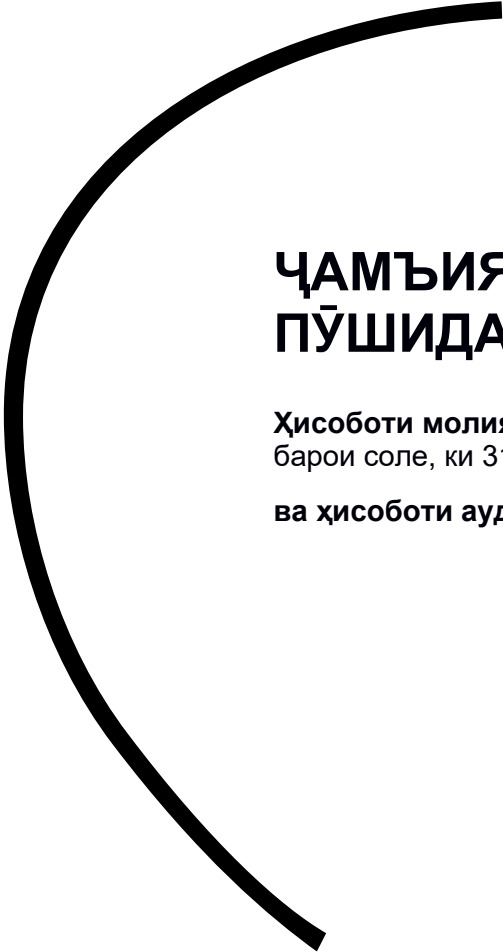




ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

Ҳисоботи молиявӣ
барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст
ва ҳисоботи аудитори мустақил



ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

МУНДАРИҶА

Саҳифаҳо

ИЗҲОРОТИ РОҲБАРИЯТ ОИД БА МАСЪУЛИЯТИ ИҶРОИШ ВА ТАСДИҚИ ҲИСОБОТИ МОЛИЯВӢ БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҚОМ ЁФТААСТ:	2
ҲИСОБОТИ АУДИТОРИ МУСТАҚИЛ	3-4
ҲИСОБОТИ МОЛИЯВӢ БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҚОМ ЁФТААСТ:	
Ҳисобот оиди фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр	5
Ҳисобот оиди вазъи молиявӣ	6
Ҳисобот оиди тағйирёбии сармоя	7
Ҳисобот оиди гардиши воситаҳои пулӣ	8-9
Эзоҳот ба ҳисоботи молиявӣ	10-65

ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ИЗҲОРОТИ РОҲБАРИЯТ ОИДИ МАСЪУЛИЯТИ ИҶРОИШ ВА ТАСДИҚИ ҲИСОБОТИ МОЛИЯВӢ БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНЧОМ ЁФТААСТ

Маълумоти дар поён овардашуда, ки бояд яқоя бо тавсифи ўҳдадориҳои аудиторон, ки дар ҳисоботи пешниҳодшудаи аудиторони мустақил омадаанд, баррасӣ шавад, бо мақсади ҳудудгузори масъулияти роҳбарияти Ҷамъияти саҳомии пӯшидаи Бонки «Арванд» (дар оянда – «Бонк») ва аудиторони мустақил барои ҳисоботи молиявии Бонк пешниҳод мешавад.

Роҳбарияти Бонк барои омодакунии ҳисоботи молиявӣ масъул мебошад, ки он вазъи молиявӣ, натиҷаҳои фаъолият, ҳаракати воситаҳои пулӣ ва тағйироти дар сармояи Бонк баамаломадаро дар давоми соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст, мутобиқи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ (минбаъд - СБҲМ) ба таври воқеъбинона ва ҳамаҷиҳата инъикос намудааст.

Ҳангоми таҳияи ҳисоботи молиявӣ Роҳбарият ҷавобгар аст ба:

- интиҳоби принципҳои муносиби баҳисобгирии муҳосибӣ ва истифодаи пайдарҳами онҳо;
- истифодаи баҳогузори ва ҳисобу китоби асоснок;
- риояи талаботҳои СБҲМ; ва
- омодакунии ҳисоботи молиявӣ аз нуқтаи назари имконпазирии фарзие, ки Бонк фаъолияти худро дар оянда низ давом дода метавонад (ба истиснои ҳолатҳое, ки амалидошти чунин фарзия бо қонун манъ карда шудааст).

Роҳбарият барои иҷроиши корҳои зерин низ масъулият ба зимма мегирад:

- таҳияву татбиқ кардан ва таъмин намудани амалкарди самаранок ва бозғатимоди низоми назорати дохилӣ дар Бонк;
- истифода намудан аз низоми баҳисобгирии муҳосибие, ки имкон медиҳад ҳар лаҳза дар бораи вазъи молиявии Бонк маълумоти ба дараҷаи кофӣ аниқ омода гардида, мутобиқати ҳисоботи молиявӣ ба талаботи СБҲМ таъмин карда шавад;
- бурдани баҳисобгирии муҳосибӣ дар мувофиқа бо қонунгузори ва стандартҳои баҳисобгирии муҳосибии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва талаботҳои Бонки миллии Тоҷикистон;
- чиҳати таъмини ҳифзи дороиҳои Бонк дар доираи салоҳияти худ чораандешӣ намудан; ва
- ошкор намудан ва пешгирӣ кардани ҳодисаҳои қаллобиву фиребгарӣ, хатоҳо ва сӯиистифодабарӣҳо.

Ҳисоботи молиявии мазкур барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст, аз ҷониби Роҳбарияти Бонк дар таърихи 30 марти соли 2026 тасдиқ карда шуд.

Аз номи Роҳбарияти Бонк

Содиқова Шоира
Раиси Бонк

30 марти соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон



Абдуллоев Қаҳор
Директори департаменти молиявӣ

30 марти соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

ҲИСОБОТИ АУДИТОРИ МУСТАҚИЛ

Ба Саҳомон ва Шӯрои нозирони Ҷамъияти саҳомии пӯшидаи Бонки «Арванд»:

Хулосаи аудитор

Мо санҷиши аудитории ҳисоботи молиявии Ҷамъияти саҳомии пӯшидаи Бонки «Арванд»-ро (дар оянда «Бонк») гузаронидем, ки аз ҳисобот оиди ҳолати молиявӣ ба санаи 31 декабри соли 2025, ҳисобот оиди ғоида ва зарар ва маҷмӯи даромади ғайр, ҳисобот оиди тағйирёбии сармоя ва ҳисобот оиди ҳаракати воситаҳои пулӣ ва инчунин эзоҳот ба ҳисоботи молиявӣ, аз ҷумла маълумоти кӯтоҳ дар бораи сиёсати ҳисобдорӣ, иборат мебошад.

Ба ақидаи мо, ҳисоботи замимашудаи молиявии мазкур аз ҳама ҷиҳатҳо вазъи молиявии Бонкро дар санаи 31 декабри соли 2025 ва инчунин натиҷаи фаъолият ва ҳаракати воситаҳои пулӣ онро барои соле, ки дар санаи зикршуда анҷом ёфтааст, мувофиқи Стандартҳои Байналмиллалӣ Ҳисоботи Молиявӣ (СБҲМ) дуруст инъикос менамояд.

Асос барои Хулосаи аудитор

Мо санҷиши аудитори мувофиқи Стандартҳои байналмиллалӣ аудиторӣ («СБА») гузаронидем. Масъулияти мо мувофиқи ин стандартҳо дар баҳши «Масъулияти аудитор барои санҷиши аудитории ҳисоботҳои молиявӣ»-и ҳисоботамон ошкор шудааст. Мо мувофиқи талаботи Кодекси ахлоқи аудиторони касбӣ, ки аз тарафи Шӯрои стандартҳои байналмиллалӣ ахлоқ барои муҳосибон тасдиқ шудааст («Кодекси ШСБАМ»), дар яқоягӣ бо талаботи ахлоқӣ, ки ба аудити ҳисоботи молиявии мо дар Ҷумҳурии Тоҷикистон дахлдор мебошанд аз Бонк мустақил мебошем, ва мо инчунин дигар талаботҳои ахлоқиро низ мувофиқи ин талаботҳо ва Кодекси ШСБАМ иҷро намудаем. Мо боварӣ дорем, ки далелҳои аудиторие, ки мо дастрас намудем барои изҳори хулосаи мо асоси кифоя ва муносиб мебошанд.

Маълумоти дигар

Ҳисоботи молиявии Бонк барои соле, ки 31 декабри соли 2024 ба анҷом расидааст, аз ҷониби аудитори дигар санҷида шуда, ӯ хулосаи бетағйир пешниҳод намудааст. Мо нисбат ба ҳисоботи молиявии Бонк барои соле, ки 31 декабри соли 2024 ба анҷом расидааст, аудит, баррасии таҳлилий ё дигар расмиёти марбутро анҷом намодаем ва мутаносибан, нисбат ба ҳисоботи молиявӣ барои соли анҷомёфтаи 31 декабри соли 2024 дар маҷмӯъ ягон хулоса ё шакли дигари боварӣ изҳор намеkunем.

Масъулияти роҳбарият ва шахсони масъул нисбати идоракунии корпоративӣ ва ҳисоботи молиявӣ

Роҳбарият барои омодакунии ҳисоботи молиявӣ ва мутобиқати он ба СБҲМ, қонунгузори Ҷумҳурии Тоҷикистон ва талаботҳои Бонки миллии Тоҷикистон масъулият ба зимма дорад. Масъулияти мазкур инҳоро дар бар мегирад: таъсис додан, татбиқ намудан ва дастгирӣ кардани назорати дохилӣ аз рӯи омодакунӣ ва аниқу воқеӣ пешниҳод кардани ҳисоботи молиявӣ бидуни таҳрифи назаррасе, ки дар натиҷаи сӯиистифодаи молиявӣ ва хатоҳо ба амал омада бошанд. Дар омодакунии ҳисоботи молиявӣ роҳбарият оиди баҳогузори қобилияти Бонк барои фаъолияти қатънашаванда, ошкоркунии масъалаҳои ба фаъолияти қатънашаванда татбиқкунанда, истифодаи принципҳои асосии баҳисобгирии Бонкҳои фаъолиятшон қатънашаванда масъулиятнок мебошад, танҳо ба истиснои мавридҳои, ки роҳбарият нияти барҳамдиҳии Бонк, қатъ намудани амалиётҳо ё бе мавҷудияти ягон асоси воқеӣ ба ҳамин тавр рафтор карданро дошта бошад. Шахсони масъул нисбати идоракунии корпоративӣ ҳамчунин барои назорати чараёни ҳисоботи молиявии Бонк масъулиятнок ба ҳисоб мераванд.

Масъулияти аудиторон нисбати аудити ҳисоботи молиявӣ

Мо аудитро бо мақсади ба даст овардани эътимоди қавӣ бобати он ки ҳисоботи молиявӣ таҳрифоти назаррас надорад, амалӣ намудаем ва ҳисоботи молиявие ки ақидаҳои моро ибраз менамоянд, пешниҳод менамоем. Боварии қатъӣ сатҳи баланди боварӣ мебошад, лекин кафолат намеридиҳад, ки аудит дар асоси СБА ҳамеша таҳрифоти назаррасро ошкор месозад. Таҳрифоти назарраси ҳисоботи молиявӣ дар натиҷаи сӯиистифодаи молиявӣ ва ё содир намудани хатоҳо ба амал омада, дар мавриде назаррас ҳисобида мешавад, агар онҳо дар алоҳидагӣ ё ҳамбастагӣ тавонанд ба қарорҳои иқтисодии шахсони ба таҳияи ҳисоботи молиявӣ машғул буда, таъсир расонанд.

Дар доираи гузаронидани аудит мутабоқи СБА мо тибқи доварии касбӣ амал намуда, скептисизми касбиро дар тамоми муддати тафтиши аудиторӣ таъмин менамоем. Мо инчунин:

- таҳрифоти назаррас дар ҳисоботи молиявӣ, ки дар натиҷаи сӯиистифодаи молиявӣ ва хатоҳо ба амал меоянд муайян ва баҳоргузори намудем, расмиёти аудити ба чунин хавфҳо ҷавобгӯро таҳия ва иҷро намудем, инчунин далелҳои, ки барои ифода намудани ақидаи аудиторӣ кофӣ ва заруранд дастрас намудем. Хавфи муайян накардани таҳрифоти назаррасе, ки дар натиҷаи роҳ додан ба хатогиҳо, инчунин, сӯиистифодаи молиявӣ ба миён меоянд, метавонад маслиҳатӣ, сохтакорӣ, таҳрифоти қасдан, ё пешгӯии назорати дохилиро дар бар гирад;
- фаҳмиши назорати дохилии марбут ба аудитро бо мақсади таҳияи тартиби аудити шароити мувофиқ, на бо мақсади изҳори андеша оид ба самаранокии назорати дохилӣ Бонк, дастрас намудем;
- бамавқеъ будани сиёсати баҳисобгирии истифодашаванда, асоснок будани амалҳои роҳбарият ва баҳоргузори пешниҳоди ҳисоботи молиявиро арзёбӣ намудем;
- доир ба мувофиқи мақсад истифода намудани асосҳои баҳисобгирии фаъолияти қатънашаванда аз тарафи роҳбарият дар асоси далелҳои аудит ба даст оварда шуда, мавҷудияти номуайянии моддӣ вобаста ба воқеаҳо ва ё шароитҳои, ки метавонанд шубҳаи назаррасро оиди қобилияти Бонк ба фаъолияти қатънашаванда ба миён андозанд ҳулосадиҳӣ намудем. Агар мо оиди мавҷудияти номуайянии моддӣ ҳулоса барорем, ба мо лозим аст дар ҳисоботи аудитории худ диққатро доир ба эзоҳоти марбут ба ҳисоботи молиявӣ талаб намоем, ё дар мавриди нокифоя будани эзоҳоти марбут, андешаи худро таъйир диҳем. Ҳулосаҳои мо бо далелҳои аудитории дастраснамуда ба санаи пешниҳоди ҳисоботи аудиторӣ асос ёфтаанд. Бо вучуди ин, воқеаҳо ва ё шароитҳои оянда метавонанд сабабгори ба итмом расидани фаъолияти қатънашавандаи Бонк гарданд;
- пешниҳоди умумӣ, сохтор ва мазмуни ҳисоботи молиявӣ, аз ҷумла эзоҳотро арзёбӣ намудем ва мувофиқаткунии пешниҳоди амалиётҳои асосӣ ва чорабиниҳо аз тарафи ҳисоботи молиявиро нисбат ба пешниҳоди одилона муайян намудем.

Мо ба шахсони масъули роҳбарикунандаи Бонк маълумотро оиди банақшагирии ҳаҷм ва мӯҳлати гузаронидани санҷиши аудиторӣ ва инчунин мушоҳидаҳои муҳими аудит, аз ҷумла норасоии назарраси низомии назорати дохилӣ, ки мо дар рафти санҷиши аудиторӣ ошкор намудаем, мерасонем.

Мо инчунин ба шахсони масъули идоракунии изҳорот медиҳем, ки мо тамоми талаботи ахлоқии марбут ба мустақилиятро риоя кардем ва ба онҳо ҳама муносибатҳо ва дигар масъалаҳоеро, ки метавонанд ба таври оқилона ба мустақилияти аудитор таъсир расонанд ва дар ҳолатҳои зарурӣ, ҳама чораҳои эҳтиётӣ дахлдорро ҳабаб додем.

Шавкатжон Назиров

Директори, ЧДММ «Бейкер Тилли Тоҷикистон»

Иҷозатнома № 000014 ки аз ҷониби
Бонки миллии Тоҷикистон дода шудааст

30 марти соли 2026

ш. Душанбе, Ҷумҳурии Тоҷикистон



ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ҲИСОБОТ ОИД БА ФОИДА Ё ЗАРАР ВА МАҶМЁИ ДАРОМАДИ ҒАЙР БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҶОМ ЁФТААСТ (дар ҳазор сомони тоҷики)

	Эзоҳ	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Даромадҳои фоизӣ	4	407,593	304,101
Хароҷотҳои фоизӣ	4	(181,520)	(144,356)
ДАРОМАДИ СОФИ ФОИЗӢ ТО ТАШАККУЛӢ ЗАХИРАӢ БАРОИ БЕҚУРБШАВӢ ВА ЭЪТИРОФИ ТАХФИФ АЗ РӢИ ҚАРЗӢ БА МИЗОӢ ДОДАШУДА		226,073	159,745
Ташаккули захира барои талафоти эҳтимолии қарзӣ аз рӯи қарзҳои ба мизоҷон додашуда	15	(14,889)	(7,024)
Эътироф кардани тахфиф аз рӯи қарзҳои ба мизоҷон додашуда	15	(2,207)	(1,372)
ДАРОМАДИ СОФИ ФОИЗӢ		208,977	151,349
Даромадҳои комиссияӣ	5	8,937	4,377
Хароҷотҳои комиссияӣ	5	(15,694)	(15,918)
Зарари соф рӯи амалиётҳо бо воситаҳои молиявӣ ки тағйиротҳои онҳо дар ҳайати фоида ё зарари давра дар асоси арзиши одилона эътироф мешаванд	6	(44,525)	(15,835)
Даромати соф аз рӯи амалиётҳо бо асъори хориҷӣ	7	57,727	18,990
Барқарорсозии/(Ташаккули) захира оид ба беқурбшави ва талафотҳои эҳтимолии қарзӣ аз рӯи дороиҳои ғайрифоиш	8	1,956	(1,983)
Дигар даромадҳо, ҳолис	9	1,963	4,916
ДАРОМАДӢ/(ХАРОӢ) СОФИ ҒАЙРИФОИЗӢ		10,364	(5,453)
Хароҷотҳои амалиётӣ	10	(127,525)	(110,355)
ФОИДА ТО АНДОЗ АЗ ФОИДА		91,816	35,541
Хароҷоти андоз аз фоида	11	(25,087)	(4,584)
ФОИДА ДАР ДАВОМИ СОЛ		66,729	30,957
Азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ	17	-	5,830
Таъсири ҳолиси хариду фурӯши саҳмияҳои худ		-	1,213
ҲАМАӢ МАҶМӢ ДАРОМАД		66,729	38,000

Аз номи Роҳбарияти Бонк

Содиқова Шоира
Раиси Бонк

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Абдуллоев Қасор
Директори департаменти молиявӣ

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Тавзеҳоти дар саҳифаҳои 10-65 овардашуда қисми ҷудонопазири ҳисоботи молиявӣ мазкур мебошанд. Ҳисоботи аудиторони
мустақил дар саҳифаҳои 3-4 оварда шудааст.

ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ҲИСОБОТ ОИДИ ВАЗЪИ МОЛИЯВӢ БА ҲОЛАТИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025

(дар ҳазор сомони тоҷики)

	Эзоҳ	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
ДОРОИҲО			
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	12	159,112	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	13	5,161	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	14	24,834	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	15	1,634,335	1,251,530
Сармоягузорӣ	16	1,748	356
Воситаҳои асосӣ	17	47,772	46,041
Дороиҳои ғайримоддӣ	18	5,926	5,781
Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	19	14,092	4,146
Дороиҳои дарозмуддат, ки барои фуруш нигоҳ дошта мешаванд	20	-	520
Дороиҳои андозии мавқуфгузошташуда	11	3,061	9,092
Дороиҳои дигар	21	26,098	33,726
ҶАМАГӢ ДОРОИҲО		1,922,139	1,501,713
ЎҲДАДОРИҲО ВА САРМОЯ			
ЎҲДАДОРИҲО:			
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	22	148,300	62,562
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	23	19,034	1,828
Воситаҳои мизочон	24	516,389	415,561
Маблағҳои қарзӣ	25	901,105	775,779
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	19	15,551	4,836
Дигар ўҳдадориҳо	26	24,643	15,413
		1,625,022	1,275,979
САРМОЯ:			
Сармояи оинномавӣ	27	52,230	51,427
Сармояи барилова пардохтшуда		3,851	1,213
Захираҳои умумӣ		156,157	119,572
Захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ	17	16,841	18,150
Фоидаи тақсимнашуда		68,038	35,372
		297,117	225,734
ҶАМАГӢ ЎҲДАДОРИҲО ВА САРМОЯ		1,922,139	1,501,713

Аз номи Роҳбарияти Бонк:

Содиқова Шокра
Раиси Бонк

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Абдуллоев Каҳор
Директори департаменти молиявӣ

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Тавзеҳоти дар саҳифаҳои 10-65 овардашуда қисми ҷудонопазирӣ ҳисоботи молиявӣ мазкур мебошанд. Ҳисоботи аудиторонӣ мустақил дар саҳифаҳои 3-4 оварда шудааст.

ҶАМЌИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

**ҲИСОБОТ ОИДИ ТАҒЙИРЁБИИ САРМОЯ
БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҚОМ ЁФТААСТ**
(дар ҳазор сомони тоҷики)

	Эзоҳ	Сармояи оинномавӣ	Сармояи барилова пардохтшуда	Захираҳои умумӣ	Захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ	Фоидаи тақсимнашуда	Ҷамағӣ сармоя
Бақия ба 31 декабри соли 2023		50,159	-	86,265	13,882	33,308	183,614
Афзоиши сармояи оинномавӣ	27	1,268	-	-	-	-	1,268
Таъсири хариду фурӯши саҳмияҳои худӣ		-	1,213	-	-	2,852	4,065
Дигар даромади маҷмӯӣ/Азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ		-	-	-	5,830	-	5,830
Тағйирот дар захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ		-	-	-	(1,562)	1,562	-
Тағйирот дар захираҳои умумӣ		-	-	33,307	-	(33,307)	-
Ҷамағӣ маҷмӯӣ даромад		-	-	-	-	30,957	30,957
Бақия ба 31 декабри соли 2024	27	51,427	1,213	119,572	18,150	35,372	225,734
Афзоиши сармояи оинномавӣ	27	803	-	-	-	-	803
Афзоиши сармояи иловагии пардохтшуда		-	3,851	-	-	-	3,851
Тағйирот дар захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ		-	-	-	(1,309)	1,309	-
Тағйирот дар захираҳои умумӣ		-	(1,213)	36,585	-	(35,372)	-
Ҷамағӣ маҷмӯӣ даромад		-	-	-	-	66,729	66,729
Бақия ба 31 декабри соли 2025	27	52,230	3,851	156,157	16,841	68,038	297,117

Аз номи Роҳбарияти Бонк:


Содиқова Шойра
Раиси Бонк

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон
Тавзеҳоти дар саҳифаҳои 10-65 овардашуда қисми ҷудонопазири ҳисоботи молиявии мазкур мебошанд. Ҳисоботи аудиторони мустақил дар саҳифаҳои 3-4 оварда шудааст.


Абдуллоев Қаҳор
Директори департаменти молиявӣ

30 март соли 2026
ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ҲИСОБОТ ОИДИ ҲАРАКАТИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҶОМ ЁФТААСТ

(дар ҳазор сомони тоҷики)

	Эзоҳ	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
ГАРДИШИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ АЗ ФАЪОЛИЯТИ АМАЛИЁТӢ:			
Фоида то андозбандӣ		91,816	35,541
Тасҳеҳот оиди:			
Ҳаракат дар захираҳо барои талафоти эҳтимолии қарзӣ аз руи қарзҳои ба мизочон додашуда	15	14,889	7,024
Ҳаракати захира оид ба беқурбшави ва талафотҳои эҳтимолии қарзӣ аз рӯи дороиҳои ғайрифоиш	8	(1,956)	1,983
Хароҷоти пешниҳоди дороиҳо бо фоишҳои аз бозори паст	15	2,207	1,372
Истехлоки воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ	10, 17, 18	5,401	5,144
Истехлоки дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	10, 19	8,055	6,659
Истехлоки тахфиф аз рӯи қарзҳои ба мизочон додашуда	15	(1,402)	(1,419)
Зарар аз содироти воситаҳои асосӣ	9	88	114
Даромад аз тағйир додани шартномаҳои иҷора		(56)	-
Ҳаракат дар захира аз рӯи рухсатии истифоданашуда		462	(109)
Зарари соф рӯи амалиётҳо бо воситаҳои молиявӣ	6	44,525	15,835
Фарқияти қурбӣ оиди амалиётҳо бо асъори хориҷӣ	7	(28,864)	(1,740)
Хароҷоти молиявӣ аз рӯи ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	19	2,586	1,408
Даромади софи фоиш, холис	4	(227,258)	(159,745)
Хориҷшавии воситаҳои пулӣ аз фаъолияти амалиётӣ то тағйиротҳо дар дороиҳо ва ўҳдадориҳои амалиётӣ		(89,507)	(87,933)
Тағйироти дороиҳо ва ўҳдадориҳои амалиётӣ (Афзоиши) / камшавии дар дороиҳои амалиётӣ:			
Воситаҳо дар бонкҳо		(400)	631
Воситаҳои барои истифода маҳдуд		7,483	11,074
Дороиҳои дарозмуддат, ки барои фурӯш нигоҳ дошта мешаванд		1,085	(765)
Қарзҳои ба мизочон додашуда		(416,113)	(293,914)
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд		(27,319)	(15,825)
Дороиҳои дигар		3,575	(12,062)
Афзоиши / (камшавии) дар ўҳдадориҳои амалиётӣ:			-
Воситаҳои мизочон		110,467	142,759
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ		86,375	(6,017)
Дигар ўҳдадориҳо		(1,027)	8,688
Хориҷшавии воситаҳои пулӣ аз фаъолияти амалиётӣ то андозбандӣ		(325,381)	(253,364)
Фоиз ва комиссия бадастовардашуда		402,829	302,450
Фоиз ва комиссия пардохтшуда		(179,018)	(130,996)
Андоз аз фоидаи пардохтшуда		(4,962)	(8,507)
Хориҷшавии софи воситаҳои пулӣ аз фаъолияти амалиётӣ:		(106,532)	(90,417)

ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ҲИСОБОТ ОИДИ ҲАРАКАТИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ (ДАВОМ)
 БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҶОМ ЁФТААСТ
 (дар ҳазор сомони тоҷики)

	Эзоҳ	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
ГАРДИШИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ АЗ ФАӢОЛИЯТИ САРМОЯГУЗОРӢ			
Хариди воситаҳои асосӣ	17	(891)	(1,954)
Воридот аз хориҷшавии воситаҳои асосӣ		46	63
Сармоягузори ба саҳмияҳои ширкатҳои дигар		-	(55)
Хариди дорониҳои ғайримоддӣ	18	(1,385)	(1,485)
Хориҷшавии софи воситаҳои пулӣ аз фаъолияти сармоягузори:		(2,230)	(3,431)
ГАРДИШИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ АЗ ФАӢОЛИЯТИ МОЛИЯВӢ:			
Афзоиш/(камшавии) сармояи саҳомӣ	27	1,268	(1,268)
Афзоиши сармояи иловагӣ		4,065	-
Воридот/(хориҷшавии) аз рӯи маблағҳои қарзӣ		120,033	(233)
Пардохти ӯҳдадориҳои аз рӯи иҷора	19	(6,864)	(4,584)
Воридоти/(хориҷшавии) софи воситаҳои пулӣ аз фаъолияти молиявӣ:		118,502	(6,085)
Таъсири тағйирёбии қурби асъори хориҷӣ ба воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо		636	2,835
АФЗОИШ / (КАМШАВИИ) СОФИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ ВА МУОДИЛҲОИ ОНҲО		26,491	(60,461)
ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ ВА МУОДИЛҲОИ ОНҲО, дар аввали сол	12	93,545	154,006
ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ ВА МУОДИЛҲОИ ОНҲО, дар охири сол	12	120,036	93,545

Аз номи Роҳбарияти Бонк

Содиқова Шайра
 Раиси Бонк

30 март соли 2026
 ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Абдуллоев Қаҳор
 Директори департаменти молиявӣ

30 март соли 2026
 ш. Хучанд, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Тавзеҳоти дар саҳифаҳои 10-65 овардашуда қисми ҷудонопазири ҳисоботи молиявии мазкур мебошанд. Ҳисоботи аудиторони мустақил дар саҳифаҳои 3-4 оварда шудааст.

