված հասույթի սեզմենտային բաշխումը հետևյալն է.

2025թ.	Մանրածախ բանկային գործունեու- թյուն, բացի գյուղա- տնտեսությունից	Կորպորատիվ բանկային գործունեու- թյուն	Գյուղատնտե- սություն	Ֆինանսական վարձակա- լություն	Ընդամենը
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ					
Պլաստիկ քարտեր	7,105,067	4,413,027	1,745,400	-	13,263,494
Դրամական փոխանցումներ	635,960	395,001	156,227	-	1,187,188
Ընթացիկ հաշվի վճարներ	352,824	219,143	86,672	-	658,639
Երաշխիքների և ակտեղիտիվների թողարկում	-	1,411,924	-	-	1,411,924
Կանխիկացման ծառայություններ	230,383	143,093	56,595	-	430,071
Այլ	696,917	432,862	171,202	459,170	1,760,151
Ընդամենը հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթ	9,021,151	7,015,050	2,216,096	459,170	18,711,467

2024թ.	Մանրածախ բանկային գործունեություն, բացի գյուղա- տնտեսությունից	Կորպորատիվ բանկային գործունեու- թյուն	Գյուղատնտե- սություն	Ֆինանսական վարձակա- լություն	Ընդամենը
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ					
Պլաստիկ քարտեր	5,091,935	3,576,175	2,736,842	-	11,404,952
Դրամական փոխանցումներ	473,312	332,418	254,399	-	1,060,129
Ընթացիկ հաշվի վճարներ	260,778	183,150	140,165	-	584,093
Երաշխիքների և ակտեղիտիվների թողարկում	-	281,338	-	-	281,338
Կանխիկացման ծառայություններ	200,731	140,978	107,890	-	449,599
Այլ	318,305	223,552	171,083	213,757	926,697
Ընդամենը հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթ	6,345,061	4,737,611	3,410,379	213,757	14,706,808

8 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են.

	2025թ.	2024թ.
Դրամական միջոցներ դրամարկղում	28,676,392	26,853,397
Ընթացիկ հաշիվներ Կենտրոնական բանկում, ներառյալ պարտադիր պահուստները (չսահմանափակված մաս, տես Ծանոթագրություն 10)	23,150,508	71,346,538
Ընթացիկ հաշիվներ այլ բանկերում		
- վարկանշված BBB-(Baa3) և բարձր	22,270,889	1,004,207
- վարկանշված BBB-(Baa3) -ից ցածր և առանց վարկանիշի	1,089,775	2,288,519
- վարկանշված BBB-(Baa3) և բարձր	24,006,026	4,567,681
Արժեզրկում	(22,771)	(30,273)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	106,030,069

Վարկային որակը որոշելու համար Բանկը հիմնականում օգտագործում է Moody's վարկանիշային գործակալության վարկանիշները, սակայն կարող են օգտագործվել նաև այլ միջազգային վարկանիշային գործակալությունների վարկանիշներ: Միջազգային վարկանիշային գործակալությունների վարկանիշների բացակայության դեպքում դիտարկվում է երկրի վարկանիշը, սակայն կարող է կիրառվել նաև երկրի վարկանիշից ցածր վարկանիշ:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկում ընթացիկ հաշիվները ներառում են պարտադիր պահուստ՝ 18,891,173 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 28,131,042 հազ. ՀՀ դրամ):

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոնացված դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների 4%-ի չափով (2024թ.՝ 4%) և արտարժույթով ներգրավված գումարների 15%-ի չափով (2024թ.՝ 18%):

ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար բանկերը պարտավոր են կատարել պարտադիր պահուստ ՀՀ դրամով, եվրոյով ներգրավված միջոցների համար՝ եվրոյով, իսկ ԱՄՆ դոլարով և այլ արտարժույթներով ներգրավված միջոցների համար՝ համապատասխան արտարժույթներով: 2024թ. ին արտարժույթով ներգրավված միջոցների գծով բանկերը պարտավորություն են ունեցել դրամական միջոցների 6%-ը՝ տեղական արժույթով, և 12%՝ արտարժույթով, պահել որպես դրամական ավանդ ՀՀ Կենտրոնական բանկում:

Ավելին, սահմանափակված է պահուստավորված գումարները արտարժույթով հանելու բանկերի հնարավորությունը, ուստի խումբը արտարժույթով ավանդադրված պարտադիր պահուստները դասակարգում է որպես պահանջներ բանկերի նկատմամբ (Ծանոթագրություն 10):

Դրամական միջոցների համարժեքների բոլոր մնացորդները բաշխվում են 1-ին փուլին: Ստորև ներկայացված է տարվա ընթացքում ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը.

	2025թ.	2024թ.
ԱՎԿ պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ	30,273	6,935
ԱՎԿ փոփոխություններ	(7,073)	24,214
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(429)	(876)
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,771	30,273

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 33-ում:

9 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

Խումբը օգտագործում է ածանցյալ ֆինանսական գործիքները առևտրային և հեջավորման նպատակներով: Ստորև ներկայացված աղյուսակը ցույց է տալիս որպես ակտիվներ և պարտավորություններ ներկայացված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների իրական և անվանական արժեքները.

	2025թ.		2024թ.	
	Անվանական արժեք	Իրական արժեք	Անվանական արժեք	Իրական արժեք
Ակտիվներ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքի սվոփ	693,382	17,090	4,189,455	81,500
Արժույթային սվոփ	21,047,229	18,906	1,189,680	76,680
	21,740,611	35,996	5,379,135	158,180
Պարտավորություններ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժույթային սվոփ	21,268,073	267,508	-	-

10 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջների կազմը.

	2025թ.	2024թ.
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	13,737,500	6,732,500
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծան. 8)	37,597,853	27,746,257
Ընդամենը	51,335,353	34,478,757
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ		
Հայկական բանկեր		
- վարկանիշը՝ Ba1-ից Ba3	1,934,884	2,012,723
Օտարերկրյա բանկեր		
- վարկանիշը՝ AA1-ից AA3	327,358	19,828
- վարկանիշը՝ A1-ից մինչև A3	750,848	610,545
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	3,149	-
Ընդամենը այլ բանկերի նկատմամբ պահանջներ	3,016,239	2,643,096
Այլ դեբիտորական պարտքեր		
Չմարված գործարքներ	198,568	3,390,351
Դրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	3,564,967	1,682,196
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	309,826	604,317
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ		
Հայաստանի բանկերից ստացվելիք գումարներ	34,619,241	38,747,711
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ մինչև արժեզրկումը	93,044,194	81,546,428
Արժեզրկում	(84,408)	(64,000)
Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	81,482,428

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստները ներառում են արտարժույթով արտահայտված պահուստներ 37,597,853 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 27,746,257 հազ. ՀՀ դրամ) (տես Ծանոթագրություն 8):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 518,037 հազ. դրամ (2024թ.՝ 471,749 հազ. դրամ) ավանդների տեսքով տեղաբաշխված է միջազգայնորեն ճանաչված երկու ՏՀԶԿ բանկերում (2024թ.՝ երկու), որոնք հանդիսանում են խմբի հիմնական գործընկերները միջազգային գործառնությունների իրականացման գծով:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(64,000)	(64,000)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(82,828)	(82,828)
Մարված ակտիվներ	62,420	62,420
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(84,408)	(84,408)

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(56,465)	(56,465)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(64,000)	(64,000)
Մարված ակտիվներ	56,465	56,465
31 դեկտեմբերի 2024թ.	(64,000)	(64,000)

	2025թ. Փուլ 1	2024թ. Փուլ 1
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ	51,335,353	34,478,757
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(51,644)	(19,237)
Հաշվեկշռային արժեք	51,283,709	34,459,520
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ	3,016,239	2,643,096
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(31,832)	(34,091)
Հաշվեկշռային արժեք	2,984,407	2,609,005
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	34,619,241	38,747,711
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	-	-
Հաշվեկշռային արժեք	34,619,241	38,747,711
Այլ դեբիտորական պարտքեր	4,073,361	5,676,864
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(932)	(10,672)
Հաշվեկշռային արժեք	4,072,429	5,666,192
Այլ բանկերի նկատմամբ պահանջների ընդհանուր գումարը (համախառն հաշվեկշռային արժեքը)	93,044,194	81,546,428
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,408)	(64,000)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ, զուտ (հաշվեկշռային արժեք)	92,959,786	81,482,428

Բանկերի նկատմամբ պահանջների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 33-ում:

11 Ներդրումային արժեթղթեր

Ներդրումային արժեթղթերը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	2025թ.	2024թ.
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական պարտատոմսեր՝ ամորտիզացված արժեքով	63,761,204	43,820,614
Կորպորատիվ պարտատոմսեր՝ ամորտիզացված արժեքով	2,350,072	1,788,021
Հանած՝ արժեքը կման գծով պահուստ	(99,072)	(66,089)
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով արժեթղթեր	66,012,204	45,542,546

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Բանկի կողմից պահվող Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	3,314,315	12,571,293
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	-	296,704
Բաժնային գործիքներ		
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր	398,796	397,907
Ընդամենը՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	3,713,111	13,265,904
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	2025թ.	2024թ.
Գնանշված պարտքային արժեթղթեր՝ C կարգի Visa բաժնետոմսեր	3,521,820	3,300,159
Ընդամենը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	3,521,820	3,300,159
Ընդամենը ներդրումային արժեթղթեր	73,247,135	62,108,609

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքների և դրա հետ կապված ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	45,608,635	-	-	45,608,635
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	52,336,410	-	-	52,336,410
Մարված ակտիվներ	(31,489,334)	-	-	(31,489,334)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(344,435)	-	-	(344,435)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	66,111,276	-	-	66,111,276
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,089			66,089
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	61,143	-	-	61,143
Մարված ակտիվներ	(13,150)	-	-	(13,150)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(14,285)	-	-	(14,285)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(725)	-	-	(725)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	99,072	-	-	99,072

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	45,608,635	-	-	45,608,635
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	45,608,635	-	-	45,608,635

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	66,089	-	-	66,089
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	66,089	-	-	66,089

Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքների հարակից ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	12,867,997	-	-	12,867,997
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	448,726	-	-	448,726
Մարված ակտիվներ	(10,112,688)	-	-	(10,112,688)
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	208,610	-	-	208,610
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(98,330)	-	-	(98,330)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	3,314,315	-	-	3,314,315

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	10,543	-	-	10,543
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(4,535)	-	-	(4,535)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(1,460)	-	-	(1,460)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	4,548	-	-	4,548

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	18,534,900	-	-	18,534,900
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(5,631,635)	-	-	(5,631,635)
Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	141,381	-	-	141,381
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(176,649)	-	-	(176,649)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	12,867,997	-	-	12,867,997

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	35,929	-	-	35,929
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(7,365)	-	-	(7,365)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(17,943)	-	-	(17,943)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(78)	-	-	(78)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	10,543	-	-	10,543

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշված բաժնային արժեթղթերը հիմնականում ներառում են պարտադիր բաժնետոմսեր վճարային համակարգերում և քլիրինգային կենտրոններում:

2025թ. Խումբն իր՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքներից ստացել է 1,932 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 2,174 հազ. ՀՀ դրամ), որոնք համախմբված հաշվետվությունում ճանաչվել են որպես այլ եկամուտ:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պարտքային գործիքների 96.61%-ը (2024թ.՝ 96.4%) ներկայացված են Հայաստանի Հանրապետության պետական պարտատոմսերով:

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ոչ մի արժեթուղթ չի եղել ժամկետանց կամ արժեզրկված, և չի եղել ներդրումային արժեթղթերի վերադասակարգված մնացորդներ, որոնք այլապես ժամկետանց կլինեին:

Պարտքային գործիքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» ծանոթագրություն 33-ում:

12 Հաճախորդներին տրված վարկեր

Հաճախորդներին տրված վարկերը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

	2025թ.	2024թ.
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր		
ՓՄՁ վարկեր	100,617,426	105,020,228
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	166,546,539	120,295,344
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	267,163,965	225,315,572
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)		
Սպառողական վարկեր	170,834,494	135,842,235
Հիփոթեքային վարկեր	98,473,398	81,154,832
Վարկային քարտեր	16,294,651	14,173,742
Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր	285,602,543	231,170,809
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	70,593,249	69,491,921
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,387,429	16,722,264
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	90,980,678	86,214,185
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	643,747,186	542,700,566
Վարկային կորստի գծով պահուստ	(10,349,301)	(6,490,534)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	633,397,885	536,210,032

. 2025 թվականի ընթացքում Բանկը բարելավել է իր դուրսգրման քաղաքականությունը՝ երկարաձգելով այն ժամանակահատվածը, որից հետո վարկերը համարվում են անհուսալի: Այս փոփոխությունը ազդում է ֆինանսական ակտիվների դուրսգրման ժամկետների և չափանիշների վրա և նպատակ ունի քաղաքականությունը հնարավորինս համապատասխանեցնել վերանայված ներքին ռիսկերի գնահատումներին և ոլորտում ընդունված գործելակերպերին:

Կիրառումը Էական ազդեցություն չի ունեցել հաճախորդներին տրված վարկերի և կանխավճարների հաշվեկշռային արժեքի կամ տարվա շահույթի կամ վնասի հաշվետվությունում ճանաչված արժեզրկման գծով կորստի վրա:

Այս փոփոխության հետ մեկտեղ, Բանկը վերանայել է իր վարկային կորուստների մոդելները և բարելավել ներքին համակարգերը և վերահսկողությունները՝ վերանայված քաղաքականության հետևողական կիրառումն ապահովելու համար: Նոր դուրսգրման չափանիշների ֆինանսական ազդեցությունը ներառվել է ակնկալվող վարկային կորստի հաշվարկներում և վարկային ռիսկի կառավարման ընդհանուր շրջանակում:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր խոշոր ընկերություններին	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	116,700,933	-	3,594,411	120,295,344
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	104,144,258	-	-	104,144,258
Մարված ակտիվներ	(56,338,767)	-	(658,031)	(56,996,798)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(2,577,748)	-	2,577,748	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(770,556)	-	(125,709)	(896,265)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	161,158,120	-	5,388,419	166,546,539

Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	179,411	-	1,446,259	1,625,670
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	286,212	-	-	286,212
Մարված ակտիվներ	(74,165)	-	(19,904)	(94,069)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(179,172)	-	179,172	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	616,171	616,171
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(38,003)	-	77,531	39,528
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(5,128)	-	852,970	847,842
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	139,668	139,668
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(865)	-	(63,278)	(64,143)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	173,418	-	2,375,619	2,549,037
ՓՄՁ վարկեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	100,439,384	3,160,932	1,419,912	105,020,228
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	52,869,428	-	-	52,869,428
Մարված ակտիվներ	(54,387,119)	(1,210,426)	(1,200,889)	(56,798,434)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	12,285	(12,285)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,379,868)	1,379,868	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,559,489)	(277,486)	1,836,975	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(39,551)	(39,551)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(411,301)	(13,440)	(9,504)	(434,245)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	95,583,320	3,027,163	2,006,943	100,617,426

ՓՄՁ վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	155,703	47,109	358,828	561,640
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	217,620	-	-	217,620
Մարված ակտիվներ	(57,955)	(5,386)	(123,744)	(187,085)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	75	(75)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(16,199)	16,199	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(147,389)	(18,112)	165,501	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(65)	11,387	251,263	262,585
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(39,961)	(11,431)	(150,370)	(201,762)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(43,874)	(7,418)	142,650	91,358
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Ձեռքի հակադարձում	-	-	30,150	30,150
(նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	(39,551)	(39,551)
Դուրս գրված գումարներ	(449)	(46)	(1,193)	(1,688)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ				
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	111,380	39,645	490,884	641,909

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գյուղատնտեսական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	41,442,814	-	-	41,442,814
Մարված ակտիվներ	(38,498,119)	(469,489)	(1,271,691)	(40,239,299)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	11,690	(11,690)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(496,855)	496,855	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,220,197)	(74,332)	1,294,529	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(93,288)	(93,288)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(7,326)	(15)	(1,558)	(8,899)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	67,971,478	783,424	1,838,347	70,593,249

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրաձախ հաճախորդներին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	130,533	9,730	527,162	667,425
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	243,672	-	-	243,672
Մարված ակտիվներ	(43,905)	(1,889)	(176,747)	(222,541)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	385	(385)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(2,794)	2,794	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(196,334)	(3,743)	200,077	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(242)	4,789	170,447	174,994
	(47,032)	(2,297)	(136,106)	(185,435)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(46,250)	(731)	57,671	10,690
Տեղափոխումներ՝ առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	53,763	53,763
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(93,288)	(93,288)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(32)	(2)	(353)	(387)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	84,251	8,997	544,955	638,203
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,474,602	-	-	5,474,602
Մարված ակտիվներ	(1,705,903)	(2,147)	(72,819)	(1,780,869)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(251,666)	-	251,666	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(28,167)	-	(401)	(28,568)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	20,152,806	-	234,623	20,387,429

Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	29,808	209	7,994	38,011
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	9,476	-	-	9,476
Մարված ակտիվներ	(1,145)	(209)	-	(1,354)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(15,481)	-	15,481	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	37,190	37,190
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(7,393)	-	(8,513)	(15,906)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(14,543)	(209)	44,158	29,406
Տեղափոխումներ՝ առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	4,850	4,850
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(22)	-	-	(22)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	15,243	-	57,002	72,245

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում սպառողական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Սպառողական վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	110,507,670	-	-	110,507,670
Մարված ակտիվներ	(70,941,086)	(609,911)	(2,422,964)	(73,973,961)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	85,028	(85,028)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,778,449)	1,778,449	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(4,954,347)	(631,644)	5,585,991	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(1,540,287)	(1,540,287)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(780)	-	(383)	(1,163)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	163,416,208	1,840,854	5,577,432	170,834,494

Սպառողական վարկեր					
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը	
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	878,355	193,199	1,825,435	2,896,989	
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,543,386	-	-	2,543,386	
Մարված ակտիվներ	(271,316)	(23,687)	(347,863)	(642,866)	
Տեղափոխումներ Փուլ 1	7,589	(7,589)	-	-	
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(288,163)	288,163	-	-	
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,327,157)	(150,298)	1,477,455	-	
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(6,282)	100,134	2,003,284	2,097,136	
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	21,866	(3,343)	(138,993)	(120,470)	
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.					
	679,923	203,380	2,993,883	3,877,186	
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Ձեռքի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	220,363	220,363	
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(1,540,287)	(1,540,287)	
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1)	-	(152)	(153)	
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,558,277	396,579	3,499,242	5,454,098	

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում հիփոթեքային վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հիփոթեքային վարկեր					
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	79,131,126	738,568	1,266,358	18,780	81,154,832
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	27,410,995	-	-	-	27,410,995
Մարված ակտիվներ	(9,708,049)	(82,940)	(219,561)	(15,491)	(10,026,041)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	78,859	(78,859)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(521,464)	521,464	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(483,236)	(79,386)	562,622	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(6,869)	-	(6,869)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(49,771)	(2,979)	(6,643)	(126)	(59,519)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	95,858,460	1,015,868	1,595,907	3,163	98,473,398

Հիփոթեքային վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	61,642	11,741	328,704	-	402,087
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	45,697	-	-	-	45,697
Մարված ակտիվներ	(4,308)	(3,239)	(3,036)	(80)	(10,663)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	1,417	(1,417)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(13,802)	13,802	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(21,951)	(1,854)	23,805	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(1,388)	6,522	90,750	-	95,884
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(28,360)	(2,259)	(57,648)	2,088	(86,179)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(22,695)	11,555	53,871	2,008	44,739
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղջի հակադարձում (սկզբնական տոկոսային եկամուտից)	-	-	41,732	-	41,732
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(6,869)	-	(6,869)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(19)	(15)	(2,944)	-	(2,978)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	38,928	23,281	414,494	2,008	478,711

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկային քարտերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկային քարտեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,381,936	-	-	5,381,936
Մարված ակտիվներ	(2,894,267)	(22,539)	(236,024)	(3,152,830)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,097	(15,904)	(1,193)	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(129,698)	129,698	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(661,521)	(52,016)	713,537	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(104,157)	(104,157)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(5,648)	1,092	516	(4,040)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	15,155,858	186,764	952,029	16,294,651

Վարկային քարտեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	63,509	8,652	226,551	298,712
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	163,273	-	-	163,273
Մարված ակտիվներ	(9,040)	(1,755)	(31,800)	(42,595)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	999	(999)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(5,236)	5,236	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(143,677)	(4,590)	148,267	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(272)	6,315	153,019	159,062
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	14,654	(625)	(6,731)	7,298
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	20,701	3,582	262,755	287,038
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	33,364	33,364
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(104,157)	(104,157)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	79	12	50	141
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	84,289	12,246	418,563	515,098

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր խոշոր ընկերություններին	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	73,043,201	188,866	3,700,603	-	76,932,670
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	70,414,282	-	-	-	70,414,282
Մարված ակտիվներ	(22,966,974)	(188,866)	(2,861,323)	-	(26,017,163)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(2,802,124)	-	2,802,124	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(987,452)	-	(46,993)	-	(1,034,445)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	116,700,933	-	3,594,411	-	120,295,344

Վարկեր խոշոր ընկերություններին	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	162,523	651	233,859	-	397,033
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	548,245	-	-	-	548,245
Մարված ակտիվներ	(37,106)	(651)	(9,840)	-	(47,597)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(449,623)	-	449,623	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	846,106	-	846,106
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և եվակետային տվյալների փոփոխություններ	(43,155)	-	(131,218)	-	(174,373)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	18,361	(651)	1,154,671	-	1,172,381
Տեղափոխումներ՝ առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղջի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	72,117	-	72,117
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1,473)	-	(14,388)	-	(15,861)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	179,411	-	1,446,259	-	1,625,670
ՓՄՁ վարկեր					
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3		Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	109,450,720	3,613,429	1,800,324		114,864,473
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	55,773,710	-	-		55,773,710
Մարված ակտիվներ	(61,254,526)	(2,198,527)	(1,199,435)		(64,652,488)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	55,014	(55,014)	-		-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(2,042,509)	2,042,509	-		-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(991,409)	(213,592)	1,205,001		-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(372,185)		(372,185)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(551,616)	(27,873)	(13,793)		(593,282)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	100,439,384	3,160,932	1,419,912		105,020,228

ՓՄՁ վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	240,506	51,577	528,113	820,196
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	207,448	-	-	207,448
Մարված ակտիվներ	(107,529)	(19,314)	(189,888)	(316,731)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	5,799	(5,799)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(20,717)	20,717	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(104,885)	(6,313)	111,198	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(5,733)	17,913	318,232	330,412
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(58,364)	(11,429)	(65,137)	(134,930)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(83,981)	(4,225)	174,405	86,199
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	33,146	33,146
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(372,185)	(372,185)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(822)	(243)	(4,651)	(5,716)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	155,703	47,109	358,828	561,640

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գյուղատնտեսական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,932,163	938,262	2,177,539	71,047,964
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	36,160,627	-	-	36,160,627
Մարված ակտիվներ	(35,504,088)	(508,241)	(750,752)	(36,763,081)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	13,271	(13,271)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(569,606)	569,606	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,278,845)	(143,530)	1,422,375	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(936,896)	(936,896)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(14,051)	(731)	(1,911)	(16,693)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրաձախ հաճախորդներին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	136,977	11,893	590,422	739,292
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	263,264	-	-	263,264
Մարված ակտիվներ	(27,774)	(1,284)	(85,558)	(114,616)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	460	(460)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(4,288)	4,288	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(200,359)	(6,133)	206,492	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(434)	3,868	655,345	658,779
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(37,228)	(2,436)	34,587	(5,077)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(6,359)	(2,157)	810,866	802,350
Տեղափոխումներ՝ առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում				
(նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	63,242	63,242
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(936,896)	(936,896)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(85)	(6)	(472)	(563)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	130,533	9,730	527,162	667,425
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	16,463,163	25,499	50,875	16,539,537
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,517,500	-	-	1,517,500
Մարված ակտիվներ	(1,279,112)	(4,516)	1,073	(1,282,555)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(6,663)	6,663	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(8,875)	(25,499)	34,374	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(29,852)	(29,852)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(22,073)	-	(293)	(22,366)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264

Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	19,856	2,695	9,327	31,878
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,632	-	-	3,632
Մարված ակտիվներ	(352)	-	-	(352)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(8)	8	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,807)	(2,695)	4,502	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	201	17,544	17,745
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	8,514	-	5,368	13,882
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	9,979	(2,486)	27,414	34,907
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	1,105	1,105
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(29,852)	(29,852)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(27)	-	-	(27)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	29,808	209	7,994	38,011

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում սպառողական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Սպառողական վարկեր				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	108,896,168	1,663,003	3,744,979	114,304,150
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	85,226,245	-	-	85,226,245
Մարված ակտիվներ	(58,775,825)	(749,367)	(3,242,683)	(62,767,875)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	41,150	(41,150)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,203,026)	1,203,026	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(3,685,135)	(686,524)	4,371,659	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(918,609)	(918,609)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1,405)	-	(271)	(1,676)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235

Սպառողական վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	691,436	172,807	1,723,714	2,587,957
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,131,725	-	-	1,131,725
Մարված ակտիվներ	(209,666)	(21,406)	(276,910)	(507,982)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	3,128	(3,128)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(104,950)	104,950	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(553,291)	(134,300)	687,591	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(2,785)	78,711	1,364,876	1,440,802
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(77,240)	(4,435)	(936,454)	(1,018,129)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	186,921	20,392	839,103	1,046,416
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	181,342	181,342
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(918,609)	(918,609)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(2)	-	(115)	(117)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	878,355	193,199	1,825,435	2,896,989

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում հիփոթեքային վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հիփոթեքային վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	52,562,544	588,095	1,079,312	29,681	54,259,632
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	34,114,940	-	-	-	34,114,940
Մարված ակտիվներ	(6,663,368)	(109,991)	(66,045)	(10,593)	(6,849,997)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,244	(17,244)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(280,874)	280,874	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(561,432)	-	561,432	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(303,323)	-	(303,323)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(57,928)	(3,166)	(5,018)	(308)	(66,420)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	79,131,126	738,568	1,266,358	18,780	81,154,832

Հիփոթեքային վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	121,066	10,485	310,509	-	442,060
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	87,730	-	-	-	87,730
Մարված ակտիվներ	(7,438)	(1,196)	(23,238)	-	(31,872)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	279	(279)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,653)	1,653	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(65,430)	-	65,430	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(269)	5,613	211,273	-	216,617
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(72,600)	(4,510)	35,340	-	(41,770)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(59,381)	1,281	288,805	-	230,705
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղչի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	34,386	-	34,386
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(303,323)	-	(303,323)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(43)	(25)	(1,673)	-	(1,741)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	61,642	11,741	328,704	-	402,087

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկային քարտերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկային քարտեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	11,798,257	174,145	550,505	12,522,907
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	4,593,612	-	-	4,593,612
Մարված ակտիվներ	(2,525,737)	(60,447)	(129,258)	(2,715,442)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,415	(16,541)	(874)	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(109,144)	109,144	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(257,976)	(59,525)	317,501	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(156,048)	(156,048)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(68,468)	(343)	(2,476)	(71,287)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742

Վարկային քարտեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	49,064	8,521	195,995	253,580
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	42,263	-	-	42,263
Մարված ակտիվներ	(8,244)	(797)	(13,862)	(22,903)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	324	(324)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,781)	1,781	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(25,548)	(6,207)	31,755	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(267)	6,165	166,156	172,054
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	8,000	(463)	(25,635)	(18,098)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	14,747	155	158,414	173,316
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային եկամուտից)	-	-	29,291	29,291
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(156,048)	(156,048)
Արտաթուղթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(302)	(24)	(1,101)	(1,427)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	63,509	8,652	226,551	298,712

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է հաճախորդներին տրված վարկային որակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ՓՄՁ վարկեր				
ոչ ժամկետանց	95,184,814	2,789,440	1,020,251	98,994,505
մինչև 30 օր ժամկետանց	398,506	23,893	66,977	489,376
30-90 օր ժամկետանց	-	213,830	28,266	242,096
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	891,449	891,449
Ընդամենը համախառն ՓՄՁ վարկեր	95,583,320	3,027,163	2,006,943	100,617,426
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(111,380)	(39,645)	(490,884)	(641,909)
Ընդամենը զուտ ՓՄՁ վարկեր	95,471,940	2,987,518	1,516,059	99,975,517
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
ոչ ժամկետանց	161,158,120	-	1,139,435	162,297,555
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	193,390	193,390
30-90 օր ժամկետանց	-	-	1,820,591	1,820,591
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	2,235,003	2,235,003
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	161,158,120	-	5,388,419	166,546,539
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(173,418)	-	(2,375,619)	(2,549,037)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	160,984,702	-	3,012,800	163,997,502
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	256,456,642	2,987,518	4,528,859	263,973,019

