



דוח על הסיכונים

גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 30 ביוני 2025



תוכן עניינים

עמוד	
4	חלק 1 - כללי
8	חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
9	סיכונים מובילים ומתפתחים
15	הון ומינוף
15	חלק 3 הרכב ההון
21	חלק 4 - יחס המינוף
23	סיכון אשראי
23	חלק 5 - סיכון אשראי
33	חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי
37	סיכון שוק
37	חלק 6 - סיכון שוק
38	חלק 6 א - סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובתיק למסחר
45	סיכון נזילות
45	חלק 7 - סיכון נזילות

רשימת הטבלאות

עמוד	
7	מידע נוסף על על פעילויות לטובת הלווים בגין מתווה בנק ישראל משנת 2025 ומלחמת "חרבות ברזל"
8	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
14	סקירת נכסי סיכון משוקלים (OV1)
16	הרכב ההון הפיקוחי (CC1)
21	יחס המינוף (LR1) (LR2)
23	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
24	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
25	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
27	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
29	סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדירור וללא נגזרים) בישראל
30	נתונים על הלוואות לדירור
32	התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
33	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
34	הקצאת הון בגין התאמת שערון לסיכון אשראי (CCR2) (CVA) במיליוני ש"ח
34	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)
35	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
37	סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)
39	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו
40	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
42	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
43	מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית
46	יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
49	יחס מימון יציב נטו (NSFR)
52	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה

חלק 1 - כללי

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בבנק ישראל והנחיותיו, נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם באתר האינטרנט שלהם, דוח מפורט על הסיכונים ואופן ניהולם, שיקלול מידע משמעותי, כמותי ואיכותי לפי דרישות הגילוי של באזל ודרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי שפורסמו על ידי הועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board). לצורך השלמת הגילוי יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2024 ויחד עם הדוח הכספי, ובכלל זה עם פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, שמתפרסם לציבור. הדוח הרבעוני הינו מצומצם משמעותית בהתאם להנחיות בהוראה לגבי דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות.

מדיניות גילוי

קבוצת הבינלאומי התוותה מדיניות גילוי למידע שנדרש לפי הוראה 651 של בנק ישראל, שאושרה על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. עקרונות המדיניות קובעים תהליך לבחינת נאותות הגילויים, שנגזרים ממנה, בין היתר, קריטריונים איכותיים ופרמטרים כמותיים המסייעים לבחון כי הוצפו וטופלו באופן נאות כל הגילויים המהותיים הנדרשים, באופן שיביא לידיעת משתמשי הדוחות את כל המידע המהותי על פרופיל הסיכון של הבנק והקבוצה ודרכי ניהול הסיכונים. בנוסף, מעוגנות במדיניות הבקורות הפנימיות והנהלים למתן גילוי למידע זה.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצא "עם כלביא" להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "ייהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי הסיכון בדוח על הסיכונים לשנת 2024 או פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

תחולת היישום

הקבוצה הבנקאית הכפופה לתחולת היישום כוללת:
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ - החברה האם.
בנק מסד בע"מ - חברת בת של הבנק הבינלאומי.

לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות אחרות כלשהן על העברת כספים או הון פיקוחי בתוך הקבוצה, מעבר למגבלות הכלליות החלות על ביצוע עסקאות מכל סוג כל עוד הבנק שומר על יחס ההון המזערי הנדרש ממנו על פי הדין. יצוין כי העברת כספים שאינם הון פיקוחי לחברות בנות, כפופה לנב"ת 312 - עסקאות עם אנשים קשורים ונב"ת 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
העברת כספים לבנק בדרך של דיבידנד כפופה לעמידה במגבלות של חלוקת דיבידנד על פי חוק החברות ונב"ת 331, והעברת כספים לבנק בדרך שאינה דיבידנד כפופה למגבלות נב"ת 312.

כללי

פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון חקיקה ורגולציה, סיכון מוניטין וסיכון מודלים.
פירוט לגבי תיאור פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי ודרכי ניהולו ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2024.
למידע בדבר האחראים על ניהול הסיכונים, ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2025.

רקע

דוח הסיכונים נערך על רקע התפתחויות שונות בסביבת המאקרו, הנגזרות בין היתר מהתמשכות מלחמת חרבות ברזל, כפי שיפורט בהמשך, המשפיעות על הסביבה הכלכלית והעסקית שבה פועל הבנק. ברבעון השני של השנה נמשכת סביבת האינפלציה הגבוהה וסביבת הריבית הגבוהה. ההתפתחויות במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ממשיכות להיות מושפעות מהמצב הביטחוני ומחוסר הוודאות השורר בישראל למעלה משנה וחצי, בעיקר במהלך חודש יוני, בעקבות מבצע "עם כלביא" מול איראן. על אף מציאות רבת אתגרים ביטחוניים, פוליטיים וגלובליים, הכלכלה המקומית המשיכה להפגין חוסן מרשים גם תחת איום מתמשך ומול צפיות להאטה עולמית. יחד עם זאת, חשוב לציין כי למבצע מול איראן, על אף שנמשך זמן קצר, ולמלחמה המתמשכת בעזה, צפויות השפעות על מספר רב של נתונים כלכליים ובכללם התוצר והגרעון. במקביל לאירועים בזירה המקומית, תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב ממשיכה לתרום לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית. אומנם ארה"ב הגיעה להסכמי סחר עם מספר מדינות במסגרת התוכנית, אך נראה כי נושא המכסים ימשיך ללוות את התודותיות בשווקים, שכן עדיין יש צורך להגיע להסכם עם מספר כלכלות גדולות כגון יפן, דרום קוריאה והודו.
בחודש יולי 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026. תחזית הצמיחה בשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.2%, לרמה של 3.3%. לעומת זאת, תחזית הצמיחה לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.6%, לרמה של 4.6%. השינויים שבוצעו בתחזית הושפעו מההתפתחויות הביטחוניות שאירעו במהלך הרבעון השני של שנת 2025 והערכת בנק ישראל, שבטווח הקצר יהיו למצב הביטחוני השפעות ממתנות על קצב הצמיחה, אך בטווח הארוך ובמהלך שנת 2026 הרגיעה הצפויה במצב הביטחוני תביא לעלייה בתוצר.
מדד חודש יוני 2025 עמד על 0.3% והביא את האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לרמה של 3.3%, מעל הגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). תחזית האינפלציה של בנק ישראל לשנת 2025, שעמדה עד חודש יולי על 2.2%, עודכנה מעט כלפי מטה, לרמה של 2.0%. התחזית עבור שנת 2026 נשארה ללא שינוי ועומדת על רמה של 2.6%, בטווח היעד של בנק ישראל.
במועד החלטת הריבית האחרונה בחודש יולי 2025, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.5%. במבט קדימה, מחלקת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לרדת מספר פעמים במהלך השנה הקרובה, כך שתעמוד על 3.75% עד סוף הרבעון השני של שנת 2026. הערכה זו מבוססת על הצפי לכך, שמגמת ההתמתנות באינפלציה תימשך ברבעונים הקרובים ותאפשר לבנק ישראל ליישם מדיניות מוניתרית מרחיבה באופן הדרגתי.
במהלך חודש יולי 2025, ביצע בנק ישראל עדכון כלפי מעלה לתחזית הגרעון בתקציב המדינה. נכון לחודש יולי, הגרעון בתקציב עודכן כלפי מעלה ב-0.7% בשנת 2025 וב-1.3% בשנת 2026. עדכונים אלו מביאים את ההערכות לגבי הגרעון בתקציב לרמות של 4.9%-4.2% תוצר בשנים 2025 ו-2026 בהתאמה. התחזית שעודכנה משקללת הערכות ראשוניות לעלויות המלחמה מול איראן, לצד עלויות נוספות שלא נלקחו בחשבון עבור מלחמת "חרבות ברזל" בגין שנת 2025.

מתחילת שנת 2025, נחלש הדולר מול סל המטבעות העולמי בכ-10%. מגמת היחלשות זו השפיעה גם על התחזקותו של השקל מול הדולר. מתחילת השנה השקל הציג התחזקות של כ-8.5% מול הדולר. גם לירידת המתיחות הביטחונית, שהחלה לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2025 הייתה השפעה על התחזקותו של השקל, אשר נצפתה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה. נראה כי המצב הביטחוני ימשיך להיות גורם מרכזי אשר ישפיע על שער החליפין של השקל במהלך הרבעונים הקרובים.

בתחילת שנת 2025, פרסמה סוכנות Moody's עדכון אופטימי בו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם פגיעה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל. במהלך חודש יולי 2025, אישרה Moody's את דירוג מדינת ישראל והותירה אותו ברמה של Baa1, אופק הדירוג נותר שלילי. Moody's ציינה, שבחרה להשאיר את הדירוג על רמה של Baa1 בשל החולשה והאתגרים הפיסקאליים שבה מצויה הכלכלה מאז אוקטובר 2023. בחודש מאי 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P עדכון על כלכלת ישראל ובו אישרה את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, בדירוג A. התחזית השלילית, שהיתה קיימת טרם העדכון הושארה גם היא ללא שינוי. בסוכנות ציינו כי חידוש הפעילות הצבאית של ישראל בעזה וכן הפעילות הנמשכת בלבנון ובסוריה, הותירו את הסיכונים הביטחוניים בישראל גבוהים וממשיכים להיות הנימוק העיקרי לתחזית השלילית. בסוף חודש מרס 2025, פרסמה גם סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי על רמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. ב-Fitch ציינו כי תחזית הדירוג הושארה במצב שלילי בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איוון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה.

חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו עלייה חדה במהלך המבצע הצבאי כנגד איראן בחודש יוני 2025 והגיעו לרמות של כ-125 נקודות בסיס, ששיקפו עלייה של כ-30 נקודות בסיס. למרות זאת, עם הפסקת הלחימה, החוזים חזרו להיסחר ברמות של כ-85 נקודות בסיס. יש לציין שרמות אלו נצפו כבר בתחילת שנת 2025, אך עדיין גבוהות מהרמות שקדמו למלחמה באוקטובר 2023. הרמה כיום עדיין משקפת את חוסר הוודאות בעקבות הלחימה המתמשכת בעזה.

לפרטים נוספים בדבר ההתפתחויות הכלכליות במשק, ראו התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2025.

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים בתחילת המלחמה, מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה, וההארכה האחרונה שכללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה היה עד ליום 31 במרס 2025.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שנפצעו או שביתם נפגע מירי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.

לפרטים נוספים ראו פסקת "השפעות מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2025.

מתחילת המלחמה, מבצע הבנק מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים ממנה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ובכלל זה, ההשפעות על הסיכונים השונים. לרבות ההשפעות על סיכוני האשראי, הנוסטרו והנזילות, היבטי המשכיות עסקית, פעילות חדרי עסקאות, סיכוני סייבר, מודלים, ציות, הלבנת הון ומימון טרור, התנודתיות בשווקים ועוד.

בהיבטי סיכון האשראי, מאז פרוץ המלחמה, נבחנות ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות וניירות הערך.

הבנק מבצע מעקב אחר התפתחות כמות החשבונות וסך החובות להם ניתנה האפשרות לדחיית תשלומים, בהתאם למתווה בנק ישראל, וההתפלגות שלהם על פי מדדים שונים כחלק ממכלול תיק האשראי (ביניהם דירוג וסיווג הלווים, כושר ההחזר, היקף החוב, היסטורית הפרעון של הלווים, פיגור בתשלומים וקריטריונים נוספים להערכת הסיכון) ומבצע הערכה שוטפת להערכת איכות האשראי.