ҶАМЪИЯТИ САҲОМИИ ПЎШИДАИ БОНКИ «АРВАНД»

ТАВЗЕҲОТ БА ҲИСОБОТИ МОЛИЯВӢ

БАРОИ СОЛЕ, КИ 31 ДЕКАБРИ СОЛИ 2025 АНҶОМ ЁФТААСТ

(дар ҳазор сомони тоҷики, агар муқаррароти дигар набошад)

1. ИТТИЛООТИ УМУМӢ

Ташкилот ва амалиётҳо

Ҷамъияти саҳомии пӯшидаи Бонки «Арванд» (минбаъд «Бонк»), қаблан ҶДММ ТАҚХ «Арванд», 30 июни соли 2008 дар Вазорати адлияи Ҷумҳурии Тоҷикистон таҳти рақами 001-5056 ба қайд гирифта шуда буд, ва 27 феввали соли 2009 ба аз нав ба қайд гирифта шудааст. Фаъолияти Бонкро Бонки миллии Тоҷикистон (минбаъд - БМТ) ба танзим медарорад. Бонк Литсензияи Бонки миллии Тоҷикистонро таҳти рақами 0000105 аз 30 сентябри соли 2019 дар натиҷаи ҳамроҳшавии ду ташкилоти қарзӣ ва табдил ба Ҷамъияти саҳомии пӯшидаи Бонки «Арванд» гирифт. Бонк пасандозҳоро аз шахсони ҳуқуқӣ ва воқеӣ қабул мекунад ва қарз медиҳад, пардохтҳоро дар дохили Ҷумҳурии Тоҷикистон ва берун аз он интиқол медиҳад, мубодилаи асъор ва дигар хизматрасониҳои бонкиро ба мизочони тиҷорӣ ва чаканаи худ пешниҳод менамояд.

Бонк дар суроғи зерин ба қайд гирифта шудааст ва ҷойгир аст: Ҷумҳурии Тоҷикистон, Хучанд, Исмоили Сомонӣ 1-А. Идораи марказии Бонк дар шаҳри Хучанд ҷойгир аст. Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дар қаламрави Ҷумҳурии Тоҷикистон, Бонк мутаносибан 12 филиал ва 11 филиал дошт.

Шумораи кормандони Бонк ба ҳолатҳои 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 мутаносибан 955 нафар ва 950 нафарро ташкил меод.

Ба ҳолатҳои 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 ҳайат ва саҳми саҳомони Бонк чунин буданд:

	31 декабри с. 2025	Саҳм	31 декабри с. 2024	Саҳм
Сармояи пардохтшуда				
Годжо энд Компани, Инк.	52,079	99.71%	4,629	9.00%
Содиқова Шоира Музаффарова	151	0.29%	298	0.58%
ҶДММ Ҷамъияти қарзии хурди «ФРОНТИЕРС»	-	0.00%	18,744	36.45%
ҶДММ «Аксесс Арванд ГмбХ»	-	0.00%	11,080	21.55%
ҶСК «Рурал Импалс Фанд II С. А. СИКАВ-СИФ»	-	0.00%	7,332	14.26%
ҶСК «Триодос Сикав II»	-	0.00%	4,672	9.08%
ҶДММ «Лигал Оунэ Триодос Фандс Б.В.»	-	0.00%	4,672	9.08%
Ҷамағи сармояи пардохтшуда	52,230	100.00%	51,427	100.00%

Ҳисоботи молиявии мазкур аз ҷониби Роҳбарияти Бонк 30 марти соли 2026 тасдиқ карда шудааст.

2. ПРИНЦИПҲОИ ПЕШНИҲОДКУНИИ ҲИСОБОТ

Баёноти дар бораи мувофиқат

Ҳисоботи мазкури молиявии Бонк мутобиқи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ (минбаъд СБҲМ), ки аз ҷониби Кумитаи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ ва тибқи Тавзеҳот, ки аз ҷониби Кумита оид ба шарҳи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ интишор гардидаанд, таҳия карда шудааст.

Асъори функционалӣ ва асъор барои пешниҳодкунӣ

Моддаҳое, ки ба ҳисоботи молиявии Бонк ворид карда шудаанд, бо истифода аз асъоре баҳогузорӣ карда мешаванд, ки онҳо моҳияти иқтисодии вазъу ҳолатҳои марбут ба Бонки мазкурро аз ҷама бехтар инъикос мекунанд (минбаъд- «асъори функционалӣ»). Сомони Ҷумҳурии Тоҷикистон

(минбаъд- «сомонӣ») асҷори функционалӣ ва асҷор барои пешниҳодкунии ҳисоботи молиявӣ мазкур маҳсуб мегардад.

Ҳисоботи молиявӣ мазкур бо ҳазор сомонӣ пешниҳод шудааст, агар муқаррароти дигар набошад. Ҳисоботи мазкури молиявӣ дар асоси принципи арзиши таърихӣ таҳия гардидааст, ба истиснои баҳогузорию воситаҳои алоҳидаи молиявӣ, ки аз рӯи арзиши одилона ба ҳисоб гирифта шудаанд.

3. ПРИНЦИПҲОИ АСОСИИ СИЁСАТИ БАҲИСОБИГИРӢ

Эътироф ва андозагирии ибтидоии воситаҳои молиявӣ

Дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳои молиявӣ дар ҳисобот оиди вазъи молиявӣ Бонк дар сурате инъикос меёбанд, ки агар Бонк аз рӯи шартнома нисбати воситаи марбутаи молиявӣ ҳамчун тараф баромад намоёнд. Бонк хариду фурӯши дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳоро, ки хусусияти муттасили доранд, аз рӯи санаи ҳисобикуни инъикос менамоёнд.

Дороиҳо ва ўҳдадориҳои молиявӣ дар ибтидо аз рӯи арзиши одилона инъикос карда мешаванд. Арзиши ибтидоии дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳое, ки онҳо дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳои тавассути фоида ё зарар аз рӯи арзиши одилона баҳисобгирифташаванда нестанд, дар доираи маблағи хароҷоти амалиётӣ, ки бевосита бо харидорӣ ё таъсис додани дороиҳои молиявӣ ва ё интишори ўҳдадориҳои молиявӣ вобастаанд, таҳрир карда мешаванд. Принципи баҳогузорию минбаъдаи арзиши дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳо дар муқаррароти марбутаи сиёсати баҳисобгирӣ, ки дар поён пешниҳод мегардад, шарҳ дода мешаванд.

Бонк дороиҳои молиявӣ худро ба категорияҳои асосии зерин тасниф кардааст:

- Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши истеҳлоқӣ баҳо дода мешавад;
- Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути маҷмӯи даромади ғайр (МДФ) баҳо дода мешавад;
- Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо дода мешавад

Воситаҳои қарзӣ

Тасниф ва баҳисобгирии минбаъдаи воситаҳои қарзӣ вобаста аст аз:

- а) Бизнес-моделҳои Бонк, ки ҳангоми идораи воситаҳои қарзӣ истифода мебаранд;
- б) Ҳислати дороиҳои молиявӣ, ки ба гардиши воситаҳои пулӣ тибқи шартнома пайваст аст;

Бизнес-модел

Бизнес-модел воситаеро муайян мекунад, ки Бонк тавассути он дороиҳои молиявӣ худро барои ташкили воридоти воситаҳои пулӣ идора менамоёнд. Бизнес-моделҳои истифодашуда, воридоти воситаҳои пулӣ дар натиҷаи қабули воситаҳои пулӣ дар асоси шартнома ё фурӯши дороиҳои молиявӣ, ва ё дар натиҷаи ҳардуи амалиёт ба вуҷуд меоянд, муайян менамоёнд.

Бонк дар давоми фаъолият метавонад моделҳои гуногуни идоракунии дороиҳои молиявиро истифода барад. Тибқи стратегияи тараққиёти Бонк ва маҳдудияти механизмҳои бозорӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, пешбинӣ мешавад, ки қисми зиёди дороиҳои молиявӣ дар ҷаҳорҷубаи модели воридшавии воситаҳои пулӣ шартномавӣ нигоҳ дошта мешаванд.

Шарти SPPI

Бо мақсади баҳодиҳии шартҳои дороиҳои молиявӣ Бонк барои ҳар як дороиҳои молиявӣ SPPI тест мегузаронад (минбаъд «тест SPPI»). Дар раванди гузаронидани ин баҳодиҳӣ Бонк мутобиқати воридшавии воситаҳои пулӣ шартномавӣ бо механизми асосии қарздиҳиро, яъне фоизҳо танҳо арзишҳои муваққатии пул, хавфи қарзӣ, дигар хавфҳо ва фоидаҳои шартномаи асосии қарзро дар бар мегиранд, ба ҳисоб мегиранд. Дар ҳолатҳои шартҳои шартномавӣ хавф ва ноустуворӣ, ки ба механизми асосии қарздиҳӣ мутобиқ дар бар мегиранд, дороиҳои молиявӣ ҳамчун бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо додашаванда тасниф карда мешаванд.

Дар асоси ин омил Бонк воситаҳои қарзии худро ба се категорияи минбаъда тақсим мекунад:

Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши истеҳлоқӣ баҳо дода мешавад:

а) Дороиҳои молиявӣ, ки дар раванди бизнес модел нигоҳ дошта мешавад, ба мақсади нигоҳ доштани дороиҳо барои ворид намудани воситаҳои пулии дар шартнома мебошад. пешбинишудабо арзиши истехлоқӣ баҳо дода мешавад.

б) Шартҳои шартномавии дороиҳои молиявӣ дар муҳлати муайяншуда ворид шудани воситаҳои пулиро, ки асосан пардохти маблағи қарзи асосӣ ва фоиз аз қисми пардохт нашудаи қарзи асосӣ мебошанд, таъмин менамоянд.

Арзиши тавозунии ин дороиҳо вобаста ба зарарҳои қарзии пешбинишуда тасҳеҳ карда мешавад. Даромадҳои фоизӣ аз ин дороиҳои молиявӣ бо истифода аз усули меъёри самараноки фоизӣ ба «Даромадҳои фоизӣ» ҳамроҳ карда мешавад

Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути маҷмӯи даромади ғайр (МДФ) баҳо дода мешавад:

а) Дорои дар раванди бизнес-модел, идоракунии дороиҳо бо мақсади ворид шудани воситаҳои пулии пешбинишуда дар асоси шартнома ва инчунин бо мақсади фурӯши ин дороиҳои молиявӣ нигоҳ дошта мешавад.

б) Шартҳои шартномавии дороиҳои молиявӣ дар муҳлати муайяншуда ворид шудани воситаҳои пулиро, ки асосан пардохти маблағи қарзи асосӣ ва фоиз аз қисми пардохт нашудаи қарзи асосӣ мебошанд, таъмин менамоянд.

Тағйирёбии арзиши тавозуни дар таркиби дигар даромадҳои муштарак эътироф карда мешавад. Эътирофи зарарҳои қарзии пешбинишуда, даромадҳои фоизӣ ва тағйирёбии арзиши асъори хориҷӣ дар таркиби фоида ва зарар мешавад. Вақти аз эътибор соқит намубани дорой, фоида ва зарари маҷмӯӣ дар дигар дороиҳои муштарак эътирофшуда ба фоида в зарар тасниф карда мешавад. Даромадҳои фоизӣ аз ин дороиҳои молиявӣ бо истифода аз усули меъёри самараноки фоизӣ ба «Даромадҳои фоизӣ» ҳамроҳ карда мешавад.

Дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо дода мешавад:

Бонк дороиҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо дода мешавад ҳамон дороиҳои молиявӣро ворид мекунад, ки ба шартҳои бо арзиши истехлоқӣ баҳо дода шаванда ва бо арзиши одилона тавассути маҷмӯи даромади ғайр (МДФ) баҳо дода шаванда мутобик нест. Фоида ва зарари сармоягузори қарзӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо дода мешаванд ва ба таркиби воситаҳои хеджкунонӣ дохил намешаванд дар ҳисобот оиди фоида ва зарар ҳамчун «Даромадҳои софи тиҷоратӣ» дар ҳамон даврае, ки пайдо шуданд инъикос менамояд. Даромадҳои фоизӣ аз ин дороиҳои молиявӣ бо истифода аз усули меъёри самараноки фоизӣ ба «Даромадҳои фоизӣ» ҳамроҳ карда мешавад.

Ҳангоми эътирофи аввалияи дороиҳои молиявӣ Бонк метавонад бо хоҳиши худ, бе ҳуқуқи аз нав таснифкунӣ, ҳамчун бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо додашаванда тасниф кунад, агар ин барои бартараф ё куллан кам намудани пайдарҳам набудани муносибат ба баҳодихӣ ва эътирофи дороиҳои молиявӣ, ки минбаъд аз якҷанд асосҳои баҳодихии дорой ё ӯҳдадорӣ инчунин фоида ва зарари бо он вобаста ба вуҷуд меомад.

Дороиҳои молиявӣ ба ягон категория муайян нашуда ба категорияи дороиҳое, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳо дода мешавад, ворид карда мешавад.

Воситаҳои саҳомӣ

Бонк сармоягузориҳо ба воситаҳои саҳомиро бо арзиши одилона арзёбӣ мекунад, ки тағйироти он дар фоида ё зарар ба инобат гирифта мешавад, ба истиснои ҳолатҳое ки роҳбарияти Бонк дар эътирофи аввалин сармоягузориҳо дар таркиби арзиши одилона тавассути дигар даромадҳои муштарак ҳисоб карда шавад.

Вобаста ба маҳдудияти механизмҳои бозорӣ барои савдои коғазҳои арзишноки ҳиссавӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, сиёсати Бонк аз таснифи инструментҳои ҳиссавӣ ҳамчун маҷмӯи дигар даромадҳои арзишҳои одилона арзёбишуда, вақте инвеститсияҳо барои мақсадҳои ғайри гирифтани даромади инвеститсионӣ нигоҳ дошташуда иборат мебошанд, ба эътибор гирифта мешаванд. Дар ин ҳолатҳо тағйирёбии арзиши одилона дар таркиби дигар маҷмӯи даромадҳо минбаъд наметавонанд ба даромад ё зарар рекласификатсия шаванд. Ҳақусаҳмҳо аз чунин маблағгузорӣ дар таркиби даромад ё зарар эътиборнокии ҳудро двавам медиҳанд.

Фоида ё зарар аз сармоягузориҳо, ки бо дарназардошти арзиши одилона аз рӯи фоида ё зарар муайян шудаанд, дар дохили «Даромади софи тичоратӣ» дар ҳисобот оид ба фоида ва зарар сабт мешаванд.

Азнавгурӯҳбандӣ

Бонк дороиҳои молиявиро танҳо ва танҳо ҳангоми ба бизнес-моделҳои барои идоракунии дороиҳои молиявӣ истифодашаванда, ки ба дороиҳои мазкур таъсир мерасонанд, тағйирот ворид намудан, ва агар ин тағйирот нисбат ба амалиётҳои Бонк назаррас бошад, азнавгурӯҳбандӣ карда мешавад. Агар Бонк дороиҳои молиявиро азнавгурӯҳбандӣ кунад, азнавгурӯҳбандӣ дурнамоёна аз рӯзи азнавгурӯҳбандӣ амалӣ мешавад. Бонк фоида, зарар ё фоизҳои пеш эътироф намудаашро аз нав ҳисоб намекунад.

Қаъ кардани эътирофкунии дороиҳо ва ўҳдадориҳои молиявӣ

Нишон додани дороиҳои молиявӣ (ё, агар роиҷ бошад, қисми дороиҳои молиявӣ ё қисми гурӯҳи дороиҳои молиявӣ) вақте қаъ мешавад, ки:

- Амалкунии ҳуқуқи аз дорой гирифтани воситаҳои пулӣ қаъ шуд;
- Бонк ҳуқуқи аз дороиҳо гирифтани воситаҳои пулиро ба интиқол дод ё ҳуқуқи аз дорой гирифтани воситаҳои пулиро ба худ гузошт вале барои бе таъхири назарраси шахси сеюм аз руи созишномаи «гузариш» пардохт кардани онҳоро ба ўҳда гирифт; ва
- Бонк ё (а) амалан ҳамаи хавфҳо ва даромадҳои дороиро интиқол дод, ё (б) интиқол надод, амалан ҳамаи хавфҳо ва даромадҳои дороиро дар худ нигоҳ надошт, вале назорати дороиро интиқол дод.

Тағйир додани гардиши пулии дар шартнома пешбинишуда

Дар ҳолатҳое ки Бонк гардиши пулии дар шартнома пешбинишудаи дороиҳои молиявиро азнав дида мебарояд ё тағйир додани мешавад, Бонк то чи андоза назаррас будани тағйирот нисбати шартҳои пештараро баҳо медиҳад.

Агар шартҳо фарқияти назаррас дошта бошанд, Бонк эътирофи дороиҳои молиявии пештараро қаъ карда дороиҳои молиявии навро бо баҳодиҳии одилона эътироф менамояд ва барои дороиҳои молиявӣ меъёри фоизи самаранокро аз нав ҳисоб менамояд. Сана ҳангоми дубора дида баромадани беқурбашавӣ санаи азнавдидабароии шартҳо ба шумор меравад, аз ҷумла бо мақсади муайян намудани он, ки баландшавии назарраси хавфи қарзиро дорост ё не. Аммо Бонк инчунин оё дороиҳои молиявии эътирофшуда аз аввал беқурбшуда ҳисобида шуданашонро баҳо медиҳад, махсусан дар ҳолатҳое, ки азнавдидабароӣ бо он асоснок карда шуда буд, ки мизоҷ пардохти аз аввал маслиҳаткардашударо пардохт карда натавонист. Фарқияти арзиши тавозунии дороиҳои молиявӣ дар ҳисобот оиди фоида ва зарар нишон дода мешаванд.

Агар шартҳо тағйироти назаррас надошта бошанд, азнавдидан ё тағйирот ба безъятиборӣ оварда намерасонад, Бонк меъёри фоизи самаранокро аз рӯи тағйирот ҳисоб менамояд, таъсирот ба даромади фоизӣ ҳамроҳ эътироф карда мешавад.

Агар тағйирот мувофиқи методологияи ҳисоби зарари пулии пешбинишаванда ба баландшавии назарраси хавф оварда расонад, таъсироти тағйироти шартнома ба ҳисоб кардани беқурбшавӣ, мувофиқи методологияе ки дар эзоҳи 32 оварда шудааст, таъсир мерасонад.

Гуруҳбандӣ ва баҳисобгирии минбаъдаи ўҳдадориҳои молиявӣ

Бонк ҳамаи ўҳдадориҳои молиявиро ҳамчун бо пайгирии нархи истехлоқӣ баҳододашаванда гурӯҳбандӣ карда менамояд, ба истиснои:

- а) ўҳдадориҳои молиявии бо арзиши одилона тавассути фоида ва зарар баҳододашаванда; Чунин ўҳдадорӣ, бо ўҳдадориҳои воситаҳои маҳсулӣ буданашон, минбаъд бо арзиши одилона баҳо дода мешаванд;
- б) ўҳдадориҳои молиявие, ки дар ҳолате пайдо мешаванд, ки интиқоли дороиҳои молиявӣ барои қаъ кардани эътирофкунӣ ё вақте ки омилҳои баҳисобгирии иштироки давомдор истифода мешавад, ба талаботҳо ҷавобгӯ нестанд;

в) шартномаи кафолати молиявӣ ва ӯҳдадориҳои пешниҳоди қарз бо меъёри фоизӣ аз меъёри бозорӣ паст бошад. Баъди эътирофи аввал чунин шартномаҳо бояд минбаъд аз бузургии зиёдтарини зерин баҳо дода шаванд:

- i. маблағи ташкил намудаи захираҳои Бонк бо зарар баҳододашуда;
- ii. маблағи аз аввал эътирофшуда бо тарҳи маблағи умумии даромад, агар ҷой дошта бошад;
- г) ҷуброни шартӣ, ҳангоми якҷоя кардани тиҷорат эътироф кардани харидор. Ин шартӣ ҷуброн намудан минбаъд бо арзиши одилона баҳо дода шуда, тағйироти он дар фоида ва зарар эътироф карда мешаванд;

Ҳангоми эътирофи аввалини ӯҳдадориҳои молиявӣ Бонк метавонад бо хоҳиши худ бе ҳуқуқи баъдан азнавгуруҳбандӣ кардан, ҳамчун бо арзиши одилона баҳодиҳӣ тавассутаи фоида ва зарар гуруҳбандӣ кунанд.

Ҳисоббаробаркунии дороиҳо ва ӯҳдадориҳои тарафайн

Дороиҳо ва ӯҳдадориҳои молиявӣ Бонк ҳисоббаробаркунии тарафайн мешавад ва дар ҳисобот оид ба ҳолати молиявӣ дар ҳолате дар шакли пӯшида нишон дода мешаванд, ки агар барои ин асосҳои ҳуқуқӣ ва тарафҳо оид ба идоракунии холис (нетто) – асос ё дар як вақт фурухтан ва иҷрои ӯҳдадориро ният дошта бошанд.

Аз эътибор соқит кардани ӯҳдадориҳои молиявӣ

Ҷаҳдҳои молиявӣ (ё қисми он) дар ҳисоббаробаркунии ва ҳисоботҳои молиявӣ аз эътибор соқит карда мешавад, ки агар:

(а) маблағи ҷавобгӯ ба кредитор баргардонида мешавад, умуман бо пули нақд, дигар дороиҳои молиявӣ, молҳо ё хизматрасонӣ,

(б) қарздор аз масъулаияти аввалаи худ нисбат ба ӯҳдадориҳои молиявӣ озод мешавад, ҳамчун натиҷаи расмиёти ҳуқуқӣ ё натиҷаи қарори кредитор.

Шартҳои назаррас тағйирёфта ҳисоб мешаванд, агар арзиши ҷорӣ холиси гардиши воситаҳои пулӣ дар шартҳои нави маблағгузорӣ бо истифодаи меъёри самараноки фоизи аввала (яъне бо воситаи аввалаи қарзӣ) ба ҳисоб гирифташуда аз 10 фоизи арзиши ҷорӣ холиси пардохтҳои боқимонда бо воситаи қарзии аввала мувофиқи шартҳои пештар амалкунанда кам набошад.

Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо

Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо воситаҳои пулии хазина, воситаҳои дар бонкҳо буда ва сармоягузориҳои бозоргири кӯтоҳмуддатро дар бар мегиранд, ки онҳо дар муддати кӯтоҳ озодона дар ҳаҷми марбута ба воситаҳои пулии нақд табдил дода мешаванд.

Воситаҳои дар бонкҳо

Дар рафти фаъолияти оддӣ худ Бонк дар бонкҳо ба мӯҳлатҳои гуногун воситаҳо ҷойгир мекунад ва амонатҳо мегузорад. Воситаҳои дар бонкҳо дар ибтидо аз рӯи арзиши одилона эътироф карда мешаванд. Воситаҳои дар бонкҳо минбаъд дар асоси усули самараноки меъёри фоизӣ аз рӯи арзиши истеҳлоқӣ баҳогузори карда мешаванд. Воситаҳои дар сохторҳои қарзӣ бо назардошти аз ҳисоб баровардани ҳар гуна захира нисбати беқурбшавӣ ба ҳисоб гирифта мешаванд.

Воситаҳои маҳсулии молиявӣ

Дар рафти фаъолияти оддӣ Бонк вобаста ба воситаҳои маҳсулии молиявӣ, аз ҷумла қарзҳои кафолатӣ созишномаҳо ба имзо мерасонад. Воситаҳои маҳсулии молиявӣ дар ибтидо ба санаи бастанӣ қарордод вобаста ба воситаи маҳсулӣ аз рӯи арзиши одилона эътироф карда шуда, минбаъд то арзиши одилонаи онҳо барои ҳар як санаи ҳисоботӣ аз нав баҳогузори карда мешаванд. Арзиши одилона дар асоси нархҳои бозорӣ ё тамсилаҳои нархгузори баҳогузори карда мешавад, ки онҳо нархҳои ҷорӣ бозорӣ ва нархҳои қарордодиро, ки асоси воситаҳоро ташақкул медиҳанд, ба ҳисоб мегиранд. Агар арзиши одилонаи воситаҳои маҳсулӣ мусбат бошад, онҳо ҳамчун дороиҳо ва агар манфӣ бошад, ба сифати ӯҳдадориҳо ба ҳисоб гирифта мешаванд. Воситаҳои маҳсулӣ дар тавозун ба қатори дороиҳои молиявӣ ворид карда мешаванд ва ӯҳдадорӣ, ки аз рӯи арзиши одилона инъикос мегарданд, тавассути фоида ё зарар ба ҳисоб гирифта мешаванд. Фоидаву зараре, ки вобаста ба воситаҳои мазкур ба миён меоянд, дар моддаи фоидаҳо/зарарҳои соф аз дороиҳои молиявӣ ва ӯҳдадорӣ, ки аз рӯи арзиши одилона тавассути фоида ё зарарҳои инъикос меёбанд, инъикос карда мешаванд.

Қарзҳои ба мизочон додашуда

Қарзҳои ба мизочон додашуда дороиҳои молиявие мебошанд, ки онҳо воситаҳои маҳсулии молиявии дорои қарағни пулии устувор ё муайяншаванда, ки нархгузориҳои бозорӣ надоранд, маҳсуб намегарданд, ба истиснои дороиҳое, ки ба категорияҳои дигари воситаҳои молиявӣ тасниф карда мешаванд.

Қарзхое, ки Бонк пешниҳод мекунад, дар баҳисобгирӣ нахуст аз рӯи арзиши одилонае инъикос мегарданд, ки ба он хароҷоти амалиётӣ бевосита бо харидорӣ ё таъсиси чунин дороиҳои молиявӣ вобаста буда зам карда мешаванд. Дар сурате, ки агар арзиши одилонаи воситаҳои пешниҳодгардида баробари арзиши одилонаи қарз набошад (масалан, дар ҳолати пешниҳодкунии қарз аз рӯи меъёре, ки аз меъёри бозорӣ пасттар аст), фарқияти байни арзиши одилонаи воситаҳои пешниҳодгардида ва арзиши одилонаи қарз дар рафти эътирофи нахустини қарз ҳамчун зарар инъикос карда шуда, дар ҳисобот оиди ғоида ё зарар ва даромади муштарак мутобиқи хусусияти ин зарарҳо пешниҳод карда мешавад. Минбаъд қарзҳо аз рӯи арзиши истехлоқӣ бо истифода аз усули меъёри самараноки ғоизӣ инъикос мегарданд. Қарзхое, ки ба мизочон пешниҳод мегарданд, бо тарҳи хароҷоти захираҳо барои беқурбшавӣ инъикос карда мешаванд.

Аз ҳисоб баровардани қарзҳо ва воситаҳо

Дар сурати ғайриимкон будани ситонидани қарзҳои пешниҳодгардида, аз ҷумла бо роҳи ба таъминот табдил додани ситониш, онҳо аз ҳисоби захираҳое, ки барои беқурбшавӣ пешбинӣ шудаанд, аз ҳисоб бароварда мешаванд. Баъди аз ҷониби роҳбарияти Бонк ҷиҳати ситонидани маблағҳои ба Бонк тааллуқдошта андешидани тамоми чораҳои зарурӣ ва ғуруҳтани таъминоти кафолатии нақдӣ қарзҳо ва воситаҳои пешниҳодгардида аз ҳисоб бароварда мешаванд. Ҷаброни минбаъдаи маблағҳои аз ҳисоб баровардашуда дар ҳисобот дар бораи даромади муштаракӣ давраи ҷабронкунӣ ҳамчун камшавии хароҷотҳои ба беқурбшавии дороиҳои молиявӣ вобаста буда инъикос карда мешавад.

Захира оиди талафоти қарзии пешбинишуда

Бонк захираи беқурбшавиро аз рӯи зараҳои кредитии пешбинишударо (минбаъд «ЗКП») тибқи қарзҳои додашуда эътироф мекунад. Бонк ин зарарҳоро барои ҳар як санаи ҳисоботӣ бо роҳи арзёбии далелҳои объективӣ оид ба арзонкунӣ эътироф менамояд. Модели арзёбии активҳои молиявӣ арзонкунӣ арзёбии зарарҳои қарзии дар ғумон бударо бо тақсимот ба онҳое, ки дар давоми 12 моҳ пешбинӣ мешаванд ва ба онҳое дар давоми ҳамаи муҳлати амали активҳои молиявӣ ғумон меравад, пешбинӣ менамояд.

Модели зарарҳои пешбинишудаи Бонк аз рӯи принципҳои зерин сохта шудааст:

Марҳилаи 1: Зарарҳои қарзии пешбинишуда, ки дар ҳолати беқурбшавии имкондошта дар давоми 12 моҳи санаи ҳисоботӣ пайдо мешаванд;

Марҳилаи 2: Зарарҳои қарзии пешбинишуда, ки ҳангоми беқурбшавии имкондошта дар давоми давраи ҳадди ниҳии шартномавӣ, ки дар давоми он ба қарздиҳанда таваккали қарзӣ таҳдид мекунад, пайдо мешавад.

Марҳилаи 3: Зарарҳои қарзии пешбинишуда, ки ҳангоми беқурбшавии имкондошта дар давоми давраи ҳадди ниҳии шартномавӣ пайдо мешавад, дар ин ҳолат даромади ғоизӣ аз рӯи миқдори сифатнок ба арзиши тавозун бо нигоҳ доштани захираи ташаккулифта ба ҳисоб гирифта мешавад.