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
ոչ ժամկետանց	162,493,870	939,912	2,097,963	165,531,745
մինչև 30 օր ժամկետանց	922,338	208,651	244,082	1,375,071
30-90 օր ժամկետանց	-	692,291	229,849	922,140
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	3,005,538	3,005,538
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր	163,416,208	1,840,854	5,577,432	170,834,494
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(1,558,277)	(396,579)	(3,499,242)	(5,454,098)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր	161,857,931	1,444,275	2,078,190	165,380,396
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հիփոթեքային վարկեր				
ոչ ժամկետանց	95,788,949	666,620	1,455,369	97,910,938
մինչև 30 օր ժամկետանց	69,511	-	84,606	154,117
30-90 օր ժամկետանց	-	349,248	-	349,248
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	59,095	59,095
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	95,858,460	1,015,868	1,599,070	98,473,398
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(38,928)	(23,281)	(416,502)	(478,711)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	95,819,532	992,587	1,182,568	97,994,687
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկային քարտեր				
ոչ ժամկետանց	15,083,026	146,617	740,291	15,969,934
մինչև 30 օր ժամկետանց	72,831	2,595	28,776	104,202
30-90 օր ժամկետանց	-	37,552	38,339	75,891
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	1	-	144,623	144,624
Ընդամենը համախառն վարկային քարտեր	15,155,858	186,764	952,029	16,294,651
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,289)	(12,246)	(418,563)	(515,098)
Ընդամենը վարկային քարտեր, զուտ	15,071,569	174,518	533,466	15,779,553
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	67,926,932	719,266	1,495,058	70,141,256
մինչև 30 օր ժամկետանց	44,546	18,781	40,994	104,321
30-90 օր ժամկետանց	-	45,377	34,103	79,480
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	268,192	268,192
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	67,971,478	783,424	1,838,347	70,593,249
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,251)	(8,997)	(544,955)	(638,203)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	67,887,227	774,427	1,293,392	69,955,046

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	20,152,806	-	64,624	20,217,430
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	44,743	44,743
30-90 օր ժամկետանց	-	-	81,589	81,589
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	43,667	43,667
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,152,806	-	234,623	20,387,429
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(15,243)	-	(57,002)	(72,245)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,137,563	-	177,621	20,315,184
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	88,024,790	774,427	1,471,013	90,270,230
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	619,296,250	6,854,073	17,596,863	643,747,186
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(2,065,786)	(480,748)	(7,802,767)	(10,349,301)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամփոփագացված արժեքով, զուտ	617,230,464	6,373,325	9,794,096	633,397,885

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է վարկային որակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ ըստ ժամկետանց օրերի:

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ՓՄՁ վարկեր				
ոչ ժամկետանց	100,113,230	2,954,552	776,680	103,844,462
մինչև 30 օր ժամկետանց	326,154	76,095	38,794	441,043
30-90 օր ժամկետանց	-	130,285	82,064	212,349
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	522,374	522,374
Ընդամենը համախառն ՓՄՁ վարկեր	100,439,384	3,160,932	1,419,912	105,020,228
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(155,703)	(47,109)	(358,828)	(561,640)
Ընդամենը զուտ ՓՄՁ վարկեր	100,283,681	3,113,823	1,061,084	104,458,588

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
ոչ ժամկետանց	116,588,698	-	1,072,689	117,661,387
մինչև 30 օր ժամկետանց	112,235	-	93,842	206,077
30-90 օր ժամկետանց	-	-	1,921,767	1,921,767
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	506,113	506,113
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	116,700,933	-	3,594,411	120,295,344
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(179,411)	-	(1,446,259)	(1,625,670)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	116,521,522	-	2,148,152	118,669,674
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	216,805,203	3,113,823	3,209,236	223,128,262

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
ոչ ժամկետանց	129,838,576	898,217	1,805,872	132,542,665
մինչև 30 օր ժամկետանց	659,596	95,964	201,674	957,234
30-90 օր ժամկետանց	-	394,807	163,255	558,062
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,784,274	1,784,274
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(878,355)	(193,199)	(1,825,435)	(2,896,989)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր	129,619,817	1,195,789	2,129,640	132,945,246

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հիփոթեքային վարկեր				
ոչ ժամկետանց	79,088,802	656,233	1,066,902	80,811,937
մինչև 30 օր ժամկետանց	42,324	22,003	89,328	153,655
30-90 օր ժամկետանց	-	60,332	35,740	96,072
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	93,168	93,168
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	79,131,126	738,568	1,285,138	81,154,832
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(61,642)	(11,741)	(328,704)	(402,087)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	79,069,484	726,827	956,434	80,752,745
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկային քարտեր				
ոչ ժամկետանց	13,336,879	104,296	438,000	13,879,175
մինչև 30 օր ժամկետանց	111,078	26,062	37,746	174,886
30-90 օր ժամկետանց	1	16,075	12,709	28,785
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	1	-	90,895	90,896
Ընդամենը համախառն վարկային քարտեր	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(63,509)	(8,652)	(226,551)	(298,712)
Ընդամենը վարկային քարտեր, զուտ	13,384,450	137,781	352,799	13,875,030
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	66,708,450	802,921	1,499,409	69,010,780
մինչև 30 օր ժամկետանց	31,021	11,275	31,477	73,773
30-90 օր ժամկետանց	-	27,899	43,760	71,659
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	335,709	335,709
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(130,533)	(9,730)	(527,162)	(667,425)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	66,608,938	832,365	1,383,193	68,824,496
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	16,495,593	-	22,101	16,517,694
մինչև 30 օր ժամկետանց	168,347	-	5,658	174,005
30-90 օր ժամկետանց	-	2,147	-	2,147
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	28,418	28,418
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(29,808)	(209)	(7,994)	(38,011)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	16,634,132	1,938	48,183	16,684,253
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	83,243,070	834,303	1,431,376	85,508,749
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	523,620,985	6,279,163	12,800,418	542,700,566
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(1,498,961)	(270,640)	(4,720,933)	(6,490,534)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	522,122,024	6,008,523	8,079,485	536,210,032

Պահանջվող գրավի տեսակն ու չափը կախված է վարկառուի վարկային ռիսկի գնահատականից: Խմբի կողմից սահմանված են ապահովման միջոցների թույլատրելիության և գնահատման չափորոշիչներ:

Ստորև ներկայացված են ստացված ապահովման միջոցների հիմնական տեսակները.

- Դրամական միջոցներ և արժեթղթեր՝ արժեթղթերի փոխառվածքային և հակադարձ հետգնման գործարքների դեպքում
- Առևտրային վարկեր՝ հիմնականում անշարժ գույք, շարժական գույք, արտադրական գույք, պաշարներ, առևտրային դեբիտորական պարտքեր և երաշխիքներ:
- Մանրածախ վարկեր՝ հիմնականում բնակելի գույքի հիփոթեքային վարկեր, շարժական գույքի վարկեր և երաշխիքներ:
- Վարկային քարտեր. հիմնականում անշարժ և շարժական գույք և երաշխիքներ:

Խումբը կարող է նաև երաշխիքներ ստանալ հաճախորդների մայր ընկերություններից՝ հաճախորդների վարկավորման գործընթացում իրենց դուստր ձեռնարկություններին տրամադրված վարկերի համար:

Ղեկավարությունը վերահսկում է գրավի շուկայական արժեքը և վարկի արժեգրվման պահուստի բավարարության ստուգման ընթացքում կարող է պահանջել լրացուցիչ գրավ՝ հիմքում ընկած պայմանագրի համաձայն:

Բանկի քաղաքականությունը գրավի ձեռքբերման հետ կապված էականորեն չի փոխվել հաշվետու ժամանակաշրջանում, և Նախորդ ժամանակաշրջանից սկսած Բանկի կողմից պահվող գրավի ընդհանուր որակում էական փոփոխություն չի եղել:

Հաճախորդներին տրված վարկերի համար պահվող գրավի նկարագրությունը 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետևյալն է.

	2025թ.	2024թ.
Անշարժ գույքի	365,089,321	305,197,620
Երաշխիքներ	51,698,266	73,907,200
Շրջանառու միջոցներ/Ապրանքներ (պատրաստի արտադրանք, շրջանառության մեջ գտնվող ապրանքներ, գյուղատնտեսական կենդանիներ)	30,127,393	23,341,018
Շարժական գույք	12,472,803	10,599,263
Դրամական միջոցներ	7,008,472	5,823,611
Արժեթղթեր	6,176,131	7,616,833
Գյուղատնտեսական տեխնիկա	4,849,623	400,098
Այլ	1,864,525	162,258
Շարժական գույք (անձնական գույք, սարքավորումներ)	412	1,159
Առանց գրավի	164,460,240	115,651,506
Ընդամենը համախառն վարկային պորտֆել	643,747,186	542,700,566

Գրավի և այլ վարկային ապահովվածության միջոցով ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող՝ վարկային տեսանկյունից արժեգրված ֆինանսական ակտիվների վարկային ռիսկի նվազեցման աստիճանը ներկայացվում է առանձին բացահայտելով գրավի արժեքները (i) այն ակտիվների համար, որտեղ գրավը և այլ վարկային ապահովվածության միջոցները հավասար են կամ գերազանցում են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը («գերապահովված ակտիվներ») և (ii) այն ակտիվները, որտեղ գրավը և այլ վարկային ապահովվածության միջոցները պակաս են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքից («թերապահովված ակտիվներ»):

Գրավի ազդեցությունը վարկային արժեգրված ակտիվների վրա 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին հետևյալն է.

2025թ.	Գերապահովված ակտիվներ		Թերապահովված ակտիվներ	
	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը
Վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ակտիվներ				
Կորպորատիվ վարկեր				
ՓՄՁ վարկեր	1,511,041	5,855,606	495,903	14,000
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	5,303,621	9,389,428	84,797	9,500
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)				
Սպառողական վարկեր	713,919	2,314,380	4,863,513	214,832
Հիփոթեքային վարկեր	1,452,406	2,928,258	143,500	10,100
Վարկային քարտեր	235,277	669,197	716,750	-
Գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին				
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ մանրածախ	705,460	4,260,360	1,132,887	-
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ կորպորատիվ	232,989	461,294	1,634	-
Ընդամենը	10,154,713	25,878,523	7,438,984	248,432

2024թ.	Գերապահովված ակտիվներ		Թերապահովված ակտիվներ	
	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը
Վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ակտիվներ				
Կորպորատիվ վարկեր				
ՓՄՁ վարկեր	1,095,555	5,458,096	324,357	-
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	3,544,704	10,028,351	49,707	11,600
Մանրածախ վարկեր (բացի գյուղատնտեսական և կորպորատիվ վարկերից)				
Սպառողական վարկեր	676,988	4,002,522	3,278,086	76,110
Հիփոթեքային վարկեր	1,197,949	2,658,839	68,408	4,100
Վարկային քարտեր	63,044	387,747	516,304	-
Գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին				
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ մանրածախ	744,557	5,950,620	1,165,797	-
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ կորպորատիվ	52,759	151,687	3,418	-
Ընդամենը	7,375,556	28,637,862	5,406,077	91,810

Գրավի կամ ապահովվածության այլ միջոցների բացակայության դեպքում Փուլ 3-ի հաճախորդներին տրված վարկերի առանձին արժեզրկման համար ԱՎԿ-ն 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կլինեն ավելի մեծ՝ հետևյալ գումարների չափով:

	2025թ.	2024թ.
Կորպորատիվ վարկեր	2,923,856	2,029,895
Հիփոթեքային վարկեր	1,155	18,781
Ընդամենը	2,925,011	2,048,676

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված 18,220,501 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով վարկերը (2024թ.՝ 22,323,285 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառու միջոցների համար (տես Ծանոթագրություն 21):

. Տարվա ընթացքում Խումբը բռնագանձել է 306,290 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 385,409 հազ. ՀՀ դրամ) գնահատված արժեքով գրավի առարկա: Խումբը գտնվում է դրանց վաճառքի փուլում: Խմբի քաղաքականությունն է՝ օտարել բռնագանձված գույքը ընդունված կարգով: Խումբը սովորաբար չի զբաղեցնում բռնագանձված գույքը իր գործունեության նպատակով:

. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երրորդ կողմ հանդիսացող տասը խոշորագույն վարկառուներին տրամադրված վարկերի գումարը կազմել է 61,161,792 հազ. ՀՀ դրամ (համախառն վարկային պորտֆելի 9.5%-ը) (2024թ.՝ 59,660,205 հազ. ՀՀ դրամ համախառն վարկային պորտֆելի 11.0%-ը): Այս փոխառությունների նկատմամբ ճանաչվել է 66,765 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 87,788 հազ. ՀՀ դրամ) պահուստ:

Վարկերը առավելապես տրամադրվել են ՀՀ հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունը իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում.

	2025թ.	2024թ.
Ֆիզիկական անձինք	356,195,792	300,662,733
Սննդի և ըմպելիքների արտադրություն	94,866,704	51,317,852
Շինարարություն	55,483,275	52,175,334
Առևտուր	49,199,042	44,775,458
Գյուղատնտեսություն	34,201,007	22,531,896
Արտադրություն	17,499,474	17,297,308
Ֆինանսական հատված	12,693,588	10,201,550
Էներգիա	12,666,320	8,789,291
Տրանսպորտ	9,468,430	7,470,360
Այլ	1,473,554	27,478,784
Արժեզրկման գծով պահուստ	(10,349,301)	(6,490,534)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, գուտ	633,397,885	536,210,032

13 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

	2025թ.	2024թ.
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	96,551,518	88,131,067
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,145,659	5,735,740
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	103,697,177	93,866,807
Արժեզրկման գծով պահուստ	(555,350)	(760,986)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում, հանած արժեզրկումը	103,141,827	93,105,821

Խումբը վարձակալություններ է տվել տնտեսության տարբեր ոլորտներում գործող ֆիզիկական անձանց, փոքր և միջին ձեռնարկություններին՝ սարքավորումներ և արտադրական ռեսուրսներ ձեռք բերելու համար:

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքի գումարում 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության պայմանագրերի շրջանակներում ձեռք բերված սարքավորումների գումարը կազմել է 177,022 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 51,826 հազ. ՀՀ դրամ):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	92,347,246	677,654	841,907	93,866,807
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	49,636,662	-	-	49,636,662
Մարված ակտիվներ	(39,051,403)	(355,616)	(625,781)	(40,032,800)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	501,008	(501,008)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,098,778)	1,098,778	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(704,367)	(138,986)	843,353	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	282,806	(2,505)	20,334	300,635
Դուրսգրում	-	-	(74,127)	(74,127)
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	101,913,174	778,317	1,005,686	103,697,177

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	331,573	23,267	406,146	760,986
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	89,108	-	-	89,108
Մարված ակտիվներ	(26,762)	(384)	(145,984)	(173,130)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	10,215	(10,215)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(4,721)	4,721	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(9,308)	(12,135)	21,443	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(9,665)	8,108	192,820	191,263
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(199,812)	(375)	(80,645)	(280,832)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(150,945)	(10,280)	(12,366)	(173,591)

Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա չազդող փոփոխություններ.				
Չեղչի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)	-	-	34,887	34,887
Դուրսգրում	-	-	(74,127)	(74,127)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	472	(17)	6,740	7,195
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	181,100	12,970	361,280	555,350

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	83,119,652	212,056	851,063	84,182,771
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	40,352,948	-	-	40,352,948
Մարված ակտիվներ	(28,892,956)	(205,487)	(732,202)	(29,830,645)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	64,125	(64,125)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(810,644)	810,644	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(661,797)	(69,791)	731,588	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(824,082)	(5,643)	(6,840)	(836,565)
Դուրսգրում	-	-	(1,702)	(1,702)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	92,347,246	677,654	841,907	93,866,807

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	350,131	5,793	420,421	776,345
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	158,983	-	-	158,983
Մարված ակտիվներ	(19,634)	(1,395)	(49,933)	(70,962)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	1,397	(1,397)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(9,662)	9,662	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(17,438)	(2,529)	19,967	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(1,260)	14,061	177,650	190,451
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(128,099)	(194)	(191,114)	(319,407)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(15,713)	18,208	(43,430)	(40,935)
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա չազդող փոփոխություններ.				
Ձեռքի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)	-	-	34,775	34,775
Դուրսգրում	-	-	(1,702)	(1,702)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(2,845)	(734)	(3,918)	(7,497)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	331,573	23,267	406,146	760,986

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի վարկային որակի վերաբերյալ:

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	6,931,415	37,108	168,308	7,136,831
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	1,908	1,908
30-90 օր ժամկետանց	-	106	18	124
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	6,796	6,796
Ընդամենը համախառն վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	6,931,415	37,214	177,030	7,145,659
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(11,994)	(404)	(60,643)	(73,041)
Ընդհանուր զուտ վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	6,919,421	36,810	116,387	7,072,618
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	94,893,182	624,427	466,911	95,984,520
մինչև 30 օր ժամկետանց	88,577	52,766	12,778	154,121
30-90 օր ժամկետանց	-	63,910	47,312	111,222
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	301,655	301,655
Ընդամենը համախառն վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	94,981,759	741,103	828,656	96,551,518
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(169,106)	(12,566)	(300,637)	(482,309)
Ընդամենը զուտ վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	94,812,653	728,537	528,019	96,069,209
Ընդամենը վարձակալության պորտֆել	101,732,074	765,347	644,406	103,141,827

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի վարկային որակի վերաբերյալ:

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	5,478,035	28,926	213,376	5,720,337
մինչև 30 օր ժամկետանց	5,706	175	5,863	11,744
30-90 օր ժամկետանց	-	131	2,112	2,243
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,416	1,416
Ընդամենը համախառն վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,483,741	29,232	222,767	5,735,740
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(20,035)	(587)	(102,948)	(123,570)
Ընդհանուր զուտ վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,463,706	28,645	119,819	5,612,170
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	86,863,505	576,117	550,871	87,990,493
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	6,069	5,282	11,351
30-90 օր ժամկետանց	-	66,236	18,696	84,932
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	44,291	44,291
Ընդամենը համախառն վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	86,863,505	648,422	619,140	88,131,067
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(311,538)	(22,680)	(303,198)	(637,416)
Ընդամենը զուտ վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	86,551,967	625,742	315,942	87,493,651
Ընդամենը վարձակալության պորտֆել	92,015,673	654,387	435,761	93,105,821

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերը 29,592,232 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով (2024թ.՝ 24,218,400 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառված միջոցների համար (տես Ծանոթագրություն 21):

ժամանակաշրջանի ընթացքում բռնագանձված և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պահվող ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 81,753 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 23,800 հազ. ՀՀ դրամ):

Կորպորատիվ հաճախորդների գծով ֆինանսական վարձակալությունը հիմնականում Հայաստանի Հանրապետությունում գտնվող հաճախորդների գծով է, որոնք գործում են հետևյալ տնտեսական ոլորտներում.

	2025թ.	2024թ.
Շինարարություն	20,602,177	23,566,077
Ծառայություններ	17,626,747	11,879,006
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	15,838,495	17,763,658
Արտադրություն	12,678,316	12,681,271
Առևտուր	10,245,738	9,003,744
Գյուղատնտեսություն	9,380,527	7,574,666
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,145,659	5,735,740
Հիդրոէլեկտրակայաններ	4,614,988	673,754
Տրանսպորտ	4,126,468	4,262,379
Այլ	1,401,100	654,239
Կաշվե իրերի արտադրություն	36,962	72,273
Արժեզրկման գծով պահուստ	(555,350)	(760,986)
Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	103,141,827	93,105,821

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է վարձակալության համախառն և զուտ ներդրումների մարման ժամկետը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	46,419,897	38,869,526	23,754,256	10,589,091	4,268,933	934,786	124,836,489
Չվաստակած ապագա ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալությունից	(10,528,689)	(6,145,439)	(2,930,214)	(1,099,576)	(320,573)	(114,821)	(21,139,312)
2025 Ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև պահուստը	35,891,208	32,724,087	20,824,042	9,489,515	3,948,360	819,965	103,697,177

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է վարձակալության գծով համախառն և զուտ ներդրումների մարման ժամկետը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	40,241,823	37,383,004	23,230,265	9,173,305	2,818,528	431,559	113,278,484
Չվաստակած ապագա ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալությունից	(9,935,171)	(5,886,243)	(2,593,967)	(792,627)	(161,793)	(41,876)	(19,411,677)
2024 Ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև պահուստը	30,306,652	31,496,761	20,636,298	8,380,678	2,656,735	389,683	93,866,807

14 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցների, օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և ոչ նյութական ակտիվների տեղաշարժերը հետևյալն են.

	Հոդ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմա- րանքներ և կցամասեր	Փոխադրա- միջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագոր- ծման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
Արժեքը/վերագնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	1,531,165	9,889,432	1,491,240	13,650,510	4,008,910	610,657	9,309,796	6,282,550	46,774,260
Ավելացումներ	-	29,531	620,959	2,014,695	451,918	159,055	1,356,671	935,153	5,567,982
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(13,200)	(319,870)		(822,608)	(252,383)	(71,835)	(448,767)	(240,125)	(2,168,788)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	(54,379)	(234,303)				(3,895)			(292,577)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	(189,016)	1,592,818				(149,827)			1,253,975
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	47,460	47,460
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,957,608	2,112,199	14,842,597	4,208,445	544,155	10,217,700	7,025,038	51,182,312
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	-	395,901	684,654	6,851,549	2,443,913	143,619	4,573,031	2,567,509	17,660,176
Մաշվածության գծով ծախս	-	230,195	81,087	991,338	218,474	91,551	1,011,595	1,082,846	3,707,086
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(101,002)	-	(690,483)	(231,443)	(43,779)	(403,520)	(234,895)	(1,705,122)
Վերագնահատման ազդեցությունը	-	(483,836)	-	-	-	(179,866)	-	-	(663,702)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	41,258	765,741	7,152,404	2,430,944	11,525	5,181,106	3,415,460	18,998,438
Զուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,916,350	1,346,458	7,690,193	1,777,501	532,630	5,036,594	3,609,578	32,183,874

Խումբը ներգրավել է անկախ գնահատող իր հոդերի, շենքերի և փոխադրամիջոցների իրական արժեքը որոշելու համար: Իրական արժեքը որոշվում է շուկայական ապացույցների հիման վրա: Վերագնահատման ամսաթիվը 2025թ. հոկտեմբերի 1-ն էր: Շենքերի իրական արժեքի մասին մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություն 34-ում:

Խումբը վարձակալում է գրասենյակային տարածքներ, ներառյալ գլխամասային գրասենյակը, մասնաճյուղերը և այլ տարածքներ: Վարձակալության ժամկետները սովորաբար 5-ից 10 տարի են:

	Հոդ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմա- րանքներ և կցամասեր	Փոխադրա- միջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
Արժեքը/վերագնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2023թ.	1,531,165	10,086,030	1,360,402	11,360,054	3,592,460	638,257	8,554,235	5,074,712	42,197,315
Ավելացումներ	-	181,950	159,641	2,404,895	602,356	4,815	1,251,648	629,855	5,235,160
Օտարումներ և դուրսգրումներ		(378,548)	(28,803)	(114,439)	(185,906)	(32,415)	(496,087)	(809,394)	(2,045,592)
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	1,387,377	1,387,377
31 դեկտեմբերի 2024թ.	1,531,165	9,889,432	1,491,240	13,650,510	4,008,910	610,657	9,309,796	6,282,550	46,774,260
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում	-	251,885	540,802	5,864,915	2,300,030	74,428	3,761,519	2,292,758	15,086,337
31 դեկտեմբերի 2023թ.									
Մաշվածության գծով ծախս	-	217,501	146,601	1,080,527	239,839	73,442	988,478	1,082,448	3,828,836
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(73,485)	(2,749)	(93,893)	(95,956)	(4,251)	(176,966)	(807,697)	(1,254,997)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	-	395,901	684,654	6,851,549	2,443,913	143,619	4,573,031	2,567,509	17,660,176
Զուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	1,531,165	9,493,531	806,586	6,798,961	1,564,997	467,038	4,736,765	3,715,041	29,114,084

Եթե հողը, շենքերը և փոխադրամիջոցները գնահատվելին սկզբնական արժեքի մոդելի կիրառմամբ, ապա նրանց հաշվեկշռային արժեքը կլիներ հետևյալը.

	2025թ.			2024թ.		
	Հող	Շենքեր	Տրանսպորտային միջոցներ	Հող	Շենքեր	Տրանսպորտային միջոցներ
Ծախս	420,249	8,805,752	849,216	424,566	8,474,382	741,906
Կուտակված մաշվածություն և արժեզրկում	-	3,017,500	529,398	-	2,588,081	486,339
Չուտ հաշվեկշռային արժեք	420,249	5,788,252	319,818	424,566	5,886,301	255,567

15 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

	2025թ.	2024թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	8,472,629	6,621,988
Հետաձգված հարկային ծախս (կրեդիտ)	668,075	(243,342)
Շահութահարկի գծով ծախս	9,140,704	6,378,646

2025թ. ընթացիկ և հետաձգված հարկերի համար կիրառելի հարկային դրույքաչափը 18% է (2024թ.՝ 18%): Շահութահարկի արդյունավետ դրույքաչափը տարբերվում է շահութահարկի՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափից: Օրենքով սահմանված դրույքաչափի հիման վրա շահութահարկի գծով ծախսի համաձայնեցումը իրականի հետ հետևյալն է.

	2025թ.	2024թ.
Շահույթ նախքան հարկումը	44,996,730	35,143,735
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	18%	18%
Շահութահարկի գծով ծախս՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափով	8,099,412	6,325,872
Չնվազեցվող ծախսեր, գույք	1,041,292	52,774
Շահութահարկի գծով ծախս	9,140,704	6,378,646
Գործող հարկային դրույքաչափ	20.3%	18.2%

Չուտ չնվազեցվող ծախսերը բաղկացած են հարկման բազայի համեմատ չնվազեցվող ծախսերի 1,090,484 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 202,768 հազ. ՀՀ դրամ) տարբերությունից և հարկման բազայի համեմատ չհարկվող եկամտի 49,192 հազ. ՀՀ դրամի չափով տարբերությունից (2024թ. դրամ 149,994 հազ. ՀՀ դրամ): Չնվազեցվող ծախսերը/եկամուտները հիմնականում վերաբերում են ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից ստացված օգուտներին/վնասներին, աշխատակիցներին տրվող այլ հատուցումներին, ներկայացուցչական որոշ ծախսերին, որոշ անդամավճարներին, պայմանական պարտավորությունների պահուստին և այլն: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և դրանց շարժը համապատասխան տարիների համար ներկայացված է ստորև.

	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում			Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում		
	2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվու- թյունում	Այլ համա- պարփակ ֆինանսակա ն արդյունքի մասին հաշվետվու- թյունում	2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվու- թյունում	Այլ համա- պարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվու- թյունում
Չետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,248	4,201		5,449	(1,350)	4,099
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	(28,778)	15,684		(13,094)	10,210	(2,884)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(26,974)	20,739		(6,235)	(23,859)	(30,094)
Ներդրումային արժեթղթեր	(508,888)	(126,109)	(17,115)	(652,112)	64,541	(625,121)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(509,395)	(28,015)		(537,410)	48,705	(488,705)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	38,004	32,749		70,753	(239,657)	(168,904)
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	(266,213)	(31,164)		(297,377)	(98,801)	-
Հիմնական միջոցներ, ոչ նյութական ակտիվներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(624,065)	43,256	155	(580,654)	(402,022)	(345,342)
Այլ ակտիվներ	(11,681)	31,714		20,033	20,636	40,669
Այլ փոխառու միջոցներ	523,508	199,776		723,284	(152,729)	570,555
Այլ պարտավորություններ	738,070	101,478		839,548	99,970	939,518
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	(56,985)	(20,967)		(77,952)	6,281	(71,671)
Չետաձգված հարկային պարտավորություններ, զուտ	(732,149)	243,342	(16,960)	(505,767)	(668,075)	(382,892)
						(1,556,734)

16 Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ֆինանսական գործիքների գծով ԱՎԿ մասնահանումները և ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնումները, որոնք արտացոլված են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	8	7,073	-	-	-	7,073
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	10	20,408	-	-	-	20,408
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	11	(33,708)	-	-	-	(33,708)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	5,995	-	-	-	5,995
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	12	(568,134)	(210,159)	(4,407,958)	(2,008)	(5,188,259)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	13	150,945	10,280	12,366	-	173,591
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	17	7,887	-	-	-	7,887
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(190)	-	-	-	(190)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(18,942)	(326)	(620)	-	(19,888)
Ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնում		-	-	736,917	-	736,917
Ընդամենը վարկային կորուստների գծով ծախս		(428,666)	(200,205)	(3,659,295)	(2,008)	(4,290,174)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ֆինանսական գործիքների գծով ԱՎԿ մասնահանումները և ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնումները, որոնք արտացոլված են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	8	(24,214)	-	-	-	(24,214)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	10	7,535	-	-	-	7,535
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	11	(66,089)	-	-	-	(66,089)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	25,308	-	-	-	25,308
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	12	(80,287)	(12,309)	(3,453,678)	-	(3,546,274)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	13	15,713	(18,208)	43,430	-	40,935
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	17	7,404	-	-	-	7,404
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	8,338	8	(3)	-	8,343
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(7,160)	(1,028)	(1,806)	-	(9,994)
Ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնում				1,207,008	-	1,207,008
Ընդամենը վարկային կորուստների գծով ծախս		(113,452)	(31,537)	(2,205,049)	-	(2,350,038)

17 Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվները ներառում են.