כמו כן, בתחשיב ההפרשות להפסדי אשראי נלקח בחשבון כי יתכן ובסיום תקופת ההקלות שפורסמו ע"י הרגולטור עלולים לצוץ קשיים תזרימיים אצל לווים מסוימים להם ניתנו אותן הקלות.

יש לציין, כי יתרת ההלוואות שתקופת הדחייה בגינה טרם הסתיימה, ירדה משמעותית בחודשים האחרונים, והיא בהיקף נמוך ביחס לסך האשראי. לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המלחמה על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם משך המלחמה, היקפה, התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיה, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בגין מתווה בנק ישראל משנת 2025 ומלחמת "חרבות ברזל"

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025								לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12 בתמצית הדוחות הכספיים)	-	-	-	-	-	-	3	47	-	-	-
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	7	-	-	-	-	7	187	1,805	-	-	-
סך הכל אשראי	7	-	-	-	-	7	190	1,852	-	-	-
30 ביוני 2025								31 במרס 2025		31 בדצמבר 2024	
ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח	דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12 בתמצית הדוחות הכספיים)	22	18	32	10	-	82	79	99	-	-	-
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:	-	1	3	-	-	4	12	30	-	-	-
אשראי עם ויתור על ריבית	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾	62	1	-	-	-	63	252	401	-	-	-
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾	11	5	3	-	-	9	9	9	-	-	-
אשראי עם שינוי אחר בתנאים	245	-	-	-	-	245	220	228	-	-	-
סך הכל	299	20	35	10	-	364	563	758	-	-	-
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים											
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	2,814	174	529	61	1	3,579	3,625	3,646	-	-	-
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	71	1	-	-	-	72	56	58	-	-	-
2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ⁽³⁾											
יתרת אשראי	-	17	283	72	40	412	434	465	-	-	-

(1) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

(2) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

(3) לרבות הלוואות שניתנה במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

על בסיס מאוחד ליום:					
א	ב	ג	ד	ה	
30.06.25	31.03.25	31.12.24	30.09.24	30.06.24	
הון זמין (במיליוני ש"ח) (*)					
14,471	13,996	13,666	13,288	12,834	1 הון עצמי רובד 1
14,467	13,988	13,642	13,262	12,805	א1 הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
14,471	13,996	13,666	13,288	12,834	2 הון רובד 1
14,467	13,988	13,642	13,262	12,805	א2 הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
17,160	16,689	16,380	16,055	15,872	3 הון כולל
17,156	16,682	16,356	16,029	15,843	א3 הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ש"ח)					
125,448	123,795	120,843	116,458	113,146	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)					
11.54%	11.31%	11.31%	11.41%	11.34%	5 יחס הון עצמי רובד 1
11.53%	11.30%	11.29%	11.39%	11.32%	א5 יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
11.54%	11.31%	11.31%	11.41%	11.34% (5)	6 יחס הון רובד 1
11.53%	11.30%	11.29%	11.39%	11.32%	א6 יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.68%	13.48%	13.55%	13.79%	14.03% (5)	7 יחס הון כולל
13.68%	13.48%	13.54%	13.77%	14.01%	א7 יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.23%	9.23%	9.23%	9.23%	9.24%	א11 יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (1)
2.31%	2.08%	2.08%	2.18%	2.10%	א12 יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)					
274,896	268,138	263,762	257,069	246,832	13 סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
5.26%	5.22%	5.18%	5.17%	5.20%	14 יחס המינוף (באחוזים)
5.26%	5.22%	5.17%	5.16%	5.19%	א14 יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים) (4)
יחס כיסוי נדילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)					
94,393	95,793	87,721	91,930	92,983	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
70,480	65,635	53,042	53,894	54,213	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
134%	146%	165%	171%	172%	17 יחס כיסוי נדילות (באחוזים)
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
126,438	128,182	132,898	131,137	133,163	18 סך הכל מימון יציב זמין
101,161	98,027	95,235	92,041	89,506	19 סך הכל מימון יציב נדרש
125%	131%	140%	142%	149%	20 יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

- (*) הון, יחסי הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ויחס מינוף הינם לאחר השפעת התאמות בגין מהלכי התייעלות תפעולית - ר' באור 8 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025.
- (1) ככלל יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס הון הכולל הנדרש הינם 9% ו 12.5%, כאשר ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח, למעט הלוואות לדיור שהועמדו החל מיום 19 במרס 2020 ועד 30 בספטמבר 2021. בהתאם לעדכון הוראת הנב"ת מיום 27 בדצמבר 2021, תוספת זו אינה חלה על הלוואות לדיור לכל מטרה שהועמדו החל מיום 19 במרס 2020.
- (2) ר' חלק 4 להלן להרחבה בנושא יחס המינוף.
- (3) ר' חלק 7 להלן להרחבה בנושא יחס כיסוי נדילות.
- (4) לפני השפעת הוראות המעבר, ולפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות.
- (5) הורדת הדירוג הביאה לירידה של 0.21%-0.26% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק, וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה שמשיפה על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, בטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

להלן פרטים בדבר הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים:

1. סיכון מאקרו כלכלי - התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהמצב הכלכלי בישראל ובעולם. הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד) המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים, הביטחוניים והסביבה הגלובאלית העולמית, עלולה להביא לפגיעה בהכנסות קבוצת הבנק, לגידול בהיקף החובות הבעייתיים ולהשפעה על תוצאות הקבוצה. רמת הסיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה על רקע רמות האינפלציה והריבית הגבוהות, התמשכות המלחמה והשפעת מבצע "עם כלביא" מול איראן, שהביאו להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי, וכן על רקע אי הודאות בנוגע להשלכות תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב.

ההשלכות כאמור, עשויות להשפיע על הפעילות העסקית של הבנק, הכנסות קבוצת הבנק, היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על הרווחיות, ההון, ועל תוצאות הקבוצה.

בנוסף, התפתחויות שונות במצב הביטחוני עלולות להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג אשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות, כמפורט בפסקת הרקע לעיל.

לפרטים נוספים, ראו התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 ביוני 2025.

ההתפתחויות שתוארו, משפיעות על סביבת הסיכון, ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר נבחנו: ההשפעות על לקוחות הבנק בגין המלחמה והשלכותיה, התנדויות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, פעילות חדרי עסקאות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק, וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

2. סיכון אסטרטגי/מודל עסקי - התוכנית האסטרטגית של הבנק, מביאה לידי ביטוי את השינויים בסביבת הפעילות של הבנק וההתגברות המשמעותית בעוצמת התחרות, וכן נבחנת מול ההתפתחויות המאקרו-כלכליות והאתגרים בפניהם ניצב הבנק. התכנית האסטרטגית הקבוצתית לשנים 2023-2025 אושרה בחודש דצמבר 2022. אחת לחצי שנה, מתבצע תיקוף, ובמידת הצורך, מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים האסטרטגיים. בימים אלו הבנק מגבש תוכנית אסטרטגית חדשה לשנים הבאות.

שינויים המשפיעים על הסביבה העסקית ומשנים את עוצמת התחרות:

שינויים בסוג המתחרים - בשנים האחרונות התחרות על השירותים והמוצרים הפיננסיים התרחבה מעבר לתחרות המסורתית בין הבנקים, עם כניסתם והעמקת אחיזתם של שחקנים חדשים וקיימים לתחומים של פעילויות פיננסיות מסורתיות, כגון: בנקים דיגיטליים, מתחרים חוץ-בנקאיים, חברות ביטוח, בתי השקעות, חברות כרטיסי האשראי, חברות קמעונאיות, חברות הזנק ופינטק שמפתחות מוצרים חדשניים בענף וחברות ביג טק עולמיות.

שינוי במודל העסקי הבנקאי - ההתפתחויות הרבות שמתרחשות במקביל בזירות התחרות השונות בענף הפיננסיים, הבנקאי והחוץ-בנקאי, בשינויים רגולטוריים, בהתקדמות הטכנולוגיה, ובשינויים בצרכי הלקוחות והעדפותיהם, מביאות לשינוי במודל העסקי הבנקאי.

שינויים טכנולוגיים - המעבר לבנקאות דיגיטלית, כניסת מתחרים טכנולוגיים לפעילות פיננסית וטכנולוגיית הבינה המלאכותית, מייצרים סיכונים ואתגרים טכנולוגיים וסיכונים אבטחת מידע וסייבר חדשים אליהם הבנק נערך.

שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה לפעול לקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון פרסום קול קורא בנושא מתווה מדורג של רישוי ורגולציה מידתית לגופים חוץ בנקאיים לשם הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית ודוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, פרסום קול קורא בנושא צמצום הארביטראז' הרגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני ובנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, הרפורמה המוצעת על ידי בנק ישראל בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון וכרטיסי חיוב מיידי (דביט), ועוד. לפרוט נוסף ראו גם סעיף הבא: "סיכון רגולטורי".

שינויים בצרכי הלקוחות - סיכונים הקשורים לשינויים בטעמי הצרכן, ובכללם מוכנות גוברת לצריכת שירותים פיננסיים מגורמים חוץ-בנקאיים. התייעלות - בהמשך למהלכי התייעלות בהם נוקט הבנק בשנים האחרונות, הבנק ממשיך להתייעל באמצעות הסטת פעילות לדיגיטל, ייעול תהליכים והתאמת מודל ההפעלה לסביבת הבנקאות המשתנה.

נוכח אי הוודאות המאפיינת את התקופה הנוכחית, הבנק ממשיך לעקוב מקרוב אחר השינויים בשווקים הפיננסיים ובוחן את ההשפעות המאקרו כלכליות והתנהלות הלקוחות על האסטרטגיה ותכנית העבודה של הבנק. במקרים בהם מזוהה כי עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות, מבוצעות ההתאמות הנדרשות. נציין כי במסגרת תהליך גיבוש התכנית האסטרטגית החדשה נלקחות בחשבון כלל ההשפעות הצפויות ומבוצע ניתוח תרחישים אשר מכון לתת מענה למרכיבי האי וודאות בשוק.

3. סיכון רגולטורי הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הקבוצה העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם כדי להשפיע על פעילות הקבוצה ועסקיה. מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הקבוצה, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית. שינויים אלה גם מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה של דרישות רגולטוריות הכרוכים בעלויות והשקעות נכבדות, בעיקר השקעות מיכוניות. הסיכון הרגולטורי מנוהל בבנק באמצעות המערך לייעוץ משפטי, מחלקת הציות, יחידת האסטרטגיה ויחידת הרגולציה. התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות להשפעות אפשריות שצוינו לעיל, ולקוחות בחשבון את השינויים האמורים.

נוכח מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה על המצב הכלכלי, בין היתר פורסם ביום 17 במרס 2024 חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד 2024, ולפיו בנקים שאינם בנקים קטנים (הבנקים בקבוצת הבנק כללים בתחולת החוק) ישלמו תשלום מיוחד בשיעור של 6% מהרווח על הפעילות בישראל בתקופה שהחל מ-1 באפריל 2024 ושנת 2025 (לפרטים נוספים ראו באור 1.1' לתמצית הדוחות הכספיים). בהתאם להחלטת הממשלה מיום 31 באוקטובר 2024, במסגרת אישור התוכנית הכלכלית לשנת 2025 הוטל על שר האוצר, בשיתוף עם נגיד בנק ישראל, להקים צוות בין משרדי שיבחן הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026. בהתאם להחלטה, הצוות יגיש את המלצתו עד תום הרבעון השלישי של שנת 2025. ביום 30 במרס 2025 הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, במסגרתו תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד במשך שנתיים. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון הקלות והחזרים כספיים למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים, ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. לפרטים נוספים ראו פסקת "השפעות מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא" בדוח הדיסקוריון והנהלה ליום 30 ביוני 2025.