Арзёбии зарарҳои қарзии пешбинишуда ҳисоби объективиро, ки ба сатҳи болоравии эҳтимолӣ инъикос мекунад, ки он тавассути арзёбии як қатор имкониятҳои натиҷавӣ муайян карда мешавад.

Бонк зарарҳои қарзии пешбинишуда аз рӯи инструменти молиявӣ арзёбӣ менамояд, ки он инҳоро инъикос мекунад:

- а) *маблағи дуруст ва санҷидашуда бо назардошти эҳтимолият, ки бо роҳи арзёбии ҳаҷми натиҷаҳои имкондошта муайян карда шудааст;*
- б) *арзиши муваққатии пул; ва*

е) *иттилооти асоснок ва тасдиқшуда дар бораи рӯйдодҳои қаблӣ, шароитҳои ҷорӣ ва шароитҳои иқтисодии тахминии минбаъда, ки ба санаи ҳисоботӣ бе хароҷоти аз ҳад зиёд ё кӯшишҳо дастрас мебошанд.*

Бонк барои зарарҳои қарзии эҳтимолӣ аз рӯи инструментҳои молиявӣ, ки ба категорияи арзёбишаванда аз рӯи арзиши одилона бо инъикоси тағйироти он дар таркиби даромад ва зарарҳо дохил намешаванд, захираи арзонкунӣ таъсис медиҳад, аз ҷумла:

- активҳои молиявӣ, ки инструментҳои қарзӣ мебошанд;
- қарзи дебиторӣ аз рӯи иҷораи (молиявӣ);
- шартномаҳои кафолатии молиявии додашуда; инчунин
- ўҳдадориҳои аз рӯи заём додашуда.

Зарарҳо аз арзонкунӣ тибқи маблағгузорӣ дар инструментҳои ҳиссавӣ дар ҳисобот инъикос намеёбанд.

Бонк захираи арзёбишударо барои зарарҳо дар давоми мӯҳлати зарарҳои қарзии эҳтимолӣ, ба истиснои инструментҳои зерин, ки барои онҳо чунин зарарҳо ҳамчун зарараҳои қарзии пешбинишуда дар давоми 12 моҳ ба ҳисоб гирифта мешаванд, аз ҷумла:

- коғазҳои арзишноки қарзии инвеститсионӣ, ки ҳамчун таваккали ками қарзӣ ба санаи ҳисоботӣ муайян карда мешаванд; ва
- дигар инструментҳои молиявӣ (ғайр аз қарзҳои дебиторӣ), ки аз рӯи онҳо таваккали қарзӣ баъди инъикоси ибтидоии онҳо дар ҳисоббаробаркунӣ ба таври назаррас боло нарафтанд.

Захираи арзёбишуда оид ба зарарҳо барои қарзи дебиторӣ аз рӯи иҷораи (молиявӣ) ҳамеша барои тамоми мӯҳлати эҳтимолии зарарҳои кредитӣ ба ҳисоб гирифта мешавад.

Бонк чунин мешуморад, ки коғазҳои арзишноки қарзӣ таваккали ками қарзӣ дорад, агар рейтинги қарзӣ ба мафҳуми эътирофшудаи байналмилалӣ «дараҷаи инвеститсионӣ» мувофиқат намояд.

Зарарҳои қарзии пешбинишуда дар давоми 12 моҳ дар худ як қисми зарарҳои қарзии эҳтимолиро таҷассум мекунанд, ки дар натиҷаи беқурбшавӣ аз рӯи инструменти молиявӣ дар давоми 12 моҳи баъди санаи ҳисоботӣ пайдо мешаванд.

Зарарҳои қарзии пешбинишуда дар худ бо назардошти эҳтимолияти арзёбии зарарҳои қарзии мувофиқ инъикос менамоянд. Онҳо ба таври зерин арзёбӣ мешаванд:

- барои дороиҳои молиявие, ки дар санаи ҳисоботӣ дороиҳои молиявии арзоншуда намебошанд: ҳамчун арзиши овардашудаи ҳамаи арзишҳои пулие, ки аз рӯи онҳо гирифта нашудаанд (ё худ бақияи анбӯҳи пулҳое, ки гирифтани онҳоро муассиса аз рӯи шартнома пешбинӣ менамояд ва онҳое, ки Бонк умеди гирифтани дорад);
- барои дороиҳои молиявие, ки дар санаи ҳисоботи дороиҳои қарзӣ арзоншуда мебошанд: ҳамчун бақияи байни арзиши умумии тавозунӣ ва арзиши овардашудаи анбӯҳи пулҳои эҳтимолан минбаъд воридашаванда;
- барои ўҳдадориҳо аз рӯи пешниҳоди заёмҳо: ҳамчун арзиши овардашудаи бақия дар байни анбӯҳи пулҳо, ки шартнома пешбинӣ намуда, дар ҳолати истифодаи ўҳадорӣ оид ба додани заём ва анбӯҳи пулҳо ба Бонк тааллуққ доранд ва Бонк умеди гирифтани онҳоро дорад; инчунин;
- барои шартномаҳои кафолати молиявӣ: ҳамчун пардохтҳои пешбинишуда, ки ба зарардида ҷуброн мешавад, бо нигоҳ доштани ҳама гуна маблағе, ки Бонк аз рӯи тартиби ҷарима умеди гирифтани онҳоро дорад.

Тағйирёбии талафотҳои қарзии чашмдошт бо истифодаи ҳисоби захира ба фоида гузаронида мешавад. Дороиҳои дар тавозун инъикос ёфта ба миқдори талафоти қарзии чашмдошт кам карда мешаванд. Омилҳоеро ки Бонк ҳангоми таҳқиқи беғаразонаи муайян намудани гувоҳҳои ба вучуд омадани талафот аз беқурбшавӣ арзёбӣ менамояд инҳоро дар бар мегиранд: маълумот оиди бозоргирии қарздор ё эмитент, қобилияти қарзсупории онҳо, хавфҳои тиҷоратӣ ва молиявӣ, сатҳ ва тамоюли иҷро нагардидани ўҳдадориҳо нисбат ба дороиҳои молиявии шабех, шароит ва тамоюли иқтисодии пешгувандаи миллӣ ва маҳалӣ, ва инчунин арзиши одилонаи таъминот ва кафолатҳо.

Ҳамин ва дигар омилҳо дар алоҳидагӣ ё ҷамъ ба таври васеъ гувоҳҳои беғаразона барои эътирофи талафоти чашмдошти қарзии дорои молиявӣ ё гурӯҳи дороиҳои молиявиро дар бар мегиранд.

Бонк арзёбӣ ва ҳисоббаробаркунии захираҳо оид ба арзонкунии қарзҳо мутобиқи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоббаробаркунии молиявӣ (IFRS) 9 «Инструментҳои молиявӣ» мегузаронад. Ҳисоббаробаркунии захира оид ба арзонкунии қарзҳои додашуда мутобиқ ба муносибати СБҲМ аз захирае, ки тибқи талаботи Бонки миллии Тоҷикистон (минбаъд «БМТ») ҳисоб карда шудааст, фарқ мекунад.

Воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ

Биноҳо ва иншоотро бонк бо арзиши аз нав ҳисобкардашуда (арзиши одилона) бо тарҳи истеҳлоқ ва зиён аз беқурбшавии пас ҷамъшуда ба ҳисоб мегиранд, гурӯҳҳои дигари воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ бо арзиши таърихӣ, ки арзиши ба даст овардан, арзиши таҳвили дорои ба ҷои даркорӣ ва ба ҳолати зарурӣ расониданро дар бар мегирад, бо тарҳи истеҳлоқи ҷамъшуда ба ҳисоб гирифта мешаванд.

Истеҳлоқ аз рӯи арзиши тавозунии воситаҳои асосӣ, бо мақсади аз ҳисоб баровардани дороиҳо дар давоми мӯҳлати истифодабарии муфид, ҳисоб карда мешавад. Ҳисобкунии истеҳлоқ дар асоси усули ростхатта барои биноҳо, дороиҳои ғайримоддӣ ва бонкҳои мобилӣ (мошинҳои барои хизматрасонӣ ба мизоҷон муҷахҳазшуда), барои мебел ва таҷҳизоти офис, Воситаҳои нақлиётӣ ва таҷҳизоти компютерӣ бошад дар асоси усули бақияи камшаванда бо истифодабарии меъёрҳои зерин ба амал меояд:

Биноҳо ва иншоотҳо	4%
Мебел ва таҷҳизоти идоравӣ	8%-15%
Таҷҳизоти компютерӣ	8%
Воситаҳои нақлиётӣ	15%-20%
Дороиҳои ғайримоддӣ	10%

Беҳтар кардани шароити иҷора дар тӯли мӯҳлати амволи дороиҳои ба иҷора гирифташуда истеҳлоқ карда мешавад. Хароҷоти марбут ба таъмир ва таъмири асосӣ ба ҳисоботи фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр ҳамчун хароҷоти амалиётӣ дар давраи ҳисобшуда ҳисоб карда мешаванд, агар онҳо ба талаботи капитализатсия мувофиқат накунад.

Ба ҳар санаи ҳисоботӣ Бонк месанҷад, ки оё арзиши тавозунии воситаҳои асосӣ аз арзиши барқароркунии онҳо бештар аст ё не. Арзиши барқароркунии нишондиҳандаест, ки аз арзиши одилона бо назардошти нигоҳ доштани хароҷоти барои фурӯш сарфгардида ва арзиши истеъмолий калонтар аст. Дар сурати аз арзиши барқароркунии худ афзун гардидани арзиши тавозунии воситаҳои асосӣ ва дороиҳои ғайримоддӣ Бонк арзиши тавозунии воситаҳои асосиро то ба сатҳи арзиши барқароркунии онҳо кам мекунад. Баъди инъикоскунии зарар аз беқурбшавии ба миён омада, баровардҳои истеҳлоқӣ аз рӯи воситаҳои асосӣ дар давраҳои минбаъда тасҳеҳ карда мешаванд, то ин ки арзиши тавозунии дороиҳо бо назардошти тарҳи арзиши боқимонда (агар он пешбинӣ карда шавад) тариқи баробар дар давоми мӯҳлати боқимондаи истифодабарии муфид тақсим карда шавад.

Иҷора

Бонк биноҳо ва офисҳоро ба иҷора мегирад. Шартномаҳои иҷора одатан барои мӯҳлати муайян баста мешаванд, вале имконияти тамдиди мӯҳлат доранд. Барои шартномае, ки ҷузъи иҷораро дар бар мегирад ё ба иҷора дохил намешавад, Бонк баррасии шартномаро барои ҳар як ҷузъи иҷора дар асоси нархи нисбии амалиёти алоҳидаи қисмати иҷора ва нархи маҷмӯии амалиёти алоҳида барои ҷузъҳои иҷора ва ғайри иҷора тақсим мекунад. Шартҳои иҷора дар алоҳидагӣ муҳокима карда мешаванд ва доираи васеи шартҳои гуногунро дар бар мегиранд. Амволи ба иҷора гирифташуда барои мақсадҳои қарз ба сифати гарав истифода шуда наметавонад.

Дороиҳо ва ўҳдадориҳои аз иҷора бадастомада дар аввал бо арзиши ҷорӣ онҳо арзёби карда мешаванд. Ўҳдадориҳои иҷора арзиши софи ҷорӣ пардохтҳои зерини иҷораро дарбар мегиранд:

- пардохтҳои муқарраршуда (аз ҷумла пардохтҳои моҳиятан муқарраршуда), бо назардошти тарҳи дилхоҳ пардохтҳои ҳавасмандкунанда аз рӯи иҷора, барои қабул;
- пардохти тағйирёбандаи иҷора, ки ба индексатсия ё қурбе асос ёфтааст, ки бо истифодаи индексатсия ё қурби ибтидоӣ дар санаи оғоз баҳогуздорӣ карда мешавад;
- маблағҳое, ки бояд дар сурати кафолати арзиши боқимонда аз ҷониби Бонк пардохт шаванд;
- нархи истифодаи опсияи харид, агар Бонк барои истифодаи он интиҳоби асоснок дошта бошад;

ва

- пардохти ҷаримаҳо барои қатъ гардидани иҷора, агар мӯҳлати иҷора ба истифодаи ин опсияи Бонк таъсир кунад.

Дар санаи оғози иҷора, Бонк ӯҳдадориҳои иҷораро аз рӯи арзиши феълии пардохтҳои иҷора, ки дар он сана ҳанӯз ҳал карда нашудаанд, арзёби мекунад. Пардохти иҷора бо истифодаи меъёри фоизие, ки барои иҷора дода шудаанд, кам карда мешаванд. Агар ин меъерро ба осонӣ муайян кардан имконнопазир бошад, ки он одатан ҳамчун ҳолати барои ба иҷора гирифтани дар Бонк мавҷуд аст, меъёри қарзи иловагии иҷора истифода мешавад, ки иҷорагири инфиродӣ бояд ба иҷорадеҳ барои гирифтани дороии дорои арзиши монанд дар муҳити иқтисодии монанд, бо шартҳо, амният ва шароити монанд пардохт кунад.

Барои муайян кардани меъёри фоизие, ки Бонк дар доираи он метавонад воситаҳои қарзиро ҷалб намояд:

- аз рӯи имконият, ҳамчун нуқтаи ибтидоӣ, маблағгузорӣ аз тарафи сеюмро, ки ба наздики гирифта шудааст, бо инъикос намудани тағирот дар шароити маблағгузорӣ аз замони гирифтани маблағгузори аз тарафи сеюм, истифода мебарад;
- усули такмилдиҳиро истифода мебарад, ки аз меъёри фоизи бе хавф оғоз меёбад, ки барои хавфи қарзӣ барои иҷорасе, ки дар ихтири Бонке, ки сарчашмаи маблағгузорӣ аз тарафи сеюмро надорад, оғоз меёбад; ва
- Тағироти ба иҷора хосро, масалан, мӯҳлат, кишвар, асёр ва амният, ворид менамояд.

Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ бо назардошти шартҳои зерин баҳогузори карда мешаванд:

- Ҳаҷми баҳогузориҳои авалияи ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора;
- Пардохтҳои иҷоравӣ дар санаи оғози иҷора ё, ки то ин сана, бо назардошти тарҳи дилхоҳ пардохтҳои ҳаваскунанда аз рӯи иҷора барои қабул;
- Ҳама гуна хароҷоти ибтидоии мустақим; ва
- хароҷоти барқарорсозӣ.

Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ, одатан дар муддати кӯтоҳтарин - мӯҳлати истифодаи дорой ва мӯҳлати иҷора ба таври ростхатта истеҳлок мешавад.

Пардохтҳои иҷоравӣ, байни ӯҳдадориҳои асосӣ ва хароҷоти молиявӣ ҷудо карда мешаванд. Хароҷоти молиявӣ дар дохили фоида ё зарар, дар давоми давраи иҷора ҳисоб карда мешавад, то барои ҳар давра меъери доимии фоиз барои бақияи боқимондаи ӯҳдадорӣ ба вучуд оварда шавад.

Бонк ба эҳтимолияти зиёдшавии ояндаи пардохтҳои тағйирёбандаи иҷора дар асоси индекс ё меъёре, ки то ба амал омадан онҳо ба ӯҳдадориҳои иҷора дохил карда намешаванд, дучор мешавад. Ҳангоми ба амал омадани тасҳеҳот ба пардохтҳои иҷора дар асоси индексатсия ё меъёр, ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора баръакси дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ аз нав баҳогузори карда мешаванд.

Пардохтҳои марбут ба иҷораи кӯтоҳмуддати бино, амволи ғайриманқул, таҷҳизот ва тамоми иҷораи дороиҳои камарзиш бо усули ростхата ҳамчун хароҷот дар фоида ё зарар эътироф мешаванд. Иҷораи кӯтоҳмуддат ин иҷора бо мӯҳлати 12 моҳ ё аз он камтар ва эҳтимолияти хеле ками дароз намудани мӯҳлати шартномаи иҷора мебошад.

Даромад аз иҷораи амалиётӣ, ки дар он Бонк ҳамчун иҷорадеҳ мебошад, дар тақибӣ даромадҳо дар давоми мӯҳлати иҷора эътироф карда мешавад. Хароҷоти ибтидоии назарраси мустақим ҳангоми бастанӣ иҷораи амалиётӣ, ба арзиши тавозунии дороии асосӣ илова карда мешаванд ва ҳамчун хароҷот дар тӯли мӯҳлати иҷора, ҳамон тавре, ки даромад эътироф мешавад, эътироф карда мешаванд. Ба Бонк ҳамчун иҷорадиҳанда лозим нашуд, ки ба баҳисобгирии дороиҳо дар натиҷаи қабули стандарти нави иҷора, ягон ислоҳ ворид кунад.

Дороиҳои дарозмуддат, ки барои фурӯш нигоҳ дошта мешаванд

Бонк гаравҳои гирифташударо ҳамчун фурӯшӣ эътироф мекунад, агар арзиши мувозинатии онҳо асосан тавассути фурӯш, на бо роҳи истифодаи минбаъда ҷуброн карда шавад. Ҳамзамон, ин дороиҳо бояд барои фурӯши фаврӣ дар ҳолати ҳозираи худ бо эҳтимолияти фурӯши онҳо дар

давоми сол, зеро таснифоти онҳо дар сатҳи баланд воқеъ аст, омода бошанд. Дороиҳое, ки ҳамчун фурӯшӣ нигоҳдошта тасниф карда мешаванд, бо камтарини арзиши мувозинатишон ва арзиши одилона бо хароҷоти фурӯш чен карда мешаванд. Дар ҳолати зиёд шудани арзиши мувозинатӣ аз арзиши одилона бо хароҷоти фурӯш, Бонк зарари беқурбшударо дар ҳисоботи фоида ва зиён эътироф мекунад. Ҳама гуна афзоиши минбаъдаи арзиши одилона, ки хароҷот барои фурӯш бароварда мешавад, дар ҳаҷме эътироф карда мешавад, ки аз маблағи зиёноҳи ҷамъшудаи қаблан эътирофшуда зиёдтар бошад.

Андоzbандӣ

Андоz аз фоида маблағи андози ҷорӣ ва андози мавқуфгузоштаро дар бар мегирад.

Андоz аз фоида дар давраи ҷорӣ

Маблағи хароҷот барои андоz аз фоида дар давраи ҷорӣ бо назардошти ҳаҷми фоидаи андоzbандишавандае, ки дар давоми сол ба даст оварда шудааст, муайян карда мешавад. Фоидаи андоzbандишаванда аз фоидаи софе, ки дар ҳисобот оиди фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр инъикос гардидааст, фарқ мекунад, чунки он моддаи даромадҳо ё хароҷотеро, ки барои андоzbандӣ ё хароҷот бо мақсади андоzbандӣ дар солҳои дигар пешбинӣ шудааст, дар бар намегирад, инчунин моддаҳои андоzbандинашавандаи бо мақсади андоzbандӣ ба ҳисоб гирифтанишавадаро истисно мекунад. Ҳисобкунии хароҷоти Бонк барои андоz аз фоида дар соли ҷорӣ бо истифода аз меёри андоz, ки дар давоми давраи ҳисоботӣ ворид карда шудааст, ба амал оварда мешавад.

Андоz аз фоидаи мавқуфгузошташуда

Андози мавқуфгузошташуда дар асоси усули баҳисобгирии тавозунӣ инъикос гардида, талабот ё ўҳдадорихоро оид ба андоz аз фоида ифода мекунад, ки он дар асоси фарқият байни арзиши тавозунии дороиҳо ва ўҳдадорихо ва маълумоти марбут ба баҳисобгирии андоzӣ, ки барои ҳисобкунии фоидаи андоzbандишаванда истифода мегардад, ҳисоб карда мешавад. Ўҳдадорихо андозии мавқуфгузошташуда одатан дар нисбати тамоми фарқиятҳои замони, ки фоидаи андоzbандишавандаро афзун мегардонанд, инъикос меёбанд, талаботҳои мавқуфгузошташудаи андоzӣ бошанд, бо назардошти эҳтимолияти дар оянда ба миён омадани фоидаи андоzbандишаванда барои ба ҳисоб гирифтани дороиҳои марбут ба андоzӣ инъикос карда мешаванд. Чунин талаботи ўҳдадорихо андоzӣ дар сурате дар ҳисоботи молиявӣ инъикос намегарданд, ки агар фарқиятҳои замони бо обрӯи эътибори касбӣ вобаста буда, дар натиҷаи эътирофи аввалия (ғайр аз муттаҳидшавии Бонкҳо) талаботи ўҳдадорихо дигар дар ҷаҳорҷубаи амалиётҳое, ки ба ҳаҷми фоидаи андоzbандишаванда ё муҳосибӣ таъсир намерасонанд, ба миён омада бошанд.

Ўҳдадорихо андозии мавқуфгузошташуда бо назардошти фарқиятҳои замони андоzbандишаванда инъикос карда мешаванд, дар ин вақт Бонк имконият пайдо мекунад, ки муҳлати бозгардони фарқияти замони назорат намояд ва эҳтимолияти пайдо мешавад, ки ин фарқияти замони дар ояндаи наздик тағйир намеёбад. Дороиҳои мавқуфгузошташудаи андоzie, ки дар натиҷаи бароварди фарқияти замони бо ҳамин гуна сармоягузорикуни ҳиссаҳо вобаста буда ба миён меоянд, танҳо дар ҳаҷме, ки фоидаи кифояи андоzbандишаванда ба даст омада метавонад, эътироф мегарданд, аз ҳисоби ин фоида имтиёзҳое, ки ба фарқияти замони алоқаманданд, истифода гардида, интизорӣ меравад, ки онҳо дар ояндаи наздик бекор карда мешаванд.

Арзиши тавозунии дороиҳои андозии мавқуфгузошташуда дар ҳар санаи ҳисоботӣ тафтиш карда шуда, дар ҳаҷме, ки имконияти ба даст овардани фоидаро аз талаботи андоzӣ, ки барои ҷуброни пурра ё ҷузъии дорой кифоя аст, истисно мекунад, кам карда мешавад.

Андоzҳои мавқуфгузошташуда аз рӯи меёриҳое, ки тибқи пешбинӣ дар давраи бозпардохти қарз ё фурӯши дорой истифода мегарданд, ҳисоб карда мешаванд. Андоzҳои мавқуфгузошташуда, ба истиснои ҳолатҳое, ки бо моддаҳои бевосита ба сармоя тааллуқдошта алоқаманд мебошанд, дар ҳисобот оид ба даромади муштарак инъикос карда мешаванд, дар ин сурат андоzҳои мавқуфгузошташуда низ дар таркиби сармоя инъикос карда мешаванд.

Бонк баҳисобгирии мутақобилаи талаботҳои мавқуфгузошташудаи андоzӣ ва ўҳдадорихо мавқуфгузошташудаи андоzиро ба амал оварда, дар ҳисоботи молиявӣ фарқияти натиҷавиро дар сурате инъикос менамояд, ки агар:

- Бонк барои ба муқобили ӯҳдадориҳои ҷорӣ андозӣ ба амал овардани баҳисобгирии талаботҳои ҷорӣ андозӣ ҳуқуқи қонунӣ дорад; ва
- талаботҳои мавқуфгузошташудаи андозӣ ва ӯҳдадориҳои мавқуфгузошташудаи андозӣ ба андоз аз ғоида тааллуқ доранд, ки он аз ҷониби ҳамон як мақомоти андозӣ аз ҳамон як субъекти андозбандишаванда ситонида мешавад.

Дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки фаъолияти Бонк ин ҷо сурат мегирад, талабот бобати ҳисобкунӣ ва пардохти андозҳои гуногун мавҷуд аст, ки онҳо илова ба андоз аз ғоида нисбати фаъолияти Бонк истифода карда мешаванд.

Маблағҳои қарзӣ ва қарзҳои субординарӣ

Маблағҳои қарзӣ ва қарзҳои субординарӣ нахуст дар баҳисобгирӣ аз рӯи арзиши одилона инъикос карда мешаванд. Минбаъд ӯҳдадориҳо аз рӯи ин амалиётҳо аз рӯи арзиши истеҳлоқ инъикос гардида, фарқияти марбути байни арзиши тавозунӣ ва арзиши бозпардохт дар ҳисобот оиди даромади муштарак дар давоми мӯҳлати қарзгирӣ бо истифодаи усули самараноки меъёри ғоизӣ дар таркиби хароҷоти ғоизӣ инъикос карда мешавад.

Ҷҳдадориҳои шартӣ

Ҷҳдадориҳои шартӣ дар тавозуни муҳосибӣ эътироф намешаванд, вале дар ҳисоботи мазкури молиявӣ шарҳ меёбанд, ба истиснои ҳолатҳое, ки эҳтимолияти беруншавии воситаҳо дар натиҷаи пардохти онҳо кам аст.

Сармояи оинномавӣ

Сармояҳои оддӣ аз руи арзиши ибтидоӣ эътироф карда мешаванд. Ҳаққуссаҳмҳо ҳамчун камшавии воситаҳои худӣ дар даврае, ки онҳо эълон шуда буданд, инъикос карда мешаванд. Ҳаққуссаҳмҳое, ки пас аз давраи ҳисоботӣ эълон мешаванд, тибқи СБҲМ 10 «Ҳодисаҳо пас аз давраи ҳисоботӣ» ба сифати ҳодиса пас аз давраи ҳисоботӣ баррасӣ карда мешаванд ва маълумот дар бораи онҳо ба таври марбута оварда мешавад.

Захираҳои умумӣ

Бонк захира барои амалиётҳои оянда ташкил мекунад, ки он бо роҳи маблағгузориҳои хатмӣ харсола тибқи қарори Маҷлиси Умумӣ Саҳмдорон ташкил меёбад. Ин захира барои таъмин намудани зарари Бонк дар сурати мавҷуд набудани дигар маблағҳо пешбини шудааст. Қарори истифода намудани фонди захиравии Бонк инчунин аз тарафи Маҷлиси Умумӣ Саҳмдорон ҳангоми тасдиқи пешакии ҳисоботи солона қабул карда мешавад.

Ҷҳдадориҳои нафақавӣ

Мутобиқи талаботи қонунгузориҳои Ҷумҳурии Тоҷикистон Бонк маблағи пардохтҳои нафақавиро аз музди меҳнати кормандон боздошта, онҳоро ба фонди нафақавии давлатӣ мегузаронад. Низомӣ мавҷудаи таъминоти нафақавӣ ҳисобу китоби пардохтҳои ҷорӣ кордихандаро ҳамчун ғоиз аз пардохтҳои ҷорӣ умумӣ ба кормандон пешбинӣ мекунад. Чунин хароҷот дар даврае, ки ба он пардохтҳои марбута ба кормандон тааллуқ доранд, эътироф карда мешаванд. Ҳангоми ба нафақа баромадан тамоми пардохтҳои нафақавӣ аз ҷониби фонди нафақавии дар боло ишорагардида ба амал оварда мешаванд. Бонк ғайр аз иштирок дар низомӣ давлатии нафақавии Ҷумҳурии Тоҷикистон дигар ягон нақшаи иловагии таъминоти нафақавӣ надорад. Ғайр аз ин, Бонк ба кормандон пас аз ба нафақа баромаданашон ягон имтиёз пешниҳод наменамояд ва ё имтиёзи назаррасе, ки пардохти маблағро талаб мекунад, надорад.

Эътирофи даромад ва хароҷотҳои ғоизӣ

Даромаду хароҷоти ғоизӣ аз рӯи принципи ҳисобкунӣ инъикос ёфта, бо усули самараноки меъёри ғоизӣ ҳисобу китоб карда мешаванд. Усули самараноки меъёри ғоизӣ усуле мебошад, ки аз ҳисобкунии арзиши истеҳлоқии дорои молиявӣ ё ӯҳдадориҳои молиявӣ (ё гурӯҳи дороиҳои молиявӣ/гурӯҳи ӯҳдадориҳои молиявӣ), инчунин ба давраи марбута вобаста намудани даромади ғоизӣ ё хароҷоти ғоизӣ иборат мебошад.

Меъёри фоизи самаранок меъёри фоизие мебошад, ки тавассути он пардохтҳои интизоришавандаи оянда ё воридоти воситаҳои пулӣ дар давоми муҳлати пешбинишудаи дороиҳо ва ӯҳдадориҳои молиявӣ ба арзиши умумии тавозунии дороиҳои молиявӣ ё арзиши истеҳлоқшудаи ӯҳдадориҳои молиявӣ оварда мерасонанд.

Фоизҳои аз дороиҳо бадастомада ва аз рӯи арзиши одилона арзёбишаванда ҳамчун даромади фоизӣ тасниф мегарданд.