	2025թ.	2024թ.
Այլ դեբիտորական պարտքեր	2,408,427	2,239,638
Վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարվող կանխավճարներ*	14,082,912	12,121,443
Արժեզրկման գծով պահուստ	(15,145)	(23,032)
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,194	14,338,049

Աշխատողների հետաձգված հատուցումներ՝ անձնակազմին տրված փոխառություններ	3,194,197	3,166,128
Կանխավճարներ մատակարարներին	2,248,677	413,050
Բռնագանձված ակտիվներ	1,913,386	1,665,921
Վերականգնման ենթակա ԱԱՀ	1,345,443	1,159,152
Պաշարներ	357,006	332,093
Վարձակալության ենթակա գույք	352,603	764,751
Վերադարձված վարձակալական գույք	81,753	23,800
Այլ	614,239	325,827
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	10,107,304	7,850,722

Հանած՝ արժեզրկման գծով ծախս	(794,185)	(744,937)
Ընդամենը այլ ակտիվներ	25,789,313	21,443,834

*2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններում վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարված կանխավճարները ներկայացվել են այլ ոչ ֆինանսական ակտիվների ներքո: Հոդվածի ներկայացումը բարելավելու համար այն տեղափոխվել է «Այլ ֆինանսական ակտիվներ» տողի ենթահանրագումար և համապատասխանաբար արտացոլվել է «Ռիսկերի կառավարում», «Իրական արժեքի չափում», «Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն» բաժնում:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	23,032	-	23,032
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	(7,887)	-	(7,887)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	15,145	-	15,145

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	30,436	-	30,436
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	(7,404)	-	(7,404)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	23,032	-	23,032

Ոչ ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման պահուստի վերլուծությունը հետևյալն է.

	2025թ.	2024թ.
Մնացորդը տարեսկզբին	744,937	656,841
Չուտ ծախս	49,248	88,096
Մնացորդը տարեվերջին	794,185	744,937

18 Բանկերից ներգրավված միջոցներ

Բանկերից ներգրավված միջոցները ներառում են հետևյալը.

	2025թ.	2024թ.
Այլ բանկերից ստացված վարկեր	4,876,206	-
Թղթակցային հաշիվներ և օվերդրայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	672,035	419,101
Բանկերում կարճաժամկետ տեղաբաշխումներ	28,319	43,696
Ընդամենը բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	462,797

19 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալը.

	2025թ.	2024թ.
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
Մանրածախ	109,709,134	100,070,308
Կորպորատիվ	136,306,715	139,462,540
Չմարված գործարքներ	3,381,519	3,627,888
Ժամկետային ավանդներ		
Մանրածախ	271,377,115	258,523,637
Կորպորատիվ	97,743,040	82,437,663
Ընդամենը	618,517,523	584,122,036
Երաշխիքների գծով որպես ապահովվածություն պահվող	4,076,053	2,937,568

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդների 110,571,519 հազ. ՀՀ դրամի (18%) ընթացիկ հաշիվները և ավանդները վերագրելի են տասը խոշորագույն հաճախորդների (2024թ.՝ 111,319,038 հազ. ՀՀ դրամ (19%):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունի երկու հաճախորդ (2024թ. դեկտեմբերի 31. երկու հաճախորդ), որոնց մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: Այս մնացորդների համախառն արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 59,182,374 հազ. ՀՀ դրամ (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 57,839,238 հազ. ՀՀ դրամ):

Չմարված գործարքները ներառում են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված գումարները խմբի հաճախորդների հաշիվներում: Դրանք մարվել են 2026թ. հունվարի առաջին աշխատանքային օրերին:

Համաձայն Հայաստանի օրենսդրության, խումբը պարտավոր է ավանդները մարել ֆիզիկական անձ ավանդատուի պահանջով: Եթե ժամկետային ավանդը մարվում է ավանդատուի պահանջով մինչև մարման ժամկետը, ապա դրա նկատմամբ տոկոսները վճարվում են ցպահանջ ավանդների տոկոսադրույքի հիման վրա, եթե պայմանագրում այլ տոկոսադրույք նախատեսված չէ:

20 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի կազմը.

	2025թ.	2024թ.
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	51,798,299	39,408,576
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	51,798,299	39,408,576

2025թ. փետրվարի 20-ից մինչև դեկտեմբերի 18-ը ընկած ժամանակահատվածում խումբը թողարկել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսեր՝ համապատասխանաբար 13,437,200 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 11,398,900 հազ. ՀՀ դրամ) և 10,000,000 ԱՄՆ դոլար (2024թ.՝ 17,059,600 ԱՄՆ դոլար) անվանական արժեքով:

Թողարկված ներքին պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքի կազմը.

	2025թ.	2024թ.
ՀՀ դրամով արտահայտված պարտատոմսեր	37,891,722	26,997,701
ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր	13,906,577	12,410,875
Ընդամենը թողարկված պարտքային արժեթղթեր	51,798,299	39,408,576

Տեղաբաշխված պարտատոմսերի տարեկան արժեկտրոնային տոկոսադրույքը և մարման ժամկետները հետևյալն են.

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Մարման ամսաթիվը
2023թ. թողարկված պարտատոմսեր	11.5%	5.0%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	4.5%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	11%	6%	2029թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	-	2029թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	-	2028թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10%	-	2030թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	5.5%	2030թ.

21 Այլ փոխառու միջոցներ

Այլ փոխառու միջոցների կազմը.

	2025թ.	2024թ.
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	100,428,144	60,344,636
Փոխառություններ ՀՀ ԿԲ-ից և ՀՀ կառավարությունից	46,362,273	43,842,216
Փոխառություններ տեղական ֆինանսական հաստատություններից	2,485,094	2,679,022
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	3,902,296	4,017,986
Այլ փոխառու միջոցներ	153,177,807	110,883,860

Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից փոխառությունները ներառում են ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով փոխառություններ մի քանի ֆինանսավորման ծրագրերով, որոնք ենթակա են մարման 2026թ-ից մինչև 2041թ. :

ՀՀ կառավարությունից ստացված փոխառությունները հիմնականում ներառում են ՀՀ ԿԲ կողմից ՄՖՀ տարբեր ֆինանսավորման ծրագրերի ներքո տրամադրված ՀՀ դրամով փոխառությունները, որոնք ենթակա են մարման 2026-2033թթ. ընթացքում:

Տեղական ֆինանսական հաստատություններից ստացված փոխառությունները ներառում են հիփոթեքային վարկերի վերաֆինանսավորման ծրագրերով դրամային փոխառություններ, որոնք ենթակա են մարման 2026-2035թթ. ընթացքում:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված վարկերը և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները՝ 47,812,733 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով (2024թ.՝ 46,541,685 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ ՀՀ կառավարության և Հայաստանի ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված ապահովված փոխառությունների համար (տես ծանոթագրություններ 12 և 13):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունի այլ փոխառու միջոցներ երեք գործընկերներից (2024թ.՝ երկու գործընկերներից), որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: Այս մնացորդների համախառն արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 93,006,317 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 60,234,310 հազ. ՀՀ դրամ):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբը պահպանել է պայմանագրերի պայմանները:

Ստորև բերված են վարձակալության գծով պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները և ժամանակաշրջանի ընթացքում փոփոխությունները.

	2025թ.	2024թ.
Հունվարի 1-ի դրությամբ	4,017,986	2,896,371
Ավելացումներ	935,153	629,855
Փոփոխություն	47,460	1,387,377
Տոկոսների հավելում	408,848	441,676
Վճարումներ	(1,269,405)	(1,259,478)
Փոխարժեքային (վնաս)/օգուտ	(22,261)	(5,974)
Պայմանագրի դադարեցում	(215,485)	(71,841)
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	3,902,296	4,017,986

2025թ. հունվրն ունեցել է վարձակալության գծով դրամական միջոցների ընդհանուր արտահոսք՝ 1,269,405 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 1,259,478 հազ. ՀՀ դրամ): Խումբը 2025թ. ունեցել է նաև անկանխիկ հավելումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և վարձակալական պարտավորությունների նկատմամբ՝ 935,153 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 629,855 հազ. ՀՀ դրամ):

22 Ստորադաս վարկեր

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբն ունի ստորադաս վարկեր՝ 13,152,984 հազ. ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2024թ.՝ 12,632,502 հազ. ՀՀ դրամ): Ստորադաս վարկերը ներառում են ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով արտահայտված վարկերը՝ 2027-2031թթ. մարման ժամկետով և 5. 8%-ից մինչև 8. 9% տոկոսադրույքով:

23 Այլ պարտավորություններ

	2025թ.	2024թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	5,863,737	5,390,713
Վարձակալներից ստացված կանխավճարներ*	5,287,098	4,209,596
Աշխատավարձի գծով կրեդիտորական պարտքեր	5,150,438	4,887,594
Հետաձգված երաշխիքային վճարներ	1,406,567	979,738
Վարկային բնույթի պարտավորությունների գծով պահուստ	95,748	75,555
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,803,588	15,543,196
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	925,993	941,445
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին վճարվելիք միջոցներ	196,115	224,463
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	384,285	218,754
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,506,393	1,384,662
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	19,309,981	16,927,858

*2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններում վարձակալներից ստացված կանխավճարները ներկայացվել են այլ ոչ ֆինանսական պարտավորությունների ներքո: Հոդվածի ներկայացումը բարելավելու համար այն տեղափոխվել է «Այլ ֆինանսական պարտավորություններ» տողի ենթահանրագումար և համապատասխանաբար արտացոլվել է «Ռիսկերի կառավարում», «Իրական արժեքի չափում», «Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն» բաժնում:

24 Բաժնետիրական կապիտալ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի բաժնետիրական կապիտալը կազմում էր 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ): Հաստատված, թողարկված և չմարված բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 5,985 հազար սովորական բաժնետոմսերից (2024թ.՝ 5,985 հազար սովորական բաժնետոմս), յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 15,000 հազ. ՀՀ դրամ) անվանական արժեքով: Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժիններ և քվեարկել Խմբի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմս՝ մեկ ձայն սկզբունքով:

. 2024թ. ապրիլի 18-ին Բանկի խորհուրդը հաստատել է մինչև 485,000 սովորական բաժնետոմսերի թողարկում և տեղաբաշխում: Այս բաշխման հիմնական նպատակն էր՝ ապահովել «Proparco»-ի մասնակցությունը Բանկի սեփական կապիտալում: 2024թ. մայիսի 14-ին բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովը հաստատեց լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխումը փակ բաժանորդագրության միջոցով: Գործող բաժնետերերին տրվել է նոր թողարկված բաժնետոմսերին բաժանորդագրվելու նախապատվության իրավունք: «Proparco»-ին առաջարկվել է բաժանորդագրվել բոլոր նոր թողարկված բաժնետոմսերին, որոնց գործող բաժնետերերը չեն բաժանորդագրվել նախապատվության իրավունքով:

Ամբողջ առաջարկի՝ մեկ բաժնետոմսի դիմաց 14,251.5 ՀՀ դրամ գնով տեղաբաշխումից հետո 2024թ. նոյեմբերի 22-ին բաժնետերերի արտահերթ ընդհանուր ժողովը հաստատել է տեղաբաշխման արդյունքները: Այս նոր բաժնետոմսերի դիմաց ստացված ընդհանուր հատուցումը կազմել է 6,911,978 հազ. ՀՀ դրամ, ինչի արդյունքում բաժնետիրական կապիտալն աճել է 4,850,000 հազ. ՀՀ դրամով: Անվանական արժեքի և ստացված դրամական հատուցման 2,061,978 հազ. դրամի չափով տարբերությունը ճանաչվել է որպես Եմիսիոն եկամուտ:

. Նոր բաժնետոմսերի թողարկման հետ մեկտեղ, 2024թ. հոկտեմբերի 25-ին Բանկի խորհուրդը որոշել է առկա բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 10,000 դրամից հասցնել 15,000 դրամի, ինչի արդյունքում չբաշխված շահույթից 29,925,000 հազ. ՀՀ դրամ ուղղվել է բաժնետիրական կապիտալին:

Բաժնետիրական կապիտալի համալրման և թողարկման արդյունքում բաժնետիրական կապիտալը աճել է մինչև 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամի: 2024թ. նոյեմբերի 22-ին Բաժնետերերի արտահերթ ընդհանուր ժողովը հաստատել է նաև Բանկի կանոնադրության անհրաժեշտ փոփոխությունները, որոնք գրանցվել են ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից 2024թ. դեկտեմբերի 25-ին:

Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստը ներառում է հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատումից կուտակային դրական վերագնահատված արժեքը՝ սկզբնական արժեքի համեմատ, առանց հետաձգված հարկի:

2024թ. հոկտեմբերի 17-ին Բանկի խորհուրդը հաստատել է չբաշխված շահույթի հաշվին գլխավոր պահուստի ավելացումը 5,216,250 հազ. ՀՀ դրամի չափով, և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այն կազմել է 13,466,250 հազ. ՀՀ դրամ:

Գլխավոր պահուստը չբաշխվող պահուստ է, որը ստեղծվում է նորմատիվային կանոնակարգերով սահմանված կարգով՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերի, ներառյալ ապագա կորուստների և այլ չնախատեսված ռիսկերի կամ պայմանական ռեպերի առնչությամբ: Գլխավոր պահուստը ստեղծվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն, որը նախատեսում է այդ նպատակների համար պահուստի ստեղծում կանոնադրական կապիտալի ոչ պակաս, քան 15%-ի չափով:

. 2025 թվականին, աշխատակիցների բաժնեմասնակցության պլանի ավարտից հետո, համապատասխան բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարման պահուստը՝ 3,517,422 հազ. ՀՀ դրամ գումարով, փոխանցվել է չբաշխված շահույթին:

2025թ. մայիսի 29-ի բաժնետերերի ժողովում Բանկը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար հայտարարել է շահաբաժիններ՝ 6,583,500 հազ. ՀՀ դրամ ընդհանուր արժեքով (2024թ.՝ 5,500,000 հազ. ՀՀ դրամ) սովորական բաժնետոմսերի համար, մեկ բաժնետոմսի դիմաց 1,100 ՀՀ դրամ (2024թ.՝ մեկ բաժնետոմսի դիմաց 1,000 ՀՀ դրամ): Շահաբաժինները վճարվել են 2025թ. հունիսին:

. Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է որպես մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի տարեկան շահույթի և տարվա ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակի հարաբերություն:

	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Մայր կազմակերպության սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող շահույթ	35,856,026	28,765,089
Սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակ	5,985,000	5,550,493
Մեկ բաժնետոմսի գծով շահույթ Բազային և Նստացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	5,990.98	5,182.44

25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ

. Հայաստանի Հանրապետությունը շարունակում է տնտեսական բարեփոխումները և իրավական, հարկային ու օրենսդրական համակարգերի զարգացումը՝ շուկայական տնտեսության պահանջներին համապատասխան: Հայաստանի տնտեսության ապագա կայունությունը առավելապես կախված է այս բարեփոխումներից և զարգացումներից, ինչպես նաև կառավարության կողմից իրականացվող տնտեսական, ֆինանսական և դրամավարկային քաղաքականությունների արդյունավետությունից:

Ղեկավարությունը կարծում է, որ ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ՝ աջակցելու խմբի բիզնեսի կայունությանը ներկա պայմաններում:

. Իր բնականոն գործունեության ընթացքում խմբի դեմ կարող են հարուցվել դատական հայցեր և պահանջներ: Ղեկավարության համոզմամբ նման հայցերի և պահանջների արդյունքում ծագող հնարավոր պարտավորությունները (առկայության դեպքում) Էական բացասական ազդեցություն չեն ունենա խմբի ֆինանսական վիճակի կամ հետագա գործունեության արդյունքների վրա:

. ՀՀ-ում հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է և բնութագրվում է օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն անորոշ են, հակասական և ենթակա են տարբեր մեկնաբանությունների: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության մի շարք մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են կիրառել տույժեր, տուգանքներ և տուկոսային վճարներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմինների կողմից լրացուցիչ հարկերի, տուգանքների կամ տուգանքների գծով պարտավորություններ չեն կարող առաջադրվել, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները կարող են ՀՀ-ում ստեղծել ավելի Էական հարկային ռիսկեր, քան այլ երկրներում: Ղեկավարությունը կարծում է, որ հարկային պարտավորությունները կատարվել են պատշաճ կերպով՝ մեկնաբանելով Հայաստանի գործող հարկային օրենսդրությունը, պաշտոնական հայտարարությունները և դատական որոշումները: Այնուամենայնիվ, համապատասխան մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբեր լինել, և ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ազդեցությունը, եթե իշխանությունները հաջողությամբ իրականացնեին իրենց մեկնաբանությունները, կարող էր զգալի լինել:

. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի պայմանական և պայմանագրային պարտավորությունները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	2025թ.	2024թ.
Վարկային բնույթի պարտավորություններ		
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	39,106,267	35,710,592
Ակրեդիտիվներ	181,187	128,016
Ոչ ֆինանսական երաշխիքներ	7,075,461	31,596,404
Ֆինանսական երաշխիքներ	49,774,918	6,074,434
Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	96,137,833	73,509,446

Ստորև ներկայացված է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի պարտավորությունների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը.

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,633	1,950	5,972	75,555
Նոր ակտիվներ	25,939	-	-	25,939
Ժամկետանց ակտիվներ	(19,303)	(1,348)	(1,886)	(22,537)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	135	(135)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(405)	405	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,070)	(76)	1,146	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(92)	1,670	2,139	3,717
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	13,738	(190)	(779)	12,769
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	310	-	(5)	305
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	86,885	2,276	6,587	95,748

Ստորև ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի պարտավորությունների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը.

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	60,857	928	4,202	65,987
Նոր ակտիվներ	23,001	-	-	23,001
Ժամկետանց ակտիվներ	(17,955)	(354)	(1,615)	(19,924)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	123	(123)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(280)	280	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(903)	(51)	954	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(107)	1,263	1,940	3,096
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	3,281	13	527	3,821
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(384)	(6)	(36)	(426)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	67,633	1,950	5,972	75,555

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	36,682,010	68,010	1,048,834	37,798,854
Սկզբնավորված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	46,035,333	-	-	46,035,333
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(26,430,620)	(7,375)	(364,626)	(26,802,621)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(67,425)	67,425	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(486,859)	-	486,859	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	55,732,439	128,060	1,171,067	57,031,566

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	412	1	8	421
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	531	-	-	531
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(317)	-	(3)	(320)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(4)	-	4	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(20)	-	(1)	(21)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
ԱՎԿ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	602	1	8	611

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	31,257,294	573,493	292,629	32,123,416
Սկզբնավորված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	29,639,881	-	-	29,639,881
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(23,595,156)	(123,493)	(242,502)	(23,961,151)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(68,010)	68,010	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(548,707)	(450,000)	998,707	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(3,292)	-	-	(3,292)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	36,682,010	68,010	1,048,834	37,798,854

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ				
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	8,750	9	5	8,764
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ. Սկզբնավորված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	353	-	-	353
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(8,620)	(2)	(4)	(8,626)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1)	1	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(5)	(7)	12	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	(5)	(5)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(65)	-	-	(65)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
ԱՎԿ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	412	1	8	421

26 Չուտ տոկոսային եկամուտ

Չուտ տոկոսային եկամուտը ներառում է.

	2025թ.	2024թ.
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	84,395,737	70,281,544
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	2,376,591	3,994,841
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	1,050,875	1,133,912
Այլ	50	46,578
	87,823,253	75,456,875
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Պարտքային գործիքներ	4,951,111	4,187,172
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	92,774,364	79,644,047
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	14,172,169	12,351,284
Այլ տոկոսային եկամուտ	64,661	173,483
Այլ տոկոսային եկամուտ	14,236,830	12,524,767
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	107,011,194	92,168,814
Տոկոսային ծախս		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	25,948,617	26,480,071
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	9,974,871	8,334,913
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	4,072,034	2,310,867
Հետգնման պայմանագրերով վճարման ենթակա գումարներ	106,045	1,979
Այլ	145,189	35,255
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային ծախս	40,246,756	37,163,085
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	408,848	441,676
Տոկոսային ծախս	40,655,604	37,604,761
Չուտ տոկոսային եկամուտ	66,355,590	54,564,053

27 Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ

Զուտ միջնորդավճարները ներառում են.

	2025թ.	2024թ.
Պլաստիկ քարտերի և գործարքների վճարներ	13,263,494	11,404,952
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	1,411,924	281,338
Դրամական փոխանցումներ	1,187,188	1,060,129
Այլ	740,798	281,981
Ընթացիկ հաշվի վճարներ	658,639	584,093
Միջնորդավճարներ՝ որպես ապահովագրական գործակալ	560,183	430,960
հանդես գալու գծով		
Միջնորդավճարներ վարձակալության սարքավորումների	459,170	213,756
մատակարարներից		
Կանխիկացման ծառայություններ	430,071	449,599
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	18,711,467	14,706,808
Պլաստիկ քարտեր	8,357,058	6,057,748
Այլ	629,129	356,997
Դրամական փոխանցումներ	178,809	184,739
Միջնորդավճարների գծով ծախս	9,164,996	6,599,484
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ	9,546,471	8,107,324

28 Այլ եկամուտներ

	2025թ.	2024թ.
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ	120,337	501,396
Կրեդիտորական պարտքերի դուրսգրումից եկամուտ	33,146	18,256
Ստացված փոխհատուցում	2,368	13,386
Շահաբաժիններ	1,932	2,174
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	851	773
Քարտով գործարքներից ստացված եկամուտ, զուտ	296	743
Այլ	554,022	300,425
Ընդամենը այլ եկամուտներ	712,952	837,153

29 Անձնակազմի գծով ծախսեր

	2025թ.	2024թ.
Աշխատավարձեր և գործավարձեր	15,738,998	14,098,521
Պարգևավճարներ և կատարողական խթաններ	5,826,037	5,475,461
Այլ անձնակազմի գծով ծախսեր	1,577,812	1,448,493
Ընդամենը անձնակազմի գծով ծախսեր	23,142,847	21,022,475

30 Այլ գործառնական ծախսեր

Գործառնական այլ ծախսերը ներառում են.

	2025թ.	2024թ.
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	852,255	838,384
Ծրագրային ապահովման և սպասարկման վճարներ	460,156	297,735
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	368,873	290,353
Հողի և շենքերի վերազնահատումից վնաս	292,577	-
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	-	198,323
Ֆինանսական համակարգի հաշտարարի վճարումներ	169,796	145,257
Ինկասացիոն ծախսեր	135,003	150,917
Վարկի հավաքագրման գծով ծախսեր	124,893	174,648
Արժեթղթերի ռեեստրի վարման վճար	43,124	19,724
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	573	10,560
Այլ	701,007	436,544
Այլ գործառնական ծախսեր	3,148,257	2,562,445

31 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	2025թ.	2024թ.
Վերանորոգում և սպասարկում	1,459,146	1,437,348
Գովազդային և մարքեթինգային ծառայություններ	1,063,345	888,284
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	436,553	443,592
Այլ կառավարչական ծախսեր	435,119	495,010
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	411,789	497,759
Ծրագրային ապահովման սպասարկման ծախս	387,080	359,532
Ապահովագրություն	254,583	233,335
Անվտանգության գծով ծախսեր	245,134	282,344
Ներկայացուցչական ծախսեր	168,040	83,869
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	69,469	33,944
Այլ	831,271	605,932
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	5,761,529	5,360,949

«Այլ» տողը ներառում է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար խմբին մատուցված աուդիտորական ծառայությունները՝ 65,640 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 57,240 հազ. ՀՀ դրամ), աուդիտ չհանդիսացող հավաստիացման ծառայությունները՝ 21,227 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 38,683 ՀՀ դրամ) և աուդիտ չհանդիսացող այլ ծառայությունները՝ զրո (2024թ.՝ զրո): Բոլոր գումարները ներառում են ԱԱՀ:

32 Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս

	2025թ.	2024թ.
Բռնագանձված ակտիվների արժեզրկման գծով ծախս	(49,248)	(88,096)
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	(49,248)	(88,096)

33 Ռիսկերի կառավարում

Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգը, խմբի ռազմավարությանը համահունչ, ներառում է ռիսկերի կառավարման նորարարական և միջազգային գործիքներ, ռիսկերի կառավարման սկզբունքները սահմանող փաստաթղթեր և խմբում ռիսկի մշակույթի պահպանման և տարածմանն ուղղված գործողություններ: Ռիսկը բնորոշ է խմբի գործունեությանը և կառավարվում է ռիսկի նույնականացման, չափման, կառավարման, մոնիտորինգի և հաշվետվության համակարգերի շարունակական գործընթացի միջոցով, և վերահսկվում է ղեկավարության կողմից: Այս գործընթացը կարգավորվում է ռիսկերի սահմանաչափերով, ինչը ենթակա է մշտական վերահսկողության: Խմբում կատարվում է ռիսկի ազդեցության կառավարման պատասխանատվության բաշխում, ընդ որում յուրաքանչյուր անձ պատասխանատու է իր իրավասության ներքո գտնվող ռիսկերի համար:

Հիմնական ռիսկերը, որոնց ենթակա է խումբը, վարկային, իրացվելիության, շուկայական (որը ներառում է առևտրային և ոչ առևտրային ռիսկերը, մասնավորապես՝ տոկոսադրույքի ռիսկը և արտարժույթի ռիսկը) և գործառնական ռիսկերն են: Բացի այդ, խումբը ուշադրությամբ հետևում է նոր առաջացող ռիսկերին, ինչպիսիք են կիբեռանվտանգության սպառնալիքները, և ապահովում է ռիսկերի կառավարման գործելակերպը կարգավորող չափանիշների պահպանումը: Կանոնավոր կերպով իրականացվում են այս ռիսկերի քանակական գնահատումներ՝ որոշումների կայացման գործընթացներին օժանդակելու և խմբի շահութաբերությունն ու կայունությունը պահպանելու նպատակով:

Ռիսկերի նույնականացումը խմբի ներսում շարունակական գործընթաց է և իրականացվում է ռիսկերի կանոնավոր գնահատման, պորտֆելների շարունակական մոնիտորինգի, նոր բիզնես գործունեության և գործընթացների ռիսկերի գնահատման, բարդ և արտասովոր բիզնես գործարքների ռիսկերի գնահատման և ընդհանուր ռիսկի պրոֆիլի կանոնավոր մոնիտորինգի միջոցով:

Խումբը կիրառում է հատուկ մոտեցում տարբեր տեսակի ռիսկերի վերլուծության և գնահատման համար՝ օգտագործելով վիճակագրական մոդելներ, զգայունության վերլուծություններ և վերահսկելով հիմնական ռիսկերի ցուցանիշները: Անհրաժեշտության դեպքում խումբը ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ՝ հնարավոր ռիսկերը լուծելու համար: Այս մոդելները ենթարկվում են կանոնավոր հակադարձ թեստավորման և վավերացման՝ դրանց ճշգրտությունը հաստատելու համար: Խումբը նաև իրականացնում է սթրես

թեստային վերլուծություններ՝ գնահատելու ծայրահեղ, ցածր հավանականության իրադարձությունների ազդեցությունը: Ռիսկերի կառավարման իր համապարփակ ռազմավարության ներքո խումբը օգտագործում է ածանցյալ գործիքներ և այլ ֆինանսական գործիքներ՝ տոկոսադրույքների, արտադրության, սեփական կապիտալի շուկաների, վարկային ռիսկերի և ակնկալվող գործարքների հետ կապված ռիսկերի հեջավորման համար: Ավելին, խումբն ակտիվորեն օգտագործում է վարկային ռիսկի մեղմման տարբեր գործիքներ:

Խումբը հիմնականում մշտադիտարկման է ենթարկում և վերահսկում է ռիսկերը՝ պահպանելով նախատեսված սահմանաչափերը, որոնք որոշվել են ըստ խմբի բիզնես ռազմավարության, շուկայական պայմանների և ռիսկի ախորժակի, առանձնահատուկ ուշադրություն դարձնելով կոնկրետ ճյուղերին՝ օպտիմալ դիվերսիֆիկացման մակարդակի հասնելու համար: Բացի այդ, խումբը շարունակաբար գնահատում է իր ընդհանուր ռիսկ կրելու կարողությունը՝ կապված բոլոր ռիսկերի տեսակների և գործունեության բոլոր ռիսկերի ազդեցության հետ: Պարբերական ծանուցումներ են տրվում ռիսկի սահմանաչափերի խախտման դեպքում՝ ելնելով խախտման տեսակից և հրատապությունից: Այս ծանուցումները փոխանցվում են խմբի համապատասխան ստորաբաժանումներին, ինչպես նաև գլխավոր գործադիր տնօրենին՝ քննարկելու և համապատասխան գործողություններ ձեռնարկելու համար:

. Բոլոր բիզնես ուղղությունների գծով ռիսկերի համապատասխան տվյալները ուսումնասիրվում և մշակվում են ռիսկերը բացահայտելու, կառավարելու և մեղմելու և դրանք խմբի յուրաքանչյուր կազմակերպության համար ռիսկերի ախորժակին համապատասխանեցնելու նպատակով: Խումբն ունի երկու հիմնական հաշվետվության գիծ՝ Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով՝ Գործադիր ղեկավարությանը և Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով՝ Խորհրդին: Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին ներկայացվող հաշվետվությունը ներառում է ընդհանուր վարկային ռիսկի ենթարկվածության վերլուծություն, մանրամասն մակրոտնտեսական վերլուծություն, վարկերի համակենտրոնացման սահմանաչափերի մշտադիտարկում, ճեղքվածքների (GAP) վերլուծություն, VaR գնահատում, իրացվելիության գործակիցներ և նպատակային ցուցանիշների վերլուծություն, սթրես թեստ վերլուծություն, ընդհանուր ռիսկի ախորժակի վերահսկում և խմբի յուրաքանչյուր կազմակերպության ռիսկերի պրոֆիլի փոփոխություններ:

Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը քննարկում է ռիսկերի հետ կապված էական խնդիրները և հաստատում քայլերը՝ ուղղված դրանց նվազեցմանը և կառավարմանը: Խորհուրդը եռամսյակային կտրվածքով ստանում է ռիսկերի համապարփակ հաշվետվություն, որը ներկայացնում է առանցքային տվյալներ՝ ընդհանուր ռիսկի ենթարկվածությունը գնահատելու և տեղեկացված որոշումներ կայացնելու համար: Ռիսկերի մանրամասն հաշվետվությունները պատրաստվում և տարածվում են կազմակերպության բոլոր մակարդակներում՝ ապահովելով կիրառելի և արդիական տեղեկատվության հասանելիություն յուրաքանչյուր ստորաբաժանման համար:

Կրում է կազմակերպության ներսում ռիսկերի հայտնաբերման և վերահսկման հիմնական պատասխանատվությունը: Այնուամենայնիվ, առկա են առանձին անկախ մարմիններ, որոնք պատասխանատու են ռիսկերի կառավարման և մոնիթորինգի համար: Բանկի խորհուրդը պատասխանատու է ընդհանուր ռիսկերի կառավարման քաղաքականության, ռիսկերի կառավարման ռազմավարության և սկզբունքների հաստատման համար: Խորհուրդը վերահսկում է ռիսկերի կառավարումը՝ հաստատելով ռիսկերի կառավարման շրջանակը, ռիսկի ախորժակի շրջանակը, ռիսկի ախորժակի մասին հայտարարությունը և դրան առնչվող ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունները և սահմանաչափերը:

աջակցում է Խորհրդին՝ խմբի ռիսկերի պրոֆիլը և սահմանված ռիսկի ախորժակի համեմատ արդյունքները վերահսկելու նպատակով: Խորհրդին առընթեր Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը կանոնավոր կերպով վերանայում է ռիսկերի կառավարման հաշվետվությունը և Խորհրդին է ներկայացնում բացահայտումներ և առաջարկություններ ռիսկի ընդհանուր բնութագրի և շուկայի իրավիճակի վերաբերյալ:

. Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատվություն է կրում խմբի ռիսկերի կառավարման շրջանակների արդյունավետ

կիրառման և ներքին իրավական ակտերի շրջանառության ապահովման, իր լիազորությունների շրջանակներում ռիսկերի կառավարման հետ կապված որոշումների կայացման համար լիազորությունների բաշխման սահմանման, ռիսկերի հետ կապված ներքին իրավական ակտերի վերանայման և դրանք խորհրդի հաստատմանը ներկայացման, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարման գործառնությունների արդյունավետ կիրառման նպատակով բավարար մարդկային և տեխնիկական ռեսուրսների հատկացման համար:

Գործադիր մակարդակում գործող Ռիսկերի կառավարման կոմիտեն ընդհանուր պատասխանատվություն է կրում ռիսկերի բնութագրերի վերանայման, խմբի ռազմավարությանը և Ռիսկերի կառավարման շրջանակին համապատասխանության ստուգման, ռիսկի ախորժակի ցուցանիշների, ահազանգերի և պատասխանատու ստորաբաժանումների համապատասխան հաշվետվությունների վերանայման, ինչպես նաև ստորաբաժանումների միջև համակարգման համար, և ըստ անհրաժեշտության ապահովում է ժամանակին իրազեկումը Բանկի գործադիր տնօրենին կամ խորհրդին:

Ռիսկերի կառավարման վարչությունը հիմնականում պատասխանատու է իր իրավասության շրջանակներում ռիսկերի բացահայտման, չափման, մոնիթորինգի և կառավարման համար, որից հետո յուրաքանչյուր քայլին հաջորդում է համապարփակ հաշվետվությունների ներկայացումը՝ անկախ վերահսկողության գործընթաց ապահովելու նպատակով: Ռիսկերի կառավարման վարչությունը օգնում է ձևավորել ռիսկի բարձր մշակույթ՝ խմբի բոլոր մակարդակներում, ապահովում է ռիսկերի վերաբերյալ իրազեկվածությունը և հաշվետվողականությունը:

Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը պատասխանատու է խմբի ակտիվների և պասիվների և ընդհանուր ֆինանսական կառուցվածքի կառավարման համար: Այն նաև գլխավորապես պատասխանատու է Բանկի ֆինանսավորման, իրացվելիության և տոկոսադրույքի ռիսկերի համար:

Խմբի կողմից իրականացվող ռիսկերի կառավարման գործընթացը յուրաքանչյուր տարի աուդիտի է ենթարկվում Ներքին աուդիտի ստորաբաժանման կողմից, որը ստուգում է ինչպես ընթացակարգերի ամբողջականությունը, այնպես էլ խմբի գործունեության համապատասխանությունը ընթացակարգերին: Ներքին աուդիտի վարչությունը անցկացված ստուգումների արդյունքները քննարկում է ղեկավարության հետ և իր եզրակացություններն ու առաջարկները ներկայացնում է Աուդիտի կոմիտեին և խորհրդին:

Դուստր կազմակերպությունում գործում է Բանկի ռիսկերի կառավարման կառուցվածքին համանման կառուցված, որը համահունչ է իր կոնկրետ գործառնություններին և կազմակերպչական կառուցվածքին: Թեև նրա դերերն ու պարտականությունները կարող են տարբեր լինել՝ ելնելով իր շրջանակից և գործողություններից, այն սովորաբար առաջնորդվում է որոշումների կայացման, ռիսկերի կառավարման և գործառնական վերահսկողության այնպիսի, որոնք համանման են Բանկի սկզբունքներին:

Խումբը ենթարկվում է ռիսկի մի քանի տեսակների, որոնց ամենատարածված տեսակները ներկայացված են ստորև:

Վարկային ռիսկ.

Վարկային ռիսկը առաջանում է այն ժամանակ, երբ մի կողմը չի կատարում մյուս կողմի նկատմամբ ունեցած ֆինանսական պարտավորությունները: Վարկային ռիսկը կարող է դրսևորվել հետևյալ ձևերով.

- Պարտապանը չի վճարում վարկի տոկոսները կամ մայր գումարը (սնանկության ռիսկ կամ պարտազանցման ռիսկ)
- Պարտապանի կամ կոնտրագենտի վարկանիշը իջեցվում է (վարկանիշի նվազման ռիսկ)՝ ինչը վկայում է ռիսկի աճի մասին, որը կարող է անմիջապես հանգեցնել վարկին հարակից ապահովության միջոցի արժեքի կորստի. և

- Շուկայական առևտրի դեպքում կոնտրագենտը չի կատարում իր պարտավորությունները (կոնտրագենտի ռիսկ), ներառյալ մարումը:

Խումբը կառավարում և վերահսկում է վարկային ռիսկը՝ սահմանելով ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը և կարողությունների սահմանաչափերը: Իր ռիսկի ախորժակի մասին հաշվետվությունում Խումբը սահմանում է վարկային ռիսկի համապատասխան սահմանաչափեր՝ համակենտրոնացման ռիսկը կառավարելու և վարկային պորտֆելի օպտիմալ դիվերսիֆիկացման մակարդակ ապահովելու համար:

Խումբը հաստատել է վարկային որակի ստուգման գործընթաց՝ ապահովելու գործընկերների վարկունակության հնարավոր փոփոխությունների վաղ բացահայտումը, ներառյալ գրավների պարբերաբար վերանայումը: Վարկերի որակի ստուգման գործընթացը Խմբին թույլ է տալիս գնահատել հնարավոր վնասը այն ռիսկերի հետևանքով, որոնց նկատմամբ այն զգայուն է, և ձեռնարկել ուղղիչ գործողություններ:

Խումբը ներդրել է վարկային ռիսկերի կառավարման համապարփակ համակարգ, որը բաժանված է երկու լրացուցիչ ոլորտների.

- Վարկային ռիսկերի կառավարման համակարգ անհատական մակարդակում
- Վարկային ռիսկերի կառավարման համակարգ՝ պորտֆելի մակարդակում

Անհատական մակարդակում վարկային ռիսկի կառավարման համակարգը ներառում է հաճախորդի վարկունակության գնահատման համակարգեր, կորպորատիվ հաճախորդների վարկանիշային համակարգեր, ինչպես նաև կիրառական և վարքագծային միավորների մոդելների հիման վրա ստեղծված ֆինանսական և տնտեսական վերլուծական ավտոմատացված համակարգեր, որոնք ներդրվել են Խմբի համար:

Վարկային պորտֆելի մակարդակում ռիսկերի կառավարման համակարգը ներառում է ինչպես ակնկալվող, այնպես էլ անսպասելի կորուստների գնահատում: Վերջինիս հիման վրա Կազմակերպությունը հաշվարկում է իր տնտեսական կապիտալը վարկային ռիսկի համար: ՖՅՄՍ 9-ի տեսանկյունից Կազմակերպությունը կիրառում է վարկային պորտֆելի սեզմենտավորում և մշակում մոդելներ յուրաքանչյուր հատվածի համար PD, LGD և EAD գնահատելու համար:

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից ծագող վարկային ռիսկը ցանկացած պահի սահմանափակվում է ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված դրական իրական արժեքով:

Խումբը իր հաճախորդներին տրամադրում է բանկային երաշխիքների և ակրեդիտիվների ստացման հնարավորություն, որոնց գծով Խմբի մոտ կարող է անհրաժեշտություն ծագել հաճախորդների անունից կատարելու վճարումներ: Հաճախորդները վճարումները կատարում են պայմանագրերում ամրագրված պայմանների համաձայն: Խումբը կրում է ռիսկեր, որոնք համարժեք են վարկային ռիսկերին, և նվազեցվում են նույն ընթացակարգերի և ռիսկի վերահսկման քաղաքականության վարման շնորհիվ:

Ռիսկի առավելագույն չափը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվության տարրերի վրա, ներառյալ ածանցյալ գործիքները, գտման և գրավի պայմանագրերի միջոցներով ռիսկը մեղմացնելու ազդեցությունից առաջ, ներկայացված է հաշվեկշռային արժեքով:

Իրական արժեքով ներկայացված ֆինանսական գործիքների դեպքում, հաշվեկշռային արժեքը արտահայտում է ընթացիկ վարկային ռիսկը, բայց ոչ ռիսկի առավելագույն չափը, որը կարող է առաջանալ արժեքի փոփոխությունից:

Ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր մակարդակի վարկային ռիսկի առավելագույն չափի վերաբերյալ առավել մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է առանձին ծանոթագրություններում: Ապահովման միջոցների և ռիսկի նվազեցման այլ մեթոդների ազդեցությունը ներկայացված է Ծանոթագրություններ 12-ում և 13-ում:

. Խումբը հաշվարկում է ակնկալվող վարկային կորուստը (ԱՎԿ) հավանականությամբ կշռված երեք սցենարների միջոցով՝ գնահատելու դրամական միջոցների ակնկալվող պակասը՝ զեղչված սկզբնավորման պահին արդյունավետ տոկոսադրույքով (EIR): Դրամական միջոցների պակասուրդը սահմանվում է որպես կազմակերպությանը վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի միջև տարբերությունը, որը կազմակերպությունն ակնկալում է ստանալ՝ հաշվի առնելով հնարավոր վարկային ռիսկը: ԱՎԿ-ի հաշվարկների մեխանիզմը մանրամասն ներկայացված է ստորև՝ առանցքային բաղադրիչներով, ներառյալ.

Պարտագանցման հավանականություն (PD)	Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը (PD) ներկայացնում է սահմանված ժամանակային տիրույթում պարտագանցման հավանականության գնահատումը: Պարտագանցում կարող է առաջանալ գնահատվող ժամանակահատվածում ցանկացած պահի, եթե գործիքը շարունակում է մնալ պորտֆելում և նախկինում չի ապաճանաչվել:
Պարտագանցման դեպքում գործիքի արժեքը (EAD)	Պարտագանցման ժամանակ գործիքի արժեքը (EAD) պարտագանցման ապագա ամսաթվի դրությամբ գործիքի գնահատված արժեքն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո ակնկալվող փոփոխությունների ազդեցությունը, Սա ներառում է մայր գումարի և տոկոսների պլանավորված կամ չպլանավորված մարումները, պարտավորված միջոցների ակնկալվող գումարները և բաց թողնված վճարումների արդյունքում կուտակված տոկոսները:
Պարտագանցման դեպքում կորստի չափը (LGD)	Պարտագանցման դեպքում կորստի չափը (LGD) դրամական միջոցների կորստի գնահատումն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտագանցում: Դա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և այն դրամական միջոցների հոսքերի տարբերությունն է, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավների իրացումից միջոցները: Սովորաբար, LGD-ն արտահայտվում է որպես պարտագանցման դեպքում գործիքի արժեքի (EAD) նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային մեծություն:

ԱՎԿ պահուստը հիմնվում է վարկային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի կյանքի ընթացքում (ակտիվի կյանքի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստ կամ LT ECL): Այն դեպքում, եթե առկա չէ վարկային ռիսկի զգալի աճ սկզբնական ճանաչումից հետո, ապա պահուստը հիմնվում է 12 ամսվա ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստի վրա: 12ամսվա-ը ԱՎԿ-ի այն մասն է, որը ներկայացնում է ֆինանսական գործիքի գծով պարտավորությունների չկատարման դեպքերի արդյունք հանդիսացող ԱՎԿ-ները, որոնք հնարավոր են հաշվետու ամսվան հաջորդող 12 ամիսների ընթացքում: Ինչպես ԱՎԿ-ն, այնպես էլ 12ամսվա-ն հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ ելնելով ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Խումբը սահմանել է քաղաքականություն՝ գնահատելու յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկի զգալի աճի հայտանիշները՝ սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր, հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի մնացորդային ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող պարտագանցման ռիսկի փոփոխությունը: Վերոնշյալ գործընթացի հիման վրա, Խումբը խմբավորում է իր վարկերը՝ ըստ փուլերի, ինչպես նկարագրված է ստորև.

Փուլ 1. Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ խումբը պահուստ է ճանաչում 12 ամսվա ԱՎԿ-ի հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:

Փուլ 2. Երբ գործիքի վարկային ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից հետո, խումբը պահուստը ճանաչում է վարկի գործողության ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԱՎԿ) համար: 2-րդ փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:

Փուլ 3. Արժեզրկված համարվող վարկեր:

Ձեռք բերված կամ ստեղծված՝ արժեզրկված (POCI) Ձեռք բերված կամ ստեղծված՝ արժեզրկված (POCI) ակտիվները ֆինանսական ակտիվներ են, որոնք արժեզրկված են սկզբնական ճանաչման ժամանակ: Տվյալ ակտիվները սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է վարկային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: ԱՎԿ-ն միայն ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով որ հետագայում փոխվում է ակտիվի գործողության ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստների գնահատականը:

Խումբը ֆինանսական գործիքը համարում է պարտագանցված և, հետևաբար, Փուլ 3 (վարկային տեսանկյունից արժեզրկված) ԱՎԿ-ի հաշվարկների համար բոլոր այն դեպքերում, երբ.

- վարկառուի պայմանագրային վճարումների գծով ավելի քան 90 օր կետանցը.
- տվյալ վարկառուի բոլոր պարտավորությունները, եթե դրանցից առնվազն մեկը խմբում և/կամ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում 90 օրից ավելի ժամկետանց է (ներառյալ ֆիզիկական անձի և անհատ ձեռնարկատիրոջ պատկանելությունը).
- տվյալ վարկառուի բոլոր պարտավորությունները, եթե փոխկապակցված անձանց պարտավորություններից առնվազն մեկը խմբում 90 օրից ավելի ժամկետանց է.
- վարկառուի անբարենպաստ ֆինանսական վիճակի պատճառով վերաֆինանսավորված կամ վերանայված ակտիվներ, որոնք խմբում ավելի քան 30 օր ժամկետանց են:

Ֆինանսական գործիքը նաև համարվում է արժեզրկված՝ հիմք ընդունելով սահմանված այլ քանակական և որակական գործոններ, ինչպիսիք են.

- փոխկապակցված անձանց տրամադրված վարկերի որակը.
- վերանայման կարգավիճակը.
- ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքները, որոնք հաստատվում են ղեկավարության կողմից:
- վարկի ապահովման նվազեցում՝ գրավատուի կողմից գրավի լրիվ կամ մասնակի կորստի, ֆիզիկական վնասի կամ ապօրինի վաճառքի կամ շուկայական արժեքի նվազման պատճառով վարկի ապահովության գործակցի նվազման հետևանքով.
- վարկերի կենտրոնացում այլ անձանց, ներառյալ ընտանիքի անդամների մոտ, վարկառուի կողմից վարկերի մարումից հրաժարում և 30-ից ավելի ժամկետանց օրերի առկայություն. Այս չափանիշը վերագրվում է բոլոր այն վարկերին, որոնց նկատմամբ կիրառվում է մոնիտորինգի եզրակացությունը:
- ֆորս-մաժորային հանգամանքները՝ վարկառուի կամ միակ սեփականատիրոջ մահը, հաշմանդամությունը, ծանր հիվանդությունները: Այս չափանիշը կիրառվում է հաճախորդի բոլոր վարկերի նկատմամբ, և
- բնական աղետներ կամ համաճարակներ. Այս չափանիշը վերագրվում է բոլոր այն վարկերին, որոնց նկատմամբ կիրառվում է մոնիտորինգի եզրակացությունը:

Հաճախորդի անվճարունակության որակական գնահատման շրջանակներում խումբը նաև դիտարկում է մի շարք դեպքեր, որոնք կարող են վկայել վճարելու անհավանականության մասին՝ հիմնվելով ղեկավարության դատողության վրա: Երբ նման իրադարձություններ են տեղի ունենում, խումբը դիտարկում է, թե արդյոք այդ իրադարձությունը պետք է հանգեցնի նրան, որ հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես չկատարված և հետևաբար գնահատվի որպես Փուլ 3 ԱՎԿ-ի հաշվարկների համար, թե արդյոք 2-րդ փուլը տեղին է:

Ընկերության քաղաքականությունն է ֆինանսական գործիքը դիտարկել որպես «վերականգնված» և, հետևաբար, վերադասակարգմամբ դուրս բերել 3-րդ փուլից, երբ պարտագանցման չափանիշներից ոչ մեկը գոյություն չունի առնվազն վեց ամիս անընդմեջ և կետանցի օրերի թիվը չի գերազանցել յոթ օրացուցային օրը: Ակտիվի վերականգնումից հետո այն 2-րդ կամ 1-ին փուլ դասակարգելու որոշումը կախված է վարկառուի կողմից պարտքի սպասարկման օրինաչափությունից և գնահատման ամսաթվի դրությամբ այլ ոչ առաջնային ՎՈՆԱ (SICR) չափանիշների առկայությունից:

Հաճախորդներին տրված 1-ին և 2-րդ փուլերի վարկերի, ինչպես նաև 3-րդ փուլի վարկերի համար, որոնք առանձին-առանձին ենթակա չեն արժեզրկման, հստակ հաշվարկում է ԱՎԿ-ը պորտֆելի մակարդակով: Բանկի կողմից առանձնացված են հետևյալ պորտֆելները, որոնք որոշակի ժամանակային կետում պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD PIT) մատրիցները գնահատելու նպատակով հետազայում բաժանվում են ավելի փոքր թիրախային խմբերի:

- Կորպորատիվ վարկեր
- Սպառողական վարկեր
- Գյուղատնտեսական վարկեր
- Հիփոթեքային վարկեր

Լիզինգի համար վարձակալությունը համարվում է հիմնական թիրախային խումբ: Վարկային քարտերի հետ կապված ռիսկերը ներառված են սպառողական վարկերի խմբում:

D

Խմբի գանձապետական և միջբանկային հարաբերությունները և գործընկերները իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ-դիլերներ, արտարժույթի առքուվաճառք իրականացնող ընկերություններ և քլիրինգային ընկերություններ: Այս հարաբերությունների առումով Խմբի ֆինանսական ռիսկերի կառավարման բաժինը գնահատում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և այլ արտաքին տվյալներ, օր՝ արտաքին վարկանիշները:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով դեֆոլտի հավանականությունը հիմնվում է անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկությունների վրա և հաշվարկվում է հավանականության փոփոխության մատրիցաներով՝ հիմք ընդունելով վարկային պորտֆելների ժամկետայնության վերաբերյալ առկա տեղեկությունները: Հավանականությունները հաշվարկվում են որպես 12 ամիս ժամանակաշրջանի ընթացքում պարտագանցման կատեգորիաների միջև փոխանցվող վարկերի մասնաբաժինը ընդհանուր վարկերի նկատմամբ ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ: Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը հաշվարկելիս հստակ դիտարկում է կանխատեսվող մակրոտնտեսական ցուցանիշները, որոնք ունեն Էական ազդեցություն պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության վրա՝ հաշվարկված ըստ ժամանակային շարքերի ռեգրեսիայի վերլուծության: Պարտագանցման հավանականության կանխատեսումները գնահատվում են՝ հիմնվելով պաշտոնապես հասանելի հեռանկարային մակրոտնտեսական պարամետրերի վրա: Ժամանակային շարքի ռեգրեսիոն վերլուծությունը գնահատվում է հետևյալ ոլորտներով՝ գյուղատնտեսություն, բիզնես, սպառողական և հիփոթեքային վարկեր, որոնց արդյունքն այնուհետև աստիճանական իջեցվում է մինչև վարկերի կանխորոշված ենթախմբեր՝ հասնելու դեֆոլտի հավանականության PIT անցումային մատրիցներին:

Հիմք ընդունելով ընտրված մակրոտնտեսական պարամետրերի պատմական կանխատեսումների գնահատված շեղումը փաստացի միտումներից, հեռանկարային մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարներ ուղղված են երեք PD PIT անցումային մատրիցների վերջնական արդյունքին, որոնք կշռված են 15%, 70% հավանականություններով: լավատեսական, բազային և հոռետեսական սցենարներին համապատասխան: Նույն կշիռները կիրառվել են նաև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարում:

D . Պարտագանցման ժամանակ գործիքի արժեքը իրենից ներկայացնում է արժեզրկման գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքների

համախառն հաշվեկշռային արժեքը, որը հաշվի է առնում ինչպես հաճախորդի ունակությունը մեծացնելու իր վարկի գումարը առաջիկա պարտազանցման դեպքում, այնպես էլ հնարավոր վաղաժամկետ մարումները: Փուլ 1-ում գտնվող ակտիվների համար խումբը գնահատում է 12 ամսվա ընթացքում հնարավոր պարտազանցման հավանականությունը: Փուլ 2-ին, Փուլ 3-ին և POCI դասին պատկանող ֆինանսական ակտիվների համար պարտազանցման ժամանակ գործիքի արժեքը դիտարկվում է գործիքների ողջ կյանքի տևողության ընթացքում տեղի ունեցող դեպքերի համար:

D. Խումբը պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու նպատակով օգտագործում է պարտազանցման ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ պատմական տվյալները բոլոր պարտազանցման ենթարկված վարկերի կտրվածքով: Դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու համար PD PIT-ի գնահատման համար օգտագործվող նախնական խմբավորումը հետագայում ենթարկվում է ենթախմբավորման՝ ըստ գրավի տեսակի: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո՝ ըստ LGD խմբերի: Ժամանակային կտրվածքով վերջին ժամկետանց վարկերի համար հնարավոր վերադարձի հավանականությունը գնահատվում է նախկինում ժամկետանց վարկերի պոպուլյացիայի զարգացման գործակցով: Տվյալ շրջանակներում հաշվի են առնվում հավաքագրման քաղաքականության ցանկացած փոփոխություն: Հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը և գեղջվում պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ՝ միջին արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի օգտագործմամբ, յուրաքանչյուր LGD խմբի գծով: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներառում է բոլոր տեսակի դրամական ներհոսքերը ժամկետանց վարկերի գծով (վարկերի մարումից ստացված միջոցներ, երաշխավորից ստացված միջոցներ, գրավի առարկայի վաճառքից ստացված միջոցներ և այլն):

Խումբը սահմանել է քաղաքականություն՝ գնահատելու յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկի զգալի աճի հայտանիշները՝ սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի մնացորդային ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող պարտազանցման ռիսկի փոփոխությունը: :: Խմբի կողմից օգտագործվող օբյեկտիվ չափանիշը վարկերի ժամկետանց օրերի մասին տեղեկատվությունն է: Խումբը եզրակացնում է, որ կա ակտիվների վարկային ռիսկի զգալի աճ, երբ փոխառուի այդ ակտիվների հետ կապված վճարումները ժամկետանց են ավելի քան 30 օրով:

Խմբի գործադիր մարմինը նաև հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները՝ վարկային ռիսկի աճը որոշելու համար.

- Հայաստանի այլ ֆինանսական հաստատություններում վարկառուի ժամկետանց օրերը.
- Նախասահմանված փոխկապակցված կողմերի ժամկետանց օրերը.
- Վարկառուի ֆինանսական պայմաններում զգալի դժվարությունները.
- Վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացման հետևանքով առաջացած վարկի պայմանների վերանայումը.
- Վարկառուի գործունեության ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքը:

Կանխատեսումային տեղեկատվություն և բազմակի տնտեսական սցենարներ

ԱՎԿ մոդելների մշակման ընթացքում Խումբը հիմնվում է կանխատեսումային տեղեկատվության լայն շրջանակի վրա, մասնավորապես այնպիսի տնտեսական ելակետային տվյալների, ինչպիսիք են՝

2025թ.

- Տնտեսական ակտիվության ինդեքս, %
- ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական
- ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին
- Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %
- ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ:

2024թ.