עוד טרם פרוץ המלחמה, ואף בתקופה שחלפה מאז, לצד רפורמות ויזמות רגולטוריות רבות ביחס לתחרותיות בענף הפיננסי בכלל ובענף הבנקאות בפרט, נרשמה מגמה של העלאת יוזמות רגולטוריות וחקיקתיות, אשר נועדו או שעלולות, בין היתר, להשפיע באופן ישיר או עקיף על מחירי השירותים והמוצרים של הבנקים ועל שיעורי הריבית הנהוגים במערכת הבנקאית, ביחס לצד האשראי לציבור, פקדונות הציבור ושירותים בניירות ערך.

בהקשר זה יש לציין קול קורא לקבלת התייחסויות הציבור למתווה מדורג של רישוי ורגולציה מידתית לגופים חוץ בנקאיים לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית שפורסם בפברואר 2024, אשר בעקבותיו פורסם באוקטובר 2024 דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים, הכולל המלצות במספר מישורים, לרבות קביעת מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונליים לגודל ולמורכבות של התאגידים הבנקאיים, המלצות למתן הקלות עסקיות לבנק קטן ובנק חדש ולהרחבת העיסוקים המותרים לבנקים (הרחבה מידית לבנקים קטנים ולכלל הבנקים לאחר 5 שנים), וכן המלצות מבניות, לרבות התרת שליטה במקביל של חברות החזקה בגופים מוסדיים ובבנקים, כאשר החזקה כאמור בבנק תותר גם לאחר שיחדל להיות בנק קטן, כל עוד זהו גידול אורגני, ועוד.

בעקבות פרסום דוח זה, פורסם במרס 2025 דוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי. במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית המליץ הצוות, בין היתר, לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) על מנת לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פיקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, וכן לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנקים קטנים, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, מתווה הרישוי המוצע כולל שלוש מדרגות של מדיניות פיקוח ואסדרה, שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים, בהתאם להיקף ולמורכבות הפעילות שלהם, בתחומי היציבות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, תחומים צרכניים של יחסי בנק-לקוח והוגנות, והוראות הדיווח לפיקוח ולציבור. בהמשך לדוח הביניים האמור, פרסם בנק ישראל ביוני 2025 טיוטה של מפת דרכים - התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות - רישיון מדורג, הכוללת, בין היתר, קביעה של מדרגות קבע פיקוחיות, תקופת הערכות לבנקים חדשים, עקרונות מרכזים לרגולציה מותאמת למדרגות הפיקוחיות והתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין.

בנובמבר 2024 פורסם קול קורא לקבלת התייחסות מהציבור בעניין מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך במטרה לבחון מחדש את מודלי התגמול והעמלות הנוהגים כיום בישראל בשוק ההון ולבחון אפשרויות לשיפורם. בפברואר 2025 פורסם דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני, במסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיוצר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

ביום 15 ביולי 2025 פרסם בנק ישראל טיוטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט). עיקר הרפורמה המוצעת עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ₪ עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו ע"י בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ₪. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיימים. בנוסף, קובעת הטיטה מחיר מפוקח בסך של 5 ₪ לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי.

עוד יש לציין את מכתב רשות התחרות מיום 26 במרץ 2024, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), אשר בהתאם לו הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים (כולל בנקים בשליטתם) הם קבוצת ריכוז, וכן לתת הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן צוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים.

בשלב זה, לא ניתן להעריך עד כמה, אם בכלל, ואיזו מהיזמות תתממש ומתי ומה תהיינה ההשפעות של שינויים אלה או חלקם, ככל שיתממשו, על הבנק.

לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק, בתקופת הדיווח וכן כאלה שנחקקו על רקע המלחמה, ראו מגבלות חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספים ליום 30 ביוני 2025.

4. סיכון ציות - סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את ההוראות הדין. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום ההוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה הסיכון לאי קיום ההוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום ההוראות תכניות האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך ובדיני תחרות כלכלית, הסיכון לאי קיום דיני ההגנה על הפרטיות ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון התנהגותי (**CONDUCT RISK**).

התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות עלולים להשליך על דפוסי התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכונים ציות, סיכונים מוניטין ו-**Cross border risk**. ההשפעה של סיכון ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור משליכה על כל תחומי הפעילות של הבנק, לרבות, האכיפה המנהלית, ורגולציה מקומית ובינלאומית בתחומי מיסוי לרבות ה-**FATCA** וה-**CRS**.

המלחמה שפרצה בין רוסיה ואוקראינה בפברואר 2022, הובילה להטלת סנקציות חריפות על רוסיה ובלארוס מצד מדינות שונות בעולם (בדגש על ארה"ב ומדינות אירופאיות כולל האיחוד האירופי), בנוסף לסנקציות שהוטלו עוד ב-2014 לאחר פלישת רוסיה לחצי האי קרים. ניסיונות להשתמש בבנקים על מנת לעקוף משטרי סנקציות, חושפים את המערכת הבנקאית, לשורה של סיכונים, סיכון שקורספונדנטים יסרבו לתת שירות לבנק בגלל הפרות משטר הסנקציות ופגיעה בפעילות סחר חוץ ופעילות שוק ההון, סיכונים לקנסות, עיצומים, סיכונים מוניטין ועוד, בהיקף משמעותי מבעבר.

מכתב הפיקוח על הבנקים, מיום 8 ביוני 2022 בנושא סיכונים הכרוכים עם גורמים מוכרזים ברשימות סנקציות בינלאומיות ולאומיות של מדינות זרות, התייחס לסיכונים המשמעותיים להם חשופים התאגידים הבנקאיים בהקשר לעקיפת משטרי סנקציות שהוטלו על ידי מדינות זרות וארגונים בינלאומיים. הבנקים הונחו לקבוע מדיניות ונהלים בנוגע למדינות זרות, ובנוגע להתקשרות או ביצוע פעולות מול גורמים מוכרזים ברשימות כאמור, בהתבסס על נב"ת 310 בנושא "ניהול סיכונים". עוד צוין במכתב, כי סירוב לאשר עסקה, סירוב להתקשר בהסכם או הפסקת התקשרות בשל יישום מדיניות כאמור, ייחשבו סירוב סביר למתן שירות לעניין חוק הבנקאות וכי הצעדים שיינקטו מול לקוחות התאגידים הבנקאיים במסגרת יישום האמור, ייעשו בהתאם לחובות התאגידים הבנקאיים כלפי לקוחותיהם ובין היתר בהתחשב בנסיבות ובאופי הפעולה.

בקבוצת הבנק גובשה במדיניות הציות תפיסת ניהול סיכון הנגזרת ממטרי הסנקציות השונים. הכללים המנחים שנקבעו נועדו ליצור איזון בין ניהול הסיכון בהתאם למדיניות שנקבעה לבין ההמשכיות הנדרשת לספק שירותים בנקאיים ובינלאומיים ללקוחות הבנק והקבוצה. לאור הרחבת הסנקציות על ידי ארה"ב בדצמבר 2023, בדגש על חובותיהם של מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב, ביצע הבנק מספר פעולות בהתאם לדרישות צו ההרחבה, ובין השאר הגברת הניטור והבקורות על פעילות סחר חוץ בבנק. במהלך שנת 2024 במסגרת הרחבה נוספת של משטר הסנקציות שהטילה ארה"ב ובמסגרת צו נשיאותי (14115) המאפשר להכריז ברשימת הסנקציות (**SDN- Specially Designated Nationals and Blocked Persons List**) על אנשים וגופים לא אמריקאים, הוטלו סנקציות כנגד אנשים וגופים ישראלים. עם חילופי הממשל בארה"ב, בינואר 2025, נחתם צו נשיאותי חדש שביטל את צו 14115 וכן בוטלו ההכרזות מכוחו. עדיין קיימים לקוחות המוכרזים על ידי גורמים אחרים. הבנק גיבש כללים מנחים לפעילות בחשבונות לקוחות אלו, ופועל גם בעזרת יעוץ חיצוני. מצב החירום עקב מלחמת חרבות ברזל מעצים את סיכוני הציות ונדרשת ערנות מוגברת מצד הבנק בנושא סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור, על מנת למנוע ניצול לרעה של המשבר למטרות הלבנת הון ומימון טרור. מחלקת הציות של הבנק, מבצעת בקורות, בדגש על איתור "אורות אדומים" העולים בהקשר לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

5. סיכונים סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי) - סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכונים סייבר, דלף מידע ואבטחת מידע פוטנציאל גבוה לגרימת נזק בהתממש אירוע משמעותי הכרוך בעלויות שיקום גבוהות. החדשנות בבנקאות בתקשורת, שימוש בטכנולוגיות חדשות, מערכות פתוחות ויישומי מחשוב ענן, גוררות סיכונים תפעוליים בדגש על סיכונים סייבר ואבטחת מידע. לצורך ניהול נאות של סיכונים סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע ואבטחת מידע בבנק בהיבטי תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. הבנק הגדיר אסטרטגיה, מדיניות, מינוי מנהל הגנת הסייבר ליישום המדיניות ובניית מתודולוגיה לניהול הסיכון. כמו כן, הבנק מנהל את סיכון הסייבר באמצעות נקיטת פעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחום סיכונים סייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. בתקופה האחרונה ממשיכות תקיפות סייבר על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו. התקשורת עם ספקים בבנק, מבוצעת עפ"י המדיניות והנהלים שנקבעו לניהול סיכונים שרשרת האספקה.

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה לעלייה בניסיונות התקיפה על ארגונים בארץ כולל תקיפות מניעת שירות (DDOS) וכן עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית. החשיפה להתממשות אירוע סייבר עולה בין היתר כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים והמשך עבודה מרחוק של עובדים וספקים. הבנק נוקט באופן שוטף בצעדים להקטנת הסיכונים כולל: פתרונות גישה מרחוק המלווים ע"י מח' אבטחת מידע, הגברת ניטור, חיזוק ושיפור מנגנוני הגנה והעלאת מודעות העובדים, בהתאם להתפתחות האיומים. לבנק קיימות פוליסות ביטוח המקנות כיסוי ביטוחי לקבוצת הבנק בגין אירועי נזק שונים כתוצאה מאירוע כשל מחשבי ו/או אירוע סייבר, בהתאם לתנאי הפוליסות.

6. סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי) - בשנים האחרונות, הסביבה הטכנולוגית מתפתחת והתלות בה הולכת וגוברת, ונוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. קבוצת הבינלאומי מיישמת תכנית לשדרוג תשתיות המחשוב, אשר צפויה להסתיים בשנת 2025 ומספקת מענה טכנולוגי לצורך מימוש האסטרטגיה העסקית של הבנק. הבנק פועל לקביעת אסטרטגיית מחשוב עדכנית.