Эътирофи даромад ва хароҷоти комисионӣ

Комиссияҳо барои кушодани суратҳисобҳои қарзӣ, инчунин барои хароҷоти марбутаи мустақиме, ки бо пешниҳодкунии қарзҳо вобастаанд, ҳамчун тасҳеҳоти меъёри самаранокҳои фоизӣ аз рӯи қарзҳои инъикос карда мешаванд.

Агар эҳтимолияте вучуд дошта бошад, ки мавҷудияти ӯҳдадориҳои пешниҳодкунии қарз боиси ба тасвиб расидани шартномаи пешниҳоди қарз мешавад, комиссия барои ӯҳдадориҳои пешниҳодкунии қарз ба таркиби даромадҳои давраҳои минбаъда ворид карда шуда (якҷоя бо хароҷотҳои мустақими марбута), минбаъд ҳамчун тасҳеҳи даромадҳои воқеӣ аз рӯи қарзҳои инъикос карда мешавад. Агар ӯҳдадорӣ оид ба пешниҳодкунии қарз дар сатҳи паст баҳогузори карда шавад, комиссия барои ин ӯҳдадорӣ дар ҳисоботи оиди фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр дар давоми муҳлати боқимондаи амалидошти ӯҳдадориҳои пешниҳоди қарз инъикос карда мешавад. Баъди бе пешниҳоди қарз ба анҷом расидани муҳлати амалидошти ӯҳдадориҳои пешниҳодкунии қарз комиссия барои ин ӯҳдадорӣ дар ҳисоботи фоида ё зарар ва даромади муштарак дар санаи анҷомрасии амалидошти он эътироф карда мешавад.

Усули азнавҳисобкунии асъори хориҷӣ

Воситаҳои пулӣ ва ӯҳдадориҳои дар асъори хориҷӣ ифодаёфта тибқи қурби марбутаи мубодилавие, ки ба санаи 31 декабр муқаррар карда шудааст, дар сомони аз нав ҳисоб карда мешаванд. Амалиётҳо бо асъори хориҷӣ аз рӯи қурби баҳисобгирӣ, ки дар санаи амалиётгузаронӣ муқаррар шудааст, инъикос карда мешаванд. Даромаду зарарҳое, ки аз чунин ивазкунӣ ба миён меоянд, дар ҳисоботи оиди фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр ба даромади соф аз рӯи амалиётҳо бо асъори хориҷӣ ворид карда мешаванд.

Қурби мубодилавӣ

Қурбҳои расмӣ арзҳои хориҷӣ нисбат ба сомонӣ дар охири сол, ки Бонк ҳангоми таҳияи ҳисоботи молиявӣ истифода кардааст, дар зер оварда шудаанд:

	31 декабри соли 2025	31 декабри соли 2024
Доллари ИМА	9.2513	10.9325
Евро	10.8916	11.4223
Рубли русӣ	0.1181	0.1114

Соҳаи истифодаи назарраси баҳогузори ва фарзияҳои роҳбарият

Омодакунии ҳисоботи молиявӣ аз роҳбарияти Бонк талаб мекунад, ки баҳогузорикуни фарзияҳое таҳия намояд, ки онҳо ба маблағи дороиҳову ӯҳдадориҳои Бонк, ки дар ҳисоботи оварда мешаванд, ба ошкоркунии дороиҳову ӯҳдадориҳои шартӣ дар санаи ҳисоботи, инчунин ба маблағи даромаду хароҷоти барои давраи ҳисоботи, ки дар ҳисоботи оварда мешаванд, таъсир расонанд. Роҳбарияти Бонк баҳогузорикуни иҷозаҳоро ба таври доимӣ ба амал меорад ва дар ин ҳангом ба таҷрибаи андӯхтани омилҳои дигаре, ки истифодаи онҳоро дар шароити қорӣ оқилона медонад, таъя мекунад. Натиҷаҳои воқеӣ аз ин баҳогузориҳо фарқ карда метавонанд. Барои тасвири вазъии молиявии Бонк баҳогузорикуни фарзияҳои зерин муҳиманд.

Иҷора

Ду соҳаи асосии мулоҳиза нисбати баҳогузориҳои миқдории дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ ва ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора, ин муайян кардани муҳлати иҷора ва меъёри дисконт мебошанд.

Муайян намудани мӯҳлати иҷора

Интизории Бонк дар бораи тамдиди мӯҳлати иҷора тавассути баҳодиҳии боварии Бонк нисбати қарори тамдиди мӯҳлати иҷора муайян карда мешавад. Бонк ба қарори худ оид ба дароз кардани мӯҳлати иҷора итминони комил дорад, вақте омилҳои ҳавасмандии иқтисодии зиёд мавҷуд бошад. Ин баҳодиҳӣ сатҳи назарраси мулоҳизаро талаб мекунад, зеро он ба интизориҳои имрӯзаи қарорҳои оянда асос ёфтааст. Мӯҳлати иҷора ба ҳисоби дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ ва ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора таъсир мерасонад; чӣ қадаре, ки мӯҳлати иҷора дарозтар бошад, дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ ва ўҳдадориҳо аз рӯи иҷораи ба он алоқаманд зиёдтар аст. Тағирот дар муҳити иқтисодӣ метавонад ба арзёбии шартҳои иҷора аз тарафи Бонк, таъсир расонад ва ҳама гуна тағирот дар баҳодиҳии шартҳои иҷора метавонанд ба дороиҳо ва ўҳдадориҳои Бонк дар қарбӯбаи дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ ва ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора таъсири назаррас расонанд.

Меъёри дисконт

Дар санаи оғози иҷора, Бонк ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора ро дар арзиши ҳолии пардохтҳои иҷораи оянда бо истифодаи меъёри фоизие, ки дар доираи он Бонк метавонад қарзҳои иловагӣ ҷалб намояд, ҳисоб мекунад. Бонк як қатор омилҳоро барои муайян кардани меъёри дахлдори дисконт баррасӣ мекунад. Ба онҳо ҳавфи қарзии Бонк, давомнокии иҷора, муҳити иқтисодӣ ва ҷойгиршавии ҷуғрофии иҷораи баста шуда, дохил мешавад.

Захираҳо аз рӯи беқурбшавии қарзҳо ва ҳисобҳо барои қабул

Бонк муттасил қарзҳои додаи худро аз нуқтаи назари беқурбшавӣ тафтиш мекунад. Захираҳои Бонк, ки барои зарарҳои қарзӣ пешбинӣ шудаанд, барои эътироф намудани зарарҳое, ки дар ҷузвони қарзӣ ва қарзҳои дебиторӣ дар натиҷаи беқурбшавӣ ба миён омадаанд, таъсис дода мешаванд. Бонк баҳогузориҳои ҳисобиро, ки бо захира барои зарарҳои пешбинишудаи қарзӣ ва қарздории дебиторӣ пешбинишуда вобастаанд, сарчашмаи асосии номуайянии баҳогузориҳо медонад, чунки (i) онҳо ҳамеша дар зери таъсири тағйирот қарор доранд ва сабаби раванди мазкур ба он вобаста аст, ки фарзияҳо бобати нишондиҳандаҳои ўҳдадориҳои иҷронамуда ва баҳогузории зарарҳои эҳтимолие, ки бо беқурбшавии кредитҳову қарзҳои пасандозӣ вобастаанд, ба натиҷаҳои охири фаъолият асос меёбанд; ва (ii) ҳар гуна фарқияти назаррас байни зарарҳои баҳододашудаи Бонк ва зарарҳои воқеӣ, аз Бонк водор месозад захираҳое таъсис диҳад, ки онҳо ба ҳисоботи молиявии он дар давраҳои минбаъда таъсири назаррас расонида тавонанд.

Бонк ақидаи роҳбариятро барои баҳогузории ҳар гуна зарарҳои пешбинишудаи қарзӣ бамиёномада дар сурате истифода мекунад, ки агар қарзгиранда мушкилиҳои молиявӣ дошта бошад дар нисбати чунин қарзгирандагон маълумотҳои таърихӣ кам вучуд дошта бошанд. Бонк тағйиротҳоро дар ғардиши минбаъдаи воқитаҳои пулӣ дар асоси таҷрибаи қарзӣ гузашта, рафтори мизоҷон дар давраи гузашта, маълумотҳои мавҷудае, ки тағйироти манфиро дар пардохтпазирии қарздорон дар гурӯҳи нишон медиҳанд, инчунин бо назардошти дигаршавии вазъии иқтисодии миллӣ ё маҳаллӣ, ки боиси иҷро накардани ўҳдадориҳо аз рӯи дороиҳо дар гурӯҳи мазкур мегарданд, баҳогузори менамояд. Роҳбарият баҳогузориҳо дар асоси таҷрибаи таърихии ташаккули зарарҳое, ки ба дороиҳо бо тавсифоти хатари кредитӣ вобастаанд ва маълумотҳои воқеӣ дар бораи беқурбшавӣ истифода мекунад. Бонк баҳогузории роҳбариятро барои тасҳеҳи маълумотҳое, ки вобаста ба гурӯҳи кредитҳо мавҷуданд, бо мақсади инъикоскунии ўҳдадориҳои ҳолии дар маълумотҳои таърихӣ инъикоснаёфта истифода мекунад.

Бояд ба назар гирифт, ки баҳодиҳии талафоти интизории қарзӣ омилҳои субъективиро дар бар мегирад. Роҳбарияти Бонк чунин мешуморад, ки ҳаҷми камарзишшавии инъикосшуда барои пӯшонидани талафотҳое, ки аз рӯи дороиҳои дучори хавф то санаи ҳисоботӣ ба вучуд омадаанд, бо дарназардошти маълумоти пешбинишуда, кофӣ мебошад, ҳарчанд истисно нест, ки дар баъзе давраҳо Бонк метавонад нисбат ба захираи инъикосшудаи талафоти интизории қарзӣ талафоти бештарро ба зимма гирад.

Захираҳо барои талафоти интизории қарзии дороиҳои молиявӣ дар ҳисоботи молиявӣ дар асоси шароити мавҷудаи иқтисодӣ муайян карда шудаанд. Ба ҳолати 31 декабри соли 2025 ва 31 декабри соли 2024, арзиши тавозунии захираҳо барои талафоти интизории қарзӣ аз рӯи қарзҳо мутаносибан 37,479 ҳазор сомонӣ ва 23,451 ҳазор сомони ро ташкил додааст (Эзоҳ 15).

Ҳисоб кардани арзиши одилонаи коғазҳои қиматноки аз эътибор соқитшуда

Бо сабаби маҳдуд будани механизмҳои бозор ва шумораи амалиёти мушоҳидашаванда оид ба хариду фурӯши коғазҳои қиматнок дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, Бонк усулҳои алтернативии ҳисобкунии арзиши бозории коғазҳои қиматнокро истифода мебарад, ки ҳамчун бо арзиши одилона тавассути маҷмӯи даромади ғайрӣ ё бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар. Ин ҳисобҳо метавонанд аз арзиши бозории коғазҳои қиматнок фарқ кунанд, агар дар он ҷо бозори фаъол бошад ё бо шахси сеюм муомилае дошта бошад.

Истифодаи стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ (СБҲМ) нав ва таҷдидгардидаи ҳисоботи молиявӣ

Бонк чунин стандартҳоро тавзеҳоти нав ва ё таҷдидгардидаро, ки аз ҷониби Кумитаи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ ва Кумита оид ба шарҳи Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ (КШСБҲМ) интизор гардида, дар рафти таҳияи ҳисоботи молиявӣ Бонк дар соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфт, мавриди истифода қарор гирифт, истифода мекунад:

- Тағйирот ба СБҲМ (IAS) 21 “Таъсири тағйирот дар мубодилаи асъор”, ки ин ба ширкатҳо лозим меорад, ки муносибати устуворе ба арзёбии он, ки оё як асъор метавонад бо дигаре иваз шавад, қабул кунанд ва дар ҳолатҳои, ки иваз кардани асъор мумкин нест, муайянкунии курси ивазро танзим кунанд ва талабот барои эълонҳои лозима дар ҳисоботи молиявӣ худро дохил кунанд;

Ин стандартҳо ва иловаҳои нав ба вазъи молиявӣ ва фаъолияти Бонк таъсири ҷиддӣ намерасонанд.

СБҲМ – ҳои нав ва аз нав дида баромада, вале ҳанӯз эътибор пайдо накарда

Як қатор стандартҳои нав, иловаҳо ба стандартҳо ва тафсириҳо то 31 декабри соли 2025 ба амал наомадаанд ва дар таҳияи ин ҳисоботи молиявӣ истифода нашудаанд. Аз ин наовариҳо, стандартҳо ва ислоҳоти зерин метавонанд ба фаъолияти молиявӣ хоҷагии Бонк таъсир расонанд. Бонк нақша дорад, ки аз лаҳзаи эътибор пайдо кардани онҳо татбиқи стандартҳо ва ислоҳоти зикршударо оғоз кунад. Таҳлили таъсири эҳтимолии стандартҳои нав ба маълумоти ҳисоботи молиявӣ аз тарафи Бонк ҳанӯз гузаронида нашудааст.

Дар санаи тасдиқи ҳисоботи молиявӣ мазкур стандартҳо ва тафсириҳои нави зерин бароварда шудаанд, аммо ҳанӯз эътибор пайдо накардаанд, ки Бонк пеш аз муҳлат татбиқ накардааст:

- Ҷори кунӣ СБҲМ (IFRS) 18 “Пешниҳод ва фош кардани маълумот дар ҳисоботи молиявӣ”, ки талаботҳоро барои пешниҳоди маълумот ва ошкороти маълумот дар ҳисоботҳои молиявӣ мақсаднок ва умумӣ муқаррар мекунад ва СБҲМ (IAS) 1 “Пешниҳод кардани ҳисоботҳои молиявӣ”-ро иваз хоҳад намуд;
- Тағйирот ба МСФО (IFRS) 9 «Асбобҳои молиявӣ» ва МСФО (IFRS) 7 «Асбобҳои молиявӣ: ифшои маълумот», ба бозгурӯҳбандии дороиҳои молиявӣ, арзёбӣ ва ифшои маълумот таъсир мерасонанд, махсусан дар қисми моделҳои тиҷоратӣ ва ҷараёнҳои пули нақд, ва асосан ба татбиқи МСФО 9 ва ислоҳи талаботи МСФО 7 оид ба ифшои маълумот дар бораи хавфҳои марбут мебошанд, то мутобиқат таъмин гардида, моҳияти воқеии иқтисодии амалиётҳо инъикос ёбад ва ширкатҳо ба баҳисобири босифат ва шаффофтар равона шаванд.
- Тағйирот ба МСФО (IFRS) 9 «Асбобҳои молиявӣ» ва МСФО (IFRS) 7 «Асбобҳои молиявӣ: ифшои маълумот» «Шартномаҳо оид ба таъминоти нерӯи барқ, ки аз манбаъҳои табиӣ ба даст оварда мешавад», ки мафҳуми чунин шартномаҳоро шарҳ медиҳанд, тартиби татбиқи талаботи

«истифода барои эҳтиёҷоти худ» дар МСФО (IFRS) 9-ро дақиқ мекунад, инчунин ба талаботи баҳисобгирии хеджиронӣ тағйирот ворид менамоянд, аз ҷумла иҷозат медиҳанд, ки ҳамчун объекти хедж ҳаҷми тағйирёбандаи номиналии амалиётҳои интизории марбут ба нерӯи барқ муайян карда шавад, ки ба ҳаҷми интизории тағйирёбандаи истехсоли манбаи табиӣ мувофиқат мекунад. Ин тағйирот барои давраҳои ҳисоботии солона, ки аз 1 январи соли 2026 ӯ дертар оғоз мешаванд, эътибор пайдо мекунад; татбиқи пеш аз муҳлат иҷозат дода мешавад.

- Такмилоти солонаи стандартҳои баҳисобгирии МСФО, барориши 11, ки як қатор дақиққуниҳоро ба МСФО (IFRS) 1 «Татбиқи аввалини стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ», МСФО (IFRS) 7 «Асбобҳои молиявӣ: ифшои маълумот», МСФО (IFRS) 9 «Асбобҳои молиявӣ», МСФО (IFRS) 10 «Ҳисоботи молиявии муттаҳидшуда» ва МСБУ (IAS) 7 «Ҳисобот дар бораи ҳаракати воситаҳои пулӣ» дар бар мегиранд, ки ба бартараф намудани норавшаниҳо ва баланд бардоштани мутобиқати татбиқи стандартҳо равона шудаанд ва барои давраҳои ҳисоботии солона, ки аз 1 январи соли 2026 ӯ дертар оғоз мешаванд, эътибор пайдо мекунад.
- Ҷори кунӣ СБҲМ (IFRS) 19 «Ширкатҳои фаръи, ки масъулияти ошкор кардани маълумоти умумиро надоранд». Тибқи стандарти мазкур, ширкатҳои фаръи, ки критерийҳои мушаххасро иҷро мекунад, метавонанд талаботи соддаи иттилоотиро дар ҳисоботҳои молиявии худ истифода баранд;
 - Танзими ӯҳдадориҳо тавассути системаҳои пардохти электронӣ. Ислоҳотҳо таърихи қатъ кардани эътирофи дороиҳои молиявӣ ӯҳдадориҳои молиявиро возеҳ мекунад;

Бонк нақша дорад, ки ин стандартҳо ва ислоҳоти навро аз рӯи эътибор пайдо кардани онҳо татбиқ намояд.

4. ДАРОМАДИ СОФИ ФОИЗӢ

Даромадҳо ва хароҷотҳои фоизии Бонк барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, тариқи зайл пешниҳод шудаанд:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Даромадҳои фоизӣ инҳоро дар бар мегирад:		
Даромадҳои фоизӣ аз рӯи дороиҳои молиявие, ки бо арзиши истехлоқшуда арзёбӣ мешаванд:		
Қарзҳои ба мизочон додашуда:		
Дороиҳои молиявии беқурбнашуда	399,847	290,149
Дороиҳои молиявии беқурбшуда	7,292	13,561
Воситаҳо дар бонкҳо	454	391
Ҳамаги даромадҳои фоизӣ аз рӯи дороиҳои молиявие, ки бо арзиши истехлоқшуда арзёбӣ мешаванд	407,593	304,101
Хароҷотҳои фоизӣ инҳоро дар бар мегирад:		
Хароҷотҳои фоизӣ аз рӯи дороиҳои молиявие, ки бо арзиши истехлоқшуда арзёбӣ мешаванд:		
Маблағҳои қарзӣ	104,785	91,881
Воситаҳои мизочон	60,279	42,756
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	2,586	7,983
Сармоягузорӣ	1	328
ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	13,869	1,408
Ҳамаги хароҷотҳои фоизӣ аз рӯи дороиҳои молиявие, ки бо арзиши истехлоқшуда арзёбӣ мешаванд	181,520	144,356
Даромади софи фоизӣ	226,073	159,745

5. ДАРОМАД ВА ХАРОЧОТҲОИ КОМИССИОНӢ

Даромадҳо ва хароҷотҳои комиссияни Бонк барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, тариқи зайл пешниҳод шудаанд:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Даромадҳои комиссиянӣ		
Интиқоли маблағҳо	2,792	1,726
Хизматрасонии суратҳисобҳои мизоҷон	3,513	1,627
Амалиётҳои нақдӣ	2,215	979
Дигар	417	45
	<u>8,937</u>	<u>4,377</u>
	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Хароҷотҳои комиссиянӣ		
Ҳисоббаробаркунӣ	6,727	5,624
Амалиётҳои нақдӣ	5,252	3,685
Интиқоли маблағҳо	2,262	3,312
Амалиётҳо бо кортҳои пластикӣ	643	2,033
Ҷамъовариҳои пули нақд	435	838
Дигар	375	426
	<u>15,694</u>	<u>15,918</u>

6. ЗАРАРИ СОФ АЗ РӢИ АМАЛИЁТҲО БО ВОСИТАҲОИ МОЛИЯВӢ КИ ТАҒЙИРОТҲОИ ОНҲО ДАР ҲАЙАТИ ФОИДА Ё ЗАРАРИ ДАВРА ДАР АСОСИ АРЗИШИ ОДИЛОНА ЭЪТИРОФ МЕШАВАНД

Зарари софи Бонк аз рӯи амалиётҳо бо воситаҳои молиявӣ ки тағйиротҳои онҳо дар ҳайати фоида ё зарари давра дар асоси арзиши одилона эътироф мешаванд барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, тариқи зайл пешниҳод шудаанд:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Хароҷотҳои фоизӣ аз руи амалиётҳои СВОП	16,358	15,635
Фарқиятҳои қурбӣ, ҳолис	28,167	200
	<u>44,525</u>	<u>15,835</u>

7. ДАРОМАДИ СОФ АЗ РӢИ АМАЛИЁТҲО БО АСЪОРИ ХОРИҶӢ

Даромади соф аз рӯи амалиётҳо бо асъори хориҷӣ дар Бонк барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, чунин пешниҳод гардидааст:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Амалиётҳо оид ба хариду фурӯш, ҳолис	28,863	17,886
Фарқиятҳои қурбӣ, ҳолис	28,864	1,104
	<u>57,727</u>	<u>18,990</u>

8. ТАШАККУЛИ/(БАРҚАРОРСОЗИИ) ЗАХИРА ОИД БА БЕҚУРБШАВИ ВА ТАЛАФОТҲОИ ЭҲТИМОЛИИ ҚАРЗӢ АЗ РӢИ ДОРОИҲОИ ҒАЙРИФОИЗ

Ҳаракати захира оид ба беқурбшави ва талафотҳои эҳтимолии қарзӣ аз рӯи дороиҳои ғайрифоиш, барои солҳое ки 31 декабри 2025 ва 2024 ба анҷом расидаанд чунинанд:

	Воситаҳо дар бонкҳо	Воситаҳои барои истифода маҳдуд	Дигар дориҳо	Дориҳои дарозмуддат, ки барои фуруш нигоҳ дошта мешаванд	Ҳамагӣ
Ба ҳолати 31 декабри с. 2023	373	2,044	-	1,386	3,803
Ташаккул/(Барқарорсозӣ)	2,581	-	13	(611)	1,983
Аз ҳисоб баровардан	-	-	(1)	-	(1)
Ба ҳолати 31 декабри с. 2024	2,954	2,044	12	775	5,785
Ташаккул/(Барқарорсозӣ)	(1,437)	-	46	(565)	(1,956)
Аз ҳисоб баровардан	-	(2,044)	(8)	-	(2,052)
Ба ҳолати 31 декабри с. 2025	1,517	-	50	210	1,777

9. ДИГАР ДАРОМАДҲО, ХОЛИС

Дигар даромадҳои Бонк барои солҳое ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 ба анҷом расидаанд чунинанд:

	Барои соли, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соли, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Дигар даромадҳо:		
Даромад аз иҷора	579	521
Даромад аз хориҷшавии воситаҳои асосӣ	211	23
Даромад аз барқароркунии дороиҳои аз ҳисоб баровардашуда *	-	1,712
Дигар	1,472	2,774
	<u>2,262</u>	<u>5,030</u>
Дигар хароҷотҳо:		
Зарар аз хориҷшавии воситаҳои асосӣ	299	114
	<u>299</u>	<u>114</u>
	<u>1,963</u>	<u>4,916</u>

10. ХАРОЧОТҲОИ АМАЛИЁТӢ

Хароҷотҳои амалиётии Бонк барои барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, чунин пешниҳод гардидааст:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Музди меҳнат	72,147	61,408
Пардохтҳо ба фонди иҷтимоӣ	13,877	12,284
Истехлоки дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	8,055	6,659
Истехлоки воситаҳои асосӣ и дороиҳои ғайримодӣ	5,401	5,144
Пардохт барои хидматҳои касбӣ	4,340	3,793
Реклама ва маркетинг	2,772	2,725
Технологияҳои информатсионӣ	2,533	2,434
Маҳсулоти канселярӣ	2,239	1,972
Муҳофизат	2,168	1,846
Хароҷоти алоқа	1,828	1,630
Таъмир ва нигоҳдории воситаҳои асосӣ	1,636	1,161
Сӯзишворӣ	1,586	1,820
Хароҷотҳои намоёндагӣ	1,368	742
Хароҷотҳои коммуналӣ	1,300	1,001
Хароҷотҳои сафари хидмати	1,245	1,249
Суғурта	615	653
Андозҳо, ба ғайр аз андози даромад	555	846
Иҷора	211	198
Хайрияҳо ва саҳмҳои хайриявӣ	369	311
Ҳаққи аъзогӣ	97	24
Ғайраҳо	3,183	2,455
	<u>127,525</u>	<u>110,355</u>

11. АНДОЗ АЗ ФОИДА

Бонк андозҳоро барои давраи қорӣ дар асоси маълумотҳои баҳисобгирии андоз, ки он мутобиқи талаботи қонунгузори андоз дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ба амал оварда мешавад, ҳисоб мекунад. Қонунгузори андоз дар Ҷумҳурии Тоҷикистон аз Стандартҳои байналмилалӣ ҳисоботи молиявӣ фарқ карда метавонад. Ба ҳолати 31 декабри с. 2025 ва 2024 дар ҳудуди Ҷумҳурии Тоҷикистон меъёри андоз аз фоида барои шахсони ҳуқуқӣ 20%-ро ташкил намуд.

Вобаста ба он, ки баъзе намудҳои хароҷот барои мақсадҳои андозбандӣ ба ҳисоб гирифта намешаванд ва бо сабаби мавҷудияти даромадҳои андозбандинашаванда Бонк бо фарқиятҳои доимии андозии муайян рӯ ба рӯ мегардад.

Андози мавқуф гузошташуда самарани софи андозбандиро аз фарқиятҳои замони баъни арзиши ҳисобии дороиҳову ӯҳдадориҳои ба ҳисоботдиҳии молиявӣ вобаста ва маблағе, ки бо мақсади андозбандӣ муайян карда мешавад, инъикос менамояд.

Фарқиятҳои замоние, ки ба санаи 31 декабри с. 2025 ва 2024 мавҷуд буданд, асосан ба усулҳои гуногуни баҳисобгирии даромаду хароҷот, инчунин арзиши ҳисобии баъзе дороиҳо вобаста буданд.