- Համախառն ներքին արդյունքի աճ, %
- ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական
- ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին
- Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %
- ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ:

Խուժը կանխատեսումային տեղեկատվությունը ստանում է երրորդ կողմի աղբյուրներից (Տնտեսական հետախուզության գրասենյակ, ՀՀ ԿԲ, ինչպես նաև ՀՀ Ֆինանսների նախարարություն): 15%, 70% և 15% հավանականությունները վերագրվում են համապատասխան սցենարներից յուրաքանչյուրին՝ լավատեսական, բազային և հոռետեսական սցենարներին:

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները: Մակրոփոփոխականները ընտրվում են հետահայաց ընտրության մեթոդով, և յուրաքանչյուր պարամետր ընտրվում է՝ ելնելով դրա վիճակագրական նշանակությունից:

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները: Սա ներառում է յուրաքանչյուր սցենարի ներքո ստուգված բոլոր հնարավոր փոփոխականները, որոնք ներառում են վերոնշյալ ԱՎԿ վերջնական մոդելներում օգտագործված փոփոխականների վերանայված ենթաբազմությունը:

Հիմնական ցուցանիշներ	ԱՎԿ սցենար	Վերագրված հավանականություն, %	2026թ.	2027թ.	2028թ.
ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական	Լավատեսական	15%	360.59	362.72	367.72
	Ելակետային	70%	407.86	410	415
	Հոռետեսական	15%	455.13	457.27	462.27
Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	7.32%	7.42%	7.42%
	Ելակետային	70%	0.20%	0.30%	0.30%
	Հոռետեսական	15%	-6.92%	-6.82%	-6.82%
ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.	Լավատեսական	15%	(428,457)	(340,157)	(283,357)
	Ելակետային	70%	(535,400)	(447,100)	(391,300)
	Հոռետեսական	15%	(642,342)	(554,042)	(498,242)
Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	14.80%	14.70%	14.70%
	Ելակետային	70%	5.60%	5.50%	5.50%
	Հոռետեսական	15%	-3.60%	-3.70%	-3.70%
Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	7.96%	8.06%	8.06%
	Ելակետային	70%	3.70%	3.80%	3.80%
	Հոռետեսական	15%	-0.56%	-0.46%	-0.46%
ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին	Լավատեսական	15%	359.72	369.72	369.72
	Ելակետային	70%	410	420	420
	Հոռետեսական	15%	460.27	470.27	470.27
Տնտեսական ակտիվության ինդեքս, %	Լավատեսական	15%	10.67%	10.31%	9.94%
	Ելակետային	70%	5.71%	5.35%	4.98%
	Հոռետեսական	15%	0.75%	0.39%	0.02%

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները:

Հիմնական ցուցանիշներ	ԱՎԿ սցենար	Վերագրված հավանականություն, %	2025թ.	2026թ.	2027թ.
ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական	Լավատեսական	15%	349.83	382.14	372.44
	Ելակետային	70%	377.04	437.84	456.93
	Հոռետեսական	15%	404.26	463.80	487.15
Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	6.00%	6.60%	7.30%
	Ելակետային	70%	0.50%	0.20%	0.30%
	Հոռետեսական	15%	-5.00%	-6.20%	-6.70%
ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.	Լավատեսական	15%	(380,460)	(312,542)	(227,633)
	Ելակետային	70%	(615,800)	(553,900)	(472,700)
	Հոռետեսական	15%	(851,140)	(795,258)	(717,767)
Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	10.87%	11.87%	12.22%
	Ելակետային	70%	5.30%	5.60%	5.50%
	Հոռետեսական	15%	-0.27%	-0.67%	-1.22%
Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	6.67%	7.03%	7.59%
	Ելակետային	70%	4.00%	3.70%	3.80%
	Հոռետեսական	15%	1.33%	0.37%	0.01%
ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին	Լավատեսական	15%	349.88	382.20	372.49
	Ելակետային	70%	377.1	437.9	457
	Հոռետեսական	15%	404.32	463.87	487.22
Համախառն ներքին արդյունքի աճ, %	Լավատեսական	15%	10.43%	11.07%	11.70%
	Ելակետային	70%	4.90%	4.60%	4.60%
	Հոռետեսական	15%	-0.63%	-1.87%	-2.50%

Մակրոտնտեսական ելակետային ենթադրություններին վերագրված կշռի փոփոխությունը 10%-ով դեպի անմիջական հոռետեսական ուղղությամբ՝ կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ-ի աճի 51,563 հազ. ՀՀ դրամով (2024թ.՝ 18,238 հազ. ՀՀ դրամով): Լավատեսական ենթադրությունների ուղղությամբ համապատասխան փոփոխությունը կհանգեցնի ԱՎԿ-ի նվազմանը 42,614 հազ. ՀՀ դրամով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (2024թ.՝ 15,019 հազ. ՀՀ դրամով):

PD-ի գնահատումների 10% աճը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի աճի՝ 254,653 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 176,960 հազ. ՀՀ դրամ): PD-ի գնահատումների 10% նվազումը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի նվազման՝ 254,653 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 176,960 հազ. ՀՀ դրամ): LGD-ի գնահատումների 10% աճը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի աճի՝ 775,729 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 495,152 հազ. ՀՀ դրամ): LGD-ի գնահատումների 10% նվազումը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի նվազման՝ 776,766 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 496,544 հազ. ՀՀ դրամ):

Վարկի որակը ֆինանսական ակտիվների դասի համար. Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց զուտ վարկերի և ֆինանսական վարձակալությունից դեբիտորական պարտքերի վերաբերյալ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

2025թ.		Ծան.	Բարձր կարգ	Ստանդարտ կարգ	Ենթա- ստանդարտ կարգ	Արժեզրկված	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով		12					
Կորպորատիվ վարկեր		Փուլ 1	378,511	256,078,131	-	-	256,456,642
		Փուլ 2	-	-	2,987,518	-	2,987,518
		Փուլ 3	-	-	-	4,528,859	4,528,859
		POCI	-	-	-	-	-
Գյուղատնտեսական վարկեր		Փուլ 1	210,309	87,814,481	-	-	88,024,790
		Փուլ 2	-	-	774,427	-	774,427
		Փուլ 3	-	-	-	1,471,013	1,471,013
Սպառողական վարկեր		Փուլ 1	5,175,910	156,682,021	-	-	161,857,931
		Փուլ 2	13,353	-	1,430,922	-	1,444,275
		Փուլ 3	52,608	-	-	2,025,582	2,078,190
Վարկային քարտեր		Փուլ 1	1,158,382	13,913,187	-	-	15,071,569
		Փուլ 2	6,268	-	168,250	-	174,518
		Փուլ 3	13,132	-	-	520,334	533,466
Հիփոթեքային վարկեր		Փուլ 1	-	95,819,532	-	-	95,819,532
		Փուլ 2	-	-	992,587	-	992,587
		Փուլ 3	-	-	-	1,181,413	1,181,413
		POCI	-	-	-	1,155	1,155
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		Փուլ 1	-	101,732,074	-	-	101,732,074
		Փուլ 2	-	-	765,347	-	765,347
		Փուլ 3	-	-	-	644,406	644,406
Ընդամենը			7,008,473	712,039,426	7,119,051	10,372,762	736,539,712
2024թ.		Ծան.	Բարձր կարգ	Ստանդարտ կարգ	Ենթա- ստանդարտ կարգ	Արժեզրկված	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով		12					
Կորպորատիվ վարկեր		Փուլ 1	153,530	216,651,673	-	-	216,805,203
		Փուլ 2	-	-	3,113,823	-	3,113,823
		Փուլ 3	2,677	-	-	3,206,559	3,209,236
		POCI	-	-	-	-	-
Գյուղատնտեսական վարկեր		Փուլ 1	366,696	82,876,374	-	-	83,243,070
		Փուլ 2	-	-	834,303	-	834,303
		Փուլ 3	-	-	-	1,431,376	1,431,376
Սպառողական վարկեր		Փուլ 1	4,216,812	125,403,005	-	-	129,619,817
		Փուլ 2	5,172	-	1,190,617	-	1,195,789
		Փուլ 3	33,632	-	-	2,096,008	2,129,640
Վարկային քարտեր		Փուլ 1	1,031,049	12,353,401	-	-	13,384,450
		Փուլ 2	4,079	-	133,702	-	137,781
		Փուլ 3	9,965	-	-	342,834	352,799
Հիփոթեքային վարկեր		Փուլ 1	-	79,069,484	-	-	79,069,484
		Փուլ 2	-	-	726,827	-	726,827
		Փուլ 3	-	-	-	937,653	937,653
		POCI	-	-	-	18,781	18,781
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		Փուլ 1	-	92,015,673	-	-	92,015,673
		Փուլ 2	-	-	654,387	-	654,387
		Փուլ 3	-	-	-	435,761	435,761
Ընդամենը			5,823,612	608,369,610	6,653,659	8,468,972	629,315,853

Ստորև բերված աղյուսակները ներկայացնում են հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերի միջին PD-ները՝ ըստ ելակետային սցենարի՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

2025թ.	Կարգ	Միջին PD
Կորպորատիվ վարկեր	Ստանդարտ	0.61%
	Ենթաստանդարտ	5.96%
	Արժեզրկված	100.00%
Գյուղատնտեսական վարկեր	Ստանդարտ	0.51%
	Ենթաստանդարտ	3.91%
	Արժեզրկված	100.00%
Սպառողական վարկեր	Ստանդարտ	2.03%
	Ենթաստանդարտ	31.37%
	Արժեզրկված	100.00%
Վարկային քարտեր	Ստանդարտ	1.44%
	Ենթաստանդարտ	14.75%
	Արժեզրկված	100.00%
Հիփոթեքային վարկեր	Ստանդարտ	0.19%
	Ենթաստանդարտ	8.77%
	Արժեզրկված	100.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	Ստանդարտ	0.65%
	Ենթաստանդարտ	10.95%
	Արժեզրկված	100.00%
2024թ.	Կարգ	Միջին PD
Կորպորատիվ վարկեր	Ստանդարտ	0.78%
	Ենթաստանդարտ	7.27%
	Արժեզրկված	100.00%
Գյուղատնտեսական վարկեր	Ստանդարտ	0.78%
	Ենթաստանդարտ	4.13%
	Արժեզրկված	100.00%
Սպառողական վարկեր	Ստանդարտ	1.59%
	Ենթաստանդարտ	21.33%
	Արժեզրկված	100.00%
Վարկային քարտեր	Ստանդարտ	1.17%
	Ենթաստանդարտ	16.69%
	Արժեզրկված	100.00%
Հիփոթեքային վարկեր	Ստանդարտ	0.35%
	Ենթաստանդարտ	9.82%
	Արժեզրկված	100.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	Ստանդարտ	0.88%
	Ենթաստանդարտ	11.72%
	Արժեզրկված	100.00%

* Բարձր կարգի վարկերը, որոնք ապահովված են դրամական միջոցների գրավով, չեն պարունակում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD), քանի որ դրանց համար անհրաժեշտ չէ ակնկալվող վարկային կորստի (ԱՎԿ) հաշվարկ: Բարձր կարգի վարկերի ենթարկվածությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 7,008,473 հազ. ՀՀ դրամ (պայմանագրի գումարը՝ 11,760,689 հազ. ՀՀ դրամ, այդ վարկերի դրամական միջոցներով ապահովվածությունը կազմել է 12,865,325 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված ֆինանսական ակտիվների վարկային որակը կառավարվում է Խմբի կողմից՝ հիմնվելով արտաքին վարկանիշների վրա: Չվարկանշված ազդեցությունները դասակարգվում են Ստանդարտ դասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դրանք արժեզրկված չեն:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

	Ծան.		Բարձր կարգ	Ստանդարտ կարգ	Ենթա- ստանդարտ կարգ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (առանց կանխիկ միջոցների)	8	Փուլ 1	21,765,815	48,182,487	568,896	70,517,198
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	10	Փուլ 1	1,078,206	91,965,988	-	93,044,194
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	11	Փուլ 1	-	66,111,276	-	66,111,276
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	Փուլ 1	-	3,713,111	-	3,713,111
Ընդամենը			22,844,021	209,972,862	568,896	233,385,779

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

	Ծան.		Բարձր կարգ	Ստանդարտ կարգ	Ենթա- ստանդարտ կարգ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (առանց կանխիկ միջոցների)	8	Փուլ 1	836,549	77,442,541	927,855	79,206,945
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	10	Փուլ 1	630,373	80,916,055	-	81,546,428
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	11	Փուլ 1	-	45,608,635	-	45,608,635
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	11	Փուլ 1	-	13,265,904	-	13,265,904
Ընդամենը			1,466,922	217,233,135	927,855	219,627,912

Ստորև ներկայացված է խմբի դասակարգման համակարգի և գործընկերների արտաքին վարկանիշների համեմատությունը 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

2025թ.

Արտաքին միջազգային վարկանիշային գործակալության (Moody's) վարկանիշ	Ներքին վարկանիշի նկարագրությունը	Պարտազանցման հավանականություն (PD)
Aaa-ից A3	Բարձր կարգ	0-0.05%
Baa1-ից B3	Ստանդարտ	0.17% -3.10%
Caa1-ից Ca	Ենթաստանդարտ կարգ	8.96%
C	Արժեզրկված	100%

2024թ.

Արտաքին միջազգային վարկանիշային գործակալության (Moody's) վարկանիշ	Ներքին վարկանիշի նկարագրությունը	Պարտազանցման հավանականություն (PD)
Aaa-ից A3	Բարձր կարգ	0-0.05%
Baa1-ից B3	Ստանդարտ կարգ	0.17% -3.15%
Caa1-ից Ca	Ենթաստանդարտ կարգ	8.94%
C	Արժեզրկված	100%

Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում. Խուլմբը ենթարկվում է իրացվելիության ռիսկի՝ ինչպես ֆինանսավորման, այնպես էլ առևտրային իրացվելիության ռիսկի առումով: Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Խուլմբը կարող է չունենալ բավարար իրացվելի դրամական միջոցներ և ակտիվներ՝ իր պարտավորությունները կատարելու համար:

Առևտրային իրացվելիության ռիսկը ակտիվների արժեքի կորստի ռիսկն է, երբ շուկաները ժամանակավոր սեղմվում են, ինչը կարող է ստիպել Խմբին կիրառել անսովոր ցածր գին կամ գրկել Խմբին ցանկացած գնով ակտիվը դրամական միջոցների և ֆինանսավորման վերածելու հնարավորությունից:

Խմբի ներսում սթրեսային սցենարը, որը ընկած է մոդելի հիմքում և կարևոր է կառավարման նպատակների համար, հաշվի է առնում ինչպես Խմբին բնորոշ սթրեսային դեպքերը, այնպես էլ ավելի լայնածավալ շուկայական ճգնաժամերը:

Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար ղեկավարությունը դիվերսիֆիկացնում է ֆինանսավորման աղբյուրները, ի լրում իր հիմնական ավանդային բազայի: Այդ գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների գնահատում և առաջնակարգ ապահովման միջոցի առկայություն, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորման ստացման համար:

Առևտրային իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար Խուլմբը պահպանում է բարձր իրացվելի և տարաբնույթ ակտիվների պորտֆել (բարձր իրացվելի ակտիվներ), որոնք կարող են հեշտությամբ իրացվել դրամական միջոցների հոսքերի չնախատեսված ընդհատման դեպքում:

Խուլմբը ունի նաև վարկային գծեր, ինչից այն կարող է օգտվել իրացվելիության կարիքների դեպքում: Բացի այդ, Խուլմբը ՀՀ ԿԲ-ում պահում է դրամային ավանդ (պարտադիր պահուստ), որի գումարը կախված է ներգրավված միջոցների ծավալից:

Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է Խմբի կողմից՝ հիմնվելով Կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված իրացվելիության որոշակի գործակիցների վրա: Ի հավելումս նորմատիվային իրացվելիության ցուցանիշի, Խուլմբը իր «Ռիսկի ախորժակի մասին» հաշվետվությունում սահմանում է իրացվելիության ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը, կարողությունների մակարդակները և իրացվելիության ռիսկի այլ համապատասխան սահմանաչափեր: Իրացվելիության ընդունելի մակարդակը պահպանելու համար Խուլմբը պահում է բարձր իրացվելի ակտիվներ, ներառյալ դրամական միջոցներ, նոստրո հաշիվներ, Հայաստանի կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր և կորպորատիվ պարտքային արժեթղթեր, որոնց համար առկա է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն կամ որոնց օգտագործումը որևէ կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ վճարման ենթակա պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ցանկացած այլ պարտավորություն, որը ենթակա է ցպահանջ վճարման:

Առանցքային ղեկավար անձնակազմին ներքին կարգով տրամադրված տեղեկատվության հիման վրա՝ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված իրացվելիության գործակիցները հետևյալն էին. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ն2.1 «Ն2.1-Ընդհանուր իրացվելիություն» (բարձր իրացվելի ակտիվներ / ընդհանուր ակտիվներ) հարաբերակցությունը կազմել է 23.83% (2024թ.՝ 25.36%): 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ն2.2 Ն2.2 «Ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ)» հարաբերակցությունը կազմել է 97.55% (2024թ.՝ 107.39%): 2025թ. և 2024թ. ընթացքում Խուլմբը պահպանել է իրացվելիության բոլոր արտաքին պարտադիր նորմատիվային պահանջները:

Ստորև

ներկայացվում է դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի ֆինանսական պարտավորությունների բաշխումը՝ ըստ միևնույն մարումը մնացած ժամկետների՝ պայմանագրային չգեղջված պարտավորությունների հիման վրա. Պարտավորությունները, որոնք ենթակա են ցպահանջ մարման, դասակարգվում են այնպես, ինչպես եթե մարման պահանջը ներկայացված լիներ ամենավաղ հնարավոր ամսաթվով: Սակայն Խուլմբը գտնում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումը այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որով Խուլմբը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական

հոսքերը՝ հաշվարկված խմբի կողմից՝ անցյալ ժամանակաշրջաններում ավանդները պահանջելու պատմական վիճակագրության հիման վրա:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Մինչև 3 ամիս	3 - 12 ամիս	1 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	5,576,560				5,576,560
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ թողարկված պարտքային արժեթղթեր	329,720,649	205,447,383	107,439,158	4,903,919	647,511,109
Ստորադաս վարկեր	5,925,912	16,406,571	42,525,005	-	64,857,488
Այլ փոխառու միջոցներ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	154,265	862,085	15,879,293	829,023	17,724,666
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,875,298	27,545,406	93,699,629	47,324,917	174,445,250
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	17,803,588	-	-	-	17,803,588
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	365,056,272	250,261,445	259,543,085	53,057,859	927,918,661
Վարկերի և վարկային գծերի պարտավորություններ	39,106,267	-	-	-	39,106,267
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	57,031,566	-	-	-	57,031,566
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Մինչև 3 ամիս	3 - 12 ամիս	1 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	466,357	-	-	-	466,357
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ թողարկված պարտքային արժեթղթեր	265,002,669	248,821,646	87,844,566	6,721,813	608,390,694
Ստորադաս վարկեր	149,683	5,378,482	34,434,092	-	39,962,257
Այլ փոխառու միջոցներ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	155,688	809,413	5,268,710	11,668,654	17,902,465
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,901,799	25,342,204	61,286,693	29,851,430	122,382,126
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	15,543,196	-	-	-	15,543,196
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	287,219,392	280,351,745	188,834,061	48,241,897	804,647,095
Վարկերի և վարկային գծերի պարտավորություններ	35,710,592	-	-	-	35,710,592
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	37,798,854	-	-	-	37,798,854

Հայաստանի օրենսդրությանը համապատասխան, Բանկը պարտավոր է ավանդատուի պահանջով մարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Այս ավանդները դասակարգված են վերը նշված աղյուսակում՝ ըստ իրենց սահմանված մարման ժամկետների:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարձակալության պարտավորությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,088,948	1,163,787	1,011,146	650,408	474,794	702,641	5,091,724

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարձակալության գծով պարտավորությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,006,199	776,424	693,797	569,903	282,842	688,821	4,017,986

Ժամկետայնության վերլուծությունը չի արտացոլում ընթացիկ հաշիվների և կայունության նախորդ ժամանակաշրջանների տվյալները: Նրանց լուծարումը նախկին ժամանակաշրջաններում տեղի է ունեցել ավելի երկար ժամանակահատվածում, քան նշված է վերը նշված աղյուսակներում: Այս մնացորդները ներառված են վերը նշված աղյուսակներում երեք ամսից պակաս ժամկետում վճարման ենթակա գումարներում:

Շուկայական ռիսկը պոտենցիալ ֆինանսական վնասի ռիսկն է, որը պայմանավորված է շուկայական գների (տոկոսադրույքներ, ապրանքներ, վարկային սպրեդներ, փոխարժեքներ և սեփական կապիտալի գներ) կամ այլ պարամետրերի փոփոխություններով, որոնք ազդում են գների վրա, ինչպես, օրինակ, տատանումները և հարաբերակցությունները:

Տոկոսադրույքի ռիսկը ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխման արդյունքում: Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս խմբի շահույթի կամ վնասի համախմբված հաշվետվության զգայունությունը տոկոսադրույքների ողջամտորեն հնարավոր փոփոխության նկատմամբ՝ բոլոր մյուս փոփոխականների կայուն մնալով դեպքում: Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունեցել է ոչ առևտրային ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ, որոնց համար տոկոսադրույքները որոշվում են լողացող տոկոսադրույքների հիման վրա: Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս զուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը տոկոսադրույքների ողջամիտ հնարավոր փոփոխության պայմաններում: Կապիտալի զգայունությունը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսադրույքների թույլատրելի փոփոխությունների հանդեպ հաշվարկվում է՝ վերագնահատելով ֆիքսված տոկոսադրույքով իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները՝ հիմնվելով այն ենթադրության վրա, որ առկա են եկամտաբերության կորի զուգահեռ տեղաշարժեր:

2025թ.			
	Ելակետերի աճ/նվազում	Չուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը	Սեփական կապիտալի զգայունությունը
ՀՀ դրամ	150	717,971	717,971
ԱՄՆ դոլար	125	(133,146)	(133,146)
Եվրո	125	(16,282)	(16,282)

2024թ.			
	Ելակետերի աճ/նվազում	Չուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը	Սեփական կապիտալի զգայունությունը
ՀՀ դրամ	150	246,445	246,445
ԱՄՆ դոլար	125	(135,156)	(135,156)
Եվրո	125	(66,144)	(66,144)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս խմբի լողացող տոկոսադրույքով ակտիվների վրա ազդեցությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

31 դեկտեմբերի 2025թ.	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ածանցյալ գործիքներ՝ անվանական արժեք
EURIBOR	236,910	1,539,463	-
SOFR ԱՄՆ դոլար (6 ամիս)	11,234,698	21,886,414	-
ԱՄՆ գանձապետական պարտատոմսեր	70,699,573	22,834,864	-

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս խմբի լողացող տոկոսադրույքով ակտիվների վրա ազդեցությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

31 դեկտեմբերի 2024թ.	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ածանցյալ գործիքներ՝ անվանական արժեք
EURLIBOR	738,291	6,029,849	-
SOFR ԱՄՆ դոլար (6 ամիս)	6,673,108	17,485,572	-
ԱՄՆ գանձապետական պարտատոմսեր	28,139,323	11,709,636	-

Արժույթային ռիսկն արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքով ֆինանսական գործիքների արժեքի տատանման ռիսկն է Տնօրինությունը սահմանել է արտարժույթային դիրքերի ավելի խիստ սահմանաչափեր, քան ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվներն են: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են այն արժույթները, որոնցով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբը ունի էական արժույթային դիրքեր: Վերլուծությունը հաշվարկում է ՀՀ դրամի նկատմամբ արժույթի փոխարժեքի ողջամտորեն ակնկալելի հնարավոր փոփոխության ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվության վրա (արժույթի նկատմամբ զգայուն դրամական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի գծով)՝ մնացած բոլոր փոփոխականների կայունության պայմաններում: Կապիտալի վրա ազդեցությունը չի տարբերվում ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության վրա ազդեցությունից: Աղյուսակի բացասական մեծություններն արտացոլում են շահույթի կամ վնասի կամ կապիտալի պոտենցիալ զուտ նվազումը, դրական մեծությունները՝ պոտենցիալ զուտ աճը: Տնօրինությունը սահմանել է արտարժույթի և տոկոսադրույքի ռիսկի թույլատրելի ռիսկի սահմանաչափ: Խորհուրդը նաև հաստատել է ռիսկի ախորժակի, ռիսկի հանդուրժողականության և ռիսկատարության սահմանաչափերը տարբեր IRR և FX սահմանաչափերի գծով:

	2025թ.		2024թ.	
	Արտարժույթի փոփոխության փոփոխություն %	Ազդեցությունը մինչև հարկումը շահույթի վրա	Արտարժույթի փոփոխություն %	Ազդեցությունը շահույթի վրա մինչև հարկումը
ԱՄՆ դոլար	20.00%	(4,419,100)	20.00%	(37,785)
ԱՄՆ դոլար	(20.00%)	4,419,100	(20.00%)	37,785
Եվրո	20.00%	3,152,854	20.00%	(86,348)
Եվրո	(20.00%)	(3,152,854)	(20.00%)	86,348

Գործառնական ռիսկ. Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, ներքին գործընթացների անհամապատասխանության կամ ձախողման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, ունենալ իրավական հետևանքներ կամ բերել ֆինանսական վնասներ: Խումբը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան

ռեակցիայի միջոցով խուլմբը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Խմբում գործառնական ռիսկերի կառավարումը կազմակերպված է «Վերահսկողության երեք գծերի» մոդելով, ինչպես սահմանված է Խմբի Ռիսկերի կառավարման շրջանակով և Գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակով: Խմբի վերահսկողության առաջին գիծը (1-ին ՎԳ) պատասխանատու է ներքին վերահսկողության ներդրման և իրենց գործունեությունից բխող ռիսկերի կառավարման համար: Նրանք պատասխանատու են ապահովելու բիզնես գործընթացների իրականացումը սահմանված ռիսկի հանդուրժողականության և վերահսկողության մեխանիզմների շրջանակներում: 1-ին ՎԳ-ն ընդգրկում է բիզնես ստորաբաժանումները և վերահսկող խմբերը: Խմբի երկրորդ վերահսկողության գիծը (2-րդ ՎԳ) աջակցում և ուղղորդում է վերահսկողության իրականացման ընթացքում, մշակում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության շրջանակները և վերահսկում դրանց շարունակական իրագործումը: 2-րդ ՎԳ-ն ընդգրկում է բանկի հետևյալ կառուցվածքային ստորաբաժանումները՝ Ռիսկերի կառավարման վարչություն, Համապատասխանության բաժին, Տեղեկատվական անվտանգության և կիբեռանվտանգության վարչություն, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և պատժամիջոցների վարչություն: Խմբի վերահսկողության երրորդ գիծը (3-րդ ՎԳ) ապահովում է կառավարման, ռիսկերի կառավարման, համապատասխանության և ընդհանուր ներքին վերահսկողության համակարգերի արդյունավետության անկախ գնահատումը: 3-րդ ՎԳ-ն իրականացվում է բանկի ներքին աուդիտի վարչության կողմից:

Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգը ներառում է հետևյալ հիմնական ասպեկտները՝ ռիսկերի քարտեզագրում, միջադեպերի վերլուծություն և մշտական վերահսկողության գործառնություն: Ներքին վերահսկողության համակարգը ընդգրկում է պարտավորությունների արդյունավետ բաժանման, մուտքի թույլատվության, համադրման և հաստատման ընթացակարգեր, աշխատակազմի ուսուցում և գնահատում:

34 Իրական արժեքի չափում

Խմբի ղեկավարությունը սահմանում է քաղաքականություն և ընթացակարգեր՝ իրական արժեքի կանոնավոր չափման համար, ինչպիսիք են FVPL-ով և FVOCI-ով չգնանշված առևտրային արժեթղթերը, ածանցյալ գործիքները, ներդրումային գույքը և շենքերը, մեքենաները, ինչպես նաև ոչ կանոնավոր չափման համար՝ ինչպիսիք են վաճառքի համար պահվող ակտիվները:

Արտաքին գնահատողները ներգրավվում են Նշանակալի ակտիվների գնահատման համար, ինչպիսիք են հողը և շենքերը, փոխադրամիջոցները: Արտաքին գնահատողների ներգրավումը որոշվում է ղեկավարության կողմից: Ընտրությունը կատարվում է՝ հիմնվելով այնպիսի չափանիշների վրա, ինչպիսիք են շուկայի մասին տեղեկացվածությունը, վարկանիշը, անկախությունը և մասնագիտական ստանդարտների պահպանումը:

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին ղեկավարությունը վերլուծում է այն ակտիվների և պարտավորությունների արժեքների փոփոխությունները, որոնք ենթակա են վերագնահատման Խմբի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համաձայն: Այս վերլուծությունների համար ճշտվում են հիմնական տվյալները, որոնք կիրառվել են նախորդ գնահատման ժամանակ՝ համադրելով գնահատման հաշվարկի տեղեկատվությունը պայմանագրերի և այլ համապատասխան փաստաթղթերի հետ: Ղեկավարությունը Խմբի անկախ գնահատողների հետ միասին համեմատում է յուրաքանչյուր ակտիվի և պարտավորության իրական արժեքի փոփոխությունը յուրաքանչյուր համապատասխան արտաքին աղբյուրների հետ՝ որոշելու համար տվյալ փոփոխության հիմնավորված լինելը:

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշելու և բացահայտելու համար խուլմբն օգտագործում է իրական արժեքի ճանաչման և չափման հետևյալ հիերարխիան.