7. סיכונים סביבה ואקלים - הם הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכונים סביבה - פגיעה סביבתית (זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכונים האקלים - סיכונים פיזיים (גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד) או סיכונים מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון ציות וסיכון מוניטין. השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהם בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים או הוצאה כספית העלולה להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק. השפעה עקיפה - כגון על סיכונים אשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתי הרלבנטי, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית או בשל קנס גבוה שניתן להשית על הלווה בשל פגיעה סביבתית, וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים כגון סיכון משפטי וסיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול סיכונים אלו, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. כמו כן, הבנק נערך לישום הוראת נב"ת 345 "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שפירסם בנק ישראל ביוני 2023 ותיכנס לתוקף ביוני 2026. נציין כי, הבנק רואה חשיבות במימון פרויקטים/גופים התורמים לפיתוח סביבתי, כגון מימון פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2024 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2024, למעט: סיכון ריבית- ברבעון השני של השנה, הועלתה רמת הסיכון מ"נמוכה בינונית" ל"בינונית", בעיקר על רקע הגידול בתיק אגרות החוב הממשלתיות, שהביא לעלייה בחשיפת הריבית של הבנק.

הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לניהול סיכונים מודלים

שימוש במודלים תופס מקום נרחב בהיבטי הפעילות השונים של הבנק. על רקע זה, ב-21 באוגוסט 2024 הוציא בנק ישראל הוראה חדשה לניהול סיכונים מודלים (נב"ת 369) המבוססת בעיקרה על הרגולציה האמריקאית והיא מחליפה את מכתב המפקח מאוקטובר 2010 בנושא תיקוף מודלים עם כניסתה לתוקף באוגוסט 2025. מדיניות הבנק לניהול סיכונים מודלים (MRM) נכתבה על בסיס עקרונות הנב"ת והיא מתארת את ההיבטים העיקריים של ניהול אפקטיבי של סיכונים מודלים.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1) (במיליוני ש"ח)

א	ב	ג	
נכסי סיכון משוקללים	דרישות הון מזעריות (א)		
30.06.25	31.03.25	30.06.25	
102,642	12,830		1 סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי CCR) (גישה סטנדרטית) (ב)
3,445	431		6 סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
963	120		10 התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
25	3		15 סיכון סילוק (Settlement risk)
-	-		16 חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)
3,925	491		25 סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
111,000	13,875		סך הכל סיכון אשראי
1,410	176		20 סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
13,038	1,630		24 סיכון תפעולי
125,448	15,681		27 סך הכל

(א) דרישות הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי של 12.5%
(ב) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לסף הניכוי.

הון ומינוף

חלק 3 הרכב ההון

באזל

הוראות באזל מתייחסות ל-3 נדבכים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, המחושבות לכל אחד מסוגי הסיכונים בנפרד, כאשר לגבי סיכוני אשראי הגישות העיקריות הן:

1. הגישה הסטנדרטית המסתמכת בעיקר על נתוני דירוגי אשראי של חברות דירוג חיצוניות.
2. הגישות המתקדמות המבוססות על דירוגים פנימיים אשר חושבו בהתאם למודלים שפותחו על ידי הבנק (Internal Ratings-Based). הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לכלל החשיפות של הבנק, ובגין סיכון שוק מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק למסחר.

נדבך שני - עוסק בתהליך הפנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ובמערכי הפיקוח והבקרה שהבנק מיישם. תהליך ה-ICAAP נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתוכניות אסטרטגיות עתידיות, זאת מעבר לדרישות ההון המינימאליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון מודלים ועוד. התהליך כולל, בין היתר, בחינת המנגנונים המובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים שונים, בחינת קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת וקיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים. כמו כן, עוסק נדבך זה בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) מול בנק ישראל.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור. הנדבך כולל את דרישות הגילוי בדיווח הכספי של תאגיד בנקאי.

ועדת באזל לפיקוח בנקאי (BCBS) פרסמה עדכונים להוראות ל"מדידה והלימות הון" (המכונים "באזל 4"), עדכונים אלו צפויים להשפיע על אופן החישוב של נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם. היישום באירופה החל להיכנס בהדרגה מה-1 בינואר 2025. חשוב לציין כי בשלב זה, לא ידוע באיזה אופן ומתי יאומצו הוראות אלה בישראל.

אימוץ הוראות באזל ע"י בנק ישראל

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיר" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיר למועד הדוח, למעט הלוואות לדיר (הן למטרת דיור והן לכל מטרה), שניתנו החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021. ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיר נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2025 הינם 9.23%-I ו-12.50%, בהתאמה.

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
 - תוצאות מבחני הקיצון.
 - מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.
- למידע מפורט, ראו דוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון הפנימיים שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.35% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשופ אליהם, כולל סיכוני אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודל. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי, אשר תחליף את ההוראה המיושמת כיום. תחילת יישום ההוראה החל מיום 1 בינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה.

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 ע"י S&P מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 0.21% ו-0.26% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק לנתוני הרבעון הקודם, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.37% ו-0.44% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

א		ב		ג		ד	
ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2024	
סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	

	א	ב	ג	ד
48 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג' שמוזגה ב-1.1.19.	-	-	-	9
49 מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2 שמוזגה ב-1.1.19.	-	-	-	
50 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המת"ח.	1,388		1,244	10+11
51 הון רובד 2 לפני ניכויים.	3,597		3,383	
הון רובד 2: ניכויים				
54 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי.	908		345	
57 סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.	908		345	
58 הון רובד 2	2,689		3,038	
59 סך ההון	17,160		15,872	
60 סך נכסי סיכון משוקללים	125,448		113,146	
יחסי הון וכריות לשימור הון				
61 הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	11.54%		11.34%	
62 הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	11.54%		11.34%	
63 ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	13.68%		14.03%	
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים				
69 יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.23%		9.24%	
71 יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.50%		12.50%	
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)				
72 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה.	448		403	13
73 השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה.	794		735	14+15
75 מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.	781		749	16
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2				
76 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.	1,635		1,559	
77 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.	1,385		1,244	
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר				
84 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר [בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299].	-		-	
85 סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.	-		-	

א		ב	הרכב ההון הפיקוחי ליום 31.12.2024, במיליוני ש"ח
סכומים שלא נוכח מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III		הפניות למאזן הפיקוחי	
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.	927	1
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.	12,681	2
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי.	(178)	3
4	מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר	-	4
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט).	309	4
6	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים.	13,739	6
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
9	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם.	94	5
14	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההון של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק.	-	6
15	עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שישולקו אם הנכס יהפוך ללא צובר או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור.	4	7
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	(23)	26
26A	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.	-	26A
26B	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות.	-	26B
26G	מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות.	(23)	26G
26I	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים 26A ו-26B	-	26I
-	התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפי אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	-	-
28	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1.	73	28
29	הון עצמי רובד 1.	13,666	29
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
36	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים.	-	36
הון רובד 1 נוסף: ניכויים			
44	הון רובד 1 נוסף.	-	44
45	הון רובד 1.	13,666	45
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו.	2,173	46
47	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.	-	8
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.	-	9
49	מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2.	-	49
50	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס.	1,330	10+11
51	הון רובד 2 לפני ניכויים.	3,503	51

הרכב ההון הפיקוחי ליום 31.12.2024, במיליוני ש"ח					
א		ב			
הפניות למאזן הפיקוחי		סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III			
הון רובד 2: ניכויים					
54	השקעות בהון של תאגידיים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי.	789			
57	סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.	789			
58	הון רובד 2.	2,714			
59	סך ההון.	16,380			
60	סך נכסי סיכון משוקללים.	120,843			
יחסי הון וכריות לשימור הון					
61	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	11.31%			
62	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	11.31%			
63	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	13.55%			
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים					
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.23%			
71	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.50%			
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)					
72	השקעות בהון של תאגידיים פיננסיים (למעט תאגידיים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה.	510	13		
73	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידיים פיננסיים (למעט תאגידיים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה.	752	14+15		
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.	785	16		
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2					
76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.	1,609			
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.	1,327			
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר					
84	סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר [בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299].	-			
85	סכום שמנחה מהון רובד 2 בשל התקרה.	-			

חלק 4 - יחס המינוף

השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)

	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח		
1 סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	262,507	232,809	248,563
2 ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	-	-	-
3 ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	-	-	-
4 התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	(3,228)	369	352
5 התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)	758	-	-
6 התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)	13,487	12,318	13,478
7 התאמות אחרות (*)	1,372	1,336	1,369
8 חשיפה לצורך יחס המינוף	274,896	246,832	263,762

(*) עיקר סכום ההתאמות נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי.

יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)

	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח		
חשיפות מאזניות			
1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)	253,827	230,480	245,444
2 (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)	(94)	(95)	(94)
3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)	253,733	230,385	245,350
חשיפות בגין נגזרים			
4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת בטחון משתנה במזומן כשיר)	2,866	1,408	1,440
5 סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	3,777	2,692	3,424
6 גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור	-	-	-
7 (ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים)	-	-	-
8 (רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח)	-	-	-
9 סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
10 בניכוי: קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
11 סך חשיפות בגין נגזרים	6,643	4,100	4,864
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית	1,033	29	70
13 (סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך)	-	-	-
14 חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך	-	-	-
15 חשיפות בגין עסקאות כסוכן	-	-	-
16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	1,033	29	70
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	52,803	46,391	50,305
18 (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)	(39,316)	(34,073)	(36,827)
19 פריטים חוץ מאזניים	13,487	12,318	13,478
הון וסך החשיפות			
20 הון רובד 1	14,471	12,834	13,666
21 סך החשיפות	274,896	246,832	263,762
יחס מינוף			
22 יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218	5.26%	5.20%	5.18%

בהתאם לגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי (SA-CCR) המחושבת החל מיום ה-1 ביולי 2022, סכומי עלות השחלוף והתוספת בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית מוכפלים במקדם Alpha המשמש לחישוב EAD רגולטורי, למעט חשיפות בגין הפקדות ובטחונות לקרן הסיכונים של מסלוק המעו"ף שנכללות בסכום עלות השחלוף ואינן מוכפלות במקדם.

ביום 20 בדצמבר 2023, פרסם בנק ישראל חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא יחס מינוף, ובמסגרתו הווארך תוקף ההקלה ביחס המינוף שניתנה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250- התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה). העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. במסגרת החוזר נקבע כי ההקלה תמשיך לחול עד ליום 30 ביוני 2026 ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. בתאריך 10 ביולי 2025 פרסם בנק ישראל טיוטת חוזר בדבר הארכת תוקף ההקלה בשנה נוספת עד ליום 30 ביוני 2027, ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלוהו או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי.

סיכון האשראי המפורט בחלק זה של הדוח מתייחס לסיכון אשראי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, סיכון אשראי בגין צד נגדי מטופל בנפרד בחלק 5 א' להלן.

בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% לרמה של 4.5% ומאז, ריבית הבנק נשארה ללא שינוי. סביבת הריבית שעודנה גבוהה, לצד סביבת האינפלציה הגבוהה, מגדילה את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרת את ההוצאות השוטפות ועלולה להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

	א	ב	ג	ד
	30 ביוני 2025			
	יתרות ברוטו			
	בעייתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר			
	אחרים			
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך			
	יתרות נטו			
	במיליוני ש"ח			
1	626	143,111	(1,634)	142,103
2	-	36,056	-	36,056
3	32	53,105	(180)	52,957
4	658	232,272	(1,814)	231,116
	סך הכל			

	א	ב	ג	ד
	30 ביוני 2024			
	יתרות ברוטו			
	בעייתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר			
	אחרים			
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך			
	יתרות נטו			
	במיליוני ש"ח			
1	718	125,817	(1,608)	124,927
2	-	26,124	(2)	26,122
3	49	46,757	(152)	46,654
4	767	198,698	(1,762)	197,703
	סך הכל			

	א	ב	ג	ד
	31 בדצמבר 2024			
	יתרות ברוטו			
	בעייתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר			
	אחרים			
	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך			
	יתרות נטו			
	במיליוני ש"ח			
1	695	135,595	(1,635)	134,655
2	-	33,178	(2)	33,176
3	46	50,716	(177)	50,585
4	741	219,489	(1,814)	218,416
	סך הכל			

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3) במיליוני ש"ח

30 ביוני 2025									
א		1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
לא מובטחים		מובטחים							
סך הכל יתרה מאזנית		סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	חובות, למעט איגרות חוב	112,756	29,347	23,193	25,058	18,911	4,289	4,282	-
2	איגרות חוב	36,056	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	148,812	29,347	23,193	25,058	18,911	4,289	4,282	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	598	28	6	26	5	1	1	-

30 ביוני 2024									
א		1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
לא מובטחים		מובטחים							
סך הכל יתרה מאזנית		סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	חובות, למעט איגרות חוב	102,891	22,036	17,669	17,421	13,164	4,615	4,505	-
2	איגרות חוב	26,122	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	129,013	22,036	17,669	17,421	13,164	4,615	4,505	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	678	40	6	33	3	2	2	-

31 בדצמבר 2024									
א		1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
לא מובטחים		מובטחים							
סך הכל יתרה מאזנית		סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית
1	חובות, למעט איגרות חוב	106,162	28,493	21,753	24,045	17,309	4,448	4,445	-
2	איגרות חוב	33,176	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	139,338	28,493	21,753	24,045	17,309	4,448	4,445	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	667	28	6	26	4	2	2	-

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לאחר הפחתת בטחונות (CRM) ולאחר מקדמי המרה לאשראי (CCF), לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5) במיליוני ש"ח

30 ביוני 2025												
יג	א	1א	ט	ח	ז	ו	ה	ד	1א	א		
סה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	2%	0%		
סוגי הנכסים												
1	111,365	-	-	-	-	-	-	3,270	-	108,095	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	
2	850	-	-	-	-	850	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	
3	6,865	-	-	2	-	-	1,571	-	5,292	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (IMDB))	
4	950	-	-	-	-	-	950	-	-	-	חברות ניירות ערך	
5	51,690	-	244	49,587	-	-	1,044	-	815	-	תאגידים	
6	24,715	-	-	11	24,704	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים	
7	4,527	-	-	1	4,526	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים	
8	36,730	-	-	1,185	3,689	9,634	10,023	12,199	-	-	בביטחון נכס למגורים	
9	3,646	-	-	3,646	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי	
10	496	-	245	251	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור	
11	3,792	-	359	2,855	-	-	-	-	-	578	נכסים אחרים*	
11א	1,373	-	-	1,373	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות	
12	245,626	-	848	57,538	32,919	9,634	14,438	12,199	9,377	-	108,673	סך הכל

היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוז' מאזניות, למעט השקעות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים מתחת לסף הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

30 ביוני 2024											
יג	א	1א	ט	ח	ז	ו	ה	ד	1א	א	
סה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	2%	0%	
סוגי הנכסים											
1	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	100,540	-	2,963	-	-	-	-	-	103,503	
2	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	715	-	-	-	715	
3	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	5,582	-	1,464	-	-	-	7,047	
4	חברות ניירות ערך	-	-	-	-	453	-	-	-	453	
5	תאגידים	-	-	599	-	153	-	-	-	44,520	
6	חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	-	-	24,173	
7	הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	-	-	4,543	
8	בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	11,892	9,618	8,566	3,687	35,039	
9	בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	3,230	
10	הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	-	645	
11	נכסים אחרים*	687	-	-	-	-	-	-	-	3,649	
11א	*מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	1,129	
12	סך הכל	101,227	-	9,144	11,892	12,403	8,566	32,383	50,312	1,590	227,517

היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוז' מאזניות, למעט השקעות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים מתחת לסף הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

ליום 31 בדצמבר 2024											
א	1א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	י	יב	יג
0%	2%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	טה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
סוגי הנכסים											
1	105,001	-	3,215	-	-	-	-	-	-	-	108,216
ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית											
2	-	-	-	-	832	-	-	-	-	-	832
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית											
3	1	-	7,058	-	1,882	-	6	-	-	-	8,947
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))											
4	-	-	-	-	558	-	-	-	-	-	558
חברות ניירות ערך											
5	-	-	905	-	230	-	48,014	484	-	-	49,633
תאגידים											
6	-	-	-	-	-	-	24,542	14	-	-	24,556
חשיפות קמעונאיות ליחידים											
7	-	-	-	-	-	-	4,505	1	-	-	4,506
הלוואות לעסקים קטנים											
8	-	-	-	-	11,957	8,941	3,694	1,192	-	-	35,523
בביטחון נכס למגורים											
9	-	-	-	-	-	-	-	3,585	-	-	3,585
בביטחון נדל"ן מסחרי											
10	-	-	-	-	-	-	-	332	255	-	587
הלוואות בפיגור											
11	663	-	-	-	-	-	-	2,871	287	-	3,821
נכסים אחרים*											
11א	-	-	-	-	-	-	-	1,268	-	-	1,268
*מזה: בגין מניות											
12	105,665	-	11,178	11,957	13,241	8,941	32,741	56,015	1,026	-	240,764
סך הכל											

היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוז מאזניות, למעט השקעות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים מתחת לסף הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2025									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)									
מזה: דירוג ביצוע אשראי (5)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
577	546	7	571	447	7	3	(1)	(2)	6
179	179	-	178	141	-	-	-	-	1
11,023	10,396	269	10,811	7,678	269	42	(23)	(25)	222
20,496	20,008	353	20,455	12,750	353	30	(3)	8	247
8,269	7,913	85	8,234	7,442	85	41	(2)	(26)	178
2,388	2,340	23	2,299	2,008	23	18	1	4	44
10,307	9,831	264	10,199	8,775	264	110	(4)	(5)	237
1,097	1,038	11	1,097	806	11	6	-	-	12
1,683	1,658	6	1,655	1,418	6	3	1	3	19
2,574	2,463	24	2,517	1,542	24	7	1	4	15
39,384	39,139	6	31,357	25,854	6	4	-	(6)	29
3,366	3,185	75	3,338	2,326	75	42	(1)	5	64
4,181	4,070	30	4,166	3,527	30	7	(1)	16	69
105,524	102,766	1,153	96,877	74,714	1,153	313	(32)	(24)	1,143
41,731	41,167	278	41,731	37,606	278	215	(2)	(13)	159
41,341	40,312	282	41,315	23,111	282	105	7	10	504
188,596	184,245	1,713	179,923	135,431	1,713	633	(27)	(27)	1,806
3,093	3,093	-	1,204	1,202	-	-	-	1	2
24,208	24,208	-	1,409	1,396	-	-	-	-	-
215,897	211,546	1,713	182,536	138,029	1,713	633	(27)	(26)	1,808
פעילות לווים בחו"ל									
1,205	1,197	1	1,065	497	1	1	-	(1)	6
2,561	2,561	-	1,487	1,123	-	-	-	-	-
11,225	11,225	-	-	-	-	-	-	-	-
14,991	14,983	1	2,552	1,620	1	-	-	(1)	6
189,801	185,442	1,714	180,988	135,928	1,714	633	(27)	(28)	1,812
5,654	5,654	-	2,691	2,325	-	-	-	1	2
35,433	35,433	-	1,409	1,396	-	-	-	-	-
230,888	226,529	1,714	185,088	139,649	1,714	633	(27)	(27)	1,814

(1) סיכון אשראי מאדני וסיכון אשראי חוץ מאדני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי מאדני בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 139,649 מיליון ש"ח, 36,056 מיליון ש"ח, 275 מיליון ש"ח, 1,192 מיליון ש"ח ו-53,716 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאדניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(6) סיכון אשראי מאדני וחץ מאדני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (במיליוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2024									
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) ⁽³⁾					סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾									
ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
									ציבור - מסחרי
7	(2)	(10)	5	18	415	540	18	500	542
1	-	-	-	-	110	144	-	145	146
221	(57)	(62)	149	329	7,176	10,201	329	9,895	10,461
236	5	51	24	368	11,345	19,126	368	18,694	19,164
202	1	57	34	155	7,510	8,305	156	8,004	8,358
42	-	10	20	33	1,803	2,051	33	2,094	2,148
250	8	(28)	119	339	8,844	10,159	339	9,828	10,310
12	(2)	(11)	7	11	819	981	11	930	982
21	1	(7)	14	18	1,413	1,656	18	1,612	1,712
13	(5)	(13)	4	29	1,507	2,501	29	2,458	2,550
35	1	3	8	14	24,021	28,650	14	34,888	35,019
43	3	(13)	27	67	2,204	3,184	67	3,010	3,214
52	(6)	(15)	12	22	3,369	4,024	22	3,939	4,048
1,135	(53)	(38)	423	1,403	70,536	91,522	1,404	95,997	98,654
170	(8)	(27)	183	239	36,396	40,298	239	39,820	40,298
501	16	54	107	282	23,255	41,331	282	40,310	41,356
1,806	(45)	(11)	713	1,924	130,187	173,151	1,925	176,127	180,308
1	-	(1)	-	-	1,160	1,162	-	2,751	2,751
-	-	-	-	-	1,496	1,513	-	23,163	23,163
1,807	(45)	(12)	713	1,924	132,843	175,826	1,925	202,041	206,222
פעילות לווים בחו"ל									
7	-	(4)	1	2	471	652	2	755	761
-	-	-	-	-	1,063	1,094	-	1,835	1,835
-	-	-	-	-	-	-	-	9,483	9,483
7	-	(4)	1	2	1,534	1,746	2	12,073	12,079
1,813	(45)	(15)	714	1,926	130,658	173,803	1,927	176,882	181,069
1	-	(1)	-	-	2,223	2,256	-	4,586	4,586
-	-	-	-	-	1,496	1,513	-	32,646	32,646
1,814	(45)	(16)	714	1,926	134,377	177,572	1,927	214,114	218,301

(1) סיכון אשראי מאדני וסיכון אשראי חוץ מאדני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי מאדני בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 134,377 מיליון ש"ח, 33,178 מיליון ש"ח, 70 מיליון ש"ח, 368 מיליון ש"ח ו-50,308 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאדניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(6) סיכון אשראי מאדני וחץ מאדני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדירור וללא נגזרים)

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי בית המורכבים בעיקרם מאוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהממוצע, חלקן לעובדים ולגמלאים במערכת החינוך ובמערכת הביטחון. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון אשר ברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

יתרה ליום		שינוי לעומת			
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר		
2025	2024	2024	2024		
במיליוני ש"ח		באחוזים			
5,635	5,753	(2.1)	6,030	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי הלוואות אחרות	
17,476	17,025	2.6	17,225	סך כל סיכון האשראי המאזני	
23,111	22,778	1.5	23,255	מסגרות עו"ש לא מנוצלות	
5,388	5,191	3.8	5,301	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	
9,775	8,819	10.8	9,066	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר	
3,042	3,318	(8.3)	3,709	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני	
18,205	17,328	5.1	18,076	סך כל סיכון האשראי הכולל	
41,316	40,106	3.0	41,331	ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות	
22,211	21,380	3.9	21,636		

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

יתרה ליום		שינוי לעומת			
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר		
2025	2024	2024	2024		
במיליוני ש"ח		באחוזים			
105	97	8.2	107	סיכון אשראי בעייתי לא צובר	
177	172	2.9	175	סיכון אשראי בעייתי צובר	
41,034	39,837	3.0	41,049	סיכון אשראי לא בעייתי	
41,316	40,106	3.0	41,331	סך כל סיכון האשראי	
14	13	7.7	18	מזה: חובות צוברים בפיקוד של 90 ימים או יותר	
93	90	3.3	92	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	
0.09%	(0.05%)		0.25%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*	

(*) על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראו פרק סיכון אשראי בסקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 ביוני 2025.