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Хароҷотҳо аз рӯи андози фоидаи қорӣ	19,056	8,507
Тағйирёбии хароҷотҳо аз рӯи андози мавқуфгузошташуда аз фоида	<u>6,031</u>	<u>(3,923)</u>
Хароҷот аз рӯи андоз аз фоида	<u>25,087</u>	<u>4,584</u>

Тафовути муваққати баҳисобирии андоз ва ҳисоботи молияви зерин, ки боиси ба таъхир афтодани дороиҳои андоз дар санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 шудааст, зерин мебошад:

	Барои соли, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Меъери самаранокии андоз	Барои соли, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст	Меъери самаранокии андоз
Фоида то андозбандӣ	91,816		35,541	
Андоз аз рӯи меъёри муқарраршуда	18,363	20%	7,108	20%
Самараи андозӣ аз фарқиятҳои доимӣ	6,724	7%	(2,524)	-7%
Хароҷот аз рӯи андоз аз фоида	25,087	27%	4,584	13%

Самараи андозӣ аз фарқиятҳои муваққатӣ ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 тариқи зерин пешниҳод гардидааст:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Фарқиятҳои муваққати тарҳшаванда:		
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15,551	4,836
Қарзҳои ба мизочон додашуда	8,845	7,664
Тахфифи амортизатсиянашуда аз рӯи қарзҳои додашуда	3,593	-
Захираҳо аз рӯи рухсатии истифоданашуда	2,183	1,721
Мукофотпулии солони	1,794	2,055
Захираҳо барои ТЭҚ аз рӯи воситаҳо дар бонкҳо	1,517	2,954
Фоизҳо барои пардохт аз рӯи маблағҳои қарзӣ	-	22,362
Фоизҳо барои пардохт аз рӯи воситаҳои мизочон	-	8,479
Ҳамагӣ фарқиятҳои муваққати тарҳшаванда	33,483	50,071
Фарқиятҳои муваққати андозбандишаванда:		
Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	14,092	4,146
Фоизҳо барои пардохт аз рӯи қарзҳои ба мизочон додашуда	1,866	64
Истеҳлоки воситаҳои асосӣ	2,220	400
Ҳамагӣ ўҳдадориҳои мавқуфгузошташуда аз рӯи андоз аз фоида	18,178	4,610
Дороиҳои софи мавқуфгузошташудаи андозӣ	15,305	45,461
Дороиҳои софи мавқуфгузошташудаи андозӣ (бо 20% меъёри муқарраршуда)	3,061	9,092

Тафовутҳои муваққатии байни баҳисобгирии андоз ва ин ҳисоботи молиявӣ ўҳдадориҳои андоzi батаъхиргузоришуда барои 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дар натиҷаи зеринро ба вучуд меоранд:

	31 декабри с. 2024	Дар ҳисобот оиди даромади муштарак эътироф шудааст	Дар сармоя эътироф карда шудааст	31 декабри с. 2025
Фарқиятҳои муваққатӣ:				
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	967	2,143	-	3,110
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,533	236	-	1,769
Тахфифи амортизатсиянашуда аз рӯи қарзҳои додашуда	-	718	-	718
Захираҳо аз рӯи рухсатии истифоданашуда	344	93	-	437
Мукофотпулии солона	411	(52)	-	359
Захираҳо барои ТЭҚ аз руи воситаҳо дар бонкҳо	591	(288)	-	303
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи маблағҳои қарзӣ	4,472	(4,472)	-	-
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи воситаҳои мизочон	1,696	(1,696)	-	-
Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи қарзҳои ба мизочон додашуда	(829)	(1,989)	-	(2,818)
	(13)	(360)	-	(373)
Истехлоки воситаҳои асосӣ	(80)	(364)	-	(444)
	9,092	(6,031)	-	3,061

	31 декабри с. 2023	Дар ҳисобот оиди даромади муштарак эътироф шудааст	Дар сармоя эътироф карда шудааст	31 декабри с. 2024
Фарқиятҳои муваққатӣ:				
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи маблағҳои қарзӣ	2,262	2,210	-	4,472
Қарзҳои ба мизочон додашуда	999	533	-	1,532
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	2,072	(1,105)	-	967
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи воситаҳои мизочон	1,300	396	-	1,696
Захираҳо аз рӯи рухсатии истифоданашуда	366	(22)	-	344
Мукофотпулии солона	309	103	-	412
Захираҳо барои ТЭҚ аз руи воситаҳо дар бонкҳо	74	517	-	591
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути ғоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	583	(583)	-	-
Истехлоки воситаҳои асосӣ	(836)	756	-	(80)
Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	(1,887)	1,058	-	(829)
Ғоизҳо барои пардохт аз рӯи қарзҳои ба мизочон додашуда	(73)	60	-	(13)
	5,169	3,923	-	9,092

12. ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ ВА МУОДИЛИ ОНҲО

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо, ки дар ҳисобот оиди вазъи молиявӣ пешниҳод гардидаанд, фарогири ҷузъҳои зерин ҳастанд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Воситаҳои пулӣ дар ҳазина	78,705	67,766
Суратҳисоби ҷорӣ дар Бонки миллии Тоҷикистон	80,407	36,314
	<u>159,112</u>	<u>104,080</u>

Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо, ки дар Ҳисобот оиди гардиши воситаҳои пулӣ нишон дода шудаанд, дорои ташкилдиҳандаи зерин мебошанд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Воситаҳои пулӣ дар ҳазина ва суратҳисоб дар Бонки миллии Тоҷикистон	159,112	104,080
Суратҳисобҳои муросилотӣ дар бонкҳои дигар ва қарзҳои байнибонкӣ (Эзоҳи 13)	6,175	15,956
	<u>165,287</u>	<u>120,036</u>

Суратҳисобҳои муросилотӣ дар бонкҳои дигар ва қарзҳои байнибонкӣ дар ҳисобот дар бораи гардиши пули нақд пешниҳодшуда суратҳисобҳои муросилотӣ дар дигар бонкҳо ва қарзҳои байнибонкии мӯҳлаташон аз 90 рӯз камтар дар бар мегиранд.

13. ВОСИТАҲО ДАР БОНКҲО

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳо дар бонкҳо ба тариқи зайл пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Суратҳисобҳои муросилотӣ дар бонкҳои дигар	6,175	15,956
Қарзҳои байнибонкӣ	500	100
Ҷамъии ҳисобшуда	<u>3</u>	<u>3</u>
Захираҳо барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	<u>(1,517)</u>	<u>(2,954)</u>
	<u>5,161</u>	<u>13,105</u>

14. ВОСИТАҲОИ БАРОИ ИСТИФОДА МАҲДУД

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои барои истифода маҳдуд ба тариқи зайл пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Амонатҳо дар гарав, дар бонкҳо ва дигар муассисаҳои молиявӣ кредитӣ	14,996	16,912
Захираҳои ҳатмӣ дар БМТ	9,838	16,424
Дороиҳо дар ташкилотҳои пӯшида ё барҳамхӯрда	<u>-</u>	<u>2,044</u>
Захираҳо барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	<u>-</u>	<u>(2,044)</u>
	<u>24,834</u>	<u>33,336</u>

15. ҚАРЗҲОИ БА МИЗОҶОН ДОДАШУДА

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 қарзҳои ба мизоҷон додашуда, ба тариқи зайл пешниҳод шуданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Қарзҳои ба мизоҷон додашуда	1,620,485	1,234,504
Қарзҳои азнавдида ва муҳлатгузашта	45,189	27,709
Ҷоизҳои ҳисобшуда	21,722	15,556
Қисми истеҳлоқнашудаи пардохти хароҷотҳои маъмури	(11,989)	-
Қисми истеҳлоқнашудаи тахфиф	(3,593)	(2,788)
Захираҳо барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	(37,479)	(23,451)
	<u>1,634,335</u>	<u>1,251,530</u>

Иттилоот дар бораи секторҳо аз рӯи қарзҳои додашуда ба таври зерин пешниҳод мегардад:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Таҳлил аз рӯи таъминот бо гарав		
Кишоварзӣ ва чорводорӣ	480,657	418,461
Истеъмоли	394,912	287,849
Савдо	324,992	248,148
Қарзҳои манзилӣ	274,273	157,528
Хизматрасонӣ	150,087	126,013
Саноат	46,893	36,982
Захираҳо барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	(37,479)	(23,451)
	<u>1,634,335</u>	<u>1,251,530</u>

Иттилоот дар бораи таъминот бо гарав аз рӯи қарзҳои додашуда ба таври зерин пешниҳод мегардад:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Таҳлил аз рӯи таъминот бо гарав		
Амволи манқул	669,383	488,988
Бе таъминот	423,566	395,002
Зомин	211,102	92,468
Амволи ғайриманқул	208,448	166,242
Таъминоти омехта	137,819	113,792
Ҷавоҳирот	15,973	12,845
Амонат	5,523	5,644
Захираҳо барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	(37,479)	(23,451)
	<u>1,634,335</u>	<u>1,251,530</u>

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 маблағи сандуқи қарзӣ мутаносибан 1,634,335 ҳазор сомони ва 1,251,530 ҳазор сомони (бо назардошти ҷоизҳои ҳисобшуда) ташкил дод. Қарзҳо ба мизоҷоне, ки дар ҳудуди Ҷумҳурии Тоҷикистон фаъолият менамоянд, пешниҳод карда шуд, ки ин аз ҷиҳати ҷуғрофӣ дараҷаи муҳимияти муттаҳидгардонӣ ва дараҷаи баланди хатари қарзӣ дорад.

Дар зер чадвале оварда шудааст, ки ҳаракат дар захира аз руи қарзҳое, ки ба мизочон додашудаанд, нишон медиҳад:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Ба ҳолати 1 январ	23,451	19,993
Ташаккулёби	14,889	7,024
Барқароркунии дороиҳои аз ҳисоб баровардашуда	1,002	-
Қарзҳое, ки дар давоми сол аз ҳисоб баровардашуданд	(1,863)	(3,566)
Ба ҳолати 31 декабр	37,479	23,451

Дар зер чадвале оварда шудааст, ки ҳаракати тахфифро, ки аз рӯи қарзҳои бо фоизҳои пасттар аз бозор додашуда эътирофшудаанд, нишон медиҳад:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Ба ҳолати 1 январ	2,788	2,835
Ташаккулёби	2,207	1,372
Истеҳлоки тахфиф	(1,402)	(1,419)
Ба ҳолати 31 декабр	3,593	2,788

Дар чадвали зерин маълумот дар бораи сифати портфели қарзӣ аз рӯи рейтингҳои дохилии Бонк ва марҳилаҳои баҳодихӣ, ки барои ҳисоб кардани беқурбшавӣ истифода мешаванд, оварда шудааст:

	ТЭҚ дар давоми 12 моҳ	ТЭҚ дар давоми муҳлати умумӣ -қарзҳои беқурб нашуда	ТЭҚ дар давоми муҳлати умумӣ -қарзҳои беқурб шуда	Ҳамагӣ
Ба ҳолати 31 декабри соли 2023	963,266	8,056	12,229	983,551
Дороиҳои дар давра эътирофгардида	1,189,239	-	-	1,189,239
Гузариш ба Марҳилаи 1	4,271	(3,791)	(480)	-
Гузариш ба Марҳилаи 2	(4,404)	4,412	(8)	-
Гузариш ба Марҳилаи 3	(8,642)	(1,487)	10,129	-
Дороиҳои пардохташуда (ба истисно аз ҳисоб баровардашуда)	(886,901)	(3,079)	(4,263)	(894,243)
Аз ҳисоб баровардан	-	-	(3,566)	(3,566)
Ба ҳолати 31 декабри соли 2024	1,256,829	4,111	14,041	1,274,981
Дороиҳои дар давра эътирофгардида	1,573,805	-	-	1,573,805
Барқароркунии дороиҳои аз ҳисоб баровардашуда	-	-	1,002	1,002
Гузариш ба Марҳилаи 1	220	(77)	(143)	-
Гузариш ба Марҳилаи 2	(20,352)	20,509	(157)	-
Гузариш ба Марҳилаи 3	(11,487)	(1,365)	12,852	-
Дороиҳои пардохташуда (ба истисно аз ҳисоб баровардашуда)	(1,167,898)	(2,583)	(5,630)	(1,176,111)
Аз ҳисоб баровардан	-	-	(1,863)	(1,863)
Ба ҳолати 31 декабри соли 2025	1,631,117	20,595	20,102	1,671,814

Маълумот дар бораи гардиши Захираҳо барои ТЭҚ аз рӯи қарзхое, ки ба мизочон додашудаанд, барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтаанд, тариқи зайл сурат гирифтанд:

	ТЭҚ дар давоми 12 моҳ	ТЭҚ дар давоми муҳлати умумӣ -қарзҳои беқурб нашуда	ТЭҚ дар давоми муҳлати умумӣ -қарзҳои беқурб шуда	Ҷамағӣ
Ба ҳолати 31 декабри соли 2023	8,457	1,246	10,290	19,993
Гузариш ба Марҳилаи 1	574	(133)	(441)	-
Гузариш ба Марҳилаи 2	(57)	65	(8)	-
Гузариш ба Марҳилаи 3	(189)	(699)	888	-
Ташаккул /(Барқароркунӣ)	1,021	1,909	4,094	7,024
Аз ҳисоб баровардан	-	-	(3,566)	(3,566)
Ба ҳолати 31 декабри соли 2024	9,806	2,388	11,257	23,451
Гузариш ба Марҳилаи 1	6	(5)	(1)	-
Гузариш ба Марҳилаи 2	(4,626)	4,637	(11)	-
Гузариш ба Марҳилаи 3	(12,986)	(1,206)	14,192	-
Барқароркунии дороиҳои аз ҳисоб баровардашуда	-	-	1,002	1,002
Ташаккул /(Барқароркунӣ)	20,298	(1,165)	(4,244)	14,889
Аз ҳисоб баровардан	-	-	(1,863)	(1,863)
Ба ҳолати 31 декабри соли 2025	12,498	4,649	20,332	37,479

Дар ҷадвали поён маълумот дар бораи сифати қарзҳои ба мизочон ба ҳолати 31 декабри соли 2025 додашуда оварда шудааст:

	Қарзҳо то нигоҳдории Захираҳо барои ТЭҚ	Захираҳо барои ТЭҚ	Қарзҳо бо нигоҳдории Захираҳо барои ТЭҚ	Захираҳо барои ТЭҚ нисбати маблағҳои қарзҳо то нигоҳдории захираҳо барои ТЭҚ (%)
мӯҳлаташон ногузашта	1,638,489	(11,703)	1,626,786	1%
мӯҳлаташон аз 30 рӯз камтар гузашта	7,474	(999)	6,475	13%
мӯҳлаташон аз 31 то 60 рӯз гузашта	3,069	(1,535)	1,534	50%
мӯҳлаташон аз 61 то 90 рӯз гузашта	2,927	(3,057)	(130)	104%
мӯҳлаташон аз 91 то 120 рӯз гузашта	2,543	(3,102)	(559)	122%
мӯҳлаташон аз 121 то 150 рӯз гузашта	1,450	(1,625)	(175)	112%
мӯҳлаташон аз 151 то 180 рӯз гузашта	1,598	(1,852)	(254)	116%
мӯҳлаташон аз 181 то 360 рӯз гузашта	6,103	(6,470)	(367)	106%
мӯҳлаташон аз 361 рӯз зиёд гузашта	8,161	(7,136)	1,025	87%
	1,671,814	(37,479)	1,634,335	

Дар ҷадвали поён маълумот дар бораи сифати қарзҳои ба мизоҷон ба ҳолати 31 декабри соли 2024 додашуда оварда шудааст:

	Қарзҳо то нигоҳдории Захираҳо барои ТЭҚ	Захираҳо барои ТЭҚ	Қарзҳо бо нигоҳдории Захираҳо барои ТЭҚ	Захираҳо барои ТЭҚ нисбати маблағҳои қарзҳо то нигоҳдории захираҳо барои ТЭҚ (%)
мӯҳлаташон ногуашта	1,252,456	(8,975)	1,243,481	1%
мӯҳлаташон аз 30 рӯз камтар гузашта	4,446	(855)	3,591	19%
мӯҳлаташон аз 31 то 60 рӯз гузашта	3,062	(1,736)	1,326	57%
мӯҳлаташон аз 61 то 90 рӯз гузашта	1,151	(806)	345	70%
мӯҳлаташон аз 91 то 120 рӯз гузашта	1,493	(1,373)	120	92%
мӯҳлаташон аз 121 то 150 рӯз гузашта	1,628	(902)	726	55%
мӯҳлаташон аз 151 то 180 рӯз гузашта	1,288	(708)	580	55%
мӯҳлаташон аз 181 то 360 рӯз гузашта	4,401	(4,046)	355	92%
мӯҳлаташон аз 361 рӯз зиёд гузашта	5,056	(4,050)	1,006	80%
	<u>1,274,981</u>	<u>(23,451)</u>	<u>1,251,530</u>	

16. САРМОЯГУЗОРӢ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 сармоягузорӣ, ба тариқи зайл пешниҳод шуданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Бо арзиши одилона тавассути МДҒ арзёби шаванда		
ҶДММ «Маркетплейс Оббо»	1,392	-
ҶДММ БТҚ «Криф Тоҷикистон»	256	256
ҶСК «НБО Роғун»	92	92
ҶДММ «Бюрои таърихи қарзии Сомониён»	8	8
	<u>1,748</u>	<u>356</u>

Сармоягузориҳое, ки бо арзиши одилона тавассути МДҒ арзёби мешаванд - Роҳбарияти Бонк модели арзёбии коғазҳои қиматноки саҳмияҳоро бо арзиши одилона тавассути маҷмӯи даромади ғайр бо сабаби амалиётҳои камназир ва набудани бозори фаъоли ин воситаҳои молиявӣ интиҳоб кардааст.

17. ВОСИТАҲОИ АСОСӢ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои асосии Бонк ба таври зерин пешниҳод гардиданд:

	Биноҳо ва иншоот	Мебел ва таҷҳизоти идоравӣ	Таҷҳизоти компютерӣ	Нақлиёт	Ободонии амволи ба иҷора гирифташуда	Ҳамагӣ
Арзиш						
31 декабри с. 2023	33,017	13,599	12,101	6,655	6	65,378
Воридот	45	56	107	556	127	891
Азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ	10,461	-	-	-	-	10,461
Гузариш аз захираҳои моддию молӣ	-	228	4,888	-	-	5,116
Хориҷшавӣ	-	(245)	(69)	(55)	(22)	(391)
31 декабри с. 2024	43,523	13,638	17,027	7,156	111	81,455
Воридот	-	1,856	3,298	1,490	512	7,156
Хориҷшавӣ	-	(328)	(134)	(473)	(589)	(1,524)
31 декабри с. 2025	43,523	15,610	19,473	8,447	34	87,087
Истехлоки ҷамшуда						
31 декабри с. 2023	13,022	4,867	4,909	3,878	-	26,676
Дар давоми сол ҳисоб карда шуд	2,223	591	1,172	350	-	4,336
Азнавбаҳодиҳии истехлоки ҷамшуда	4,633	-	-	-	-	4,633
Хориҷшавӣ	-	(169)	(35)	(27)	-	(231)
31 декабри с. 2024	19,878	5,289	6,046	4,201	-	35,414
Дар давоми сол ҳисоб карда шуд	1,697	721	1,637	426	-	4,481
Хориҷшавӣ	-	(199)	(88)	(293)	-	(580)
31 декабри с. 2025	21,574	5,839	7,578	4,324	-	39,315
Арзиши ҳолиси тавозунӣ						
Ба ҳолати 31 декабри с. 2024	23,646	8,765	10,280	3,239	111	46,041
Ба ҳолати 31 декабри с. 2025	21,949	9,771	11,895	4,123	34	47,772

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои асосии пури истеҳлоқшуда ба 2,426 ҳазор сомони ва 4,314 ҳазор сомони, муттаносубан баробар буданд.

Бонк арзиши одилонаи амволи ғайриманқуло мунтазам знавбаҳодиҳи мекунад, то амволи ғайриманқуло бо арзиши одилонааш ҳисоббарӣ кунад. Азнавбаҳодиҳи амволи ғайриманқуло бо арзиши бозорӣ моҳи декабри соли 2025 анҷом дода шудааст. Азнавбаҳодиҳи дар асоси андешаи нархгузори мустақил гузаронида шудааст. Афзоиши арзиши тавозуни амволи ғайриманқуло дар натиҷаи азнавбаҳодиҳи 5,829 ҳазор сомони ро ташкил дод.

Ба санаи 31 декабри соли 2025 бинои Саридораи Бонк бо арзиши тавозуни 21,949 ҳазор сомони, то 12 майи соли 2028 таҳти гарави қарзи аз ФҚХ «Фонди бозтамвил» гирифташуда истодааст.

18. ДОРОИҲОИ ҒАЙРИМОДИ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дороиҳои ғайримодӣ Бонк ба таври зерин пешниҳод гардиданд:

	Дороиҳои ғайримодӣ
Арзиш	
31 декабри с. 2023	9,098
Воридот	1,385
31 декабри с. 2024	10,483
Воридот	1,194
Хориҷшавӣ	(1,597)
31 декабри с. 2025	10,080
Истеҳлоқи ҷамшуда	
31 декабри с. 2023	3,894
Дар давоми сол ҳисоб карда шуд	808
31 декабри с. 2024	4,702
Дар давоми сол ҳисоб карда шуд	920
Хориҷшавӣ	(1,468)
31 декабри с. 2025	4,154
Арзиши ҳолиси тавозунӣ	
Ба ҳолати 31 декабри с. 2024	5,781
Ба ҳолати 31 декабри с. 2025	5,926

19. ИҶОРА

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ ва ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора ба тариқи зайл пешниҳод гардидааст:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ		
Биноҳо	14,092	4,146
	14,092	4,146
ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора		
Ҷорӣ	8,833	1,377
Дарозмуддат	6,718	3,459
	15,551	4,836

	Дороиҳо дар шакли ҳуқуқи истифодабарӣ	Ўҳдадориҳо аз руи иҷора
1 январи соли 2023	9,436	10,359
Афзоиш	1,064	1,064
Тағирёбӣ	284	284
Хароҷоти истехлоқӣ	(6,659)	-
Хароҷотҳои фоизӣ	-	1,408
Даромадҳои дигар	21	-
Фарқиятҳои курбӣ	-	(7)
Пардохтҳо	-	(8,272)
31 декабри соли 2024	4,146	4,836
Афзоиш	19,425	19,425
Тағирёбӣ	(1,480)	(1,480)
Хароҷоти истехлоқӣ	(8,055)	-
Хароҷотҳои фоизӣ	-	2,586
Даромадҳои дигар	56	-
Пардохтҳо	-	(9,816)
31 декабри соли 2025	14,092	15,551

20. ДОРОИҲОИ ДАРОЗМУДДАТ, КИ БАРОИ ФУРӯШ НИГОҲ ДОШТА МЕШАВАНД

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дороиҳои дарозмуддат, ки барои фурӯш нигоҳ дошта мешаванд, ба тариқи зайл пешниҳод гардидааст:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Биноҳо	105	1,055
Хонаҳои истиқоматӣ	105	240
Захираҳо барои беқурбшавии гарав	(210)	(775)
	-	520

21. ДИГАР ДОРОИҲО

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дигар дороиҳои Бонк ба таври зерин пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Дигар дороиҳои молиявӣ		
Ҳисоббаробаркуниҳо байни ташкилотҳои қарзӣ	1,307	2,547
Ҳисобҳо барои қабул	15,687	15,537
Ҳисобҳо барои қабул аз руи низомҳои интиқоли маблағ	287	253
Дигар	705	535
Захира барои талафотҳои эҳтимолии қарзӣ	(50)	(12)
Ҳамаги дороиҳои молиявӣ	17,936	18,860
Дигар дороиҳои ғайримолиявӣ		
Пешпардохт	6,338	8,384
Пешпардохт барои андози ҷорӣ аз фоида	599	4,737
Захираҳои моддию молӣ	1,225	1,745
Ҳамаги дороиҳои ғайримолиявӣ	8,162	14,866
	26,098	33,726

22. МАБЛАҒҲОИ БОНКҲО ВА ДИГАР ТАШКИЛОТҲОИ МОЛИЯВӢ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ Бонк ба таври зерин пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Суратҳисобҳои муросилотӣ	75,782	247
Ҷойгиркунии мӯҳлатнок	72,500	62,000
Фоизҳои ҳисобшуда	11	315
Дигар	7	-
	<u>148,300</u>	<u>62,562</u>

23. ВОСИТАҲОИ МОЛИЯВӢ, КИ БО АРЗИШИ ОДИЛОНА ТАВАССУТИ ФОИДА Ё ЗАРАР АРЗЁБӢ КАРДА МЕШАВАНД

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои молиявии Бонк, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд, тариқи зайл пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Шартномаҳо оид ба хариду фуруши асъори хороҷӣ	15,653	(1,108)
Фоизҳои ҳисобшуда	<u>3,381</u>	<u>2,936</u>
	<u>19,034</u>	<u>1,828</u>

24. ВОСИТАҲОИ МИЗОҶОН

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 воситаҳои мизоҷони Бонк ба таври зайл пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Амонатҳои мӯҳлатнок	438,095	354,144
Пасандозҳои амонатӣ	52,189	38,057
Суратҳисобҳо ва амонатҳои тодархостӣ	15,819	14,881
Фоизҳои ҳисобшуда	<u>10,286</u>	<u>8,479</u>
	<u>516,389</u>	<u>415,561</u>

25. МАБЛАҒҲОИ ҚАРЗӢ

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 маблағҳои қарзии Бонк ба таври зайл пешниҳод гардиданд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Қарзҳо аз бонкҳо ва ташкилотҳои молиявӣ	806,715	666,066
Қарзҳои субординарӣ	40,885	44,248
Маблағҳои махсуси ҳукумат	34,754	46,798
Фоизҳои ҳисобшуда	<u>23,049</u>	<u>22,362</u>
Қисми истеҳлоқнашудаи комиссия аз руи маблағҳои қарзӣ	<u>(4,298)</u>	<u>(3,695)</u>
	<u>901,105</u>	<u>775,779</u>

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 қарзҳои аз бонкҳо ва ташкилотҳои молиявӣ гирифташуда таври зайл пешниҳод гардиданд:

Қарздиҳанда	Асзор	Санаи пардохт	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
КВД БДА ҶТ "Амонатбонк"	сомонӣ	26.11.2028	50,000	-
Global Gender-Smart Fund S.A.	доллари ИМА	13.11.2026	46,257	-
HANSAINVEST Finance GmbH	доллари ИМА	18.09.2028	41,631	-
Корпоратсияи байналмилалӣ молиявӣ (IFC)	сомонӣ	15.04.2027	40,497	53,996
HANSAINVEST Finance GmbH	доллари ИМА	11.09.2028	32,380	-
ҶСК «Бонки Эсхата»	сомонӣ	25.09.2026	30,000	-
Impact Financial	доллари ИМА	29.10.2026	27,754	32,798
Global Gender-Smart Fund S.A.	доллари ИМА	07.04.2027	27,754	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	25.04.2028	26,635	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	03.09.2028	23,895	-
DWM Income Funds	сомонӣ	09.07.2027	23,846	-
Symbiotics Investments SA	сомонӣ	15.05.2026	21,915	21,915
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	12.07.2027	21,317	26,647
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	30.01.2025	21,248	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	21.05.2028	19,454	-
ResponsAbility Financial Inclusion Investments AG	доллари ИМА	23.07.2026	18,503	21,865
Global Gender-Smart Fund S.A.	доллари ИМА	02.12.2026	18,503	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	16.08.2027	15,892	19,865
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	21.04.2026	15,000	-
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	08.02.2027	14,500	18,100
Symbiotics	сомонӣ	15.05.2026	13,695	13,696
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	23.12.2027	13,087	16,359
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	12.05.2028	13,000	-
IIV Mikrofinanzfonds Kapstadtring	доллари ИМА	28.06.2026	11,564	27,331
Symbiotics SICAV	сомонӣ	17.02.2026	10,948	-
Symbiotics SICAV	сомонӣ	24.01.2026	10,946	-
Symbiotics SICAV	сомонӣ	13.02.2026	10,945	-
Symbiotics – Global Microfinance	сомонӣ	10.06.2025	10,938	-
Symbiotics – SEB Microfinance Life	сомонӣ	04.02.2026	10,924	-
Frankfurt School Financial Services GmbH	доллари ИМА	06.05.2026	10,176	24,052
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	18.05.2026	10,000	-
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	18.12.2026	10,000	-
ResponsAbility Investments AG	доллари ИМА	22.03.2026	9,253	32,798
ҶСП «Актив Бонк»	сомонӣ	07.09.2026	8,000	-
IIV Mikrofinanzfonds – HANSAINVEST	евро	18.09.2028	7,624	-
Microfinance Fund S.A. SICAV	доллари ИМА	08.03.2026	6,938	27,331
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	23.10.2026	6,576	13,151
Microfinance Fund Stichting	евро	14.03.2027	6,535	-
DWM Asset Management	доллари ИМА	28.03.2027	6,013	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	21.05.2028	5,782	-
Microfinance Fund Stichting	доллари ИМА	12.03.2027	5,551	-
Symbiotics – Impact LCL	сомонӣ	03.03.2026	5,471	-
Symbiotics Global Financial Inclusion	сомонӣ	03.03.2026	5,471	-
Symbiotics SDG Emerging Market Impact	сомонӣ	03.03.2026	5,471	-
Symbiotics Abendrot Micro LC	сомонӣ	10.06.2026	5,469	-
Symbiotics Hortensia Impact	сомонӣ	15.07.2026	5,447	-
Symbiotics SICAV	сомонӣ	14.07.2026	5,443	-
Global Impact Investments	сомонӣ	25.07.2026	5,327	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	16.08.2027	4,626	6,833
Бонки рушди АвруОсиё (ЕАБР)	доллари ИМА	23.12.2027	4,626	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	23.12.2027	3,700	5,466
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	3,200	3,200
ODDO BHF SE	доллари ИМА	24.07.2026	2,830	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	12.01.2026	2,302	6,905
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	04.09.2026	1,850	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	23.10.2026	1,850	4,373
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	08.02.2027	1,250	-
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	евро	16.01.2026	1,067	3,358

Қарздиҳанда	Асъор	Санаи пардохт	31 декабри с. 2025 (идома)	31 декабри с. 2024 (идома)
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	1,000	1,920
DWM Asset Management	доллари ИМА	28.03.2027	925	-
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	920	
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	800	800
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	12.01.2026	694	2,460
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	640	800
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	08.02.2027	500	-
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	200	800
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	01.05.2026	160	-
КВД БДА ҶТ "Амонатбонк"	сомонӣ	18.03.2026	-	11,000
EMF Microfinance Fund	сомонӣ	18.07.2025	-	15,288
EMF Microfinance Fund	сомонӣ	07.09.2025	-	23,022
Symbiotics	сомонӣ	08.05.2025	-	32,870
ҶСК «Бонки Эсхата»	сомонӣ	18.09.2025	-	30,000
PROPARCO	доллари ИМА	15.06.2025	-	7,809
IIV Mikrofinanzfonds	доллари ИМА	21.09.2025	-	5,711
Symbiotics SICAV	доллари ИМА	10.05.2025	-	16,399
Global Impact Investments Sàrl	доллари ИМА	26.05.2025	-	16,399
AGRIF Cooperatief U.A.	доллари ИМА	27.05.2025	-	8,199
AGRIF Cooperatief U.A.	доллари ИМА	08.06.2025	-	14,212
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	30.01.2025	-	26,560
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	12.04.2025	-	15,000
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	16.05.2026	-	10,000
КВД БССТ «Саноатсодиротбонк»	сомонӣ	21.11.2025	-	10,000
ҶСП «Актив Бонк»	сомонӣ	27.09.2025	-	8,000
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	21.04.2025	-	5,500
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	11.08.2025	-	4,617
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	21.04.2025	-	3,436
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	21.01.2025	-	2,260
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	сомонӣ	21.01.2025	-	1,695
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	29.08.2025	-	900
МДМ «Фонди бозтамвил»	сомонӣ	21.05.2026	-	480
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	10.08.2025	-	1,639
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	доллари ИМА	21.01.2025	-	547
HANSAINVEST Finance GmbH	евро	30.09.2025	-	5,466
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	евро	10.09.2025	-	2,238
			<u>806,715</u>	<u>666,066</u>

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 маблағҳои махсуси ҳукумат ба таври зайл пешниҳод гардиданд:

Қарздиҳанда	Асъор	Санаи пардохт	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	03.05.2027	28,336	34,243
Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	29.02.2028	6,418	8,985
Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	22.12.2025	-	1,830
Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	30.04.2025	-	1,740
Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	03.04.2025	-	-
			<u>34,754</u>	<u>46,798</u>

Маблағҳои махсуси ҳукумат, маблағҳои мебошанд, ки аз Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон барои лоиҳаҳои аз ҷониби Бонки Ҷаҳонӣ маблағгузоришаванда ва аз Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон барои лоиҳаҳои аз ҷониби Бонки рушди Олмон (KfW) маблағгузоришаванда, гирифта шудаанд.

Ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 қарзҳои субординарӣ ба чунин пешниҳод гардиданд:

Қарзидиҳанда	Асъор	Санаи пардохт	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Triodos SICAV II sub-fund Triodos Microfinance Fund	Доллари ИМА	29.06.2027	18,502	21,865
Вазорати рушди иқтисод ва савдои Ҷумҳурии Тоҷикистон	Сомонӣ	21.01.2030	<u>22,383</u>	<u>22,383</u>
			<u>40,885</u>	<u>44,248</u>

Қарзҳои субординарӣ бо мақсади идоракунии қараёни молиявии сохтори ӯҳдадориҳо ва сармояи Бонк ҷалб карда шуданд. Ҳангоми муфлисшавӣ ё барҳамдиҳии Бонк, пардохти ин қарзҳо пас аз иҷрои ӯҳдадориҳои Бонк дар назди ҳамаи кредиторони дигар сурат мегирад.

26. ДИГАР ҶҲДАДОРИҲО

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 дигар ҷҳдадориҳои Бонк ба тариқи зайл сурат гирифтанд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Дигар ҷҳдадориҳои молиявӣ		
Ҳисобҳо барои пардохт	5,866	6,003
Захира аз рӯи рухсатии истифоданашуда	2,183	1,721
Бонуси солона	2,621	2,055
Ҳисобҳо барои пардохт аз руи низомҳои интиқоли маблағ	231	301
Даромади ғайрифаъол	225	4,822
Ҳисобҳои ғайрифаъоли муштариён	3	3
Дигар	3,030	110
Ҳамагӣ дигар ҷҳдадориҳои молиявӣ	14,159	15,015
Дигар ҷҳдадориҳои гайримолиявӣ		
Ҷҳдадориҳо аз руи андоз аз даромад	9,956	-
Дигар андозҳо барои пардохт	528	398
Ҳамагӣ дигар ҷҳдадориҳои гайримолиявӣ	10,484	398
	24,643	15,413

Ҳаракати захира аз рӯи рухсатии истифоданашуда барои солҳои 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 ба анҷом расида чунин буд:

	Барои соле, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст	Барои соле, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст
Ба ҳолати 1 январ	1,721	1,830
Ташаққулёби	462	(109)
Ба ҳолати 31 декабр	2,183	1,721

27. САРМОЯИ ОИННОМАВӢ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 сармояи оинномавии Бонк ба тариқи зайл сурат гирифтанд:

	31 декабри с. 2025	Саҳм	31 декабри с. 2024	Саҳм
Сармояи пардохтшуда				
Gojo & Company, Inc.	52,079	99.71%	4,629	9.00%
Содикова Шоира Музаффарова	151	0.29%	298	0.58%
ЧДММ Ҷамъияти қарзии хурди «ФРОНТИЕРС»	-	0.00%	18,744	36.45%
ЧДММ "Access Arvand GmbH"	-	0.00%	11,080	21.55%
Rural Impulse Fund II S.A. SICA V- SIF	-	0.00%	7,332	14.26%
Tridos SICA V II	-	0.00%	4,672	9.08%
Legal Owner Triodos Funds B.V.	-	0.00%	4,672	9.08%
Ҳамаги сармояи пардохтшуда	52,230	100.00%	51,427	100.00%

Солҳои 2025 ва 2024 ҳаққусаҳмҳо эълон карда нашуданд.

Сармояи оинномавӣ аз рӯи арзиши аслии эътироф карда мешавад. Ҳар маблағе, ки зиёда аз арзиши номиналии саҳмия пардохт шудааст, ҳамчун сармояи иловагии пардохташуда эътироф ва сабт карда мешавад.

Дар соли 2025, бонк саҳмияҳои харидаи худро фурӯхта, сармояи пардохташудаи саҳомонро ба маблағи 1,268 ҳазор сомони афзоиш дод.

Дар соли 2025, саҳомони Access Microfinance Holding AG (Access Holding) таҷдиди сохтори саҳмияҳои ҶСК Бонки «Арванд»-ро анҷом доданд, ки дар натиҷа саҳмияҳои тааллуқдошта ба Access Holding мутобиқи қонунҳои Олмон оид ба таҷдиди сохтор (Umwandlungsgesetz) ба ширкати нави холдинги дорои масъулияти маҳдуд Access Arvand GmbH интиқол дода шуданд (Spin Off).

Ин таҷдид аз рӯи қонунгузориҳои Олмон ҳамчун ҳуқуқи умумии ворисӣ баррасӣ мешавад, ки дар натиҷа Access Arvand GmbH вориси умумии Access Holding шуд, вобаста ба ҳамаи дороиҳо ва ӯҳдадориҳои интиқолёфта. Ҳамаи саҳомони Access Holding саҳмдорон дар Access Arvand GmbH бо ҳамон ҳиссаҳои моликият боқӣ монданд.

28. ҶҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВИИ ШАРТӢ

ҶҲДАДОРИҲО АЗ РӢИ ХАРОҶОТҲОИ САРМОЯВӢ

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 Бонк аз рӯи хароҷотҳои сармоявӣ ӯҳдадорӣ нашошт.

ҶҲДАДОРИҲОИ ДОРОИ ХОСИЯТИ ҚАРЗӢ, КАФОЛАТҲО ВА ДИГАР ШАРТНОМАҲОИ МОЛИЯВӢ

Дар рафти кори муқаррарӣ Бонк барои мизочон воситаҳои гуногуни молиявӣ, ки дар суратҳисобҳои ғайритавозунӣ ҳисоб карда мешаванд ва дараҷаҳои гуногуни хавфнокӣ доранд, пешниҳод менамояд.

Маблағи номиналӣ ё қарордодии чунин ӯҳдадориҳо ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 чунин пешниҳод шудааст:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
ҶҲДАДОРИҲОИ ҒАЙРИТАВОЗУНӢ		
Кафолатҳои бонкӣ	24,842	-
	24,842	-

ДАЪВОҲОИ СУДӢ

Дар рафти фаъолияти Бонк баъзан мизочон ва тарафҳои шартномаҳо (контрагентон) ба Бонк даъвоҳо пешниҳод мекунанд, Бонк низ дар навбати худ ба мизочон даъвоҳо пешниҳод менамояд. Тибқи вазъи таърихҳои ҳисоботӣ, Бонк ба муҳофизаҳои судии зидди вай оғозшуда ҷалб нагардидааст.

АНДОЗБАНДӢ

Вобаста ба он ки дар қонунгузориҳои тиҷоратӣ, аз ҷумла қонунгузориҳои андози Тоҷикистон муқаррароте ҳастанд, ки духӯра шарҳ дода мешаванд, инчунин бо назардошти он ки мақомоти андоз вобаста ба фаъолияти Бонк баъзан худраёна муҳокимаронӣ мекунанд, агар ягон амали мушаххаси ба шарҳи маънидоди қонунгузорӣ асосёфтаи роҳбарияти Бонк аз ҷониби мақомоти андоз инкор карда шавад, ин боиси ҳисобкунии андозҳои иловагӣ ва ситонидани ҷаримаҳо мегардад. Ба ақидаи роҳбарияти Бонк, дар санаи ҳисоботӣ муқаррароти дахлдори қонунгузорӣ дуруст шарҳ дода шудаанд ва мавқеи Бонк дар робита ба қонунгузориҳои андоз устувор боқӣ хоҳад монд.

Ҳолати иқтисодӣ

Фаъолияти асосии иқтисодии Бонк дар қаламрави Ҷумҳурии Тоҷикистон ба роҳ монда шудааст. Аз сабаби он, ки қонунгузорӣ ва ҳуҷҷатҳои меъёрии ба вазъияти иқтисодӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон таъсир расонанда мунтазам тағйир меёбанд, дороиҳо ва амалиётҳои Бонк дар ҳолати вазниншавии вазъиятҳои иқтисодӣ ва сиёсӣ ба хавф дучор мешаванд.

Муҳити амалиётӣ

Бар хилофи бозорҳои нисбатан инкишофёфта, бозорҳои мамлакатҳои рӯ ба тараққӣ, ба монанди Ҷумҳурии Тоҷикистон гирифтורшавандаи таъсири хавфҳои гуногун, аз ҷумла хавфҳои иқтисодӣ, сиёсӣ, иҷтимоӣ, ҳуқуқӣ ва меъёрӣ мебошанд. Танзими меъёрӣ-ҳуқуқии фаъолияти соҳибкорӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳанӯз гирифтורшавандаи тағйиротҳо мебошад. Таъбири гуногунӣ қонунгузориҳои андоз, асъор ва гумрук, инчунин маҳдудиятҳои ҳуқуқӣ ва фискалӣ (ҳазинаи давлатӣ), ки бо онҳо Бонк дар Ҷумҳурии Тоҷикистон фаъолият кунанда рӯ ба рӯ мешавад, вучуд доранд. Самти ояндаи рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон асосан аз истифодаи чорабиниҳои давлатии иқтисодӣ, андозӣ ва сиёсати пулию қарзӣ, инчунин тағйироти базаи меъёрию ҳуқуқӣ, муайяан шуда истодааст.

Танзими меъёрии ҳуқуқии активҳои расмӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон мисли гузашта тағйирёбанда мебошанд. Имконияти интерпретатсияи гуногунӣ андозӣ, асъорӣ ва қонунгузориҳои гумруқӣ, инчунин дигар маҳдудиятҳои ҳуқуқӣ ва фискалӣ вучуд доранд, ки Бонк ҳангоми фаъолият дар Ҷумҳурии Тоҷикистон ба онҳо бармеҳӯрад. Самти ояндаи рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон дар аксари мавридҳо тибқи аз ҷониби давлатҳо истифода намудани тадбирҳои иқтисодӣ, андозӣ ва сиёсати пулию қарзӣ, инчунин тағйирёбии заминаи меъёрию ҳуқуқӣ ва вазъи сиёсӣ дар кишварҳо муайян мегардад.

Ҳисоботи молиявии мазкур фарогири ягон тасҳеҳоти дар оянда дар натиҷаи ҳалли номуайянии мазкур зарур мешуда нест. Тасҳеҳоти имконпазир танҳо дар даврае ба ҳисобот ворид карда мешаванд, ки инъикоси онҳо яқинан зарур гардида, баҳогузориҳои нишондиҳандаҳои миқдории онҳо имконпазир мегардад.

29. АМАЛИЁТҲО БО ШАХСОНИ ВОБАСТА

Ҳангоми баррасии ҳар як муносибати имконпазири тарафҳо, диққат ба шакли муносибатҳо равона карда шудааст, на танҳо ба шакли ҳуқуқӣ. Ба рӯйхати шахсони алоқаманд саҳмдорон, аъзои Шӯрои Нозирон ва аъзои Раёсати Бонк, инчунин ҳешовандони наздики онҳо дохил карда шудаанд.

Дар ҳисоботи вазъи молиявӣ ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024, дар бораи амалиётҳо бо шахсони марбут маблағҳои зерин гузориш дода шудаанд:

	31 декабри соли 2025			31 декабри соли 2024		
	%-и миёна-вазӣ	Амалиётҳо бо шахсони алоқаманд	Ҷамъ бо категория тибқи банди ҳисоботи молиявӣ	%-и миёна-вазӣ	Амалиётҳо бо шахсони алоқаманд	Ҷамъ бо категория тибқи банди ҳисоботи молиявӣ
Қарзҳои ба мизоҷон додашуда	14%	345	1,634,335	19%	2,110	1,251,530
Воситаҳои мизоҷон	13%	3,084	516,389	9%	1,419	415,561
Маблағҳои қарзӣ	-	-	901,105	10%	21,865	775,779

Дар ҳисобот оид ба фоида ё зарар ва маҷмӯи даромади ғайр, барои солҳое, ки 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 анҷом ёфтанд дар натиҷаи муомилот бо шахсони марбут маблағҳои зерин гузориш дода шудаанд:

	Барои соли, ки 31 декабри соли 2025 анҷом ёфтааст		Барои соли, ки 31 декабри соли 2024 анҷом ёфтааст	
	Амалиётҳо бо шахсони алоқаманд	Ҷамъ бо категория тибқи банди ҳисоботи молиявӣ	Амалиётҳо бо шахсони алоқаманд	Ҷамъ бо категория тибқи банди ҳисоботи молиявӣ
Даромадҳои фоизӣ	71	407,593	20	304,101
Хароҷотҳои фоизӣ	390	181,520	1,779	144,356
Хароҷотҳои амалиётӣ:				
Маоши ҳайъати асосии кормандони идоракунонда	5,581	72,147	7,211	61,408

	Контрагент	Алоқамандии тарафҳо
ДОРОИҲО:		
Қарзҳои ба мизочон додашуда	Раиси Бонк Директори департаменти рушд Директори департаменти хизматрасонии чакана	Саҳмдор, Раёсати Бонк
ЎҲДАДОРИҲО:		
Воситаҳои мизочон	Раиси Бонк Директори департаменти молия Директори департаменти рушд Муовини Раиси Бонк, директори департаменти хизматрасонии қарзӣ	Саҳмдор, Раёсати Бонк
ҶОИДА Ё ЗАРАР		
Даромадҳои фоизӣ	Раиси Бонк Директори департаменти рушд Директори департаменти хизматрасонии чакана Triodos SICA V II Legal Owner Triodos Funds B.V.	Саҳмдор, Раёсати Бонк
Хароҷотҳои фоизӣ	Раиси Бонк Директори департаменти молия Директори департаменти рушд Муовини Раиси Бонк, директори департаменти хизматрасонии қарзӣ	Саҳмдор, Раёсати Бонк
Хароҷотҳои амалиётӣ:		
Маоши ҳайъати асосии кормандони идоракунонда	Раиси Бонк Муовини раиси Бонк Директори департаменти молия Директори департаменти рушд Директори департаменти хизматрасонии чакана	Раёсати Бонк

30. ТАЛАБОТҲОИ ПРУДЕНСИАЛӢ

Мувофиқи нишондиҳандаҳои миқдории муқарраршуда, Бо мақсади таъмини кофӣ будани сармоя, Бонк вазифадор аст талаботро оид ба Меъерҳои кофӣ будани сармоя иҷро кунад. Меъерҳои кофӣ будани сармоя аз меъери кофӣ будани сармоя (K1-1), таносуби сармояи танзимкунондаи ташкилоти қарзӣ ва активҳои умумӣ (K1-2) ва меъери кофӣ будани сармояи асосӣ (K1-3) иборат аст.

Меъёр мутобиқи қоидаҳои муқарраркардаи Бонки миллии Тоҷикистон таҳия гардида, метавонад аз қоидаҳои муқарраркардаи Созишномаи Базел бо истифодаи баҳогузориҳои зерини хавф барои дороиҳо ва ўҳдадориҳои ғайритавазунӣ бо нигоҳ доштани захираҳо оиди беқурбшавӣ каме фарқ кунад.

Ҳаҷм ва меъёри сармояи Бонк дар зер оварда шудаанд:

	31 декабри с. 2025	31 декабри с. 2024
Таркиби сармояи танзимшаванда		
Сармояи дараҷаи аввал:		
Сармояи оинномавии Бонк	52,230	51,427
Сармояи барилова пардохтшуда	3,851	1,213
Захираҳо (ба истисноии захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ)	148,056	114,570
Бе назардошти Саҳмияҳои (ҳиссаҳои) сармоягузорӣ ба дигар ташкилотҳои молиявӣ	(1,656)	
Бе назардошти арзиши софи тавозунии дороиҳои ғайримоддӣ	(5,926)	(5,781)
Ҳамагӣ сармояи дараҷаи аввал	196,555	161,429
Сармояи дараҷаи дуюм:		
Захираи азнавбаҳодиҳии воситаҳои асосӣ	16,841	18,150
Фоидаи соф дар давоми сол	33,365	15,479
Захира барои қарзҳои қолабӣ ва назоратшаванда	20,225	17,788
Қарзҳои субординарӣ	21,577	31,129
Ҳамагӣ сармояи дараҷаи дуюм	92,008	82,546
Ҳамагӣ сармояи танзимшаванда	288,562	243,975
Дороиҳои бо назардошти хавф баркашидашуда	1,842,718	1,423,070
Ҳамагӣ дороиҳо	1,922,139	1,501,713
	Таносуб барои мақсадҳои басандагии сармоя	Таносуби минималии талабшаванда
Ба ҳолати 31 декабри соли 2025		
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.1	15.66%	12%
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.2	15.01%	10%
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.3	10.67%	10%
Ба ҳолати 31 декабри соли 2024		
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.1	17.14%	12%
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.2	16.25%	10%
Коэффитсиенти кифоятии сармоя К1.3	11.34%	10%

31. ИДОРАКУНИИ САРМОЯ

Бонк сармояҳои худро идора мекунад, то ки амалиёти доимии Бонк идома ёбад ва қатъ нашавад ва дар ин ҳол даромаднокии ҳадди аксар барои саҳмдорон тавассути оптимизатсияи мувозинати қарз ва сармояи худ баланд бардорад.

Сохтори сармояи Бонк аз қарз ва сармояи саҳмдорон иборат аст, ки он аз сармояи баровардашуда, захираҳо ва фоидаи тақсимнашаванда, ки дар изҳороти тағирот дар сармояи худ ифода ёфтааст, иборат аст.

Раёсат сохтори сармояро мунтазам баррасӣ мекунад. Дар доираи ин баррасӣ, Шӯрои Раёсат арзиши сармоя ва хавфҳои марбут ба ҳар як синфи сармояро баррасӣ мекунад. Дар асоси тавсияҳои Шӯрои Раёсат, Бонк сохтори умумии сармояи тавозунро тавассути сармоягузориҳои фоидаи тақсимнашуда, зиёд кардани қарзҳои иловагӣ ё пардохти қарзҳои мавҷуда ба эътидол меорад.

32. СИЁСАТИ ИДОРАКУНИИ ХАВФҲО

Идоракунии хавфҳо дар фаъолияти Бонк нақши муҳим дорад. Хавфҳои асосие, ки ба фаъолияти Бонк марбутанд, инҳоро дар бар мегиранд:

- Хавфи қарзӣ;
- Хавфи амалиётӣ;
- Хавфи пардохтпазирӣ;
- Хавфи бозорӣ.

Барои таъмини сиёсати самараноки идоракунии хавфҳо Бонк принципҳои асосии идоракунии хавфҳоро муайян кардааст. Мақсади ин принципҳо аз ҷимоя кардани Бонк аз хавфҳои мавҷуда ва имкон додан барои ноил гардидан ба нишондиҳандаҳои банақшагирифташуда иборат аст. Принципҳои ишорагардида аз ҷониби Бонк дар рафти идоракунии хавфҳои зерин истифода карда мешаванд:

Хавфи қарзӣ

Бонк ба хавфи қарзӣ гирифтор шуда метавонад, ин хавф ба он вобаста аст, ки як тараф ўҳадориҳои марбут ба воситаҳои молиявиро иҷро карда наметавонад, ки дар натиҷа тарафи дигар ба зарари молиявӣ рӯ ба рӯ мегардад.

Идоракунии хавфҳо ва мониторинги онҳо аз Ҷониби Кумитаҳои қарзӣ ва Роҳбарияти Бонк дар доираи салоҳиятҳои муқарраргардида ба амал оварда мешавад. Пеш аз амали бевоситаи Кумитаи қарзӣ роҳбарияти Бонк тамоми тавсияҳои марбут ба равандҳои қарзӣ (маҳдудиятҳои, ки барои қарзгирандагон муқаррар карда шудаанд ва ё иловаҳо ба шартномаи қарзӣ ва ғ.)-ро баррасӣ ва тасдиқ мекунад.

Бонк вобаста ба идоракунии хавфи қарзӣ сиёсатеро таҳия карда баромад, ки он масъалаҳои маҳдудкунии аванди марказонидани ҷузвдони қарзӣ ва таъсис додани кумитаи қарзиро дар бар кардааст, кумитаи мазкур мониторинги хавфро ба амал меорад. Сиёсати қарзии Бонк аз ҷониби Шӯрои Нозирон баррасӣ ва тасдиқ карда мешавад. Бонк сатҳҳои хавфи қарзиро тавассути муқаррар намудани меъёрҳои маҳдудкунандаи ҳаҷми хавф, ки дар нисбати як қарзгиранда ё гурӯҳи қарзгирандагон, инчунин аз рӯи секторҳои иқтисодиёт қабул мегардад, ташақкул медиҳад. Нисбати меъёрҳои муқаррагардида мониторинги ҳамаҷузъи хавфҳои воқеӣ ба амал оварда мешавад.

Гирифтор будан ба хавфи қарзӣ дар асоси таҳлили мунтазами қобилияти қарзгирандагон ва қарзгирандагони эҳтимолӣ барои иҷроиши ўҳадориҳои марбут ба пардохти фоизҳо ва маблағҳои асосӣ, инчунин ҳангоми зарурат тавассути тағйир додани ин меъёрҳои қарзӣ назорат карда мешавад. Гирифторшавӣ ба хавфи қарзӣ инчунин тавассути гирифтани таъминот ва гаравҳое, ки аз тарафи шахсони ҳуқуқӣ ва воқеӣ дода мешаванд, танзим карда мешавад, вале қисми қарздиҳӣ ба қарзҳое рост меояд, ки ба шахсони воқеӣ дода мешаванд (8%), дар нисбати онҳо гирифтани гарав ё кафолат имконнопазир мебошад. Чунин хавфҳо доимӣ мониторинг карда шуда, на кам аз 1 маротиба дар давоми сол таҳлил мегарданд.

Мафҳуми дефолт

Дефолт – ин ҳолатест, ки сифати дорой он қадар паст мешавад, ки он хоҳиш меёбад ва эҳтимолияти баргардонидани дороиҳо бо шартҳои муқаррарии шартнома ночиз мешавад.

Дар зери мафҳуми нишондиҳандаҳои беқурбшавӣ, воқеаҳо ва маълумотҳои объективӣ тасдиқшуда фаҳмида мешаванд, ки бе ҳароҷоти барзиёд ба даст оварда мешаванд ва имкон медиҳанд, ки гузариши баҳисобгирии дороиҳоро байни марҳилаҳои беқурбшавӣ муайян кунед.

Нишондиҳандаҳои беқурбшавӣ барои қарз ба муштариён

Аломатҳои бадшавии назаррас:

- Мавҷудияти пардохтҳои батаъҳиращафта: 31-90 рӯз;
- Таҷдиди қарзҳо бидуни таъхир зиёда аз 1 маротиба;
- Мавҷудияти пардохтҳои мӯҳлати 1-30 рӯзаи қарзҳои азнавтҷидшуда;

Нишонаҳои пешфарз:

- Мавҷудияти пардохтҳои батаъхиратода: зиёда аз 90 рӯз;
- Қарзҳои дар раванди ситонидан дар суд;
- Мавҷудияти пардохтҳои батаъхиратода дар тӯли зиёда аз 30 рӯз бо қарзи азнавтҷидшудв 1 ва ё зиёда маротиба;
- қарз ба таъхир нафтааст ё мӯҳлати таъхир аз 90 рӯз кам аст, аммо вазъи молиявии муштарӣ номусоид арзёбӣ карда мешавад

Нишонаҳои беқурбшавӣ барои суратҳисобҳои муросилотӣ, ҷойгиркунии мӯҳлатнок ва қарзҳои ба ташкилотҳои қарзӣ додашуда:

Аломатҳои бадшавии назаррас:

Барои контрагентҳои дорои рейтингҳои қобили қабул:

- бад шудани рейтингҳои банк (ТБМ) аз санаи барориши воситаи молиявӣ;

Барои контрагентҳое, ки рейтингҳои қобили қабул надоранд:

- гузариши контрагент ба зергурӯҳи бадтар тибқи модели баҳогузориҳои эътимоднокии контрагенти ҚСП Банки «Арванд»;
- мавҷудияти маълумоти манфӣ дар бораи контрагент, маълумот дар бораи вайронкунии ўҳдадорихоӣ худ, аз ҷумла. қонунгузориҳои муқовимат ба қонунгардонии (расмиқонунии) даромадҳои бо роҳи ҷиноят бадастоварда, маблағгузориҳои терроризм;
- тамоқули устувори пастравӣ дар фаъолияти молиявии контрагент дар соли гузашта;
- рад кардани пешниҳоди маълумот дар бораи нишондиҳандаҳои молиявӣ, риояи стандартҳои муқарраргардида, бенефитсиарҳои ниҳой ва дигар маълумоти зарурӣ барои арзёбии эътимоднокии ҷониб тибқи модели дохилии ҚСП Банки «Арванд»;

Барои ҳамаи контрагентҳо, новобаста аз рейтинг:

- таъхир дар пардохти воситаи асбоби молиявӣ то 30 рӯз;

Аломатҳои дефолт:

- таъхири пардохтҳо тавассути воситаи молиявӣ зиёда аз 30 рӯз;
- Эълони дефолт оид ба коғазҳои қиматнок ва дигар ўҳдадорихоӣ аз ҷониби банк баровардашуда (ТБМ);

Вазъи молиявии мизоч номусоид арзёбӣ карда мешавад, агар:

- муштарӣ доимо дар ҳолати ноустувори молиявӣ қарор дорад ё мутобиқи қонун муфлис эътироф карда шудааст;
- таҳлили фаъолияти амалиётӣ, молиявӣ ва хоҷагии муштарӣ (инчунин дигар маълумоти марбут ба қарзгиранда) нишон медиҳад, ки дар фаъолияти муштарӣ тамоқулҳои манфӣ мавҷуданд, ки боиси муфлисии доимии муштарӣ ё муфлисшавӣ (фаъолияти зиёновар, арзиши манфӣ ё камшавии назарраси арзиши дороиҳои холис);

Нишони маъмули барқароршавии сифати қарз, ки эҳтимоли гузариш аз марҳилаҳои 2 ва 3 ба марҳилаи 1 нишон медиҳад, он аст, ки муштарӣ пардохтҳоро тибқи шартҳои дар аввал муқарраршудаи шартномаи қарзӣ на камтар аз 6 моҳи охири то санаи ҳисоботӣ анҷом додааст (яъне санаҳои арзёбии беқурбшавӣ).

Нишони барқарорсозии сифати қарзи таҷдидшуда он аст, ки қарзгиранда қарзро мувофиқи шартҳои созишномаи қарзии аз нав дида баромадашуда дар 6 моҳи охир саривақт пардохт кардааст.

Чузъҳои талафоти пешбинишуда

Зарари қарзии пешбинишуда (ECL) маблағи тахминии зиён мебошад, ки ҳамчун маҳсули эҳтимолияти пардохтпазирӣ, маблағи хавф ва зиён дар ҳолати пардохтпазирӣ муайян карда мешавад:

Expected Credit Losses (ECL) = Exposure at Default (EAD)*Probability of Default (PD) *Loss Given Default LGD*F

Дар ҳисоб кардани зарари пешбинишудаи қарзӣ чузъҳои зерин иштирок мекунад:

Эҳтимолияти рух додани дефолт (PD) - ин тахминии ба вуҷуд омадани имконнопазирӣ дар муддати муайян мебошад. Эҳтимолияти иҷро накардани контрагент / қарзгиранда ҳам дар асоси маълумоти таърихӣ ва ҷорӣ, инчунин нишондиҳандаҳои пешбинишудаи берунӣ ва дохилӣ арзёбӣ карда мешавад. Эҳтимолияти дефолт дар асоси намунае ҳисоб карда мешавад, ки тағирёбандаҳои шарҳдиҳанда, аз ҷумла нишондиҳандаҳои макроиқтисодӣ мебошанд.