- 1-ին մակարդակ – համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների համար ակտիվ շուկայում գնանշված գներ (չճշգրտված),
- 2-րդ մակարդակ. գնահատման այլ մեթոդ, որտեղ բոլոր Նշանակալի ելակետային տվյալները, որոնք ունեն Նշանակալի ազդեցություն իրական արժեքի գնահատման համար, ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտարկելի են շուկայական տվյալներից:

- 3-րդ մակարդակ. մոդելներ, որոնք օգտագործում են մոդելներ, որոնք ունեն նշանակալի ազդեցություն գրանցված իրական արժեքի վրա, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա:

Իրական արժեքի բացահայտման նպատակով Խումբը որոշել է ակտիվների և պարտավորությունների դասեր՝ հիմնվելով ակտիվի կամ պարտավորության բնույթի, բնութագրերի և ռիսկերի և իրական արժեքի հիերարխիայի մակարդակի վրա, ինչպես նկարագրված է վերևում:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			Ընդամենը
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	35,996	-	35,996
Բաժնային գործիքներ	3,521,820	-	-	3,521,820
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	3,314,315	-	3,314,315
Բաժնային գործիքներ	398,796	-	-	398,796
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	-	-
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	12,723,550	12,723,550
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	28,676,392	70,494,427	-	99,170,819
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	51,335,353	41,624,433	92,959,786
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	-	66,012,204	-	66,012,204
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	103,141,827	103,141,827
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	16,476,194	16,476,194
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	633,397,885	633,397,885
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	246,015,849	372,501,674	618,517,523
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	51,798,299	-	51,798,299
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	672,009	4,904,551	5,576,560
Ստորադաս վարկեր	-	-	13,152,984	13,152,984
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	153,177,807	153,177,807
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	17,803,588	17,803,588

31 դեկտեմբերի 2024թ.	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի եկվետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի եկվետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող				
ակտիվներ և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	158,180	-	158,180
Բաժնային գործիքներ	3,300,159	-	-	3,300,159
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	12,867,997	-	12,867,997
Բաժնային գործիքներ	101,203	-	-	101,203
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	296,704	296,704
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	11,491,734	11,491,734
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	26,853,397	79,176,672	-	106,030,069
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	34,478,757	47,003,671	81,482,428
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	-	45,542,546	-	45,542,546
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	93,105,821	93,105,821
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	14,338,049	14,338,049
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	536,210,032	536,210,032
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	262,448,448	321,673,588	584,122,036
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	39,408,576	-	39,408,576
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	418,616	44,181	462,797
Ստորադաս վարկեր	-	-	12,632,502	12,632,502
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	110,883,860	110,883,860
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	15,543,196	15,543,196

Իրական արժեքով չհաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը Ստորև բերված է Խմբի ֆինանսական գործիքների հաշվեկշռային արժեքների և իրական արժեքների համեմատությունն ըստ դասերի, որոնք իրական արժեքով չեն հաշվառվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում: Աղյուսակը չի ներառում ոչ ֆինանսական ակտիվների և ոչ ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքները:

	2025թ.			2024թ.		
	Հաշվե- կշռային արժեք	Իրական արժեք	Չճանաչ- ված օգուտ/ (վնաս)	Հաշվե- կշռային արժեք	Իրական արժեք	Չճանաչ- ված օգուտ/ (վնաս)
Ֆինանսական ակտիվներ						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	99,170,819	-	106,030,069	106,030,069	-
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	92,959,786	-	81,482,428	81,482,428	-
Ներդրումային արժեթղթեր - ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	66,012,204	66,814,141	(801,937)	45,542,546	45,395,619	146,927
Հաճախորդներին տրված վարկեր	633,397,885	633,700,098	(302,213)	536,210,032	535,770,247	439,785
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	103,141,827	103,141,827	-	93,105,821	93,105,821	-
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,194	16,476,194	-	14,338,049	14,338,049	-
		-				
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	618,517,523	618,159,189	358,334	584,122,036	584,122,036	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր –	51,798,299	52,089,315	(291,016)	39,408,576	39,408,576	-
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	5,576,560	-	462,797	462,797	-
Ստորադաս վարկեր	13,152,984	13,559,352	(406,368)	12,632,502	12,283,346	349,156
Այլ փոխառու միջոցներ	153,177,807	157,135,087	(3,957,280)	110,883,860	108,622,714	2,261,146
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,803,588	17,803,588	-	15,543,196	15,543,196	-
Ընդամենը իրական արժեքի չճանաչված փոփոխություն			5,400,480			3,197,014

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի, ամորտիզացված արժեքով ներդրումային արժեթղթերի, այլ փոխառությունների և ստորադաս վարկերի, հաճախորդներից ստացված ավանդների, թողարկված պարտքային արժեթղթերի, գնահատվել են մոտավորապես հավասար դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբը ՀՀ ունեցել է Կենտրոնական բանկին չմարված փոխառություններ՝ արտահայտված ՀՀ դրամով, 4%-ից մինչև 8.5% անվանական տոկոսադրույքներով: Այս վարկերը համարվում են առանձին շուկայական սեգմենտի մաս, և խմբի գնահատմամբ, վարկերը ձեռք են բերվել շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարության կողմից օգտագործվում են հետևյալ ենթադրությունները. 6.74%-ից 12.89% միջակայքում տոկոսադրույքներ՝ ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի համար և 5.28% -ից 8.67% միջակայքում տոկոսադրույքներ՝ արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի համար: Հաճախորդներին տրված վարկերի գնահատված իրական արժեքները համարվում են մոտ դրանց հաշվեկշռային արժեքներին, ընդ որում շուկայական գներից էականորեն տարբերվող ակտիվները ներկայացվում են շուկայական գներով՝ նվազագույնի հասցնելով անհամապատասխանությունը: Հաճախորդներին տրված վարկերի իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարությունը օգտագործում է հետևյալ ենթադրությունները. զեղչերի տոկոսադրույքները տատանվում են 12.5%-ից 16.6% (2024թ.՝ 12.7% -ից 16.3%) ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի համար, և 9.2%-ից 10.4% արտարժույթով արտահայտված վարկերի համար (2024թ.՝ 10.4%-ից 11.5%). որը կիրառվում է

հաճախորդներին տրված վարկերից և կանխավճարներից ապագա դրամական հոսքերը գեղջելու համար:

Այլ փոխառու միջոցների և ստորադաս փոխառությունների իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարությունն օգտագործում է հետևյալ ենթադրությունները. տոկոսադրույքները տատանվում են 10.37%-ից 1՝ 33 դրամով արտահայտված միջոցների համար և 5.05%-ից 9.24%՝ արտարժույթով արտահայտված միջոցների համար:

Ստորև նկարագրված են այն մեթոդներն ու ենթադրությունները, որոնք օգտագործվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում իրական արժեքով արտացոլված ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը որոշելու համար, ինչպես նաև իրական արժեքով չարտացոլված այն հոդվածների իրական արժեքը որոշելու համար, որոնք իրական արժեքը բացահայտվում է:

Բարձր իրացվելի կամ կարճաժամկետ (երեք ամսից պակաս) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար ենթադրվել է, որ հաշվեկշռային արժեքը մոտ է դրանց իրական արժեքին: Այս ենթադրությունը կիրառվում է նաև ցպահանջ ավանդների և անժամկետ խնայողական հաշիվների նկատմամբ:

Գույքի իրական արժեքը որոշվել է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Հողի և շենքերի գնահատված իրական արժեքները դասակարգվում են իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, էական ճշգրտմամբ՝ հաշվի առնելով կոնկրետ գույքի բնույթը, գտնվելու վայրը կամ վիճակը: Այդ ակտիվների իրական արժեքները գնահատվում են անկախ, մասնագիտական որակավորում ունեցող և անհրաժեշտ լիցենզիաների տիրապետող՝ գույքի գնահատողների կողմից իրականացված գնահատումների հիման վրա: Նշանակալից ելակետային տվյալները և ենթադրությունները մշակվում են ղեկավարության հետ սերտ խորհրդակցությամբ: Լրացուցիչ տեղեկություններ ներկայացված են ստորև:

Գրասենյակի հողերի և շենքերի իրական արժեքները գնահատվում են եկամտի և շուկայական մոտեցումներով: Եկամուտի մոտեցումը կիրառվել է վարձակալությունից ստացված եկամտի գնահատված հոսքի կապիտալացմամբ՝ առանց կանխատեսվող գործառնական ծախսերի, օգտագործելով շուկայական եկամտաբերությունից բխող գեղջման դրույքաչափը, որը ենթադրվում է նմանատիպ անշարժ գույքի գծով վերջին գործարքներից: Երբ փաստացի վարձավճարը էականորեն տարբերվում է գնահատված վարձավճարներից, ճշգրտումներ են կատարվում վարձակալության գնահատված արժեքի նկատմամբ: Վարձակալված գույքից դրամական միջոցների ներհոսքը գնահատելիս հաշվի է առնվում զբաղվածության ներկա մակարդակը, առկա վարձակալության պայմանները և ապագա վարձակալություններից վարձակալական վճարների ակնկալիքները շենքերի շահագործման մնացած տևողության ընթացքում:

Առավել նշանակալի ելակետային տվյալները, որոնցից որևէ մեկը դիտարկելի չէ, վարձակալության գնահատված արժեքն է, թափուրության մակարդակի և գեղջի դրույքաչափի վերաբերյալ ենթադրությունները: Գնահատված իրական արժեքը մեծանում է, եթե գնահատված վարձակալությունը մեծանում է, թափուրության մակարդակը նվազում է կամ եթե գեղջման տոկոսադրույքը (շուկայական եկամտաբերությունը) նվազում է: Ընդհանուր գնահատումները զգայուն են բոլոր երեք ենթադրությունների նկատմամբ: Ղեկավարությունը համարում է, որ ողջամտորեն հնարավոր այլընտրանքային ենթադրությունների շրջանակը ամենամեծն է վարձակալության արժեքների և թափուրության մակարդակների համար, և որ կա նաև փոխկապակցվածություն այս տվյալների միջև:

Շուկայական մոտեցումն արտացոլում է նմանատիպ գույքի համար վերջին շուկայական գործարքների դիտարկելի գները և ներառում է գույքին բնորոշ գործակիցներով ճշգրտումներ՝ ներառյալ չափը, գտնվելու վայրը, շենքի շինարարական-ինժեներական առանձնահատկությունները, տեխնիկական (ֆիզիկական) վիճակը, ծանրաբեռնվածությունը և օգտագործման նպատակը:

Նշանակալի ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներից է՝ ճշգրտումը գույքին բնորոշ գործակիցներով: Այս ճշգրտման չափն ու ուղղությունը կախված է նմանատիպ գույքի դիտարկելի շուկայական գործարքների քանակից և բնութագրերից, որոնք օգտագործվում են որպես գնահատման մեկնարկային կետ: Չնայած այս ելակետային տվյալը սուբյեկտիվ դատողության արդյունք է, դեկավարությունը գտնում է, որ ընդհանուր առմամբ ողջամտորեն հնարավոր այլընտրանքային ենթադրությունները էական ազդեցություն չեն ունենա գնահատման վրա:

Շենքերի իրական արժեքը դասակարգվում է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում՝ հաշվի առնելով գնահատման տեխնիկայի դիտարկելի ելակետային տվյալների նշանակալից դիտարկելի ճշգրտումները (գործակիցները): Համաձայն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության՝ գնահատման ենթակա գույքը վերագնահատվում է 3 տարին մեկ անգամ, եթե շուկայում էական շեղումներ տեղի չեն ունենում:

. Ամանցյալ ֆինանսական գործիքները, որոնք գնահատվում են օգտագործելով շուկայական ելակետային տվյալներ, հիմնականում տոկոսային և արժույթային սվոպեր են և արտարժույթային ֆորվարդ պայմանագրեր: Ամենահաճախ կիրառվող գնահատման մեթոդները ներառում են ֆորվարդների գնորոշման և սվոփ մոդելներ՝ օգտագործելով ներկա արժեքի հաշվարկներ: Այս մոդելները հաշվի են առնում տարբեր ելակետային տվյալներ, ինչպիսիք են՝ գործընկերների վարկունակությունը, արտարժույթի սփոթ և ֆորվարդ դրույքները և տոկոսադրույքի կորը:

Գնահատման մեթոդների և գնորոշման մոդելների միջոցով գնահատված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերը հիմնականում բաղկացած են ՀՀ Կառավարության պարտատոմսերից: Այս արժեթղթերը գնահատվում են եկամտաբերության կորի միջոցով, որը ներառում է շուկայական դիտարկելի տվյալներ և ԿԲ-ի կողմից հրապարակված տվյալներ:

35 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունը՝ ըստ դրանց ակնկալվող վերականգնման կամ մարման ժամկետների:

Խմբի պայմանագրային չգեղջված պարտավորությունների մարման վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտված է Ծանոթագրություն 33-ում՝ «Ռիսկերի կառավարում»:

	2025թ.			2024թ.		
	Մինչև 1 տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը	Մինչև 1 տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	-	99,170,819	106,030,069	-	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	35,996	-	35,996	158,180	-	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	-	92,959,786	40,970,224	40,512,204	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր	43,886,699	29,360,436	73,247,135	32,252,658	29,855,951	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	187,972,424	445,425,461	633,397,885	173,626,601	362,583,431	536,210,032
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	41,045,305	62,096,522	103,141,827	30,520,026	62,585,795	93,105,821
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	-	2,592,986	2,592,986	-	2,044,092	2,044,092
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	32,183,874	32,183,874	-	29,114,084	29,114,084
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,194	-	16,476,194	14,338,049	-	14,338,049
Ընդամենը	481,547,223	571,659,279	1,053,206,502	397,895,807	526,695,557	924,591,364

	2025թ.			2024թ.		
	Մինչև 1 տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը	Մինչև 1 տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	-	5,576,560	462,797	-	462,797
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	267,508	-	267,508	-	-	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	518,895,639	99,621,884	618,517,523	498,142,903	85,979,133	584,122,036
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19,429,762	32,368,537	51,798,299	5,524,007	33,884,569	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	28,060,264	125,117,543	153,177,807	27,588,736	83,295,124	110,883,860
Ստորադաս վարկեր	114,532	13,038,452	13,152,984	110,838	12,521,664	12,632,502
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	4,602,577	-	4,602,577	3,313,374	-	3,313,374
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	1,556,734	1,556,734	-	505,767	505,767
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,803,588	-	17,803,588	15,543,196	-	15,543,196
Ընդամենը	594,750,430	271,703,150	866,453,580	550,685,851	216,186,257	766,872,108
Զուտ	(113,203,207)	299,956,129	186,752,922	(152,790,044)	310,509,300	157,719,256

Ժամկետայնության վերլուծությունը չի արտացոլում հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ավանդների կայունության նախորդ ժամանակաշրջանների տվյալները: Նրանց մարումը նախկին ժամանակաշրջաններում տեղի է ունեցել ավելի երկար ժամանակահատվածում, քան նշված է վերը նշված աղյուսակներում: Այս մնացորդները վերը նշված աղյուսակներում ներառված են Մինչև մեկ տարի սյունակում:

Համաձայն Հայաստանի օրենսդրության, խումբը պարտավոր է ավանդները մարել ավանդատուի պահանջով: Տես Ծանոթագրություն 19:

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ մարման ժամկետների:

31 դեկտեմբերի 2025թ.	Խնդրա- հարույց/ Ժամկե- տանց վարկեր	Ժամկե- տանց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ			99,170,819						99,170,819
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			35,996						35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			38,409,626	-	-	-	-	54,550,160	92,959,786
Ներդրումային արժեթղթեր Հաճախորդներին տրված վարկեր	859,733	11,008,027	13,249,891	34,422,129	128,432,643	291,870,933	153,554,529	-	633,397,885
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	86,196	928,308	5,101,645	6,757,275	28,171,880	55,795,076	6,301,447	-	103,141,827
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	16,476,194	-	-	-	-	16,476,194
Ընդամենը	945,929	11,936,335	158,475,648	60,236,062	195,403,088	359,850,553	173,510,047	58,071,980	1,018,429,642

31 դեկտեմբերի 2025թ.	հնդրա- հարույց/ ժամկե- տանց վարկեր	ժամկե- տանց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ			5,576,560	-	-	-	-	-	5,576,560
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ			267,508	-	-	-	-	-	267,508
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր			268,679,491	56,913,202	193,302,946	96,696,879	2,925,005	-	618,517,523
Այլ փոխառու միջոցներ			-	5,608,181	13,821,581	32,368,537	-	-	51,798,299
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			2,593,309	2,517,725	22,949,229	79,982,745	45,134,799	-	153,177,807
Ստորադաս վարկեր			-	17,803,588	-	-	-	-	17,803,588
			-	75,127	39,405	12,286,131	752,321	-	13,152,984
Ընդամենը			277,116,868	82,917,823	230,113,161	221,334,292	48,812,125	-	860,294,269
Իրացվելիության զուտ բացը	945,929	11,936,335	(118,641,220)	(22,681,761)	(34,710,073)	138,516,261	124,697,922	58,071,980	158,135,373
Իրացվելիության կուտակային բացը			(105,758,956)	(128,440,717)	(163,150,790)	(24,634,529)	100,063,393	158,135,373	

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ մարման ժամկետների.

31 դեկտեմբերի 2024թ.	Խնդրա- հարույց/ Ժամկե- տանց վարկեր	Ժամկե- տանց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ			106,030,069						106,030,069
Վճանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			158,180						158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			40,970,224	-	-	2,012,814	-	38,499,390	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր			4,146,867	15,455,860	12,649,931	17,515,377	10,840,130	1,500,444	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,023,795	8,557,096	11,302,579	30,064,541	122,678,590	225,255,628	137,327,803	-	536,210,032
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	41,286	371,276	4,510,471	5,773,971	19,823,022	56,897,498	5,688,297	-	93,105,821
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	14,338,049	-	-	-	-	14,338,049
Ընդամենը	1,065,081	8,928,372	167,118,390	65,632,421	155,151,543	301,681,317	153,856,230	39,999,834	893,433,188
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ			462,797	-	-	-	-	-	462,797
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ			263,139,900	43,154,555	191,848,448	81,534,015	4,445,118	-	584,122,036
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր			-	145,525	5,378,482	33,884,569	-	-	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ			2,259,998	3,838,338	21,490,400	54,919,994	28,375,130	-	110,883,860
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			-	15,543,196	-	-	-	-	15,543,196
Ստորադաս վարկեր			-	76,816	34,022	1,655,560	10,866,104	-	12,632,502
Ընդամենը			265,862,695	62,758,430	218,751,352	171,994,138	43,686,352	-	763,052,967
Իրացվելիության գուտ բացը	1,065,081	8,928,372	(98,744,305)	2,873,991	(63,599,809)	129,687,179	110,169,878	39,999,834	130,380,221
Իրացվելիության կուտակային բացը			(88,750,852)	(85,876,861)	(149,476,670)	(19,789,491)	90,380,387	130,380,221	

36 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

Համաձայն «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» ՀՀՍՍ 24-ի, կողմերը համարվում են կապակցված, եթե կողմերից մեկն ունի մյուս կողմին վերահսկելու կամ ֆինանսական կամ գործառնական որոշումներ կայացնելիս զգալի ազդեցություն գործադրելու կարողություն: Յուրաքանչյուր հնարավոր կապակցված կողմի հարաբերություն դիտարկելիս ուշադրություն է դարձվում հարաբերության բնույթի, այլ ոչ միայն իրավական ձևի վրա:

Կապակցված կողմերը կարող են այնպիսի գործարքներ իրականացնել, որոնք չէին իրականացվի չկապակցված կողմերի միջև, և կապակցված կողմերի միջև իրականացվող գործարքների գներն ու պայմանները կարող են տարբերվել չկապակցված կողմերի հետ գործարքների գներից և պայմաններից:

Կապակցված կողմերի հետ գործառնությունների գծով մնացորդները հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ներկայացված են ստորև.

	2025թ.			2024թ.		
	Մայր ընկերություն	Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Ասոցիացված ընկերություններ	Մայր ընկերություն	Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Ասոցիացված ընկերություններ
Համախառն չմարված վարկեր՝ հունվարի 1-ի դրությամբ	2,230,251	1,634,775	-	2,275,152	1,164,527	-
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	4,854,732	1,474,616	-	436,198	1,783,779	-
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(1,367,156)	(609,425)	-	(572,857)	(1,319,921)	-
Այլ փոփոխություններ	-	(2,241)	-	91,758	6,390	-
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված վարկեր, համախառն	5,717,827	2,497,725	-	2,230,251	1,634,775	-
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(6,383)	(21,523)	-	(6,621)	(24,197)	-
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված վարկեր, զուտ	5,711,444	2,476,202	-	2,223,630	1,610,578	-
Վարկերի միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը	8.5%	7.9%	-	8.5%	7.2%	-
Ժամկետային ավանդներ առ1 հունվարի	700,424	1,447,996	2,676,335	562,364	1,660,409	2,152,010
Տարվա ընթացքում ներգրավված ավանդներ	1,970,829	5,011,948	3,266,631	4,617,755	4,455,453	12,030,829
Տարվա ընթացքում մարված ավանդներ	(2,671,253)	(3,547,469)	(2,366,881)	(4,477,679)	(4,616,094)	(11,506,504)
Այլ փոփոխություններ	-	(37,452)	207	(2,016)	(51,772)	-
Ժամկետային ավանդներ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	2,875,023	3,576,292	700,424	1,447,996	2,676,335

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները ներառում են 2026-2039թթ. մարման ժամկետով և 2%-ից 22% տոկոսադրույքով վարկեր, 8.35% միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքով:

Կապակցված կողմերի գործարքներից առաջացող եկամուտներն ու ծախսերը հետևյալն են.

31 դեկտեմբերի 2025թ.				31 դեկտեմբերի 2024թ.			
Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ				Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ			
Մայր ընկերություն			Ասոցիացված ընկերություններ	Մայր ընկերություն			Ասոցիացված ընկերություններ
Տոկոսային եկամուտ վարկերի գծով	346,141	153,470	-	181,120	146,475	-	-
Տոկոսային ծախս ավանդների գծով	6,628	214,864	198,382	112,792	288,112	209,513	

Առանցքային դեկավար անձնակազմին փոխհատուցումը.

	2025թ.	2024թ.
Աշխատավարձ	1,544,760	1,350,346
Կարճաժամկետ հատուցումներ	1,584,481	1,506,260
Ընդամենը առանցքային դեկավար անձնակազմին փոխհատուցումներ	3,129,241	2,856,606

37 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Խումբն ունի բաժնեմաս «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ում, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 49%): Խմբի ասոցիացված կազմակերպությունը հիմնադրվել է 2013թ.-ին և կարգավորվում է ՀՀ օրենսդրությամբ: Ասոցիացված կազմակերպության հիմնական գործունեությունը պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է: Ասոցիացված կազմակերպության գործունեությունը վերահսկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,592,986 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 2,044,092 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված է Եական ասոցիացված կազմակերպությունների ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը

	2025թ.	2024թ.
Ակտիվներ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	40,391	81,744
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	3,564,257	2,588,590
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	1,925,643	1,685,666
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	110,738	140,635
Վարձակալված ակտիվների օգտագործման իրավունք	35,620	57,851
Հետաձգված հարկային ակտիվ	30,482	25,033
Այլ ակտիվներ	616,030	449,032
Ընդամենը ակտիվներ	6,323,161	5,028,551
Պարտավորություններ		
Վարձակալության գծով պարտավորություն	45,449	70,883
Վճարման ենթակա շահութահարկ	665,431	500,857
Կրեդիտորական պարտքեր և հաշվեգրված ծախսեր	320,472	285,194
Ընդամենը պարտավորություններ	1,031,352	856,934
Զուտ ակտիվներ	5,291,809	4,171,617
Խմբի մասնաբաժինը զուտ ակտիվներում	2,592,986	2,044,092

	2025թ.	2024թ.
Եկամուտ կառավարման վճարներից	6,133,132	4,654,586
Տոկոսային եկամուտ	212,640	167,233
Եկամուտ ֆինանսական խորհրդատվությունից	10,743	9,933
Այլ եկամուտներ	5,033	2,506
Զուտ վնաս արտարժույթային գործարքներից	(12,925)	(7,628)
Վարձակալության պարտավորությունների գծով տոկոսային ծախսեր	(7,551)	(8,922)
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(504,549)	(410,872)
Միջնորդավճարների գծով ծախս	(824,440)	(642,765)
Վարչական և այլ ծախսեր	(853,091)	(714,192)
Շահույթ նախքան հարկումը	4,158,992	3,049,879
Շահութահարկի գծով ծախս	(774,661)	(576,639)
Տարվա շահույթ	3,384,331	2,473,240
Այլ համապարփակ եկամուտ		

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումների գծով չիրացված օգուտ/(վնաս)	209,100	155,125
Տարվա այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)՝ հարկերից զուտ	209,100	155,125
Շահույթ և ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	3,593,431	2,628,365

Ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում և այլ համապարփակ եկամուտ Խմբի մասնաբաժինը հետևյալն է.

	2025թ.	2024թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ	1 658 322	1,211,887
Այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)	102,459	76,011
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	1,760,781	1,287,898

Խումբը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ստացել է 1,211,887 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 1,019,337 հազ. ՀՀ դրամ):

38 Ֆինանսական գործունեությունից բխող պարտավորությունների փոփոխություններ

	Ծան.	Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	Այլ փոխառու միջոցներ	Ստորադաս վարկեր	Ընդամենը պարտավորություններ ֆինանսավորման գործունեությունից
Հաշվեկշռային արժեքը 31 դեկտեմբերի 2023թ. դրությամբ	20, 21,22	21,087,118	95,125,094	12,661,577	128,873,789
Թողարկումից մուտքեր		18,438,324	50,390,846	703,613	69,532,783
Մարում		(137,535)	(35,940,115)	(3,957)	(36,081,607)
Վճարված տոկոսներ		(2,307,642)	(6,879,233)	(1,831,275)	(11,018,150)
Անկանխիկ գործարքներ					-
Արտարժույթի փոխարկում		17,444	(775,278)	(728,731)	(1,486,565)
Վարձակալության պարտավորություններ (ՖՀՄՍ 16)		-	2,458,908		2,458,908
Տոկոսային ծախս		2,310,867	6,503,638	1,831,275	10,645,780
Հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	20, 21,22	39,408,576	110,883,860	12,632,502	162,924,938
Թողարկումից մուտքեր		17,250,800	72,873,718	-	90,124,518
Մարում		(4,380,205)	(31,001,968)	-	(35,382,173)
Վճարված տոկոսներ		(4,064,448)	(9,999,835)	(929,610)	(14,993,893)
Անկանխիկ գործարքներ					-
Արտարժույթի փոխարկում		(488,458)	(423,537)	520,481	(391,514)
Վարձակալության պարտավորություններ (ՖՀՄՍ 16)		-	1,391,461		1,391,461
Տոկոսային ծախս		4,072,034	9,454,108	929,611	14,455,753
Հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	20,21,22	51,798,299	153,177,807	13,152,984	218,129,090

Խումբը դասակարգում է վճարված տոկոսագումարները որպես գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր:

39 Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ֆինանսական գործիքները հետևյալն են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Ֆինանսական ակտիվների/պարտավորությունների տեսակները	Համախառն գումարները մինչև հաշվանցումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվանցված համախառն գումարներ	Չուտ գումարը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն նում հաշվանցումից հետո	Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա գումարներ՝ չհաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում		
						Չուտ ազդեցությ ան չափը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ						
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ						
Տոկոսադրույքի սվոփ	17,402	(312)	17,090	17,090	-	-
Արժույթային սվոփ	18,906	-	18,906	18,906	-	-
Ներդրումային արժեթղթեր						
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	34,619,241	-	34,619,241	34,619,241	-	-
				-		
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր	6,176,131	-	6,176,131	6,176,131	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ակտիվներ	40,831,680	(312)	40,831,368	40,831,368	-	-
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ						
Բանկերից ներգրավված միջոցներ						
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-

Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ֆինանսական գործիքները հետևյալն են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Ֆինանսական ակտիվների/պարտավորությունների տեսակները	Համախառն գումարները մինչև հաշվանցումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվու- թյունում հաշվանցված համախառն գումարներ	Չուտ գումարը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվու- թյունում հաշվանցումից հետո	Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա գումարներ՝ չհաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում		
						Չուտ ազդեցու- թյան չափը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ						
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ						
Տոկոսադրույքի սվոփ	83,236	(1,736)	81,500	81,500	-	-
Արժույթային սվոփ	76,880	-	76,680	76,680	-	-
Ներդրումային արժեթղթեր						
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	38,747,711	-	38,747,711	38,747,711	-	-
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր	7,616,833	-	7,616,833	7,616,833	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ակտիվներ	46,524,660	(1,736)	46,522,724	46,522,724	-	-
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ						
Բանկերից ներգրավված միջոցներ						
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-

40 Կապիտալի կառավարում

Խմբի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են՝ ապահովել Խմբի կապիտալի համարժեքությունը վերահսկողի կողմից սահմանված պահանջներին, և Խմբի կայուն վարկային վարկանիշի և ուժեղ կապիտալի ցուցանիշների պահպանումը՝ իր գործունեությունը ամրապնդելու և բաժնետերերի շահույթը առավելագույնի հասցնելու նպատակով:

Խումբը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և իրականացնում համապատասխան ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների և իր գործունեության ռիսկերի փոփոխությանը համապատասխան: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Խումբը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժինների գումարը, կամ բաժնետոմսեր թողարկել: Նախորդ տարվա համեմատ նպատակներում, քաղաքականությունում և գործընթացներում փոփոխություններ չեն եղել:

ՀՀ Կենտրոնական բանկը սահմանում և վերահսկում է Բանկի կապիտալի նկատմամբ պահանջները:

Խումբը որպես կապիտալ է ճանաչում այն հոդվածները, որոնք կարգավորման համաձայն սահմանվում են որպես կապիտալ վարկային կազմակերպությունների համար: ՀՀ ԿԲ-ի՝ կապիտալի նկատմամբ պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի դրույթների վրա, Բանկի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցությունը (Նորմատիվային կապիտալի գործակից) պետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը:

Առանցքային ղեկավար անձնակազմին ներքին կարգով տրամադրված տեղեկատվության հիման վրա՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կողմից կառավարվող կապիտալի չափը կազմել է 210,337,162 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 177,145,472 հազ. ՀՀ դրամ), առաջին մակարդակի կապիտալը կազմել է 175,840,275 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 141,555,340 հազ. ՀՀ դրամ), ընդհանուր կարգավորող կապիտալը կազմել է 199,097,798 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 161,023,841 հազ. ՀՀ դրամ): Խումբը և Բանկը 2025թ. և 2024թ. ընթացքում պահպանել են համապատասխանությունը կապիտալի արտաքին բոլոր պահանջներին:

41 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր

2026թ. հունվարի 15-ից Խումբը մեկնարկել հրապարակային առաջարկի միջոցով պարտատոմսերի տեղաբաշխումը՝ 10,000,000,000 (տասը միլիարդ) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 10,000,000 (տասը միլիոն) ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով, համապատասխանաբար 10.5% և 5.5% արժեկտրոնային տոկոսադրույքներով: Պարտատոմսերի մարման ժամկետը 60 ամիս է: Տեղաբաշխումը կշարունակվի մինչև 2026թ. մայիսի 15-ը ներառյալ: 2026թ. փետրվարի 23-ից Խումբը մեկնարկել հրապարակային առաջարկի միջոցով պարտատոմսերի ևս մեկ տեղաբաշխում՝ 10,000,000,000 (տասը միլիարդ) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով, համապատասխանաբար 10.25% արժեկտրոնային տոկոսադրույքով: Պարտատոմսերի մարման ժամկետը 60 ամիս է: Տեղաբաշխումը կշարունակվի մինչև 2026թ. հունիսի 23-ը ներառյալ: 2026թ. հունվարի 15-ից մինչև ապրիլի 22-ը ընկած ժամանակահատվածում Խումբը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսեր՝ համապատասխանաբար 20,000,000,000 ՀՀ դրամ և 9,692,300 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով: Պարտատոմսերի տեղաբաշխումը շարունակվում է այս հաշվետվության հաստատման ամսաթվի դրությամբ:

Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո կամ հաշվետվության ամսաթվի դրությամբ տեղի չեն ունեցել այլ նշանակալի իրադարձություններ, որոնք ենթակա են բացահայտման այս ֆինանսական հաշվետվություններում:

42 Հիմնական տերմինները

Հապավում	Սահմանում
EAD	Պարտագանցման ժամանակ գործիքի արժեքը
EIR	Արդյունավետ տոկոսադրույք
EURIBOR	Եվրոյի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ

Հապավում	Սահմանում
FVOCI	Իրական արժեքով՝ Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ
FVTPL	Իրական արժեքով՝ Շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ
FX	Արտարժույթի փոխարկում
IPO	Նախնական հրապարակային առաջարկ
IRR	Տնտեսական շահութաբերության ներքին դրույք
LGD	Պարտագանցման ժամանակ կորստի չափը
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ
PD	Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD)
PIT	Ժամանակային կետ
POCI	Ձեռքբերված կամ ստեղծված վարկային արժեզրկված
SICR	Վարկային ռիսկի զգալի աճ
SOFR	Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
SPPI	Միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ
ԱՄՍ	Առևտրի միջազգային ստանդարտներ
ԱՎԿ	Ակնկալվող վարկային կորուստ
ՀՀ ԿԲ	Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկ
ՀՀՄՍԽ	Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդ
ՖՀՄՍ	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին համապատասխան՝

ԲԱԺԻՆ 5. ԼՐԱՑՈՒՑԻՉ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

- 1. ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**
- 2. ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅԻ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄՆԵՐԸ**
- 3. ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ՕՐԱՑՈՒՅՑ 2026**
- 4. ՍԱՀՄԱՆՈՒՄՆԵՐ**

5.1. ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

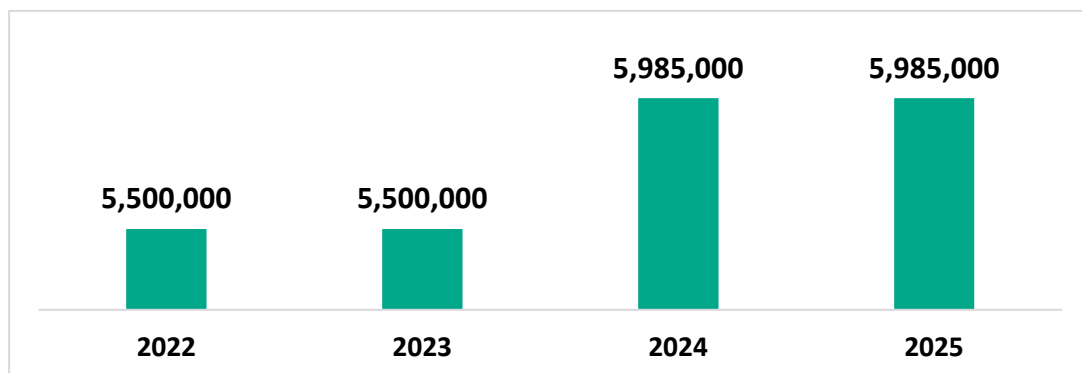
1.1. ԿԱՆՈՆԱԴՐԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔԸ

2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ **Ակբա բանկի կանոնադրական կապիտալը կազմել է 89,775,000,000 ՀՀ դրամ**, որը բաժանված է **5,985,000 հասարակ (սովորական) բաժնետոմսերի**, որոնցից յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է **15,000 ՀՀ դրամ**: Բանկի լրացուցիչ տեղաբաշխման ենթակա (հայտարարված) սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 2,500,000 (երկու միլիոն հինգ հարյուր հազար) հատ՝ յուրաքանչյուրը 15,000 (տասնհինգ հազար) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով: Դրանք այն բաժնետոմսերն են, որոնք բանկը կարող է տեղաբաշխել, բացի տեղաբաշխված բաժնետոմսերից: Բոլոր բաժնետոմսերը ոչ փաստաթղթային են, անբաժանելի են և տալիս են հավասար իրավունքներ բաժնետերերին:

Թեև բանկը դեռևս **արտոնյալ բաժնետոմսեր չի թողարկել**, բանկի կանոնադրությունը թույլ է տալիս դրանց թողարկումը, պայմանով, որ դրանց ընդհանուր անվանական արժեքը չգերազանցի բանկի կանոնադրական կապիտալի **25%-ը**:

2024 թվականին Ակբան մեկնարկեց իր կապիտալի **կառուցվածքի խոշոր փոփոխության նախաձեռնություն**, նպատակ ունենալով ամրապնդել կապիտալային դիրքերը: **2024 թվականի նոյեմբերի 10-ին** բանկը, իր կապիտալի ռազմավարության և Պրոպարկոյի մուտքն ապահովելու շրջանակներում, **փակ բաժանորդագրման ձևաչափով** թողարկեց **լրացուցիչ 485,000 սովորական բաժնետոմս**: Նույն տարում բանկն իր չբաշխված շահույթի մի մասն ուղղեց կանոնադրական կապիտալի ավելացմանը, որի արդյունքում **բաժնետոմսերի անվանական արժեքն ավելացվեց՝ 10,000 դրամից մինչև 15,000 դրամ**: 2025 թվականի ընթացքում բանկի կանոնադրական կապիտալը փոփոխությունների չի ենթարկվել:

Տեղաբաշխված բաժնետոմսերի քանակը

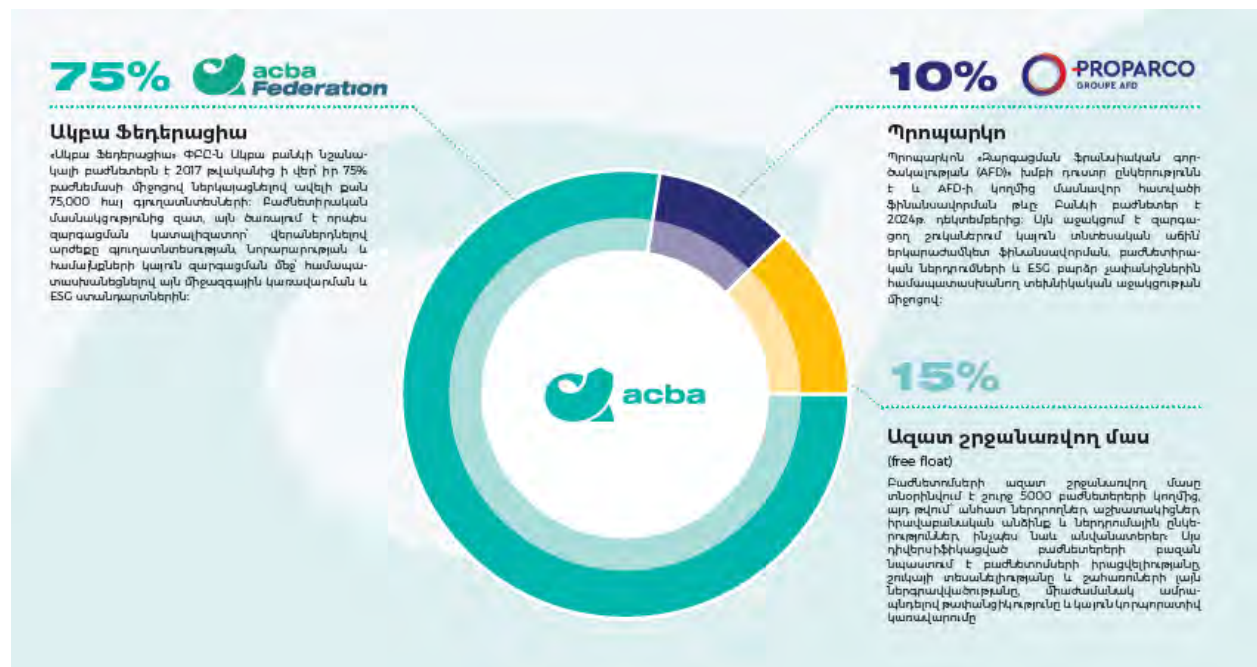


ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

1.2. ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ԿԱԶՄԸ

Բանկի բաժնետերերի կառուցվածքը 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետևյալն է.

- «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ. 4,488,993 բաժնետոմս (75%)
- «Պրոպարկո». 598,500 բաժնետոմս (10%)
- Ազատ շրջանառվող մաս (Free Float). 897,507 բաժնետոմս (15%): 2025 թվականի տարեվերջին ֆրանսիական Կրեդիտ Ագրիկոլ խմբի անդամ **Սակամ Ինտերնասիոնալը** տեղական շուկայում իրացրեց իրեն պատկանող 134,098 հատ բաժնետոմսերը (2.24%)



1.3. ՇԱՀՈՒԹԱՐԱԺՆԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆԸ

Շահութաբաժնային քաղաքականությունը սահմանվում է Ակբա բանկի խորհրդի կողմից: 2024 թվականին բանկը վերանայեց իր շահութաբաժնային քաղաքականությունը և սահմանվեց, որ բացառությամբ քաղաքականությամբ սահմանված դեպքերի՝ բաշխվող շահութաբաժնի չափը չի կարող պակաս լինել նախորդ ֆինանսական ժամանակաշրջանի արդյունքներով բանկի զուտ շահույթի 20 տոկոսից:

Ելնելով նախորդ տարվա ընթացքում բանկի գրանցած արդյունքներից և շահութաբաժնային քաղաքականությամբ ամրագրված սկզբունքներից՝ բանկի խորհուրդը յուրաքանչյուր տարի շահութաբաժիններ վճարելու վերաբերյալ առաջարկություն է ներկայացնում բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին, որն էլ կայացնում է վերջնական որոշումը տվյալ տարվա ընթացքում շահութաբաժիններ վճարելու վերաբերյալ:

Բանկի շահութաբաժնային քաղաքականությանը կարող եք ծանոթանալ անցնելով հետևյալ հղմամբ:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

ԱԿՔԱ ԲԱՆԿ ԲԲԸ – ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025

Վերջին 5 տարիների ընթացքում Ակբա բանկի կողմից իր բաժնետերերին շահութաբաժինների վճարումն ունի հետևյալ պատկերը (ներկայացված է ըստ նշված տարեթվի ֆինանսական արդյունքների):*

2021-2024 տարիներին վճարված շահութաբաժինների տարեկան միջին համակցված աճի տեմպ (CAGR) կազմել է շուրջ 22%:

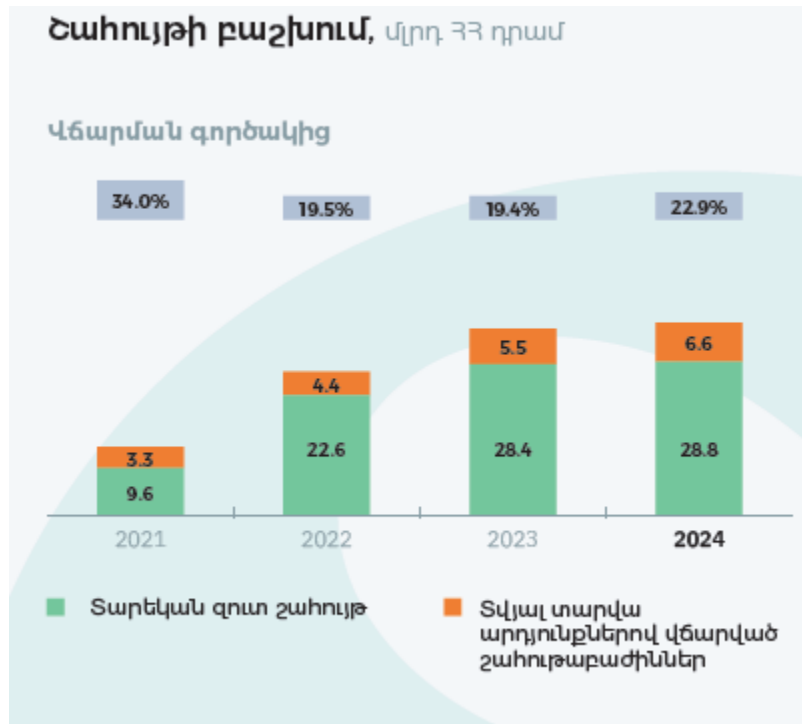
	2020	2021	2022	2023	2024
Ընդհանուր վճարված շահութաբաժին (<< դրամ)	2.5 մլրդ	3.3 մլրդ	4.4 մլրդ	5.5 մլրդ	6.6 մլրդ
Շահութաբաժին 1 բաժնետոմսի դիմաց (<< դրամ)	500	900	800	1,000	1,100
Վճարման հարաբերակցություն (վճարված շահութաբաժին/շահույթ)	92%	34%	19.5%	19.4%	22.9%
Բաժնետոմսերի քանակ	5,000,000	5,500,000	5,500,000	5,500,000	5,985,000
1 բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ (<< դրամ)	545	1,801	4,104	5,182	5,991

Բանկի բաժնետոմսերը 01.01.2022թ.-ից ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում (AMX):

* 2021 թվականին իրականացված լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում բանկի թողարկված բաժնետոմսերի ընդհանուր թիվը հասել է 5,500,000 (հինգ միլիոն հինգ հարյուր հազար) միավորի: 2024 թվականի նոյեմբերի 21-ին բանկի բաժնետերերի արտահերթ ընդհանուր ժողովը հաստատել է կանոնադրության նոր խմբագրությունը, որի շրջանակում կատարվել են էական փոփոխություններ բանկի կանոնադրական կապիտալի կառուցվածքում: Մասնավորապես՝ այն ավելացվել է ընդհանուր առմամբ 34,775,000,000 << դրամով, որից՝ 4,850,000,000 << դրամ՝ լրացուցիչ բաժնետոմսերի թողարկման, 29,925,000,000 << դրամ՝ գործող բաժնետոմսերի անվանական արժեքի աճի հաշվին: Նոր խմբագրությամբ բանկի կանոնադրական կապիտալը կազմել է 89,775,000,000 << դրամ, իսկ մեկ բաժնետոմսի անվանական արժեքը վերանայվել է՝ 10,000 << դրամից դառնալով 15,000 << դրամ: Բանկի կանոնադրության փոփոխությունները պաշտոնապես գրանցվել են Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկում 2024 թվականի դեկտեմբերի 11-ին:

Շահույթի բաշխումը 2021-2024 թվականներին

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:



1.4. ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԵՐԻ ԿԱՏԱՐՈՂԱԿԱՆԸ

Ակբա բանկի բաժնետոմսերը ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում՝ ACBA բորսայական հապավումով:

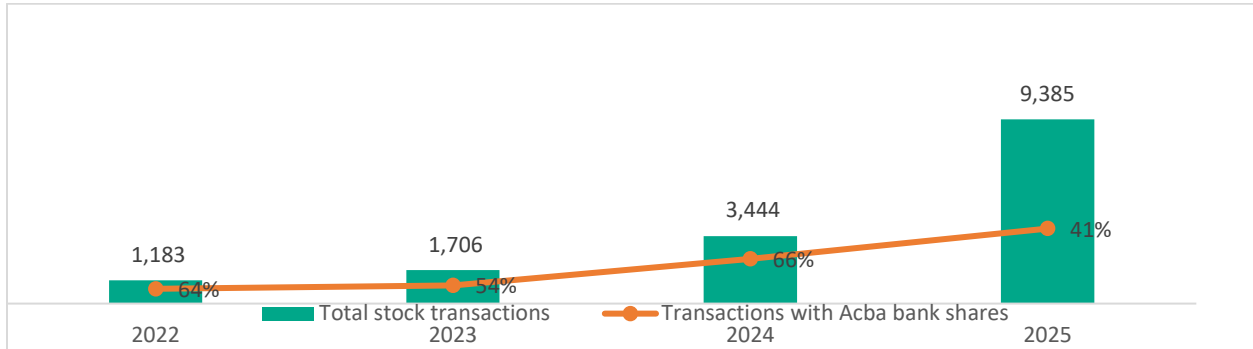
2022 թվականի փետրվարին ցուցակվելուց ի վեր, Ակբա բանկը դարձել է Հայաստանի ֆոնդային բորսայի անկյունաքարը՝ մշտապես ապահովելով բաժնետոմսերի ընդհանուր առևտրի ծավալի զգալի մասը:

2025 թվականի ընթացքում Ակբա բանկի բաժնետոմսերը կայուն ցուցանիշներ են գրանցել Հայաստանի ֆոնդային բորսայում: Վերջին 4 տարիների ընթացքում շուկայական ընդհանուր ակտիվությունն աճել է գրեթե 8 անգամ (1,183 մլրդ-ից մինչև 9,385 մլրդ դրամ շրջանառություն), որտեղ Ակբայի բաժնետոմսերով կատարվող գործարքները կազմում են շուրջ 41%-ը: Դա արտացոլում է ներդրողների խորը վստահությունը և Ակբա բանկի կառուցվածքային կարևորությունը Հայաստանի ֆինանսական էկոհամակարգում:

Համակարգային կարևորությունն արտացոլվում է նաև այն փաստով, որ Ակբա բանկի շուկայական կշիռը կազմում է բաժնետոմսերի շուկայի ընդհանուր կապիտալիզացիայի 22%-ը: Պրոպարկոյի ներգրավումը որպես ռազմավարական ներդրող և կապիտալի հաջող ավելացումը դրականորեն են ազդել շուկայի ընկալման վրա: Մեր բաժնետոմսի գինն արտացոլել է շուկայի տրամադրությունը, գործառնական կատարողականը և Հայաստանի կապիտալի շուկայի ընդհանուր միտումները:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռեդակցիայի փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և լոնգեյթի փոփոխված տարբերակով:

Ակբա բանկի բաժնետոմսերով գործարքների ծավալները Ֆոնդային բորսայում, մլրդ ՀՀ դրամ



Բաժնետոմսերի կատարողականը 2025 թվականի ընթացքում.

14,340 ՀՀ դրամ (-4% տարեկան)

Բացման գինը (հունվարի 3)

15,600 ՀՀ դրամ (+11% տարեկան)

Փակման գինը (դեկտեմբերի 29)

16,100 ՀՀ դրամ (+3% տարեկան)

Ամենաբարձր գինը

13,200 ՀՀ դրամ (+8% տարեկան)

Ամենացածր գինը

1,016 բաժնետոմս (+62% տարեկան)

Միջին օրական առևտրի ծավալը

93,366,000,000 մլրդ ՀՀ դրամ (+11% տարեկան)

Շուկայական կապիտալիզացիան տարեվեցին

32,508 ՀՀ դրամ (+13% տարեկան)

1 բաժնետոմսի հաշվեկշռային արժեքը 31.12.2025թ. դրությամբ

5,991 ՀՀ դրամ (+17% տարեկան)

1 բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթը (EPS) 31.12.2025թ. դրությամբ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

38.8%

Շահույթի եկամտաբերությունը տարեվերջի դրությամբ (Earnings Yield, 1 բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ ÷ Շուկայական արժեք, արտահայտված %-ով)

0.48x

Գին/հաշվեկշռային արժեք գործակից (Price-to-Book Ratio, P/B, Շուկայական արժեք ÷ բաժնետոմսի հաշվեկշռային արժեք)

2.58

Գին/Շահույթ գործակից (Price-to-Earnings Ratio, P/E, Շուկայական արժեք ÷ 1 բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ)

1.5. ԱՌԵՎՏՐԻ ՄԱՍԻՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

-  Բորսա – Հայաստանի ֆոնդային բորսա (AMX)
-  Ցուցակ –Հիմնական ցուցակ (A)
-  ԱՄՏԾ /ISIN/ – AMACBAS10ER7
-  Բորսայական հապավում /Ticker Symbol/ – ACBA
-  Ցուցակման ամսաթիվ – 01/02/2022թ.

Ակբա բանկը շարունակական հանձնառություն ունի ապահովելու իր բաժնետոմսերով գործարքների ծավալի աճը՝ ակտիվ ներդրողների ներգրավմամբ, ֆինանսական հաշվետվությունների թափանցիկությամբ և կապիտալ շուկայում նպատակային ճանաչելիությամբ:

Մենք երաշխավորում ենք **թափանցիկություն և կարգավորումների լիարժեք պահպանում**, ներդրողներին տրամադրելով հասանելիություն բաժնետոմսերի վերաբերյալ ամբողջական տեղեկատվությանը և գործարքների իրականացմանը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բաժնետոմսի միջին ամսական շուկայական արժեքը տարվա ընթացքում (ՀՀ դրամ)**1.6. ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ԻՐԱՎՈՒՆՔՆԵՐԸ ԵՎ ՊԱՇՏՊԱՆՈՒԹՅՈՒՆԸ**

Յուրաքանչյուր սովորական բաժնետոմս բաժնետիրոջը տալիս է մեկ ձայնի իրավունք բաժնետերերի ընդհանուր ժողովում, շահութաբաժիններ ստանալու և լուծարման դեպքում մնացորդային ակտիվներից բաժնի իրավունք:

Մենք ապահովում ենք բոլոր բաժնետերերի նկատմամբ հավասար վերաբերմունք և հետևում ենք ՀՀ օրենսդրությանը և բորսայական կանոններին: Բոլոր բաժնետերերն ունեն ամբողջական մուտք հրապարակվող տեղեկատվությանը, արդար և թափանցիկ քվեարկության գործընթացի մասնակցության հնարավորություն, մասնակցություն Բանկի կառավարչական որոշումների կայացման գործընթացին:

Բանկի յուրաքանչյուր բաժնետոմս տալիս է իր սեփականատեր հանդիսացող բաժնետիրոջը միևնույն իրավունքները: Յուրաքանչյուր բաժնետեր իրավունք ունի.

- մասնակցել բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովին՝ վերջինիս իրավասությանը պատկանող բոլոր հարցերի նկատմամբ իրեն պատկանող բաժնետոմսերի չափով՝ ձայների իրավունքով,
- մասնակցել բանկի կառավարմանը,
- ստանալ շահութաբաժիններ բանկի գործունեությունից առաջացած շահույթից,
- օգտվել բանկի կողմից տեղաբաշխվող բաժնետոմսերի ձեռքբերման իրենց նախապատվության իրավունքից,
- ստանալ բանկի գործունեության վերաբերյալ օրենքով սահմանված տեղեկատվությունը, այդ թվում՝ ծանոթանալ հաշվապահական հաշվեկշիռներին, հաշվետվություններին (սույն տեղեկատվությունը բանկի բաժնետերերին տրամադրվում է անվճար՝ նրանց գրավոր դիմումի հիման վրա, երեք աշխատանքային օրվա ընթացքում),
- Բանկի բաժնետերերը, որոնք բանկի կանոնադրական հիմնադրամում տիրապետում են ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի ոչ պակաս 5 տոկոսին, իրավունք ունեն պահանջել ֆինանսատնտեսական գործունեության ստուգում արտաքին աուդիտի կողմից: Այդ դեպքում բանկի արտաքին աուդիտ իրականացնող անձին ընտրում, նրա հետ պայմանագիր են կնքում, նրա ծառայությունների դիմաց վճարում են ստուգում պահանջող բաժնետերերը, ընդ որում, նրանք կարող են բանկից պահանջել իրենց կատարած ծախսերի հատուցում, եթե այդ ստուգումն ընդհանուր ժողովի որոշմամբ արդարացված է եղել բանկի համար:
- բաժնետերերի ընդհանուր ժողովներին իր իրավունքները ներկայացնելու համար լիազորել երրորդ անձի,
- հանդես գալ առաջարկություններով բաժնետերերի ընդհանուր ժողովում,
- քվեարկել իրեն պատկանող լրիվ վճարված բաժնետոմսերի ձայների չափով,

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- հայցով դիմել դատարան բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից ընդունված և գործող օրենքների ու այլ իրավական ակտերին հակասող որոշումների բողոքարկման նպատակով,
- բանկի լուծարման դեպքում ստանալ գույքի իր հասանելիք մասը,
- դատարանում վիճարկել Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի որոշումները, եթե դրանք հակասում են գործող օրենքներին, իրավական ակտերին կամ բանկի կանոնադրությանը,
- ազատորեն վաճառել կամ փոխանցել իրենց բաժնետոմսերը՝ առանց մյուս բաժնետերերի համաձայնության,
- միավորվել այլ բաժնետերերի հետ՝ բանկի խորհրդում ներկայացուցիչ նշանակելու համար*,
- խորհրդից պահանջել ժողով գումարել, եթե բաժնետերերը տիրապետում են քվեարկության իրավունք ունեցող բաժնետոմսերի առնվազն 5%-ին,
- ծանոթանալ Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովների արձանագրություններին:

* Ընդհանուր ժողովին մասնակցելու իրավունք ունեցող բաժնետերերի ցուցակը կազմելու օրվա դրությամբ քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ը կամ ավելին ունեցող բաժնետերերը կարող են խորհրդում ներկայացուցիչ նշանակել առանց Ընդհանուր ժողովի կողմից ընտրության: Անհատապես 10%-ից պակաս բաժնեմաս ունեցողները կարող են միավորվել, և եթե նրանց ընդհանուր բաժնեմասը գերազանցում է քվեարկող բաժնետոմսերի 10%-ը, նրանք կարող են նաև խորհրդում համատեղ ներկայացուցիչ նշանակել առանց ընտրության, եթե կա բաժնետերերի պաշտոնական համաձայնագիր, և Ընդհանուր ժողովը տեղեկացված է դրա գոյության մասին՝ համաձայն օրենքի: 10%-ից պակաս բաժնեմաս ունեցող և չմիավորված բաժնետերերը կարող են համատեղ ընտրել խորհրդում ընդհանուր ներկայացուցիչ՝ առանց Ընդհանուր ժողովի ընտրության:

1.7. ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ՀԵՏ ՀԱՐԱՔԵՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ ԵՎ ՀԱՂՈՐԴԱԿՑՈՒԹՅՈՒՆԸ

Բանկը պահպանում է բաց և նախաձեռնողական հաղորդակցություն իր բաժնետերերի հետ՝ տրամադրելով պարբերական թարմացումներ բանկի կայքի միջոցով, ներկայացնելով ներդրողների համար նախատեսված եռամսյակային հաշվետվություններ և հրապարակելով տարեկան հաշվետվություններ:

Բաժնետերերին խրախուսվում է համագործակցել բանկի ղեկավարության հետ և մասնակցել որոշումների կայացման գործընթացներին ընդհանուր ժողովների ժամանակ:

Ակբա բանկը 2025 թվականի տարեսկզբից մեկնարկել է ներդրողների հետ հարաբերությունների ներդրման ռազմավարության իրականացում, որի նպատակն է բարձրացնել թափանցիկությունը, մեծացնել ներգրավվածությունը ներկա և պոտենցիալ ներդրողների հետ և համապատասխանեցնել ներդրողների հետ հաղորդակցությունը միջազգային լավագույն փորձին: Այս ռազմավարական նախաձեռնությունը նախատեսված է բանկի երկարաժամկետ կապիտալի ռազմավարությանը և կապիտալի շուկայի զարգացման նպատակներին աջակցելու համար:

Յուրաքանչյուր հաշվետու եռամսյակի ավարտից հետո պատրաստվում և հրապարակվում են Ներդրողների համար հաշվետվություններ, որտեղ Ակբան թափանցիկ եղանակով **ՆՇՈՒՄ**. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայներական և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայներական կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

ներկայացնում է եռամսյակի բոլոր ցուցանիշները և վերլուծությունը: Հաշվետվությունները հրապարակվում են բանկի կայքում, ինչպես նաև ուղարկվում են բանկի բոլոր հաճախորդներին:

Նայելով առաջ՝ Ակբա բանկը շարունակելու է ռազմավարական ուշադրություն հատկացնել ներդրողների հետ հարաբերությունների իր **գործառույթի ամրապնդմանը**, շահառուների կողմերի հետ երկխոսության խթանմանը և բաժնետերերի բազայի ընդլայնման վրա՝ նպատակային իրազեկման, ֆինանսական տեղեկատվության հասանելիության բարելավման և ներդրողների կարիքներին հարմարեցված պարբերական թարմացումների միջոցով:

2026 թվականի կարևոր նպատակներից են Ներդրողներին նվիրված կայքէջի ստեղծումը, եռամսյակային արդյունքները տեսազանգերի միջոցով ներկայացնելը (earnings call), ներդրողների առանձին խմբերի հետ պարբերական հանդիպումներ ունենալը, ինչպես նաև բաժնետոմսերի մասին ավելի շատ վերլուծական տեղեկատվական նյութերի պատրաստումն ու տարածումը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

5.2 ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅԻ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄՆԵՐԸ

Ակբա բանկը պարտավորվում է ապահովել թափանցիկություն, արդարություն և ժամանակին հաղորդակցություն բոլոր շահառուների հետ՝ լիարժեքորեն կատարելով Հայաստանի ֆոնդային բորսայի և այլ համապատասխան կարգավորող մարմինների կողմից սահմանված բացահայտումների մասին պահանջները:

2.1. ՑՈՒՑԱԿՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐԻ ՊԱՀՊԱՆՈՒՄ

Որպես Հայաստանի ֆոնդային բորսայում ցուցակված թողարկող՝ Ակբա բանկը գործում է համահունչ հետևյալ պահանջներին.