סיכונים בתיק ההלוואות לדירור

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו. הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד. בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינוי ריבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית. לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן בתיק ההלוואות לדירור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטי ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדירור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדירור בבנק הינו זניח. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המאקרו כלכלית. בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 3,151 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,909 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 65.1%.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדי בגין הלוואות לדירור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדירור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה. תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום. התיקון לא חל על הביצועים בגין הלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לא צפויה השפעה מהותית על הבנק בגין ההוראה.

להלן נתונים לגבי מאפיינים שונים של אשראי לדירור שהעמיד הבנק- שיעור מסך הביצועים החדשים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					מאפיינים
30.06.24	30.09.24	31.12.24	31.03.25	30.06.25	
37.0%	37.8%	38.4%	38.0%	42.4%	שיעור מימון מעל 60%
0.7%	1.1%	0.6%	0.5%	1.0%	שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)
56.4%	57.9%	55.8%	55.5%	56.5%	שיעור בריבית משתנה
6.8%	6.4%	6.5%	7.7%	5.7%	שיעור ההלוואות לכל מטרה
8.7%	7.8%	10.0%	8.1%	7.7%	שיעור ההלוואות למטרת השקעה מסך רכישת הדירות
25.2	25.5	25.9	26.1	26.4	תקופת פירעון מקורית ממוצעת בשנים (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)

לפרטים נוספים ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 ביוני 2025.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, נבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות/השכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק נבחנות על פי פרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/ תעשייה) וסוג העסקה (לרבות תמ"א/מחיר למשתכן/מחיר מטרה וכו'). כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלוואה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן על פי פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור ורווחיות התיק.

מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, הבנק מקיים דיון תקופתי בכל תיקי האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, בוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט ופועל לצמצום חשיפות ככל האפשר. ככלל, בחינת הפרויקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע, המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים נבחנים, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים וחובות בפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושייכותם לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון (פיקוח אשראי) והן בקו השני. כמו כן, בקו השני מבוצעות בדיקות מדגמיות של לווים, לצורך איתור לקוחות בעייתיים בשלב מוקדם, אשר לא זוהו במהלך העבודה השוטפת על ידי קו ההגנה הראשון, וכן מבוצעת הערכה ומתן חוות דעת כתובה, ללא תלות בגורמים המאשרים חשיפות אשראי, של סיכון האשראי בחשיפות אשראי מהותיות. ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצוין, כי בנוסף למדידה כמותית זו, בוחן הבנק מדי רבעון, באופן סובייקטיבי, את הצורך בהגדלה נוספת של מקדמי ההפרשה לענף הבינוי והנדל"ן, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות, הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי ובמידת הצורך, מגדיל את מקדמי ההפרשה הקבוצתית. בחינה נוספת מבוצעת גם עבור לווים ספציפיים ובמידת הצורך, נרשמת גם הפרשה פרטנית.

לאור הסיכון הגובר בשוק הנדל"ן למגורים, פרסם בנק ישראל, ביום 6 באפריל 2025, הוראת שעה לנב"ת 203, בה הוא מעלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים בגין אשראי לפרויקטים בהם אחוזים גבוהים של המכירות במבצעים, שבהם נדחה שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם למועד המסירה (40% או יותר). הבנק מיישם את הוראת השעה בחטיבה העסקית ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק.

נוכח העליה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

ענף הבינוי והנדל"ן ממשיך להיות מושפע באופן ישיר מהמלחמה, בעיקר מצד ההיצע, בין היתר, עקב המשך המחסור המהותי בכוח העבודה באתרי הבנייה, בין אם כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאזור יהודה ושומרון ומרצועת עזה, ובין אם מקצב גיוסם האיטי של פועלים זרים. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר		30 ביוני	
2024	2024	2025	
			במיליוני ש"ח
			סיכון אשראי כולל⁽¹⁾ נדל"ן שבנייתו לא הושלמה: -קרקע גולמית -נדל"ן בתהליכי בניה נדל"ן שבנייתו הושלמה אחר ⁽²⁾
5,913	7,265	5,896	
8,641	5,336	8,628	
6,212	6,152	6,982	
6,756	6,080	7,259	
27,522	24,833	28,765	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 12,385 מיליון ש"ח (7,841 מיליון ש"ח מאזי ו-4,544 מיליון ש"ח חוץ מאזי), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,611 מיליון ש"ח (1,145 מיליון ש"ח מאזי ו-466 מיליון ש"ח חוץ מאזי), ואשראי המבטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,484 מיליון ש"ח (7,023 מיליון ש"ח מאזי ו-461 מיליון ש"ח חוץ מאזי), (31.12.24 - 11,370 מיליון ש"ח, 1,916 מיליון ש"ח ו-7,454 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, בעיקר פרויקטי תשתיות ואשראי לחברות נדל"ן מניב.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
22.4	(7.8)	58	77	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
(21.1)	(12.2)	465	418	סיכון אשראי בעייתי צובר
4.9	16.4	26,999	24,338	סיכון אשראי לא בעייתי
4.5	15.8	27,522	24,833	סך כל סיכון האשראי
200.0	50.0	1	2	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
46.2	46.2	13	13	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר		30 ביוני	
2024	2024	2025	2025
15.3%	14.9%	15.3%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
438	357	425	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.6%	1.4%	1.5%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.9%	2.0%	1.5%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.0%	3.3%	2.9%	

חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו עסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי לבנק. סיכון אשראי צד נגדי בבנק גרם עקב פעילות בנגזרים מול מוסדות פיננסיים.

בניגוד לחשיפת האשראי, בה החשיפה היא חד צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מהצדדים לעסקה. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

החל מיום 1 ביולי 2022 הנתונים המתייחסים לסיכון אשראי צד נגדי מחושבים בהתאם להוראת ניהול בנקאי A203 על פי גישת SA-CCR.

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1) במיליוני ש"ח

30 ביוני 2025					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוק	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
1,385	2,698	1.4	5,716	3,445	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
1,385	2,698	1.4	5,716	3,445	6 סך הכל

30 ביוני 2024					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוק	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
511	1,923	1.4	3,408	1,905	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
511	1,923	1.4	3,408	1,905	6 סך הכל

31 בדצמבר 2024					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוק	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
367	2,446	1.4	3,938	2,353	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
367	2,446	1.4	3,938	2,353	6 סך הכל

הקצאת הון בגין התאמת שערות לסיכון אשראי (CVA) (CCR2) במיליוני ש"ח

א		ב		א		ב		3 סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2024		30 ביוני 2025				
EAD לאחר RWA	CRM	EAD לאחר RWA	CRM	EAD לאחר RWA	CRM			
604	3,937	522	3,406	963	5,675			

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לאחר הפחתת בטחונות (CRM) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) (במיליוני ש"ח)

ליום 30 ביוני 2025									
ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	א
סך חשיפת אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	2%	0%
סוגי הנכסים									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית									
91	-	-	-	-	-	91	-	-	-
8	-	-	-	-	8	-	-	-	-
834	-	-	-	-	233	601	-	-	-
3,007	-	-	-	-	3,007	-	-	-	-
1,733	-	-	1,571	-	121	41	-	-	-
39	-	-	39	-	-	-	-	-	-
4	-	-	4	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,716	-	-	1,614	-	3,369	733	-	-	-
סך הכל									

ליום 30 ביוני 2024									
א	א1	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט
0%	2%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי הנכסים									
-	-	-	18	-	-	-	-	-	18
-	-	-	-	8	-	-	-	-	8
-	-	-	345	169	-	-	-	-	514
-	-	-	-	2,122	-	-	-	-	2,122
-	33	-	1	58	-	635	-	-	727
-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	33	-	364	2,357	-	654	-	-	3,408
סך הכל									

ליום 31 בדצמבר 2024									
ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	א
סך חשיפת אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	2%	0%
סוגי הנכסים									
									ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
21	-	-	-	-	-	21	-	-	-
21	-	-	-	-	21	-	-	-	-
506	-	-	-	-	144	362	-	-	-
2,330	-	-	-	-	2,330	-	-	-	-
1,028	-	-	966	-	61	1	-	-	-
30	-	-	30	-	-	-	-	-	-
2	-	-	2	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,938	-	-	998	-	2,556	384	-	-	-
סך הכל									

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5) (במיליוני ש"ח)

ליום 30 ביוני 2025

		א	ב	ג	ד	ה	ו
		ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
		מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	175	-	-	758	-	191
מזומן - מטבעות אחרים	-	3,189	-	-	1,476	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-	191	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	3,364	-	-	2,234	191	191

ליום 30 ביוני 2024

		א	ב	ג	ד	ה	ו
		ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
		מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	31	-	-	8	-	29
מזומן - מטבעות אחרים	-	947	-	50	219	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-	29	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	978	-	50	227	29	29

ליום 31 בדצמבר 2024

		א	ב	ג	ד	ה	ו
		ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
		מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	64	-	-	264	-	70
מזומן - מטבעות אחרים	-	1,719	-	-	232	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-	70	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	1,783	-	-	496	70	70

חלק 6 - סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם ההשפעות של השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכוני שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר הצמוד מדד והתאמת שיעורי הביטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף להתאים את חשיפת הריבית, חשיפת המדד וחשיפת המט"ח שלו בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל הנדרש.

סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

במסגרת יישום הוראות באזל הקבוצה מיישמת את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. להלן פרוט נכסי סיכון בגין רכיבי סיכון השוק:

סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)

א	ב	ג	
30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024	
סכומים במיליוני ש"ח			
מוצרים ישירים (outright products)			
1	719	575	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
2	84	24	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
3	443	291	סיכון שער חליפין
4	-	-	סיכון סחורות
	-	-	אופציות
5	-	-	הגישה הפשוטה
6	-	-	גישת דלתה-פלוס
7	164	89	גישת התרחישים
8	-	-	איגוח
9	1410	979	סך הכל

חלק 6 א - סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובתיק למסחר

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ובנוסף משפיעים על שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים או אף התזרימים עצמם משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות:

- סיכון תמחור מחדש הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי תמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניים של הבנק.
 - סיכון עקום התשואה הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה המשפיעות באופן שלילי על רווחי התאגיד הבנקאי או על השווי הכלכלי.
 - סיכון בסיס הריבית הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש.
 - סיכון אופציונליות הנובע משינוי עיתוי או בהיקף תזרים המזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק.
- בניהול החשיפות לסיכונים שוק מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מהניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (התיק הבנקאי) לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר דירקטוריון הבנק להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

הוראה 333 ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית בתיק הבנקאי הוא הסיכון הנשקף להון ולרווחיו של תאגיד בנקאי כתוצאה מתזוזות בשיעורי הריבית המשפיעים על הפוזיציות בתיק הבנקאי. ניהול סיכון זה כפוף לנב"ת 333. ועדת באזל פרסמה באפריל 2016 מסמך מעודכן בנושא סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובעקבותיו בדצמבר 2023 עודכנה הוראה 333 ע"י בנק ישראל.

הבנק מישם את ההוראה החדשה שנכנסה לתוקף ביולי 2025. ההוראה מאמצת את הרגולציה של ועדת באזל IRRBB, קובעת עקרונות על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

כימות החשיפה בתיק הבנקאי משולב בחישוב מודל VaR, וכן במבחני הקיצון, ונועד להגביר את אפקטיביות ניהול סיכון הריבית בבנק הן בתיק הבנקאי והן בתיק למסחר.

הבנק מודד ומעריך את רגישות התיק הבנקאי לשינויים בריבית בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקן 333 בנושא סיכון הריבית. המדידה נעשית הן ברמת מגזר הצמדה והן ברמת כלל המגזרים ונמדדת באופן שוטף בהתאם לסט תרחישי זעזוע מקביליים ולא מקביליים, על הרווח החשבונאי ועל השווי הכלכלי.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שוויים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

1. שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

ליום 30 ביוני 2025 ⁽⁶⁾⁽⁵⁾					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
200,092	19,579	27,421	4,911	252,003	נכסים פיננסיים*
83,692	-	84,013	11,536	179,241	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
183,590	9,454	37,942	7,814	238,800	התחייבויות פיננסיות*
96,459	669	73,870	8,695	179,693	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
3,735	9,456	(378)	(62)	12,751	שווי הוגן נטו
(883)	-	-	-	(883)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,942	-	362	-	3,304	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
5,794	9,456	(16)	(62)	15,172	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
4,806	9,410	(780)	(84)	13,352	מזה: תיק בנקאי
203	168	-	-	371	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
(87)	(4)	-	-	(91)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

ליום 30 ביוני 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
184,841	18,091	16,420	3,658	223,010	נכסים פיננסיים*
45,743	308	51,375	8,096	105,522	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
169,532	9,652	30,247	5,370	214,801	התחייבויות פיננסיות*
60,364	579	37,856	6,445	105,244	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
688	8,168	(308)	(61)	8,487	שווי הוגן נטו
(859)	-	-	-	(859)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
3,497	-	344	-	3,841	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
3,326	8,168	36	(61)	11,469	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
2,541	8,164	(339)	(99)	10,267	מזה: תיק בנקאי
333	171	-	-	504	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
(85)	(7)	-	-	(92)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
193,322	18,265	24,022	3,921	239,530	נכסים פיננסיים*
60,237	208	62,715	10,389	133,549	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
178,651	9,171	35,559	5,609	228,990	התחייבויות פיננסיות*
72,956	485	51,508	8,769	133,718	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
1,952	8,817	(330)	(68)	10,371	שווי הוגן נטו
(936)	-	-	-	(936)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
3,454	-	314	-	3,768	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
4,470	8,817	(16)	(68)	13,203	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
3,198	8,766	(760)	(81)	11,123	מזה: תיק בנקאי
268	173	-	-	441	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
(73)	(6)	-	-	(79)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראו באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, למעט ייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) בעוד שבבאור היתר במאזן מהווה את האומדן של השווי הוגן.

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו

ליום 30 ביוני 2025 (5)(6)				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
(255)	(365)	(56)	(36)	(712)
(280)	(365)	(43)	(34)	(722)
719	65	71	-	855
305	390	61	36	792
332	388	44	36	800
(774)	(79)	(73)	-	(926)
(462)	(710)	(103)	(68)	(1,343)
(511)	(708)	(80)	(66)	(1,365)
661	809	131	75	1,676
715	806	94	74	1,689
(324)	(93)	(25)	3	(439)
(314)	(94)	(36)	4	(440)
298	16	19	(8)	325
277	15	23	(7)	308
153	(141)	(5)	(19)	(12)
123	(141)	3	(17)	(32)
(150)	145	13	24	32
(125)	143	(7)	24	35
(324)	390	61	36	792
(314)	388	44	36	800

שינויים מקבילים
עלייה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
ירידה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
עלייה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
ירידה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
שינויים לא מקבילים
התללה ⁽³⁾
מזה: תיק בנקאי
השטחה ⁽⁴⁾
מזה: תיק בנקאי
עליית ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי
ירידת ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי
מקסימום*
מזה: תיק בנקאי

מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

ליום 30 ביוני 2024				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
(124)	(257)	(23)	(39)	(443)
(106)	(257)	(21)	(38)	(422)
678	60	56	-	794
160	269	24	43	496
138	269	25	40	472
(728)	(71)	(55)	-	(854)
(211)	(505)	(44)	(76)	(836)
(174)	(504)	(40)	(74)	(792)
345	551	51	88	1,035
300	551	47	88	986
(296)	(53)	(11)	1	(359)
(299)	(53)	(16)	1	(367)
272	(2)	6	(3)	273
276	(2)	10	(2)	282
186	(109)	(4)	(18)	55
198	(109)	-	(18)	71
(196)	113	4	25	(54)
(211)	113	(1)	26	(73)
(296)	269	24	43	496
(299)	269	25	40	472

שינויים מקבילים
עלייה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
ירידה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
עלייה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
ירידה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
שינויים לא מקבילים
התללה ⁽³⁾
מזה: תיק בנקאי
השטחה ⁽⁴⁾
מזה: תיק בנקאי
עליית ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי
ירידת ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי
מקסימום*
מזה: תיק בנקאי

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

ליום 31 בדצמבר 2024				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
(163)	(288)	(76)	(34)	(561)
(159)	(285)	(79)	(30)	(553)
728	62	55	-	845
212	309	81	37	639
208	307	82	35	632
(780)	(74)	(56)	-	(910)
(280)	(568)	(149)	(66)	(1,063)
(272)	(561)	(150)	(63)	(1,046)
466	631	167	75	1,339
459	626	160	81	1,326
שינויים מקבילים				
עלייה במקביל של 1%				
מזה: תיק בנקאי				
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾				
ירידה במקביל של 1%				
מזה: תיק בנקאי				
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾				
עלייה במקביל של 2%				
מזה: תיק בנקאי				
ירידה במקביל של 2%				
מזה: תיק בנקאי				
שינויים לא מקבילים				
התללה ⁽³⁾				
(329)	(61)	(13)	2	(401)
(339)	(59)	(17)	7	(408)
244	27	(5)	(3)	263
254	28	(7)	1	276
193	(118)	(36)	(17)	22
205	(116)	(38)	(14)	37
(196)	128	37	23	(8)
(209)	128	31	29	(21)
(329)	309	81	37	639
(339)	307	82	35	632
מזה: תיק בנקאי				

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

- (1) שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוס נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראו באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025.
- (2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש), פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.
- (3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (5) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור, שהביא לגידול בשווי הוגן נטו בסך של כ-1,245 מיליון ש"ח ובסעיף פיקדונות הציבור שבו לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
- (6) החל מהרבעון השני של שנת 2025, השפעת התחייבות לזכויות עובדים נמדדת על בסיס אקטוארי ומוצגת נטו, לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(6)	(11)	5	10	(15)	25	36	(14)	50	שינויים מקבילים
-	-	-	25	-	25	72	-	72	עלייה במקביל של 1%
(406)	11	(417)	(405)	16	(421)	(365)	14	(379)	מזה: תיק בנקאי
(412)	-	(412)	(421)	-	(421)	(401)	-	(401)	ירידה במקביל של 1%
183	(22)	205	209	(30)	239	225	(28)	253	מזה: תיק בנקאי
195	-	195	240	-	240	297	-	297	עלייה במקביל של 2%
(818)	22	(840)	(815)	33	(848)	(725)	28	(753)	מזה: תיק בנקאי
(831)	-	(831)	(849)	-	(849)	(797)	-	(797)	ירידה במקביל של 2%
									מזה: תיק בנקאי

*לאחר השפעות מקדונות

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית.

מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית

חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 ביוני 2025

עם דרישה עד חודש	מל חודש עד 3 חודשים	מל 3 עד שנה	מל שנה עד 3 שנים	מל עד 5 שנים	מל עד 10 שנים	מל עד 20 שנה	מל עד 20 שנה	ללא תקופת פרעון
במיליוני ש"ח								
171,176	19,065	16,391	18,546	15,751	7,957	2,772	344	1
67,570	55,019	53,108	2,281	566	697	-	-	-
147,205	21,534	39,306	12,009	14,807	441	193	1	-
67,233	54,561	52,769	3,603	1,131	947	252	80	-
24,308	(2,011)	(22,576)	5,215	379	7,266	2,327	263	1

נכסים פיננסיים*

סכומים אחרים לקבל**

התחייבויות פיננסיות*

סכומים אחרים לשלם**

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי מהות הפעילות:

החשיפה בתיק הבנקאי

החשיפה בתיק למסחר

ב. לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד

מטבע ישראלי צמוד מדד

מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)

ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

השפעת התחייבויות לזכויות עובדים

השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה

השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור

השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

24,518	(3,344)	(23,265)	5,123	435	7,294	2,327	263	1
(210)	1,333	689	92	(56)	(28)	-	-	-
26,135	(1,129)	(25,235)	1,735	(2,514)	5,172	1,482	147	1
222	(1,129)	2,875	2,994	2,036	1,541	801	116	-
(2,049)	247	(216)	486	857	553	44	-	-
(14)	(37)	(81)	(97)	(95)	(227)	(252)	(80)	-
23,259	-	-	(6,536)	(13,419)	-	-	-	-
105	196	642	695	114	(128)	(996)	(257)	-
(1,195)	(112)	823	332	16	25	20	-	-

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025		
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח
0.83	4.45	239,530	0.79	4.88	224,643	0.81	4.23	252,003
0.31		133,549	0.31		107,104	0.26		179,241
0.54	4.19	225,222	0.56	4.50	211,478	0.50	3.89	235,496
0.43		134,654	0.46		107,684	0.32		180,576
		13,203			12,585			15,172

נכסים פיננסיים*
סכומים אחרים לקבל**
התחייבויות פיננסיות*
סכומים אחרים לשלם**
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי מהות הפעילות:								
החשיפה בתיק הבנקאי	החשיפה בתיק למסחר		החשיפה בתיק הבנקאי	החשיפה בתיק למסחר		החשיפה בתיק הבנקאי	החשיפה בתיק למסחר	
***0.64	11,124	***0.63	11,728	***0.59	13,352	***0.37	2,079	***0.30
***0.51	4,470	***0.51	4,442	***0.47	5,794	***2.67	8,817	***2.32
***0.40	(84)	***0.40	(25)	***0.33	(78)			
ב. לפי בסיסי הצמדה								
מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
***0.64	11,124	***0.63	11,728	***0.59	13,352	***0.37	2,079	***0.30
***0.51	4,470	***0.51	4,442	***0.47	5,794	***2.67	8,817	***2.32
***0.40	(84)	***0.40	(25)	***0.33	(78)			
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ⁽¹⁾								
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור
13.90	4.90	(936)	14.13	5.60	(859)	9.10	4.75	(883)
3.68	4.60	3,768	3.75	4.93	3,841	3.52	4.14	3,304
(0.55)	(0.08)	441	(0.51)	(0.09)	504	(0.60)	(0.04)	371
(0.05)	(0.01)	(79)	(0.06)	(0.03)	(923.92)	(0.05)	(0.02)	(91)

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם, לאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים, השפעת מודל פירעונות מוקדמים של משכנתאות, השפעת מודל פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור והשפעת פריסת פיקדונות לפי דרישה, כשהם מהווים בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראו ביואר 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025.

- הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים מפיקדונות לפי דרישה חושב בהתאם להנחות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.

- שיעור תשואה פנימי היווה שיעור הריבית המנחה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025.

- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה, ולאחר השפעת מודל פרעונות מוקדמים משכנתאות.

** סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל

(2) יתרת שווי הוגן של סך הפיקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-30.06.2025 הסתכמה ב-23.9 מיליארדי ש"ח (ב-31.06.2024 יתרה של 25.7 מיליארדי ש"ח וב-31.12.2024 יתרה של 25.3 מיליארדי ש"ח)

חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פיקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות, והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנדלים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נדילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 - "יחס כיסוי הנזילות", ואת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 "יחס מימון יציב נטו NSFR", המאמצות את המלצות ועדת באזל בנושא זה. כמו, כן הבנק פועל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 - "ניהול סיכון הנזילות", בין היתר באמצעות מדדים כמותיים לניטור אחר מצב הנזילות, ביצוע תרחישי קיצון ועוד.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק, ומבצע פעולות בקרה וניטור אחר הנזילות ויחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת הבנק לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 עמד על 134% בהשוואה ל-165% בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024, הדרישת הרגולטורית הינה ליחס כיסוי נזילות שלא יפחת מ-100%. הקיטון ביחס כיסוי נזילות נובע בעיקר משינוי תמהיל המקורות וגידול באשראי.

להלן פרוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (LIQ1) :

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		ביום 30 ביוני 2025 *
סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	במיליוני ש"ח
94,393		
5,940	94,130	
1,449	28,981	
3,524	32,926	
967	32,223	
89,387	105,725	
1,274	5,094	
88,006	100,522	
108	108	
5,562	36,840	
1,159	1,159	
4,404	35,682	
37	37	
339	9,396	
101,265		
158		
28,842	33,958	
1,943	6,935	
30,785	41,051	
94,393		
70,480		
134%		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
תזרימי מזומנים יוצאים		פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
		מזה: פיקדונות יציבים
		פיקדונות פחות יציבים
		פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
		מימון סיטונאי בלתי מובטח
		מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
		פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
		חובות לא מובטחים
		דרישות נזילות נוספות
		מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
		קווי אשראי ונזילות
		מחויבויות מימון חוזיות אחרות
		מחויבויות מימון מותנות אחרות
		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
תזרימי מזומנים נכנסים		הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
		תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
		תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
		סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
		יחס כיסוי נזילות

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 77 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים
ביום 30 ביוני 2024 *		ביום 30 ביוני 2024 *
סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	92,983
תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	6,109
3	מזה: פיקדונות יציבים	1,503
4	פיקדונות פחות יציבים	3,583
4A	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	1,023
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	61,947
6	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	956
8	חובות לא מובטחים	60,939
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	52
10	דרישות נזילות נוספות	4,394
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	727
13	קווי אשראי ונזילות	3,668
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	49
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	307
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	72,806
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	0
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	17,244
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,349
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	18,593
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	92,983
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	54,213
23	יחס כיסוי נזילות	172%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 74 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		ביום 31 בדצמבר 2024*
סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	87,721
תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	6,078
3	מזה: פיקדונות יציבים	1,477
4	פיקדונות פחות יציבים	3,617
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	983
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	67,308
6	מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	1,133
7	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	66,060
8	חובות לא מובטחים	114
10	דרישות נדלות נוספות	4,755
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	899
13	קווי אשראי ונדילות	3,856
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	74
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	313
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	78,527
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	23,890
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,594
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	25,484
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	87,721
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	53,042
23	יחס כיסוי נדילות	165%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 74 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

יחס מימון יציב נטו לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 222 (NSFR):

יחס מימון יציב נטו - NSFR, מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, אשר קובעת את אופן חישוב היחס כפי שנקבע ברפורמת באזל וו של ועדת באזל (BCBS). מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנדילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח.

יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

מימון יציב זמין מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש הוא פונקציה של מאפייני הנדילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ-מאזניות.

החל מיום 31 בדצמבר 2021 (מועד יישום ההוראה), הבנק נדרש לעמוד ביחס מימון יציב נטו שלא יפחת מ-100%, על בסיס שוטף.

יחס המימון יציב נטו של קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2025 עמד על 125%, בהשוואה ל-140% ביום 31 בדצמבר 2024. הקיטון ביחס מימון יציב נטו נובע בעיקר משינוי תמהיל המקורות וגידול באשראי.

להלן פרוט רכיבי יחס מימון יציב נטו (NSFR) :

על בסיס מאוחד ליום: 30.06.2025				
א	ב	ג	ד	ה
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ללא מועד פרעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
14,650	-	-	2,209	16,860
14,650	-	-	2,209	16,860
-	-	-	-	-
-	85,552	6,747	1,444	87,464
-	52,326	6,690	1,124	57,189
-	33,226	57	320	30,275
-	37,166	4,980	4,183	21,480
-	4,781	-	-	2,391
-	32,385	4,980	4,183	19,089
-	-	-	-	-
1,859	102,022	217	993	634
1,546	-	-	-	-
343	102,022	217	993	634
				126,438
-	88,828	2,462	21,875	3,032
-	169	-	-	84
-	40,846	12,785	78,659	85,144
-	191	-	-	19
-	18,624	3,779	4,250	8,933
-	19,734	7,817	37,070	45,529
-	632	79	847	827
-	1,107	1,090	35,256	28,801
-	478	469	11,327	7,836
-	1,190	99	2,083	1,862
-	-	-	-	-
3,583	10,208	186	4,808	10,391
-	-	-	-	-
-	3,428	-	-	2,913
471	-	-	-	-
1,270	-	-	-	309
1,842	6,780	186	4,808	7,169
-	51,453	-	-	2,510
				101,161
				125%

1	פריטי מימון יציב זמין (ASF)
2	הון:
3	- הון פיקוחי
3	- מכשירי הון אחרים
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
5	- פקדונות יציבים
6	- פקדונות פחות יציבים
7	מימון סיטונאי:
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים
9	- מימון סיטונאי אחר
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
11	התחייבויות אחרות:
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
14	סך מימון יציב זמין (ASF)
	פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
22	- הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
26	נכסים אחרים:
27	- סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
28	- נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
32	פריטים חוץ מאזניים
33	סך מימון יציב נדרש (RSF)
34	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)

(1) פריטים שידווחו במסגרת הסור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית

על בסיס מאוחד ליום: 30.06.2024					ה	ד	ג	ב	א
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון					ערך משוקלל	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון ⁽¹⁾
פריטי מימון יציב זמין (ASF)									
1	הון:				15,586	2,139	-	-	13,448
2	- הון פיקוחי				15,586	2,139	-	-	13,448
3	- מכשירי הון אחרים						-	-	-
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				91,710	1,604	5,707	90,974	-
5	- פקדונות יציבים				60,056	1,299	5,648	56,202	-
6	- פקדונות פחות יציבים				31,654	305	59	34,772	-
7	מימון סיטונאי:				24,383	5,101	8,379	32,375	-
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים				1,849			3,699	-
9	- מימון סיטונאי אחר				22,534	5,101	8,379	28,676	-
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:				1,476	970	225	72,491	488
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו								212
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				1,476	970	225	72,491	276
14	סך מימון יציב זמין (ASF)				133,155				
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)									
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				1,554	16,383	2,455	85,588	-
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				94			188	-
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם				77,766	73,711	12,329	29,605	-
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				3	-	-	29	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				6,225	2,931	3,353	10,785	-
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולשירותי סקטור ציבורי				42,926	35,771	7,758	16,726	-
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				866	790	30	734	-
22	-הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן				27,320	33,646	1,039	1,066	-
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				8,050	11,654	472	477	-
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				1,292	1,363	179	999	-
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית								-
26	נכסים אחרים:				7,924	4,647	197	7,717	2,416
27	- סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				-	-	-	-	-
28	- נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				774	-	-	-	-
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				141	-	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				42	-	-	-	-
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				6,967	4,647	197	6,807	1,783
32	פריטים חוץ מאזניים				2,168	-	-	44,357	-
33	סך מימון יציב נדרש (RSF)				89,506				
34	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)				149%				

(1) פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית.

על בסיס מאוחד ליום: 31.12.2024					א	ב	ג	ד	ה
פרטי מימון יציב זמין (ASF)					ללא מועד פרעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
1	הון:	13,883	-	-	-	-	-	2,173	16,056
2	- הון פיקוחי	13,883	-	-	-	-	-	2,173	16,056
3	- מכשירי הון אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	88,191	6,102	1,579	89,446	-	-	-
5	- פקדונות יציבים	-	54,006	6,038	1,266	58,308	-	-	-
6	- פקדונות פחות יציבים	-	34,185	64	313	31,138	-	-	-
7	מימון סיטונאי:	-	39,389	12,073	2,961	26,806	-	-	-
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים	-	4,593	-	-	2,297	-	-	-
9	- מימון סיטונאי אחר	-	34,796	12,073	2,961	24,509	-	-	-
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:	762	81,535	243	973	590	-	-	-
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	469	-	-	-	-	-	-	-
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	293	81,535	243	973	590	-	-	-
14	סך מימון יציב זמין (ASF)								132,898
פרטי מימון יציב נדרש (RSF)									
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HOLA)	-	89,003	1,817	20,524	3,100	-	-	-
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	182	-	-	91	-	-	-
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	39,241	11,072	75,610	81,348	-	-	-
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	70	-	-	7	-	-	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	17,443	3,634	3,450	7,884	-	-	-
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונותיות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	-	19,427	6,320	36,203	43,912	-	-	-
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	748	34	785	867	-	-	-
22	-הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	-	1,094	1,055	34,099	27,834	-	-	-
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	481	450	11,125	7,697	-	-	-
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	-	1,207	63	1,858	1,711	-	-	-
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-	-	-	-	-
26	נכסים אחרים:	2,467	8,512	214	4,830	8,357	-	-	-
27	- סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	-	-	-	-	-	-	-	-
28	- נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	1,293	-	-	1,099	-	-	-
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	224	-	-	-	-	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	441	-	-	-	94	-	-	-
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	1,802	7,219	214	4,830	7,164	-	-	-
32	פריטים חוץ מאזניים	-	48,037	-	-	2,339	-	-	-
33	סך מימון יציב נדרש (RSF)								95,235
34	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)					140%			

(1) פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית.

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)

ממוצע לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2024*	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	ממוצע לרבעון הדוח *	יתרה לתאריך הדוח	
87,396	89,858	94,267	92,007	נכסי רמה 1
291	225	87	149	נכסי רמה 2א
33	35	38	42	נכסי רמה 2ב
87,721	90,116	94,393	92,199	סך הכל HQLA

*במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.



ליליה קפלן
סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית



אלי כהן
מנהל כללי



רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח על הסיכונים: 10 באוגוסט 2025