Зарар дар ҳолати рух додани дефолт (LGD) - ин тахмини зиёнест, ки дар ҳолати рух додани дефолт дар асоси фарқияти гардиши пули нақд, ки дар шартнома пешбинӣ шудааст ва онҳое, ки Бонк интизор дорад.

Ҳангоми ҳисоб кардани LGD инҳо ба назар гирифта мешаванд:

- таъсири молиявии таъминоти мавҷуда ва дигар воситаҳои баланд бардоштани сифати қарз (масалан, мавҷудияти кафолатҳои шахсони сеюм, шартномаҳои суғуртаи хавфҳо ва ғ.),
- аз ҷумла, бояд дурнамои тахминҳои оянда ва мӯҳлат то лаҳзаи фуруши гарав назар гирифта шаванд;
- барои мавқеъҳои хатари таъминнашуда бояд вақте, ки пас аз он ҷуброн гирифтани мешавад, баррасӣ карда шавад;

Зарар дар сурати дефолт, ҳамчун ҳиссаи зиёни маблағе, ки дар ҳолати дефолт таҳдид мекунад, муайян карда мешавад.

Маблағи зери хатар ҳангоми дефолт (EAD) - баҳодихии маблағи хавф дар санаи иҷро нашудан дар оянда, бо назардошти тағироти пешбинишуда дар ин маблағ пас аз санаи ҳисоботӣ, ба монанди баргардонидани қарзи асосӣ ва фоизҳо ва интизоршаванда маблағҳое, ки ба қарзгирандагон дар доираи ўҳдадориҳо оид ба пешниҳоди қарз пардохта мешаванд. EAD бояд тағироти интизоршударо дар ҳаҷми барқароршудаи асбоби молиявӣ дар тӯли давраи таъсир, ки бо шартҳои ҷорӣ шартнома иҷозат дода шудааст, инъикос кунад:

- пардохтҳо аз рӯи ҷадвали пардохт / амортизатсия;
- пардохти фаврӣ дар ҳаҷми пурра;
- пардохтҳои барзиёдӣ моҳона (яъне пардохтҳо аз маблағи зарурии пардохт, вале на дар ҳаҷми пурраи қарз);

F омили вазншносии $PD * LGD$ мебошад, ки ба индекси бӯҳрон, ки мутобиқи фасли 4.4.1 омилҳои макроиқтисодӣ ҳангоми арзёбии талафоти пешбинишаванда ҳисоб карда шудааст, мувофиқ аст.

Омилҳои пешгӯӣ дар арзёбии талафоти пешбинишуда

Ҳангоми баҳодихии талафоти қарзии пешбинишуда, Бонк маълумоти оқилона ва дастгиришаванда дар бораи рӯйдодҳои гузашта, шароити ҷорӣ ва пешгӯиҳои оқилона ва дастгиришавандаи шароити ояндаи иқтисодиро (омилҳои пешгӯишаванда), ки метавонанд ба рафтори портфели қарзӣ таъсир расонанд, ба назар мегирад.

Омилҳои пешгӯиро шартан ба омилҳои макроиқтисодӣ, саноатӣ ва дигар омилҳое тақсим кардан мумкин аст, ки барои ҳар як ширкат / қарзгиранда инфиродӣ мебошанд.

Омилҳои макроиқтисодӣ дар баҳодихии талафоти пешбинишуда

Бо мақсади ҳисоб кардани талафоти пешбинишуда дар доираи талаботи СБҲМ 9, Бонк усули оддии сценарио истифода мебарад. Равиш аз сохтани системаи нишондиҳандаҳои макроиқтисодӣ ва муқаррар намудани арзиши ҳудуди нишондиҳандаҳо барои ҳар як 4 сценарияи рушди иқтисод иборат аст:

- ~ сценарияи рушди оптимистӣ (индекси хавф 0);
- ~ сценарияи хавфи мӯътадил (индекси хавф 0,5);
- ~ сценарияи назарраси хавф (индекси хавфи 1);
- ~ сценарияи хавфи баланди бӯҳрон (индекси хавфи 2).

Нишондиҳандаҳои назаррас, ки ба эҳтимолияти бӯҳрони бонкӣ таъсир мерасонанд, ба тариқи коршиносӣ муайян карда шуданд ва ба сатҳи рушди ҳозира ва хусусиятҳои шароити иқтисодии

Ҷумҳурии Тоҷикистон мувофиқат мекунанд:

1. Суръати афзоиши ММД (ВВП)
2. Динамикаи интиқолҳо
3. Захираи тилло ва асър нисбат ба ҳаҷми воридот
4. Динамикаи таварруми солона
5. Меъёри бозтамвили БМТ
6. Динамикаи қурби пули миллӣ нисбат ба асари асосии хориҷӣ (USD, EUR, RUR)
7. Сифати дороиҳои бахши бонкӣ
8. Таъсири «ифлосшавӣ» ва омилҳои дигар

Якчанд манбаҳои маълумот мавҷуданд, аммо ҳамаи онҳо бояд эътироф карда шаванд (Кумитаи омили Ҷумҳурии Тоҷикистон, БМТ, ХБА, БҶ ва ғайра). Дар ҳолатҳое, ки якчанд сарчашмаи иттилоот истифода мешаванд, нишондиҳандаи ниҳой дар миёнаи арифметикӣ ҳисоб карда мешавад.

Вазни ҳоси ҳар як омил, арзишҳои ҳадди нишондиҳандаҳо / индекси хавф ва омилҳои вазнҷамъкунӣ бо усули экспертӣ муқаррар карда мешавад. Ҳангоми ҳисоб кардани индекси бӯҳрон барои портфелҳои инфиродӣ ё гурӯҳҳои дороиҳо муқаррар кардани вазнҳои гуногуни мушаххас иҷозат дода мешавад, зеро баъзе нишондиҳандаҳо метавонанд дараҷаи гуногуни таъсир ба сатҳи хавфи портфелҳои (гурӯҳҳои) дороиҳо дошта бошанд. Омили дигаре, ки вазни ҳоси ҳар як омил аз ҷониби коршинос муқаррар карда шудааст, дар он аст, ки баҳогузорӣ ва ҳисоб кардани таносуби ҳар як нишондиҳандаи инфиродӣ барои қарзҳои Бонк мувофиқи мақсад нест, зеро он манбаҳои зиёдро талаб мекунанд ва натиҷаи ниҳой «бешубҳа» буда наметавонад «Дуруст ва бозэтимод».

Натиҷаи ниҳойи арзёбӣ ёфтани «омили вазншиносии $PD * LGD$ » мебошад, ки ба сатҳи миёнаи «индекси бӯҳрон» мувофиқ бо тарозуи вазни ҳоси ҳар як омилҳои макроиқтисодӣ ба индекси дахлдори хавф мувофиқ аст.

Бо назардошти маълумоти таърихӣ оид ба таъсири омилҳои беруна ба эҳтимолияти дефолт дар сатҳи бозори молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар давраи солҳои 2014 то 2019, дар давраи пеш аз бӯҳрон ва пас аз бӯҳрон, ба назар гирифта мешавад, ки қарзҳои асари хориҷӣ бештар ба хавф дучор мешаванд. Аз сабаби он, ки Бонк дар бозори қарздиҳии Ҷумҳурии Тоҷикистон ҳаҷми кофӣ надорад ва бо назардошти он, ки таъсири манфии омилҳои беруна, аз ҷумла нишондиҳандаҳои макроиқтисодӣ, метавонад ҳангоми ҳисоб кардан ва таъсис додан ба тамоми бозор таъсир расонад омилҳои андозагирии $PD * LGD$ аз рӯи асърҳо, тағироти интизоршаванда дар бозор ва на танҳо портфели қарзии Бонк.

Бояд қайд кард, ки омилҳои бӯҳрон ба вазъи бозори молиявӣ бо акибмонии гуногуни вақт (таъхир) таъсир мерасонанд. Баъзе омилҳоро ба чараёни қорӣ, баъзеи дигарро ба нишондиҳандаҳои аввали бӯҳрон нисбат додан мумкин аст (масалан, ноустувории сатҳи таваррум, пайдоиши падидаҳои бӯҳрон дар бозорҳои шарикони асосии тиҷорат). Ҳамин тариқ, ҳангоми арзёбӣ таҳлили динамикаи нишондиҳандаҳо (нишондиҳандаҳо) ва хусусияти ҳаракати онҳоро муҳим мешуморед, - баъзе нишондиҳандаҳо танҳо дар ҳолати сар задани бӯҳрон танҳо ҳангоми афзоиши он бо пастравӣ иваз мешаванд ё баръакс.

Вобаста ба гуфтаҳои боло, арзёбӣ динамикаи тағирёбии нишондиҳандаи ҳар як омилро дар 3 соли охир то санаи ҳисоботӣ ва инчунин маълумоти пешгӯиро, ки дар қойҳои мавҷуда ҳадди аққал барои 12 моҳи оянда пешбинӣ шудааст, баррасӣ менамояд. Ҳангоми баҳодиҳии макро нишондиҳандаҳо, Бонк иттилооти аз манбаҳои расмӣ гирифташударо истифода мекунанд (масалан, Бонки Миллии

Тоҷикистон (БМТ), Агенти омили назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, ҶДММ БТҚ «Криф Тоҷикистон», Маркази Банки Федератсияи Россия), инчунин маълумот дар бораи нишондиҳандаҳои пешбинишудаи макроиқтисодӣ, ки аз ҷониби ташкилотҳои салоҳиятдори байналмилалӣ, ба монанди Фонди Байналмилалӣ Асзор нашр карда мешаванд

Ҳисоб кардани эҳтимолияти дефолт дар асоси зарари таърихӣ

Арзёбии эҳтимолияти пардохт накардани қарзи муштариён дар асоси модели миграция қарзӣ, ки мӯҳлаташон гузаштааст, гузаронида мешавад.

Барои ҳар як гурӯҳи қарзхое, ки дорои хусусиятҳои шабеҳи хавфи қарзӣ мебошанд, қадвали муҳоҷирати ғайриқонунии худ дар асоси маълумоти таърихӣ дар муддати на камтар аз 1 сол то санаи тахминӣ дар категорияҳои зерин таҳия карда мешавад:

б. Қарзҳои ҷорӣ - қарзҳои бетаъхир;

с. Қарзҳои ба таъхир афтада:

- а) 0 то 30 рӯз
- б) Аз 31 то 60 рӯз
- в) Аз 61 то 90 рӯз
- г) Аз 91 то 120 рӯз ва ғ.

Барои ҳисоб кардани сатҳи муҳоҷират, миқдори қарзхое, ки ҳеҷ гуна мӯҳлат надоранд, бо ҳаҷми қарзҳо ба таъхирҳои 1-30 рӯз вобастагӣ доранд. Ин омили миёна фоизи муҳоҷирати қарзҳо аз категорияи қарзҳои мӯҳлати пардохтнашуда ба категорияи қарзҳои ба таъхир 1-30 рӯз нишон медиҳад. Нишондиҳандаи шабеҳе, ки фоизи муҳоҷирати қарзҳо ба як қатор мӯҳлат ба диапазони дигар нишон медиҳад, барои ҳамаи категорияҳои қарзҳои батаъхир афтада ҳисоб карда мешавад (масалан, 31-60 то 61-90 ва ғайра).

Эҳтимолияти пешфарзӣ (PD), ки аз модели муҳоҷирати NPL ҳисоб карда шудааст, эҳтимолияти миёнаи муҳоҷирати NPL аз категорияи ҷорӣ ба категорияи мушаххаси NPL мебошад.

Эҳтимоли пардохт накардани категорияи дахлдори қарзҳои батаъхир афтада бо роҳи зарб кардани фоизи муҳоҷирати барои ин категорияи қарзҳо ба% муҳоҷират дар категорияҳои зерини ҷиноят ҳисоб карда мешавад.

Меъёрҳо ва тахминҳо ҳангоми муайян кардани арзиши одилонаи гарав

- Ҳангоми муайян кардани арзиши одилонаи таъминот, инчунин ҳисоб кардани арзиши ҷорӣ (дисконтшуда) таъминот бо мақсади муайян кардани андозаи зарари пешбинишуда, Бонк тахминҳо ва маҳдудиятҳои зеринро ба миён меорад:
- Бонк танҳо арзиши амволи ғайриманқул, кафолати қарзӣ ва пули нақдро ҳамчун гарав (амонатҳо, гарав) ба назар мегирад, бо назардошти дигар намудҳои гарав, ки эҳтимолияти ситонидан тавассути ситонидан ва фурӯштани он кам аст (масалан, воситаҳои нақлиёт, молҳои дар муомилот буда, чорво ва ғ.);
- Арзиши одилона ҳамчун маблағи эҳтимолиан муайян карда мешавад, ки ҷонибҳои меҳоханд мол / хидматҳоро ба пули нақд иваз кунанд. Бо мақсади ҳисоб кардани FPVP, Бонк тахмин мезанад, ки арзиши одилонаи амволи ғайриманқул ба арзиши гарави предмети мувофиқи созишномаи гарав пешбинишуда, ки 10% кам карда шудааст (бо назардошти афзоиши интиқоли амвол дар асоси дар бораи натиҷаҳои музолядаҳои судӣ). Арзиши замонатии гарав дар асоси арзиши бозории предмет дар лаҳзаи имзои созишномаи гарав бо истифода аз таносуби пардохтпазирӣ муқаррарнамудаи Бонк муайян карда мешавад.
- Мониторинги гарав тибқи расмиёти дохилии Бонк гузаронида мешавад. Дар айни замон, арзиши баҳогузори гарав метавонад ҳангоми аз нав баҳогузорӣ шудани амвол дар ҳолати зарурӣ тағир ёбад.
- Мӯҳлати фурӯши гарав дар асоси маълумоти таърихӣ (воқеъ) -и Бонк дар бораи фурӯши амволи ғайриманқули барои пардохти қарзҳо ба мӯҳлати на камтар аз 2 сол қабулшуда муайян карда мешавад.
- Мӯҳлати татбиқи кафолатҳои қарзии гирифташуда мутобиқи шартҳои шартномавӣ бо фондҳои кафолатӣ (ширкатҳои суғурта) муайян карда мешавад.

Хавфи амалиётӣ

Бонк гирифтори хавфи амалиёттиест, ки он хавфи пайдоиши талафотеро, ки дар натиҷаи дилхоҳ нуқсони низомӣ, қатъ гардидани равандҳои дохиливу низом, хатоҳое, ки одамон содир мекунанд ва ё таъсири омилҳои манфии беруна ба миён меоянд, инъикос менамояд.

Сиёсати идоракунии хавфи Бонк барои ҳаммонанд кардану таҳлил кардани хавф ва муқарраркунии меъёрҳои марбутаи хавф ва назорат таҳия карда шудааст.

Ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ

Ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзии Бонк вобаста ба хавфҳои инфиродӣ, ки мутааллиқ ба дороиҳои молиявӣ ва хавфҳои умумии бозорианд, тағйир ёфта метавонад.

Дар ҳаҷми наватӣ ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ аз рӯи дороиҳои молиявӣ ва ӯҳдадориҳои шартӣ нишон дода шудааст. Барои дороиҳои молиявӣ ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ ба арзиши тавозунии ин дороиҳо бе назардошти маблағи баҳисобгирӣ ва таъминкунӣ баробар аст. Барои кафолатҳои молиявӣ ва ӯҳдадориҳои дигари шартӣ ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ маблағи ниҳииро ифода мекунад, ки онро Бонк ҳангоми ба миён омадани зарурати пардохткунӣ аз рӯи кафолатҳо ва ё талаб карда гирифтани қарзҳо дар доираи хатҳои кушодаи кредитӣ маҷбур мегардад пардохт намояд.

Арзиши моликияти кафолатӣ дар асоси арзиши одилона ба рӯзи пардохти қарз муайян карда шуда, бо маблағи қарздорӣ қарзи муайян ба санаи ҳисоботӣ маҳдуд карда мешавад.

	31 декабри с. 2025 Ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ	Таъминкунӣ	31 декабри с. 2025 Ҳаҷми софи хавфи қарзӣ баъди ба ҳисоб гирифтани ва баҳисобгирии таъминкунӣ
Денежные средства и их эквиваленты	159,112	-	159,112
Средства в банках	5,161	-	5,161
Средства, ограниченные к использованию	24,834	-	24,834
Кредиты, предоставленные клиентам	1,634,335	1,037,146	597,189
Инвестиции	1,748	-	1,748
Прочие активы	17,936	-	17,936

	31 декабри с. 2024 Ҳаҷми ҳадди ниҳии хавфи қарзӣ	Таъминкунӣ	31 декабри с. 2024 Ҳаҷми софи хавфи қарзӣ баъди ба ҳисоб гирифтани ва баҳисобгирии таъминкунӣ
Денежные средства и их эквиваленты	104,080	-	104,080
Средства в банках	13,105	-	13,105
Средства, ограниченные к использованию	33,336	-	33,336
Кредиты, предоставленные клиентам	1,251,530	879,979	371,551
Инвестиции	356	-	356
Прочие активы	18,860	-	18,860

Дар сурати иҷро накардан ва ё иҷрои нокифояи ӯҳдадориҳои қарзӣ аз тарафи қарзгиранда Бонк ҳуқуқ дорад, ки иҷроиши ин ӯҳдадориҳоро бо роҳҳои зерин таъмин намояд:

- 1.фурӯши якҷояи амволи гарав;
- 2.тибқи муқаррароти қонунгузорӣ ба моликияти худ қабул кардани амволи гарав;
- 3.мурӯҷиат ба суд барои ситонидани амволи ба гарав мондашуда.

Ҳангоми якҷоя фуруҳтани амволи гарав Бонк аксаран варианти бо қарзгиранда ва харидор бастанӣ шартномаи сетафаи хариду фурушро интиҳоб мекунад. Мутобиқи шартномаи мазкур харидор ӯҳдадорӣ қабул мекунад, ки қарзи фурушандаро дар назди Бонк пардохт мекунад, фурушанда бошад ӯҳдадор мешавад, ки ҳуқуқи мулкдорӣ худро ба харидор диҳад, Бонк бошад ӯҳдадорӣ қабул мекунад, ки аз ҷониби қарзгиранда пардохткунӣ қарзро амалӣ намуда, моликиятро аз гарав озод кунад.

Бонк тибқи тартиботи судӣ ситонидани амволи ба гарав мондашударо танҳо дар ҳолатҳое истифода мебарад, ки истифода кардан аз усулҳои дигар ғайриимкон аст ва ё ба мақсад мувофиқ нест ва ё дар ҳолатҳое аз он истифода мебарад, ки ҳаёс кардани амволи ба гарав мондашударо ҳимояи манфиатҳову ҳуқуқҳои Бонк талаб мекунад.

Дороиҳои молиявӣ бо назардошти рейтингҳои қарзии ҷорӣ, ки аз тарафи агентҳои бонуфузи байналмилалӣ тасниф карда мешаванд. Рейтинги аз ҳама баландтарин Ааа мебошад. Сатҳи инвестисионии дороиҳои молиявӣ ба рейтингҳои аз Ааа то Ваа3 мутобиқат мекунад. Дороиҳои молиявӣ бо рейтингӣ пасттар аз Ваа3 ба сатҳи ҳанноти баробаранд.

Дар поён таснифи дороиҳои молиявии Бонк аз рӯи рейтингҳои қарзӣ оварда шудаанд.

	Ааа - А3	Ваа1-Ваа3	>Ваа3	Рейтинги қарзӣ дода нашудааст	соли 2025 Ҳамагӣ
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	-	-	-	159,112	159,112
Воситаҳо дар бонкҳо	64	-	1,974	3,123	5,161
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	-	-	-	24,834	24,834
Қарзҳои ба мизочон додашуда	-	-	-	1,634,335	1,634,335
Сармоягузорӣ	-	-	-	1,748	1,748
Дороиҳои дигар	-	-	-	17,936	17,936

	Ааа - А3	Ваа1-Ваа3	>Ваа3	Рейтинги қарзӣ дода нашудааст	соли 2024 Ҳамагӣ
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	-	-	-	104,080	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	245	-	6,733	6,127	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	-	-	-	33,336	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	-	-	-	1,251,530	1,251,530
Сармоягузорӣ	-	-	-	356	356
Дороиҳои дигар	-	-	-	18,860	18,860

Азбаски на ҳамаи контрагентҳое, ки Бонк бо онҳо кор мекунад, рейтингӣ байналмилалӣ агентҳои рейтингӣ надоранд, Бонк моделҳои дохилии рейтингӣ ва скорингиро истифода менамояд, ки онҳо барои муайян намудани рейтингӣ контрагентҳо, ки бо рейтингҳои байналмилалӣ агентҳои рейтингӣ баробар мебошад, имконият медиҳад. Чунин инструментҳо барои мизочони корпоративӣ ва моделҳои скорингӣ ҷиҳати мизочони гуногун ва мизочони тиҷорати хурд модели рейтингӣ ба ҳисоб меравад.

Сектори қарздиҳии иттиҳодиявӣ дар умум гирифтори хавфи қарзӣ мебошад, ки он нисбати дороиҳои молиявӣ ва ӯҳдадориҳои шартӣ ба миён меояд. Хавфи асосии қарзии Бонк дар Тоҷикистон мутамарказ гардидааст. Сатҳи хавфи қарзӣ бо мақсади таъмин кардани меъёрҳои қарзҳо ва қобилияти пардохтпазирӣ мутобиқи сиёсати идоракунии хавфҳо, ки Бонк тасдиқ намудааст, муттасил мониторинг карда мешавад.

Дар чадвале, ки дар поён оварда шудааст, таҳлили арзиши тавозунии дороиҳое, ки беқурб шудаанд ва дороиҳои молиявии мӯҳлаташон гузашта, аммо беқурбнашуда тасвир ёфтааст:

Дороиҳои молиявии мӯҳлаташон гузашта, аммо беқурбнашуда							
Дороиҳои ҷории беқурбна- шуда	То 3 моҳ	3 - 6 моҳ	6 моҳ – 1 сол	Зиёда аз 1 сол	Дороиҳои молиявии беқурбшуда	31 декабри с. 2025	
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	159,112	-	-	-	-	-	159,112
Воситаҳо дар бонкҳо	5,161	-	-	-	-	-	5,161
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	24,834	-	-	-	-	-	24,834
Қарзҳои ба мизоҷон додашуда	1,634,335	-	-	-	-	-	1,634,335
Сармоягузорӣ	1,748	-	-	-	-	-	1,748
Дороиҳои дигар	17,936	-	-	-	-	-	17,936

Дороиҳои молиявии мӯҳлаташон гузашта, аммо беқурбнашуда							
Дороиҳои ҷории беқурбна- шуда	То 3 моҳ	3 - 6 моҳ	6 моҳ – 1 сол	Зиёда аз 1 сол	Дороиҳои молиявии беқурбшуда	31 декабри с. 2024	
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	104,080	-	-	-	-	-	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	13,105	-	-	-	-	-	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	33,336	-	-	-	-	-	33,336
Қарзҳои ба мизоҷон додашуда	1,248,746	-	-	-	2,784	-	1,251,530
Сармоягузорӣ	356	-	-	-	-	-	356
Дороиҳои дигар	18,860	-	-	-	-	-	18,860

Тамаркузи ҷуғрофӣ

Шӯъбаи банақшагирӣ ва таҳлил хавфҳои, ки ба тағйиротҳои дар қонунгузорӣ баамаломеда вобастаанд, назорат намуда, таъсири онҳоро ба фаъолияти Бонк баҳогузорӣ мекунад. Чораи мазкур ба Бонк имконият медиҳад, ки зарарҳои аз тағйирёбии фазои инвеститсионии Ҷумҳурии Тоҷикистон бамеънояндаро ба ҳадди ақал расонад. Маълумот дар бораи тамаркузи ҷуғрофии дороиҳо ва ўҳдадориҳо дар ҷадвалҳои зерин оварда шудааст:

	Ҷумҳурии Тоҷикистон	Кишварҳои ТҶИТ	Дигар	31 декабри с. 2025
ДОРОИҶОИ МОЛИЯВӢ:				
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	159,112	-	-	159,112
Воситаҳо дар бонкҳо	1,834	363	2,964	5,161
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	24,834			24,834
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,634,335	-	-	1,634,335
Сармоягузорӣ	1,748	-	-	1,748
Дороиҳои дигар	4,029		13,907	17,936
ҶАМАГӢ ДОРОИҶОИ МОЛИЯВӢ	1,825,892	363	16,871	1,843,126
ӮҲДАДОРИҶОИ МОЛИЯВӢ:				
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкilotҳои молиявӣ	148,300	-	-	148,300
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	(92)	19,126	-	19,034
Воситаҳои мизочон	516,355	-	34	516,389
Маблағҳои қарзӣ	228,822	667,651	4,632	901,105
Ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15,551	-	-	15,551
Дигар ўҳдадориҳо	14,137		22	14,159
ҶАМАГӢ ӮҲДАДОРИҶОИ МОЛИЯВӢ:	923,073	686,777	4,688	1,614,538
МАВҚЕИ ХОЛИС	902,819	(686,414)	12,183	228,588

	Ҷумҳурии Тоҷикистон	Кишварҳои ТҶИТ	Дигар	31 декабри с. 2024
ДОРОИҶОИ МОЛИЯВӢ:				
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	104,080	-	-	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	5,647	-	7,458	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	32,222	-	1,114	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,251,530	-	-	1,251,530
Сармоягузорӣ	356	-	-	356
Дороиҳои дигар	5,129	-	13,731	18,860
ҶАМАГӢ ДОРОИҶОИ МОЛИЯВӢ	1,398,964	-	22,303	1,421,267
ӮҲДАДОРИҶОИ МОЛИЯВӢ:				
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкilotҳои молиявӣ	62,562	-	-	62,562
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	-	1,828	-	1,828
Воситаҳои мизочон	415,561	-	-	415,561
Маблағҳои қарзӣ	190,220	544,811	40,748	775,779
Ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	4,836	-	-	4,836
Дигар ўҳдадориҳо	15,015	-	-	15,015
ҶАМАГӢ ӮҲДАДОРИҶОИ МОЛИЯВӢ:	688,194	546,639	40,748	1,275,581
МАВҚЕИ ХОЛИС	710,770	(546,639)	(18,445)	145,686

Хавфи пардохтпазирӣ

Хавфи пардохтпазирӣ ин хавфи пайдоиши мушкилиҳоест, ки ба гирифтани воситаҳои бозпардохти ўҳдадориҳо ҳангоми расидани мўҳлати воқеии пардохти онҳо ва қонёсозии талабот ба воситаҳои пулӣ дар раванди қарздиҳӣ ба мизочон вобаста мебошанд.

Рохбарият ин намуди хавфро тавассути таҳлили мӯҳлатҳои бозпардохт назорат намуда, стратегияи Бонкро барои давраи минбаъдаи молиявӣ муайян мекунад. Идоракунии пардохтпазирии ҷорӣ аз ҷониби Комитети идораи дороиҳо ва уҳдадориҳо амалӣ карда мешавад, ки вай пардохтпазирии ҷориҳо дар сатҳи ҳадди ақали хавфи пардохтпазирӣ нигоҳ медорад.

Дар ҷадвале, ки дар поён оварда шудааст, таҳлили хавфи фоизи тавозунӣ ва хавфи дороиҳои бозоргир тасвир ёфтааст:

	Меъёри фоизи миёна- вазӣ	То 1 моҳ	1 - 3 моҳ	3 моҳ- 1 сол	1 сол- 5 сол	Зиёда аз 5 сол	Мӯҳлат номуайян	31 декабри с. 2025
ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ:								
Воситаҳои дар бонкҳо	21%	-	-	-	499	-	-	499
Қарзҳои ба мизоҷон додашуда	27%	4,568	16,515	280,346	1,316,093	16,813	-	1,634,335
Ҳамаги дороиҳои молиявӣ, ки аз руи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		4,568	16,515	280,346	1,316,592	16,813	-	1,634,834
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо		159,112						159,112
Воситаҳои дар бонкҳо		4,662	-	-	-	-	-	4,662
Воситаҳои барои истифода маҳдуд		-	-	-	-	-	24,834	24,834
Сармоягузорӣ		-	-	-	-	-	1,748	1,748
Дороиҳои дигар		17,936	-	-	-	-	-	17,936
ҲАМАГӢ ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ		186,278	16,515	280,346	1,316,592	16,813	26,582	1,843,126
ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:								
Воситаҳои мизоҷон	12%	29,104	63,627	281,875	79,834	-	-	454,440
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	14%	11	-	46,500	26,000	-	-	72,511
Маблағҳои қарзӣ	11%	47,511	99,861	411,605	342,128	-	-	901,105
Ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15%	687	1,400	6,747	6,717	-	-	15,551
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	11%	-	(64)	8,636	10,462	-	-	19,034
Ҳамаги ўҳдадориҳои молиявӣ, ки аз руи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		77,313	164,824	755,363	465,141	-	-	1,462,641
Воситаҳои мизоҷон		39,009	1,409	8,968	12,563	-	-	61,949
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ		75,789	-	-	-	-	-	75,789
Дигар ўҳдадориҳо		3,074	5,890	5,192	3	-	-	14,159
ҲАМАГӢ ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:		195,185	172,123	769,523	477,707	-	-	1,614,538
Фарқият байни дороиҳо ва ўҳдадориҳо		(8,907)	(155,608)	(489,177)	838,885	16,813	26,582	228,588
Фарқият байни дороиҳо ва ўҳдадориҳо, ки аз рӯи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		(72,745)	(148,309)	(475,017)	851,451	16,813	-	172,193

	Меъёри фоизи миёна- вазнь	То 1 моҳ	1 - 3 моҳ	3 моҳ- 1 сол	1 сол- 5 сол	Зиёда аз 5 сол	Мӯҳлат номуайян	31 декабри с. 2024
ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ:								
Воситаҳо дар бонкҳо	21%	100	-	-	-	-	-	100
Қарзҳои ба мизочон додашуда	27%	4,267	13,799	252,198	972,164	9,102	-	1,251,530
Ҳамаги дороиҳои молиявие, ки аз руи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		4,367	13,799	252,198	972,164	9,102	-	1,251,630
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо		104,080	-	-	-	-	-	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо		13,005	-	-	-	-	-	13,005
Воситаҳои барои истифода маҳдуд		-	-	-	15,798	-	17,538	33,336
Сармоягузорӣ		-	-	-	-	-	356	356
Дороиҳои дигар		18,860	-	-	-	-	-	18,860
ҲАМАГӢ ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ		140,312	13,799	252,198	987,962	9,102	17,894	1,421,267
ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:								
Воситаҳои мизочон	12%	19,171	43,471	228,594	71,387	-	-	362,623
Маблағҳои қарзӣ	11%	34,933	-	278,757	439,407	22,682	-	775,779
Ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15%	107	218	1,051	3,460	-	-	4,836
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	11%	10	323	1,489	6	-	-	1,828
Ҳамаги ўҳдадориҳои молиявие, ки аз руи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		54,221	44,012	509,891	514,260	22,682	-	1,145,066
Воситаҳои мизочон		52,938	-	-	-	-	-	52,938
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ		-	11,562	36,000	15,000	-	-	62,562
Дигар ўҳдадориҳо		15,015	-	-	-	-	-	15,015
ҲАМАГӢ ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:		122,174	55,574	545,891	529,260	22,682	-	1,275,581
Фарқият байни дороиҳо ва ўҳдадориҳо		18,138	(41,775)	(293,693)	458,702	(13,580)	17,894	145,686
Фарқият байни дороиҳо ва ўҳдадориҳое, ки аз рӯи онҳо фоизҳо ҳисоб карда мешаванд		(49,854)	(30,213)	(257,693)	457,904	(13,580)	-	106,564

Давраҳои бозпардохти дороиҳову ӯҳдадориҳо ва қобилияти ивазкунии ӯҳдадориҳои фоизӣ дар сурати мавҷудияти зарарҳои қобили қабул (дар лаҳзаи бозпардохти онҳо) барои муайянкунии бозорири Бонк ва ҳассоснокии он ба тағйирёбии меъёрҳои фоизӣ ва қурбҳои мубодилавӣ аз шартҳои муҳим мебошанд.

Таҳлили минбаъдаи хавфи пардохтпазирӣ ва хавфи тағйирёбии меъёри фоизӣ мутобиқи СБҲМ 7 дар ҷадвали зерин нишон дода шудааст. Маблағҳое, ки дар ин ҷадвалҳо оварда шудаанд, ба маблағҳои дар ҳисоботи тавозунӣ инъикосёфта мувофиқат намеkunанд, чунки ҷадвале, ки дар поён оварда шудааст, таҳлили муҳлатҳои ӯҳдадориҳои молиявиро дар бар мегирад. Ин таҳлил пардохтҳои маҷмуии аз рӯи қарордодҳо боқимондари (аз ҷумла пардохти фоизҳо), ки дар ҳисоботи тавозунӣ аз рӯи усули меъёри самаранокии фоизӣ эътироф нагардидаанд, нишон медиҳад.

Таҳлили ӯҳдадориҳои молиявии ғайридисконтӣ

Ҷадвали дар поён овардашуда тақсимкунии ӯҳдадориҳои Бонкро оиди селани пулии дисконтнакардашуда шартномавӣ ба ҳолати 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 нишон медиҳад.

	%	То 1 моҳ	1 - 3 моҳ	3 моҳ- 1 сол	1 сол- 5 сол	Зиёда аз 5 сол	31 декабри с. 2025
ЎҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:							
Воситаҳои мизочон	12%	68,272	66,622	315,116	109,028	-	559,038
Маблағҳои қарзӣ	11%	48,074	103,351	456,899	395,949	-	1,004,273
Ўҳдадориҳо аз рӯи ичора	15%	881,261	1,762,523	7,931,352	7,276,244	-	17,851,380
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	10%	1,512	2,960	21,469	18,196	-	44,137

	%	То 1 моҳ	1 - 3 моҳ	3 моҳ- 1 сол	1 сол- 5 сол	Зиёда аз 5 сол	31 декабри с. 2024
ЎҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:							
Воситаҳои мизочон	12%	19,150	44,471	247,796	88,541	-	399,958
Маблағҳои қарзӣ	11%	35,352	-	296,801	539,729	27,275	899,157
Ўҳдадориҳо аз рӯи ичора	15%	168	337	1,515	4,041	-	6,061
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	11%	37	1,413	326	42	-	1,818

Хавфи бозорӣ

Хавфи бозорӣ хавфи тағйирёбии меъёри фоизӣ, хавфи асърӣ ва хавфҳои дигари нархиро, ки Бонк ба онҳо гирифтӣ шуда метавонад, дар бар мегирад. Соли 2024 дар таркиби ин хавфҳо ва усулҳои баҳогузорикуни идоракунии хавфҳои мазкур дар Бонк тағйиротҳо ба амал наомаданд, зеро ки Бонк воситаҳоро аз рӯи меъёри шинокунанда ҷалб менамояд.

Дар ҳолати ҷалб намудани воситаҳо бо миқдори шинокунандаи фоизӣ таваккалҳо аз ҷониби Бонк бо роҳи дастгирии таносуби зарурӣ байни заёмҳо оид ба миқдорҳои бақайдгирифташуда ва миқдорҳои шинокунанда идора карда мешаванд.

Таҳлили хавфи фоизӣ

Бонк таваккалҳои тағйирёбии миқдорҳои фоизиро тавассути гузаронидани арзёбии даврии зарарҳои эҳтимолӣ идора мекунад, ки метавонанд дар натиҷаи тағйирёбии номусоиди шароитҳои бозорӣ пайдо шаванд. Шуъбаи назоратӣ мониторинги вазъи ҷории молиявии Бонкро гузаронида, эҳсоснокии Бонкро ба тағйирёбии миқдорҳои фоизӣ ва таъсири онҳоро ба даромаднокии Бонк арзёбӣ менамояд.

Хавфи асъорӣ

Хавфи асъорӣ хавфи тағйирёбии арзиши воситаи молиявиро, ки вобаста ба тағйирёбии қурби мубодилаи асъор ба миён меояд, дар бар мегирад. Вазъи молиявӣ ва воридоту содироти пулии Бонк ба таъсири калавиши қурби мубодилавии асъори хориҷӣ гирифта аст. Роҳбарият хавфи аъсори бо роҳи муайянкунии мавқеи қушодаи аъсори идора мекунад, дар ин ҳангом беқурбшавии пешбинишавандаи сомонӣ ва индикаторҳои дигари макроиқтисодӣ ба назар гирифта мешаванд, ин ба Бонк имконият медиҳад, ки ҳаҷми зарари аз тағйирёбии қурбҳои аъсори милливу хориҷӣ тавлидшавандаро ба ҳадди ақал расонад.

Маълумот дар бораи сатҳи хавфи аъсории Бонк тариқи зайл нишон дода шудааст:

	Сомонӣ	Долл. ИМА	Евро	Рубли русӣ	Дигар	31 декабри с. 2025
ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ:						
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	106,105	40,876	599	11,528	4	159,112
Воситаҳои дар бонкҳо	512	4,236	142	263 -	8	5,161
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	-	7,010	14,863	2,961	-	24,834
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,497,061	124,050	-	13,224	-	1,634,335
Сармоягузорӣ	1,748	-	-	-	-	1,748
Дороиҳои дигар	3,740	350	-	13,846	-	17,936
ҲАМАҶӢ ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ	1,609,166	176,522	15,604	41,822	12	1,843,126
ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:						
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	148,294	6				148,300
Воситаҳои мизочон	410,583	71,934	80	33,792	-	516,389
Маблағҳои қарзӣ	577,623	307,966	15,516	-	-	901,105
Ӯҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15,551	-	-	-	-	15,551
Дигар ўҳдадориҳо	11,029	3,104	-	26	-	14,159
ҲАМАҶӢ ӮҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:	1,163,080	383,010	15,596	33,818	-	1,595,504
МАВКЕИ ҚУШОДАИ ТАВОЗУНӢ	446,086	(206,488)	8	8,004	12	247,622
Таъсири деривативҳо	(219,199)	220,916		(20,751)		(19,034)
МАВКЕИ ХОЛИС	226,887	14,428	8	(12,747)	12	228,588

	Сомонӣ	Долл. ИМА	Евро	Рубли русӣ	Дигар	31 декабри с. 2024
ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ:						
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	44,707	52,718	886	5,769	-	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	138	7,301	651	4,997	18	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	8,174	11,976	9,766	3,420	-	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,129,790	112,719	-	9,021	-	1,251,530
Сармоягузорӣ	356	-	-	-	-	356
Дороиҳои дигар	3,538	211	-	15,111	-	18,860
ҲАМАГӢ ДОРОИҲОИ МОЛИЯВӢ	1,186,703	184,925	11,303	38,318	18	1,421,267
ЎҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:						
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	62,562	-	-	-	-	62,562
Воситаҳои мизочон	317,754	75,780	4	22,023	-	415,561
Маблағҳои қарзӣ	484,390	280,005	11,384	-	-	775,779
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	3,625	1,211	-	-	-	4,836
Дигар ўҳдадориҳо	14,680	246	25	64	-	15,015
ҲАМАГӢ ЎҲДАДОРИҲОИ МОЛИЯВӢ:	883,011	357,242	11,413	22,087	-	1,273,753
МАВКЕИ КУШОДАИ ТАВОЗУНӢ	303,692	(172,317)	(110)	16,231	18	147,514
Таъсири деривативҳо	(171,282)	169,454	-	-	-	(1,828)
МАВҶЕИ ХОЛИС	132,410	(2,863)	(110)	16,231	18	145,686

Гуруҳбандиҳои баҳисобгирӣ ва арзиши одилона

Ҷадвали зерин арзишҳои тавозунӣ ва одилонаи дороиҳо ва ӯҳдадориҳои молиявиро ба ҳолати санаи 31 декабри соли 2025 нишон медиҳад:

	Бо арзиши истеҳлоқӣ баҳо дода шаванда	Бо арзиши одилона баҳо дода шаванда	Бо арзиши одилона ба воситаи МДҒ баҳо дода шаванд	Арзиши тавозунии умумӣ	Арзиши одилона
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	159,112	-	-	159,112	159,112
Воситаҳо дар бонкҳо	5,161	-	-	5,161	5,161
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	24,834	-	-	24,834	24,834
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,634,335	-	-	1,634,335	1,634,335
Сармоягузорӣ	-	-	301	1,748	1,748
Дороиҳои дигар	17,936	-	-	17,936	17,936
	<u>1,841,378</u>	<u>-</u>	<u>301</u>	<u>1,843,126</u>	<u>1,843,126</u>
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	148,300	-	-	148,300	148,300
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	-	19,034	-	19,034	19,034
Воситаҳои мизочон	516,389	-	-	516,389	516,389
Маблағҳои қарзӣ	901,105	-	-	901,105	901,105
Ҷаҳдадориҳо аз рӯи иҷора	15,551	-	-	15,551	15,551
Дигар ӯҳдадориҳо	14,159	-	-	14,159	14,159
	<u>1,595,504</u>	<u>19,034</u>	<u>-</u>	<u>1,614,538</u>	<u>1,614,538</u>

Ҷадвали зерин арзишҳои тавозунӣ ва одилонаи дороиҳо ва ӯҳдадориҳои молиявиро ба ҳолати санаи 31 декабри соли 2024 нишон медиҳад:

	Бо арзиши истеҳлоқӣ баҳо дода шаванда	Бо арзиши одилона баҳо дода шаванда	Бо арзиши одилона ба воситаи МДҒ баҳо дода шаванд	Арзиши тавозунии умумӣ	Арзиши одилона
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	104,080	-	-	104,080	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	13,105	-	-	13,105	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	33,336	-	-	33,336	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	1,251,530	-	-	1,251,530	1,251,530
Сармоягузорӣ	-	-	356	356	356
Дороиҳои дигар	18,860	-	-	18,860	18,860
	<u>1,420,911</u>	<u>-</u>	<u>356</u>	<u>1,421,267</u>	<u>1,421,267</u>
Маблағҳои бонкҳо ва дигар ташкилотҳои молиявӣ	62,562	-	-	62,562	62,562
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	-	1,828	-	1,828	1,828
Воситаҳои мизочон	415,561	-	-	415,561	415,561
Маблағҳои қарзӣ	775,779	-	-	775,779	775,779
Ҷаҳдадориҳо аз рӯи иҷора	4,836	-	-	4,836	4,836
Дигар ӯҳдадориҳо	15,015	-	-	15,015	15,015
	<u>1,273,753</u>	<u>1,828</u>	<u>-</u>	<u>1,275,581</u>	<u>1,275,581</u>

Дараҷаҳои иерархии арзиши одилонаи воситаҳои молиявӣ

Арзиши одилона ҳамчун арзиш, ки аз рӯи он инструмент метавонад ҳангоми анҷом додани аҳдҳо байни тарафҳои ба таври зарурӣ огоҳбуда ва хоҳиши чунин анҷом додани аҳдҳоро дошта бошанд, инчунин тарафҳои аз якдигар новобаста, ғайри ҳолатҳои фуруши маҷбурӣ ё барҳамдиҳӣ ба даст оварда мешавад. Арзёбиҳои пешниҳодшуда метавонанд ҷамъи маблағҳоеро инъикос накунанд, ки Бонк зимни фуруши воқеии бастаҳои онҳо ё дигар инструментҳои молиявии доштаи ӯ метавонист ба даст оварад.

Арзиши тавозунии воситаҳои пулӣ ба арзиши одилона бинобар кӯтоҳмуддат будани чунин инструментҳои молиявӣ тақрибан баробар аст.

СБҲМ (IFRS) 13 арзиши одилоноро ҳамчун маблағе, ки ҳангоми фуруши дорой гирифта шудааст ё пардохти дар мавриди супоридани ўҳдадорӣ, ки дар доираи созиши оддӣ нисбати бозорӣ асосӣ (нисбатан муфид) ба санаи арзёбӣ дар шароитҳои ҷорӣ бозорӣ ба миён омадааст, муайян месозад. Азбаски барои аксари воситаҳои молиявии Бонк бозорҳо вуҷуд надоранд барои муайян намудани арзиши одилона мулоҳизаеро татбиқ бояд намуд, ки шароити ҷорӣ муҳити иқтисодӣ ва хавфҳои махсусро ба инобат гирад.

Ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 барои баҳодиҳии арзиши одилонаи воситаҳои молиявӣ, ки нисбати муаянкунии арзиши мазур ҷоиз буд, Бонк усулҳо ва фарзияҳои зеринро истифода намуд:

Воситаҳои пулӣ ва муодили онҳо – арзиши ҷорӣ воситаҳои пулӣ ва муодили онҳо, ки мувофиқи арзиши одилона мебошанд.

Ҳисобҳо барои қабул ва қарздорӣ дебитории ғайр – арзиши ҷорӣ бо арзиши одилонаи воситаҳои молиявии мазкур тахминан мувофиқат мекунад, чунки захира оиди қарзҳои шубҳанок арзёбии имконпазири дисконти зарурӣ мебошад, ки дар навбати худ хавфи қарзиро муайян месозад.

Ҳисобҳо барои пардохт ва ўҳдадориҳои ғайр – арзиши ҷорӣ бо арзиши одилонаи воситаҳои молиявии мазкур аз сабаби хосияти кӯтоҳмуддат доштани восита тахминан мувофиқат мекунад. Ўҳдадориҳои дарозмуддат – арзиши ҷорӣ бо арзиши одилонаи воситаҳои молиявии мазкур тахминан мувофиқат мекунад, чунки меъёри фоизи ўҳдадориҳои дарозмуддат бо меъёрҳои бозорӣ тахминан мувофиқат мекунад, истинод ба қарзҳое, ки дар санаи ҳисоботӣ дорой хавфҳои қарзӣ ва мўҳлати пардохти монанд мебошанд.

Арзиши одилона дар навбати аввал ба воситаи истифодаи қурбҳои бозорӣ ё тамсилаҳои стандартӣ нархгузорӣ муайян мешавад, ки дар мавриди мавҷуд будан ба маълумотҳои ибтидоии дастрас така менамояд ва ҳамчун зиёдшавии/камшавии пулии ояндаи умумӣ муайян мешавад.

Бонк арзиши одилонаи воситаҳои молиявиро дар иерархияи седараҷавӣ гурӯҳбандӣ менамояд, ки ба дараҷаи саҳеҳии манбаҳо ва мушоҳидакории маълумотҳои ибтидоӣ асоснок шадаанд, ки онҳо дар навбати худ барои баҳодиҳии арзиши одилонаи молиявии дорой ва ўҳдадорӣ чунин истифода мешаванд:

Дараҷаи 1	Маълумотҳои ибтидоии дараҷаи 1 – ин нархҳои гардишии (ғайритасҳеҳӣ) дар бозорҳои фаъол барои доройҳо ва ўҳдадориҳои қомилан мутобик мавҷуд буда мебошанд, ки Бонк метавонад дар санаи арзёбӣ ба онҳо рухсат гирад.
Дараҷаи 2	Маълумотҳои ибтидоии дараҷаи 2 – ин маълумотҳои ибтидоӣ, ки ба нархҳои гардишии дар Дараҷаи 1 дохил карда шуда таалуқ надоранд, ва онҳое, ки бевосита ё бавосита барои дорой ё ўҳдадорӣ мушоҳидашаванда мебошанд.
Дараҷаи 3	Маълумотҳои ибтидоии дараҷаи 3 – ин маълумотҳои ибтидоӣ мушоҳиданашаванда барои дорой ё ўҳдадорӣ мебошанд.

Ба маълумотҳои ибтидоии дараҷаи якум дар навбати аввал дороиҳо ва уӯдадориҳои молиявие, ки дар биржа савдо мешаванд таалуқ доранд, дар ҳоле ки дар гурӯҳбандии дараҷаи дуюм, аввалан, дороиҳо ва ўҳдадориҳои молиявие, ки арзиши одилонашон вобаста аз қурбҳои асъорӣ ва осон мушоҳидашаванда муайян мешаванд, таалуқ доранд. Ба гурӯҳбандии дараҷаи сеюм, дар навбати аввал он дороиҳо ва ўҳдадориҳои молиявие таалуқ доранд, ки арзиши одилонаи онҳо аз тамсилаҳое вобастаанд, ки арзёбиҳо, сифат ва дифференсиалҳои қарзии мувофиқи бозорино истифода мебаранд. Дар шароите, ки Бонк ба воситаи маълумотҳои ибтидоии бозорино мушоҳидашаванда арзиши одилонаро (арзиши одилонаи дараҷаи сеюм) тасдиқ карда наметавонад, эҳтимоли тамсилаи дигари арзёбӣ метавонад ба арзёбии сатҳи назараси арзиши одилона оварда расонад.

Мувофиқи сиёсати Бонк амалиётҳое, ки бо савдои воситаҳои молиявӣ вобастаанд дар доираи созиши умумӣ оиди баҳисобгирии мутақобила ё шартномаҳои мӯҳлатии ғайр оиди эҳтимолияти баҳисобгирии мутақобилаи бақияҳо дар назди/аз контрагентҳо дар ҳолати пардохтнопазирӣ ё муфлисшавӣ муайян мешаванд.

Ҷадвалҳои зеромада арзишҳои тавозунии дороиҳо ва ўҳдадориҳои молиявиро ба ҳолати санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 нишон медиҳанд. Дороиҳо ва ўҳдадориҳои ғайре, ки аз рӯи арзиши одилона дар асоси доимӣ арзёбӣ магарданд воситаҳои пулӣ ва муодили онҳо мебошанд. Арзёбии арзиши одилона дар асоси ғайридоимӣ таҳия нагардидааст.

	Дараҷаи 1	Дараҷаи 2	Дараҷаи 3	31 декабри с. 2025
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	159,112	-	-	159,112
Воситаҳо дар бонкҳо	5,162	-	-	5,162
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	-	24,834	-	24,834
Қарзҳои ба мизочон додашуда	-	1,634,335	-	1,634,335
Сармоягузорӣ	-	-	1,748	1,748
Дороиҳои дигар	-	-	17,936	17,936
	<u>164,274</u>	<u>1,659,169</u>	<u>19,684</u>	<u>1,843,126</u>
Маблағҳои бонкҳо ва ташкилотҳои молиявӣ	148,300	-	-	148,300
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	19,034	-	-	19,034
Воситаҳои мизочон	-	516,389	-	516,389
Маблағҳои қарзӣ	-	901,105	-	901,105
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	-	-	15,551	15,551
Дигар ўҳдадориҳо	-	-	14,159	14,159
	<u>167,334</u>	<u>1,417,494</u>	<u>29,710</u>	<u>1,614,538</u>
	Дараҷаи 1	Дараҷаи 2	Дараҷаи 3	31 декабри с. 2024
Воситаҳои пулӣ ва муодилҳои онҳо	104,080	-	-	104,080
Воситаҳо дар бонкҳо	13,105	-	-	13,105
Воситаҳои барои истифода маҳдуд	-	33,336	-	33,336
Қарзҳои ба мизочон додашуда	-	1,251,530	-	1,251,530
Сармоягузорӣ	-	-	356	356
Дороиҳои дигар	-	-	18,860	18,860
	<u>117,185</u>	<u>1,284,866</u>	<u>19,216</u>	<u>1,421,267</u>
Маблағҳои бонкҳо ва ташкилотҳои молиявӣ	62,562	-	-	62,562
Воситаҳои молиявӣ, ки бо арзиши одилона тавассути фоида ё зарар арзёбӣ карда мешаванд	1,828	-	-	1,828
Воситаҳои мизочон	-	415,561	-	415,561
Маблағҳои қарзӣ	-	775,779	-	775,779
Ўҳдадориҳо аз рӯи иҷора	-	-	4,836	4,836
Дигар ўҳдадориҳо	-	-	15,015	15,015
	<u>64,390</u>	<u>1,191,340</u>	<u>19,851</u>	<u>1,275,581</u>

Таҳлили ҳассосият ба асъори хориҷӣ

Дар чадвали поён таҳлили ҳассосияти Бонк ба афзоишу камшавии 10%-и қурби доллари ИМА нисбати сомонӣ дар солҳои 2025 ва 2024 оварда шудааст. Роҳбарияти Бонк ақида дорад, ки дар шароити мавҷудаи иқтисодии Ҷумҳурии Тоҷикистон афзоишу камшавии 10% тағйири воқеии қурби мубодилавии сомони тоҷикиро нисбати доллари ИМА нишон медиҳад. 10% ин сатҳи ҳассосиятест, ки дар дохили Бонк барои таҳиякунии ҳисобот оид ба хавфи асъорӣ барои ҳайати асосии роҳбарияти Бонк истифода карда шуда, баҳои роҳбарияти Бонкро нисбати тағйирёбии имконпазири қурбҳои асъорӣ нишон медиҳад. Ба таҳлили ҳассосият фақат маблағҳо дар асъори хориҷӣ, ки ба интиҳои давра мавҷуданд, ворид карда мешаванд, дар рафти мубодилаи ин маблағ дар охири давра қурбҳои истифода мешаванд, ки дар қиёс бо қурби қорӣ дар ҳаҷми 10% тағйир ёфтаанд.

Дар поён таъсирот ба фоидаи соф дар асоси арзиши номиналии дорой ба санаи 31 декабри солҳои 2025 ва 2024 нишон дода шудааст:

	2025		2024	
	Қурби расмӣ, +10%	Қурби расмӣ, -10%	Қурби расмӣ, +10%	Қурби расмӣ, -10%
Таъсирот ба фоидаву зарар	170	(170)	467	(467)

Маҳдудиятҳои таҳлили ҳассосият

Дар чадвалҳои боло таъсири тағйиротҳо нишон дода шудааст, дар асоси гумоне, ки дигар фарзияҳо бетағйир мемонанд. Дар асл байни фарзияҳо ва дигар омилҳо алоқа вучуд дорад. Инчунин бояд қайд намуд, ки ҳассосият хусусияти ғайриростхатта дорад, аз ин рӯ набояд интерполятсия ва экстраполятсияи натиҷаҳои бадастовардашуда ба амал оварда шаванд.

Таҳлили ҳассосият ба ҳисоб намегирад, ки дороиҳо ва ўҳдадорихоро фаъолона идора мекунад. Илова ба ин, вазъи молиявии Бонк вобаста ба тағйиротҳое, ки дар бозор ба амал меоянд, иваз шуда метавонад. Масалан, стратегияи Бонк дар соҳаи идоракунии хавфҳои молиявӣ ба идоракунии хавфи тағйирёбии бозор нигаронида шудааст. Дар сурати тағйирёбии шадиди манфии нархҳо дар бозори коғазҳои қиматнок роҳбарият метавонад аз усулҳое ба мисли фуруши сармояҳо, тағйирёбии таркиби ҷузвдони сармоявӣ, инчунин усулҳои дигари муҳофизатӣ истифода барад.

Мувофиқан, тағйирёбии фарзияҳо метавонад ба ўҳдадорихо таъсир нарасонад, вале ба дороиҳое, ки дар тавозун аз рӯи нархи бозорӣ ба ҳисоб гирифта мешаванд, таъсири назаррас мерасонад. Дар чунин ҳолат усулҳои гуногуни баҳогузориҳои дороиҳо ва ўҳдадорихо ба тағйирёбии назарраси ҳаҷми воситаҳои худӣ оварда метавонанд.

Маҳдудиятҳои дигар дар таҳлили дар боло овардашудаи ҳассосият дар бозор истифодаи гардиши фарзиявиро дар бар мегирад. Мақсади онҳо шарҳи хавфи эҳтимолиест, ки аз пешгуии Бонк бобати тағйиротҳо дар бозор иборат буда, бозътимодона пешбинӣ намудани онҳо ғайриимкон аст.

33. ҲИСОБОТИ СЕГМЕНТӢ

Фаъолияти Бонк танҳо ба қарздиҳии тичоратӣ ва дигар амалиётҳои бонкӣ дахл дорад ва дар Ҷумҳурии Тоҷикистон мутамарказ шудааст.

34. ҲОДИСАҲО ПАС АЗ ДАВРАИ ҲИСОБОТӢ

Маблағҳои қарзии гирифташуда

Қарздиҳанда	Асъор	Санаи пардохт	Маблағ
Бонки Аврупоии таҷдид ва рушд	Доллари ИМА	17.12.2026	57
Бонки рушди АвруОсиё	Доллари ИМА	17.02.2028	1,500
Symbiotics SICAV II (SEB Microfinance)	Сомонӣ	20.05.2027	18,915
DWM INCOME	Сомонӣ	02.02.2028	4,689
IFC	Сомонӣ	15.08.2028	279,789
Symbiotics SICAV (Lux)	Сомонӣ	13.05.2027	18,915
DWM INCOME	Сомонӣ	02.02.2028	11,725

Ба ҳолати санаи интишори ҳисоботи мазкури молиявии Бонк дилхоҳ ҳодисаҳо ва ё додугирифти муҳими дигаре рӯй наводааст, ки дар ҳисоботи молиявӣ тибқи СБҲМ (IAS) 10 «Ҳодисаҳо пас аз давраи ҳисоботӣ» ошкор кардани он зарур бошад.