- Արժեթղթերի ցուցակման և առևտրին թույլտվության կանոններ,
- Կենտրոնական դեպոզիտարիայի կարգավորող պահանջներ,
- Հայաստանի Հանրապետության կորպորատիվ կառավարման կանոնագիրք, որին բանկը միացել է 2025 թվականին՝ տարիներ շարունակ կիրառելով իր սեփական ներքին կառավարման կանոնագիրքը:
- Բանկերի և բանկային գործունեության մասին օրենք և ԿԲ կանոնակարգեր

Բանկը շարունակում է հարմարեցնել իր հրապարակման պրակտիկաները միջազգային լավագույն ստանդարտներին՝ նպատակ ունենալով ամրապնդել ներդրողների վստահությունը և ստեղծել իրազեկ շուկայական միջավայր:

2.2. 2025 ԹՎԱԿԱՆԻՆ ՀՐԱՊԱՐԱԿՎԱԾ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ

Ստորև ներկայացված են 2025 թվականին հրապարակված տեղեկություններ.

Ամսաթիվ	Բացահայտման տեսակ
15/01/2025	2024թ. 4-րդ եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ հաշվետվություններ
20/02/2025	Շահութաբաժինների վճարման մասին հայտարարություն
15/04/2025	2025թ. 1-ին եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ հաշվետվություններ
29/04/2025	2024 թվականի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ
07/05/2025	Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի ծանուցում
23/05/2025	2025թ. 1-ին եռամսյակի Ներդրողների հաշվետվություն
29/05/2025	Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի գումարում
05/06/2025	Շահութաբաժինների վճարում
15/07/2025	2025թ. 2-րդ եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ հաշվետվություններ
01/08/2025	2025թ. 2-րդ եռամսյակի (1-ին կիսամյակի) Ներդրողների հաշվետվություն
15/10/2025	2025թ. 3-րդ եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Ամսաթիվ	Բացահայտման տեսակ
	հաշվետվություններ
31/10/2025	2025թ. 3-րդ եռամսյակի Ներդրողների հաշվետվություն

Բոլոր բացահայտումներն արխիվացված են և հանրությանը հասանելի են բանկի կայքէջի միջոցով:

Պարտադիր բացահայտումներից բացի, Ակբա բանկն ակտիվորեն ներդրողների և հանրության համար կիսվել է արժեքավոր տեղեկատվությամբ, ներառյալ եռամսյակային ներդրողների համար նախատեսված հաշվետվությունները և էական փոփոխությունների վերաբերյալ թարմացումները:

Այս ջանքերը նպատակ ունեն խթանել թափանցիկությունը, ամրապնդել ներդրողների ներգրավվածությունը և վստահություն ձևավորել Ակբայի բաժնետոմսերի կատարողականի նկատմամբ:

2.3. ՀՐԱՊԱՐԱԿՈՒՄՆԵՐԻ ԵՎ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԲԱՐԵԼԱՎՈՒՄԸ

2025 թվականին Ակբա բանկը մեկնարկեց մի շարք նախաձեռնություններ՝ հրապարակումների և ներդրումային հաղորդակցության պրակտիկաների բարելավման ուղղությամբ, որոնց լիարժեք իրականացումը նախատեսված է 2026 թվականին:

Հիմնական ձեռքբերումներից են.

- Ներդրողների հետ հարաբերությունների համար պատասխանատու առանձին ստորաբաժանման լիարժեք ձևավորումը, գործառույթների և պատասխանատվությունները հստակեցումը, գործառնական մեկնարկը:
- Եռամսյակային հաշվետվությունների կառուցվածքի և ձևաչափի ստանդարտացումը՝ ներդրողների և շահագրգիռ կողմերի համար ավելի մեծ պարզություն և համեմատելիություն ապահովելու համար,
- Ներդրողների հետ եռամսյակային հանդիպումների կազմակերպումը՝ արդյունքները ներկայացնելու և ներդրողներին լսելու համար,
- Վիզուալ և վերլուծական գործիքների (օրինակ՝ գրաֆիկներ, ամփոփագրեր, KPI-ներ) օգտագործման ավելացումը:
- Արհեստական բանականության կիրառությունը վերլուծական աշխատանքներում:

Այս քայլերը ծառայում են բանկի **արդյունավետության, թափանցիկության, հաշվետվողականության և վստահելի հաղորդակցության** երկարաժամկետ ռազմավարությանը:

2.4. 2026 ԹՎԱԿԱՆԻ ՀԵՌԱՆԿԱՐ

2026 թվականին Ակբա բանկը նպատակ ունի շարունակել իր հրապարակման և ներդրողների հետ հաղորդակցության համակարգի զարգացումն ու ամրապնդումը՝ կենտրոնանալով հետևյալ առաջնահերթությունների վրա.

- Ներդրողների հետ հարաբերությունների ստորաբաժանման շարունակական ուժեղացում, կարողությունների և հմտությունների զարգացում

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

- Հաղորդակցության և հաշվետվությունների կատարելագործում՝ գործող և պոտենցիալ բաժնետերերի հետ ավելի արդյունավետ կապի ապահովման նպատակով,
- Ներդրողների հետ հարաբերությունների և հաղորդակցության ռազմավարությունների ստեղծում, որոնք կոչված կլինեն աջակցել Բանկի կապիտալի երկարաժամկետ ռազմավարությանը:
- Օրենսդրության և կարգավորող պահանջների լիարժեք պահպանում,
- Ոչ ֆինանսական հրապարակումների ընդլայնում, մասնավորապես՝ ESG ցուցանիշների և շահառուների ներգրավվածության վերաբերյալ,
- Ներդրողների բոլոր սեգմենտների հետ հարաբերությունների, բրոքերների և վերլուծաբանների հետ համագործակցության խորացում՝ շուկայի ընկալման, շուկայում տեսանելիության և բաժնետոմսերի իրացվելիության խթանման համար:

Այս ուղղությունները կազմում են կապիտալի շուկայում բանկի երկարաժամկետ դիրքավորման և բաժնետերերի արժեքի աճի ռազմավարության հիմքը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի և կոնցեպտիվ փոփոխված տարբերակով:

5.3. ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ՕՐԱՑՈՒՅՑ 2026

Թափանցիկության, կարգավորող պահանջների համապատասխանության և բաժնետերերի հետ պատշաճ ներգրավվածության ապահովման նպատակով՝ **Ակբա բանկը սահմանել է հատուկ ներդրումային օրացույց**: Ստորև ներկայացված են 2026 թվականի հիմնական իրադարձությունները, (որոնք կարող են ենթարկվել փոփոխության՝ օրենսդրական պահանջների կամ կառավարման մարմինների որոշումների հիման վրա)։

2026 թվականի ներդրողների համար հիմնական ամսաթվերը

Իրադարձություն	Կանխատեսվող ամսաթիվ
2025թ. 4-րդ եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ հաշվետվություններ	15/01/2026թ.
Շահութաբաժինների մասին հայտարարում	02/03/2026թ.
2026թ. առաջին եռամսյակի ֆինանսական համախմբված միջանկյալ հաշվետվություններ	15/04/2026թ.
2025 թվականի համախմբված տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ	23/04/2026թ.
Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի մասին ծանուցում	07/05/2026թ.
Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողով	27/05/2026թ.
Շահութաբաժինների վճարման վերջնաժամկետ	20/06/2026թ.
2025թ. տարեկան հաշվետվության հրապարակում	30/06/2026թ.
2026թ. երկրորդ եռամսյակի ֆինանսական միջանկյալ համախմբված հաշվետվություններ	15/07/2026թ.
2026թ. երրորդ եռամսյակի ֆինանսական միջանկյալ համախմբված հաշվետվություններ	15/10/2026թ.
Ներդրողների համար նախատեսված ներկայացումների հրապարակում	Եռամսյակային

Կառավարում և Խորհրդի գործունեության օրացույց

Իրադարձություն	Պարբերականություն
Խորհրդի հերթական նիստեր	Առնվազն երկու ամիսը մեկ
Հանձնաժողովների նիստեր (Աուդիտի, Ռիսկերի կառավարման, Ռազմավարության, Կառավարման, նշանակումների և վարձատրությունների)	Առնվազն եռամսյակային կամ ըստ անհրաժեշտության

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Բացի օրենքով պահանջվող հրապարակումներից՝ Ակբա բանկը շարունակելու է պահել **բաց կապի ակիքներ ներդրողների հարցումների համար**՝ էլ. փոստի և հեռախոսազանգերի միջոցով, ինչպես նաև պարբերաբար տրամադրել **շուկայի վերաբերյալ թարմացումներ**:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի և կոնցեպտի փոփոխված տարբերակով:

5.4. ԿՈՆՏԱԿՏԱՅԻՆ ՏՎՅԱԼՆԵՐ

Ակբա բանկը հավատարիմ է բաց, թափանցիկ և ժամանակին հաղորդակցությանը բոլոր շահառուների հետ: Ստորև ներկայացված են հիմնական կապի ուղիները՝ ներդրողների, մամուլի, կառավարչական և ընդհանուր տեղեկատվական հարցերով

Ներդրողների հետ հարաբերություններ Բաժնետերերի, պոտենցիալ ներդրողների, վերլուծաբանների կամ ֆինանսական լրատվամիջոցների հարցումների համար Նարեկ Անտոնյան, Ներդրողների հետ հարաբերությունների պատասխանատու  ir@acba.am  +374 10 318888 (8129),  +374 94 700681  Գլխավոր գրասենյակ՝ Արամի փողոց 82-84, Երևան 0002, Հայաստան	Ընդհանուր հարցումներ Հաճախորդի սպասարկման, Ակբա բանկի պրոդուկտների ու ծառայությունների վերաբերյալ ընդհանուր հարցերի համար  acba@acba.am  Հեռախոսային կենտրոն (24/7): +374 10 31 88 88  www.acba.am
Կորպորատիվ քարտուղար Կորպորատիվ կառավարման, ընդհանուր ժողովի ընթացակարգերի և խորհրդի հարցերի վերաբերյալ հարցումների համար Տաթևիկ Իգիթյան, Կորպորատիվ քարտուղար  lawyer@acba.am  +374 10 318888 (8329)	Արտաքին աուդիտոր «Փրայսուոթերհաուս Կուպերս Արմենիա» ՍՊԸ (PWC) Հայաստան, ք.Երևան, Վազգեն Սարգսյան 2, ԿԱՄԱՐ բիզնես կենտրոն, 8-րդ հարկ  am_office.yerevan@pwc.com  +374 10 51 21 51  www.pwc.com/am
Հասարակայնության հետ կապեր Մամուլի և լրատվամիջոցների հարցումների համար Նարեկ Ասատրյան, Հասարակայնության հետ կապերի բաժնի ղեկավար  pr@acba.am  +374 10 318888 (8111)	Մեր կայքը Բոլոր բաժնետերերը և պոտենցիալ ներդրողները կարող են ծանոթանալ տարեկան հաշվետվությանը, ներդրողների համար նախատեսված ներկայացումներին, հիմնական ֆինանսական տեղեկատվությանը, կարգավորող նորություններին, բաժնետոմսերի և շահութաբաժինների տվյալներին, ընդհանուր ժողովների փաստաթղթերին և Ակբա բանկի մասին այլ կարևոր տեղեկատվությանը մեր՝ https://www.acba.am կայքում Մեր գործունեության հասցեն Արամի փողոց 82-84, Երևան 0002, Հայաստան, «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

5.5. ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅԱՆ ՍԱՀՄԱՆԱՓԱԿՈՒՄ

Սույն տարեկան հաշվետվությունը կազմվել է «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կողմից արտաքին աուդիտի կողմից ստուգված համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա՝ բաժնետերերին, ներդրողներին, կարգավորող մարմիններին և մյուս շահառուներին ներկայացնելու բանկի գործունեության, ֆինանսական արդյունքների, ռազմավարության և հեռանկարի ամփոփ նկարագիրը՝ ըստ 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համախմբված արդյունքների: Այս փաստաթղթում ներառված են մի շարք **ապագային ուղղված հայտարարություններ**, ներառյալ՝ կանխատեսումներ, ծրագրեր, գնահատականներ, ակնկալիքներ և այլ հայտարարություններ, որոնք վերաբերում են ապագա իրադարձություններին կամ ֆինանսական ցուցանիշներին: Այս հայտարարությունները հիմնված են հրապարակման օրվա դրությամբ առկա ենթադրությունների և կանխատեսումների վրա և ենթակա են մի շարք ռիսկերի, անորոշությունների և այլ գործոնների, որոնց զգալի մասը դուրս են բանկի վերահսկողությունից: Հաշվետվության մեջ ներառված են նաև **Կորպորատիվ կառավարման զեկույցը** և **Կորպորատիվ կառավարման տարեկան հայտարարությունը**՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության կորպորատիվ կառավարման կանոնագրքի պահանջների: **Բանկի գրանցած իրական արդյունքները կարող են զգալիորեն տարբերվել այս հայտարարությունների մեջ նշվածից կամ ենթադրվածից**, ինչի պատճառ կարող են լինել, այդ թվում, սակայն ոչ միայն՝ մակրոտնտեսական կամ քաղաքական միջավայրի փոփոխությունները, դրամավարկային կամ կարգավորող քաղաքականության վերանայումները, բանկային ոլորտի մրցակցային դինամիկան, տեխնոլոգիական խափանումները կամ նորարարությունները, վարկային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերը: Ներկայացումը կարող է պարունակել տվյալներ և վերլուծություններ, որոնք ստացվել են հրապարակային հասանելի աղբյուրներից, ներառյալ մակրոտնտեսական ցուցանիշները և բանկային ոլորտի վիճակագրությունը՝ ներկայացման օրվա դրությամբ, և կարող են փոփոխվել առանց նախնական ծանուցման: Ակբան հիմնվում է հուսալի համարվող աղբյուրներից ստացված տեղեկատվության վրա, բայց չի երաշխավորում դրանց ճշգրտությունը կամ ամբողջականությունը: Ակբան որևէ պարտավորություն չի ստանձնում թարմացնելու կամ վերանայելու այս ներկայացումը կամ այստեղ պարունակվող ապագային ուղղված հայտարարությունները՝ նոր տեղեկատվության, ապագա իրադարձությունների կամ այլ պատճառներով, բացառությամբ օրենքով պահանջվող դեպքերի: Բացի ՖՀՄՍ (IFRS)-ին համահունչ ֆինանսական ցուցանիշներից, զեկույցում կարող են ներառված լինել կատարողականը բնութագրող այլ ցուցանիշներ: Այս ցուցանիշները տրամադրվում են՝ բանկի գործառնական արդյունքները ավելի լավ պատկերացնելու նպատակով, սակայն դրանք կարող են չհամեմատվել այլ ֆինանսական հաստատությունների կողմից կիրառվող համանման չափորոշիչների հետ: Սույն հաշվետվությունը տրամադրվում է միայն **տեղեկատվական նպատակով** և **չի հանդիսանում առաջարկ՝ «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կողմից թողարկված որևէ արժեթղթերը վաճառելու կամ գնելու կամ նման առաջարկի հրավեր անելու համար**: Այն չպետք է օգտագործվի որպես ներդրումային որոշումների կայացման հիմք: Չնայած այն հանգամանքին, որ ձեռնարկվել են ողջամիտ միջոցներ հաշվետվության մեջ ներկայացված տեղեկատվության ճշգրտությունն ու ամբողջականությունը ապահովելու համար, **Բանկը չի կրում պատասխանատվություն որևէ սխալի, բացթողման կամ հետևանքի համար**, որոնք կարող են առաջանալ այս հաշվետվության օգտագործման

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

արդյունքում: Ներկայացման մեջ ներառված որոշ թվային միավորներ ենթարկվել են կլորացման և ճշգրտումների: Հետևաբար, որոշակի աղյուսակներում որպես ընդհանուր թվեր ներկայացված թվային միավորները կարող են չհամարվել դրանց նախորդող թվերի թվաբանական ամփոփում:

անվտանգության, ռիսկերի մշակույթի, վաճառքների գերազանցության և բարելավարժության ոլորտներում:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

5.6. ՍԱՀՄԱՆՈՒՄՆԵՐ

ՀԱՍԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ	ՍԱՀՄԱՆՈՒՄ
Ակտիվ հաճախորդ	Հաճախորդ, որը որոշակի ժամանակահատվածում (սովորաբար ամսական) պարբերաբար օգտվում է բանկի ծառայություններից կամ պրոդուկտներից
AFD	Ֆրանսիական Ջարգացման Գործակալություն – Ֆրանսիայի կառավարության կողմից ստեղծված ֆինանսական հաստատություն, որը ֆինանսավորում է կայուն զարգացման ծրագրեր
Տարեկան Ընդհանուր Ժողով	Ժողով, որտեղ բաժնետերերը քվեարկում են ընկերության գործերին վերաբերող հարցերի շուրջ, ներառյալ խորհրդի ընտրությունը և դիվիդենդների հաստատումը:
ՓԼ/ԱՖ (AML/CFT)	Փողերի լվացման դեմ պայքար / ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքար – Ֆինանսական հանցագործությունների հայտնաբերմանն ու կանխմանը միտված գործողություններ
Հայաստանի ֆոնդային բորսա (AMX)	Հայաստանի պաշտոնական ֆոնդային բորսան, որտեղ պետական և կորպորատիվ արժեթղթեր են տեղաբաշխվում, և իրականացվում է առևտուր
Իրական շահառու (Beneficial Owner)	Ֆիզիկական անձ, ով փաստացի տնօրինում կամ վերահսկում է իրավաբանական անձին, կամ հանդես է գալիս որպես գործարքի իրական շահառու:
Կապիտալի համարժեքության գործակից (CAR)	Բանկի կապիտալի չափման ցուցանիշ, որը ներկայացվում է որպես տոկոս՝ հաշվարկված բանկի ռիսկով կշռված ակտիվների նկատմամբ: Կապիտալի համարժեքության գործակից = Սեփական կապիտալ / Ընդհանուր ակտիվներ
Դրամական հաշվետվություն հոսքերի	Հաշվետվություն, որը ցույց է տալիս, թե ինչպես են հաշվեկշռում տեղի ունեցող փոփոխությունները ազդում կանխիկ միջոցների վրա:
Կենտրոնական Բանկ (CBA)	Հայաստանի դրամավարկային քաղաքականության, ֆինանսական համակարգի վերահսկողության և բանկերի հսկողության պատասխանատու ազգային մարմին:
Հաճախորդի պատշաճ ուսումնասիրություն (CDD)	Հաճախորդի ինքնության ստուգման և դրա հնարավոր ռիսկերի գնահատման ընթացակարգեր:
Ծախսերի և եկամտի հարաբերակցություն (CIR)	Ֆինանսական ցուցանիշ է, որը ցույց է տալիս բանկի կամ ընկերության գործառնական արդյունավետությունը: Այս ցուցանիշը ցույց է տալիս, թե ինչ ծավալի ծախսերով է կազմակերպությունը կարողանում ստանալ իր եկամուտը. որքան ցածր է հարաբերակցությունը, այնքան ավելի արդյունավետ է կառավարվում բանկի գործունեությունը: $CIR = (\text{Գործառնական ծախսեր} / \text{Գործառնական եկամուտներ}) \times 100\%$

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:

Շահութաբաժին	Ընկերության շահույթից բաժնետերերին վճարվող բաժին
Վճարման դադարեցման պահին ռիսկի ենթարկված գումար (Exposure at Default, EAD)	Այն կանխատեսվող գումարն է, որը բանկը կարող է կորցնել վարկառուի վճարման դադարեցման պահին՝ ներառելով առկա պարտքը, չօգտագործված վարկային գծերը, կուտակված տոկոսները և հնարավոր տույժերը: Այս ցուցանիշը կարևոր դեր ունի վարկային ռիսկի մոդելավորման և ակնկալվող վարկային կորուստների (ECL) հաշվարկման գործընթացներում՝ համաձայն IFRS 9 ստանդարտի
Ակնկալվող վարկային կորուստ (ECL, Expected Credit Loss)	Կանխատեսվող ֆինանսական կորուստն է, որը բանկը կամ այլ վարկային կազմակերպություն կարող է կրել ապագայում՝ պայմանավորված վարկառուի կողմից պարտավորությունների չկատարմամբ:
EDD (Խորացված պատշաճ ուսումնասիրություն)	Բարձր ռիսկային հաճախորդների նկատմամբ կիրառվող լրացուցիչ ուսումնասիրություն (օր.՝ քաղաքական ազդեցություն ունեցող անձանց)
Զուտ շահույթը մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS)	Ընկերության շահույթի այն մասը, որը բաժին է ընկնում յուրաքանչյուր 1 սովորական բաժնետոմսին: Զուտ շահույթը մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS) = Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո / Բաժնետոմսերի միջին կշռված թիվը
ԲՍԿ (ESG)	Շրջակա միջավայր, Սոցիալական պատասխանատվություն և Կառավարում – Կայունությունն ու էթիկան գնահատող համակարգ:
Սպասվող ավելցուկային կորուստ (Expected Shortfall, ES)	Ռիսկի չափման առաջադեմ գործիք է, որը գնահատում է մի ներդրումային պորտֆելի միջին կորստի չափը այն դեպքերում, երբ կորուստները գերազանցում են որոշված վստահության մակարդակին համապատասխան սահմանագիծը
Աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագիր (ESOP)	Ծրագիր, որի շրջանակներում ընկերության աշխատակիցներին տրամադրում են տվյալ ընկերության բաժնետոմսեր՝ ծրագրով նախատեսված կարգով և պայմաններով
FATF	Փողերի լվացման դեմ պայքարի ֆինանսական աշխատանքային խումբ – Միջկառավարական մարմին, որը սահմանում է գլոբալ ստանդարտներ:
ՀՆԱ (GDP)	Երկրի կողմից սահմանված ժամանակահատվածում արտադրված բոլոր ապրանքների և ծառայությունների ընդհանուր շուկայական արժեքը:
ԿՆՎ հանձնաժողով	Խորհրդին կից Կառավարման, Նշանակումների և Վարձատրությունների հանձնաժողովը
Կանաչ լիզինգ	Լիզինգի պայմանագրեր, որոնք ուղղված են էկոլոգիապես կայուն սարքավորումների ֆինանսավորմանը:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ռճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտի փոփոխված տարբերակով:

ICAAP	Բանկի կապիտալի համարժեքության գնահատման ներքին գործընթաց
IFRS	Միջազգային Ֆինանսական Հաշվառման Ստանդարտներ – Հաշվապահական կանոնների միջազգային ստանդարտների համակարգ:
IFRS համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ	IFRS-ին համապատասխան պատրաստված հաշվետվություններ՝ ընկերությունների խմբի համար:
IPO	Ընկերության բաժնետոմսերի առաջնային հրապարակային վաճառքը:
Ճանաչիր Հաճախորդիդ (KYC)	Հաճախորդի ինքնության ստուգման և ռիսկի գնահատման ընթացակարգ:
Իրացվելիության գործակից (LCR)	Ցուցանիշ, որը ցույց է տալիս, թե արդյոք բանկը ունի բավարար բարձր որակի իրացվելիք ակտիվներ՝ իր առաջիկա 30 օրվա ենթադրյալ սուր դրամական արտահոսքերը ծածկելու համար:
Կորուստ՝ դեֆոլթի դեպքում (LGD)	Ֆինանսական ցուցանիշ, որը ցույց է տալիս, թե վարկառուի դեֆոլտի (չվճարման) դեպքում ինչ տոկոսով է վարկատուն իրականում կորցնում պարտքի գումարը
NPS	Տվյալ ընկերության ծառայությունների օգտվելու խորհուրդ տալու հավանականության ցուցանիշ՝ հաճախորդի հավատարմության չափման համար:
Զաշխատող վարկեր (NPL, Non-Performing Loan)	Վարկեր, որոնց դեպքում վարկառուն չի վճարում տոկոսներ կամ մարման գումար:
NSFR	Զուտ կայուն ֆինանսավորման գործակից – Երկարաժամկետ ֆինանսավորման միջոցառումների ցուցանիշ:
PD (Դեֆոլթի հավանականություն)	Վարկառուի կողմից վարկային պարտավորությունների չկատարելու հավանականությունը որոշակի ժամանակահատվածում
Ռիսկերի և վերահսկողության ինքնագնահատում (Risk and Control Self-Assessment, RCSA)	Գործընթաց, որի շրջանակում բանկի ստորաբաժանումները ինքնուրույն գնահատում են իրենց գործառնական ռիսկերը և կիրառվող վերահսկողության մեխանիզմների արդյունավետությունը:
Ակտիվների շահութաբերություն (ROA)	Ընկերության շահութաբերությունը՝ համեմատած ընդհանուր ակտիվների հետ: $ROA = \frac{\text{Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո}}{\text{Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն}}$
Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE)	Սեփական կապիտալի արդյունավետության շահութաբերություն ցուցանիշ: $ROE = \frac{\text{Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո}}{\text{Սեփական կապիտալի միջին մեծություն}}$

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելուն պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտի փոփոխված տարբերակով:

Ռիսկի ախորժակ (Risk Appetite)	Այն ռիսկի չափն ու տեսակը, որը կազմակերպությունն ընդունում է՝ նպատակներին հասնելու համար:
Ռիսկի ախորժակի հայտարարություն (RAS)	Փաստաթուղթ, որը սահմանում է բանկի կողմից ընդունելի ռիսկի մակարդակը:
Ռիսկի հանդուրժողականություն	Առավելագույն ռիսկ, որը բանկը պատրաստ է ընդունել մինչև ուղղիչ գործողությունների ձեռնարկումը:
ՓՄՁ (SME)	Փոքր և միջին բիզնեսներ՝ սահմանափակ չափով աշխատակիցների, եկամուտների կամ ակտիվների տեսանկյունից:
SoftPOS	Ծրագրային վճարային տերմինալ – Բջջային վճարումների լուծում, որը սմարթֆոնը դարձնում է անկոնտակտ վճարային սարք:
Սթրես-թեստավորում	Ֆինանսական հաստատության կայունության գնահատում՝ բացասական հիպոթետիկ սցենարների դեպքում:
Դուստր ընկերություն	Ընկերություն, որը վերահսկվում է մեկ այլ ընկերության կողմից:
TACIS	ԱՊՀ երկրների տեխնիկական աջակցության ծրագիր – ԵՄ նախաձեռնություն՝ նպաստելու շուկայի տնտեսության անցմանը:
Top of Mind (TOM)	Բրենդի հիշվողության ցուցանիշ՝ ցույց է տալիս առաջին բրենդը, որը հիշվում է որևէ ապրանքային կատեգորիայի մասին մտածելիս:
VaR (Առավելագույն կորուստ՝ որոշված վստահության մակարդակով)	VaR-ը ֆինանսական ռիսկի քանակական գնահատման գործիք է, որը ցույց է տալիս առավելագույն հնարավոր կորուստը որոշակի ժամանակահատվածում և վստահության որոշակի մակարդակով:
Հաճախորդի ձայն (VoC)	Հաճախորդների ակնկալիքների, նախընտրությունների և դժգոհությունների հավաքագրման գործընթաց՝ ծառայությունները բարելավելու նպատակով:

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստ լինելու պես փոխարինվելու է դիզայնի և կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով:



«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ
82-84, Արամի փողոց 0002, Երևան, ՀՀ
www.acba.am
+374 10 31 88 88
ir@acba.am

Բանկը վերահսկվում է ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից

ՆՇՈՒՄ. Տարեկան հաշվետվության սույն տարբերակը տեղադրվում է ժամանակավորապես, այն ենթարկվելու է դիզայնի և ոճային փոփոխության, և պատրաստվելու է փոխարինվելու է դիզայնի կոնցեպտով փոփոխված տարբերակով: