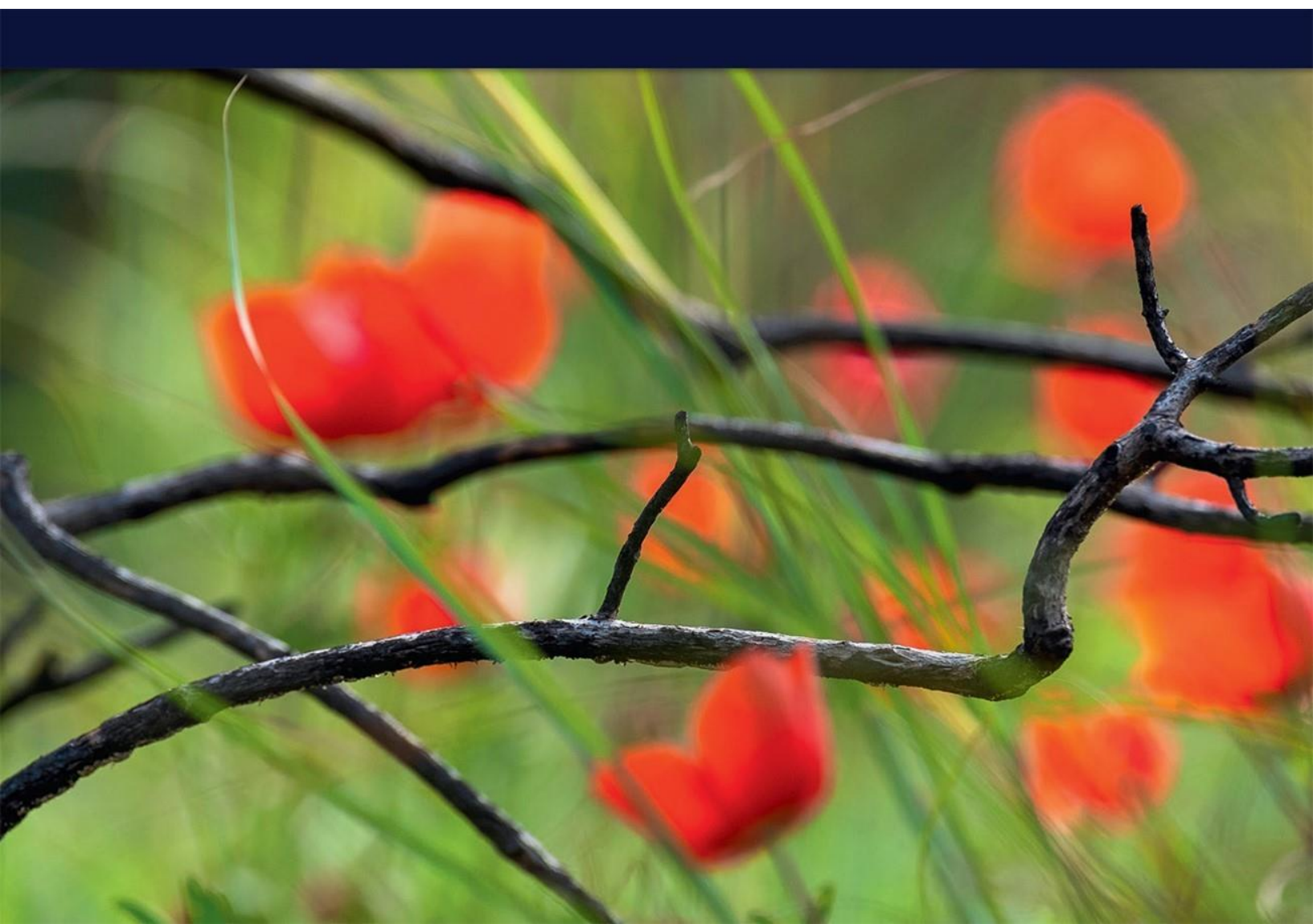




דוח על הסיכונים

גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 30 בספטמבר 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
19	חלק 4 - יחס המינוף
21	סיכון אשראי
21	חלק 5 - סיכון אשראי
31	חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי
35	סיכון שוק
35	חלק 6 - סיכון שוק
36	חלק 6 א - סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובתיק למסחר
43	סיכון נזילות
43	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 משוקללים (OV1)
16	הרכב ההון הפיקוחי (CC1)
19	יחס המינוף (LR1) (LR2)
21	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
22	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
23	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
25	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
27	סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים) בישראל
28	נתונים על הלוואות לדיור
30	התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
31	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
32	הקצאת הון בגין התאמת שערון לסיכון אשראי (CCR2) (CVA) במיליוני ש"ח
32	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)
33	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
35	סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)
37	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו
38	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
40	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
41	מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית
44	יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
47	יחס מימון יציב נטו (NSFR)
50	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 הגיאו פוליטי, 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 - חברה 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 בספטמבר 2025.

רקע

דוח הסיכונים נערך על רקע התפתחויות שונות בסביבת המאקרו, הנגזרות בין היתר מהמצב הביטחוני והגאופוליטי, כפי שיפורט בהמשך, המשפיעות על הסביבה הכלכלית והעסקית שבה פועל הבנק. ברבעון השלישי של השנה נמשכת סביבת האינפלציה הגבוהה, אם כי נרשמה התמתנות וסביבת הריבית הגבוהה.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025, חלה התייצבות הדרגתית במצב הביטחוני והגיאופוליטי בעקבות סיום מבצע "עם כלביא". המגמה נמשכה כאשר במהלך חודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. במשך עדיין קיימים אתגרים, אך הכלכלה המקומית ממשיכה להפגין חוסן מרשים, כל זאת במקביל להאטה בכלכלה העולמית.

לצד האירועים 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.

לקראת סוף הרבעון השלישי של שנת 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026. תחזית הצמיחה בשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.8%, לרמה של 2.5%. לעומת זאת, תחזית הצמיחה לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.1%, לרמה של 4.7%. השינויים שבוצעו בתחזית ממשיכים להיות מושפעים מההתפתחויות הביטחוניות באזור ומבטאים את הערכת 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.

יצוין, כי מדינת ישראל מתמודדת עם חרמות בתחומים שונים, בין היתר, מצד גופים עסקיים באירופה. התרחבות התופעה עלולה להביא לפגיעה ביצוא ובתוצר. לא ניתן להעריך את ההשפעה על המשק.

מדד חודש ספטמבר 2025 היה נמוך מהצפי והציג ירידה של 0.6%. מדד חודש ספטמבר הביא את האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לרמה של 2.5%, מתחת לגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). במסגרת עדכון התחזית המאקרו כלכלית, העריך בנק ישראל בסוף חודש ספטמבר 2025, כי שיעור האינפלציה בשנת 2025 צפוי להסתכם ב-3.0%. להערכת הבנק המרכזי, הלחצים האינפלציוניים במגמת ירידה ואלו עשויים להביא לירידת מדדים במהלך שנת 2026, כך שהאינפלציה בשנת 2026 צפויה להסתכם ב-2.2%.

במסגרת החלטת הריבית לקראת סוף חודש ספטמבר 2025, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.50%. במועד ההחלטה, שהתקיימה מספר ימים לפני חתימת ההסכם לסיום המלחמה בעזה, חברי הוועדה הדגישו כי אי הוודאות הגיאופוליטית והביטחונית עמדה לנגד עיניהם, כאשר קיבלו את החלטתם. חתימת ההסכם כאמור, עשויה להשפיע על המצב הגיאופוליטי והביטחוני באזור ובכך גם להשפיע על תוואי הריבית והמדיניות המוניתרית שתיושם ברבעונים הקרובים.

בסוף חודש ספטמבר 2025, עידכן בנק ישראל כלפי מעלה את תחזית הגרעון בתקציב המדינה. הגרעון בתקציב עודכן כלפי מעלה ב-0.2% בשנת 2025 וב-0.1% בשנת 2026. עדכונים אלו, מביאים את ההערכות לגבי הגרעון בתקציב לרמות של 5.1%-4.3% ו-4.3%-3.0% תוצר בשנים 2025 ו-2026, בהתאמה. התחזית שעודכנה, משקללת את הגדלת מסגרת התקציב, בעיקר עקב ההוצאות התקציביות שעלו במהלך הרבעון השני של שנת 2025. מנגד, העדכונים

האחרונים לוקחים בחשבון גידול שחל בהכנסות המדינה במהלך החודשים האחרונים. הערכות בנק ישראל מדברות על כך, שללא התאמות תקציביות שיקללו העלאת מיסים או צמצום הוצאות אחרות, יחס החוב תוצר אינו צפוי לרדת בשנת 2026.

מתחילת שנת 2025, נחלש הדולר מול סל המטבעות העולמי בכ-9%. מגמת היחלשות זו, ממשיכה להשפיע גם על התחזקותו של השקל מול הדולר. מתחילת השנה, השקל הציג התחזקות של כ-10.3% מול הדולר. לירידת המתיחות הביטחונית, שהחלה לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2025 והמשיכה במהלך חודש אוקטובר 2025, עם חתימת ההסכם לסיום המלחמה, ישנה השפעה על התחזקותו של השקל. התייצבות במצב הביטחוני ופערי הריביות, ימשיכו להיות גורמים מרכזיים שישפיעו על שער החליפין של השקל במהלך הרבעונים הקרובים.

בתחילת שנת 2025, פרסמה סוכנות Moody's עדכון, בו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם 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 ברמה של Baa1 בשל החולשה והאתגרים הפיסקאליים של הכלכלה מאז אוקטובר 2023. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Moody's סקירה לגבי השפעת הסכם הפסקת המלחמה על ישראל. להערכת הסוכנות, מדובר בהסכם חיובי מבחינת פרופיל האשראי של ישראל והשפעתו תגבר לאורך זמן. יחד עם זאת, הסוכנות ציינה שמדובר בהסכם שברירי ועל כן הסיכונים הגיאופוליטיים נותרו גבוהים. Moody's השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של Baa1, כאשר תחזית הדירוג נשארה ללא שינוי במצב שלילי.

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. בחודש נובמבר 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, במסגרתו שינתה את אופק הדירוג של ישראל מ"שלילי" ל"יציב". שינוי האופק הגיע על רקע הסכם הפסקת המלחמה בין ישראל לחמאס.

בסוף חודש מרס 2025, פרסמה סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. Fitch ציינה, כי תחזית הדירוג הושארה על מצב שלילי, בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה, כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איזון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Fitch דוח המתייחס להסכם הפסקת המלחמה בחזית הדרומית. אף על פי שגם Fitch רואה בהסכם צעד חיובי לכלכלה בישראל, הסוכנות בחרה לנקוט בקו זהיר והדגישה כי רמת הסיכון הכללית של ישראל נותרה גבוהה, בעיקר בשל המשך קיומו של האיום האיראני. הסוכנות בחרה להשאיר את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי, כפי שנקבע בעדכון האחרון מאוגוסט 2024.

ההתפתחויות האחרונות במהלך חודש אוקטובר 2025, אשר הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים ולהפסקת המלחמה, צפויות להביא לשינוי בראיית השווקים הגלובליים וסוכנויות הדירוג את מצבה הכלכלי של ישראל.

במהלך הרבעון השלישי של השנה, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו ירידה של 10 נקודות בסיס והגיעו לרמות של כ-80 נקודות בסיס. מגמה זו נמשכה גם במהלך השבועות הראשונים של חודש אוקטובר 2025, בהם חוזי ה-CDS ירדו באופן חד יותר והתייצבו על רמות של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות יותר לממוצע הרב שנתי ההיסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס. ביצועי שוק ההון המקומי ברבעון השלישי של שנת 2025, שנענו על האופטימיות בשוק והצפייה לסיום המלחמה, שהתחזקה בתחילת חודש אוקטובר, כאשר ההתפתחויות האחרונות בגזרה הגיאופוליטית הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש אוקטובר, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 רשמו עליית של כ-36.7% וכ-37.6%, בהתאמה. בארה"ב, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מדד S&P 500 עלה בכ-13.7% ומדד הנאסד"ק 100 רשם עלייה של כ-17.5%. הדיווחים המחודשים על הסכמי סחר פוטנציאליים בין ארה"ב לסין, הגבירו את הסנטימנט החיובי בשווקים ובמהלך חודש אוקטובר 2025, עלה מדד ה-S&P 500 בכ-2.3% כך שרשם עלייה של כ-16.3% מתחילת השנה. במקביל, גם מדד נאסד"ק 100 הציג מגמה חיובית מאוד ומתחילת השנה עלה במעל 23%.

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

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

כאמור, בעקבות סיום מבצע "עם כלביא" במהלך הרבעון השלישי ובעקבות החתימה על ההסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה בחודש אוקטובר 2025, ישנה התייצבות הדרגתית במצב הבטחוני והגיאופוליטי. אך למרות השיפור במצב, עדיין קיימים אתגרים בחזיתות אלו.

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 והנהלה ליום 30 בספטמבר 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.

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 השלכות המלחמה, לרבות השפעות ההסכם להפסקת המלחמה, על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המשך 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 בספטמבר 2025										לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לשנת יימו ביום 30 בספטמבר 2025	
אנשים פרטיים - אחר		עסקים קטנים וזעירים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾													
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12 בתמצית הדוחות הכספיים)													
16	1	-	-	-	-	-	-	17	186	1	47	-	
16	1	-	-	-	-	-	-	17	187	17	1,805	-	
סך הכל אשראי													
16	1	-	-	-	-	-	-	17	187	17	1,852	-	
30 בספטמבר 2025													
30 ביוני 2025													
31 בדצמבר 2024													
אנשים פרטיים - אחר		עסקים קטנים וזעירים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
1.ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח													
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12 בתמצית הדוחות הכספיים)													
23	17	31	11	-	-	-	-	82	82	82	99	-	
-	1	28	-	-	-	-	-	29	4	29	30	-	
19	2	2	-	-	-	-	-	23	63	23	401	-	
5	3	2	-	-	-	-	-	2	9	2	9	-	
209	-	-	-	-	-	-	-	209	215	209	228	-	
סך הכל													
251	20	61	11	-	-	-	-	343	364	343	758	-	
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים													
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה													
74	1	3	1	-	-	-	-	79	72	79	58	-	
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים													
2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ⁽³⁾													
-	25	286	58	38	407	412	407	412	412	407	465	-	
יתרת אשראי													

(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 הלווה 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:					
ה	ד	ג	ב	א	
30.09.24	31.12.24	31.03.25	30.06.25	30.09.25	
הון זמין (במיליוני ש"ח) (*)					
13,288	13,666	13,996	14,471	14,759	1 הון עצמי רובד 1
13,262	13,642	13,988	14,467	14,758	א1 הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
13,288	13,666	13,996	14,471	14,759	2 הון רובד 1
13,262	13,642	13,988	14,467	14,758	א2 הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
16,055	16,380	16,689	17,160	17,540	3 הון כולל
16,029	16,356	16,682	17,156	17,539	א3 הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ש"ח)					
116,458	120,843	123,795	125,448	129,627	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)					
11.41%	11.31%	11.31%	11.54%	11.39%	5 יחס הון עצמי רובד 1
11.39%	11.29%	11.30%	11.53%	11.39%	א5 יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
11.41%	11.31%	11.31%	11.54%	11.39%	6 יחס הון רובד 1
11.39%	11.29%	11.30%	11.53%	11.39%	א6 יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.79%	13.55%	13.48%	13.68%	13.53%	7 יחס הון כולל
13.77%	13.54%	13.48%	13.68%	13.53%	א7 יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.23%	9.23%	9.23%	9.23%	9.23%	א11 יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (1)
2.18%	2.08%	2.08%	2.31%	2.16%	א12 יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)					
257,069	263,762	268,138	274,896	284,464	13 סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
5.17%	5.18%	5.22%	5.26%	5.19%	14 יחס המינוף (באחוזים)
5.16%	5.17%	5.22%	5.26%	5.19%	א14 יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים) (4)
יחס כיסוי נדילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)					
91,930	87,721	95,793	94,393	99,280	15 סך הכל נכסים נדילים באיכות גבוהה
53,894	53,042	65,635	70,480	76,025	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
171%	165%	146%	134%	131%	17 יחס כיסוי נדילות (באחוזים)
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
131,137	132,898	128,182	126,438	130,844	18 סך הכל מימון יציב זמין
92,041	95,235	98,027	101,161	103,348	19 סך הכל מימון יציב נדרש
142%	140%	131%	125%	127%	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 בספטמבר 2025.
 (1) ככלל יחס הון עצמי רובד 1 המזער 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.

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, ביטחונית, 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.

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה, על רקע קצב האינפלציה שהתמתן מעט, שיעור הריבית הגבוה והשפעת המלחמה, שהביאו להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי. וכן על רקע המשך חוסר הודאות ברמה הגלובלית בשל תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב. הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים והביטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להביא לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על 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 בספטמבר 2025.

ההתפתחויות כאמור, 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, התנודתיות 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 דוח הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ותזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה) התשפ"ו-2025 בעקבותיו, פרסום קול קורא בנושא צמצום הארביטריז' הרגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני ודוח ביניים בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בבירות ערך, הרפורמה המוצעת על ידי בנק ישראל בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון וכרטיסי חיוב מידי (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, יעול 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 ליעוץ 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 נכללים בתחולת החוק) ישלמו תשלום מיוחד בשיעור של 6% מהרווח על הפעילות בישראל בתקופה שהחל מ-1 באפריל 2024 ושנת 2025 (לפרטים נוספים ראו באור ד'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. 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, 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 הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2025.

עוד טרם פרוץ המלחמה, ואף בתקופה שחלפה מאז, לצד רפורמות ויזומות רגולטוריות רבות ביחס לתחרותיות בענף הפיננסיים 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 את דוח הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי שפורסם באוגוסט 2025. במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והוזלה של סל השירותים הבנקאי למגזר הקמעונאי, המליץ הצוות, בין היתר, לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, על מתווה רישוי שיאפשר לשחקנים חדשים התפתחות הדרגתית במערכת הבנקאית, ועל אימוץ 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. עוד כולל הדוח המלצות בשורה של נושאים משלימים נוספים, הנדרשים לדעת הצוות לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי, בין היתר, בנושא הסדרת הפיקוח על חברות החזקה, תיקון חוק הבנקאות רישוי, כך שהמחזיק באמצעי שליטה בבנק קטן יידרש להיתר החזקה רק אם יחזיק מעל 10% מכל סוג של אמצעי שליטה, כל עוד ישנו שולט בבנק, תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, כך שיותר לבנקים לעסוק ב"יעוץ פנסיוני דיגיטלי", מתן פטור אוטומטי מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות ניד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלקוח בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

בהמשך לדוח האמור, פורסם ביום 4 בנובמבר 2025 תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, במסגרתו מוצע לבצע את תיקוני החקיקה הנדרשים על מנת לאפשר את הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע מנגנוני פיקוח מותאמים, להפחית חסמי חקיקה, ולעודד תחרות וחדשנות בשוק הבנקאי. עיקרי התזכיר כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 והגדרת "בנק קטן" לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 - "בנק קטן" יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי

כלל הנכסים של הבנקים בישראל, ו'בנק זעיר' יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על שניים וחצי אחוזים משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל ; ביטול סוגי הרישיונות הבאים: בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי ; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן במטרה לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים שיפנו לקבלת רישיון בנק להמשיך לעסוק בעיסוקים שבהם עסקו טרם קבלת רישיון הבנק ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שאר השחקנים במערכת ; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים ; לגבי בנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים ; מתן פטור לבנק קטן ולתאגיד עזר קטן מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981; הסמכת המפקח על הבנקים לתת לבנק קטן או לתאגיד עזר קטן הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות ; מתן פטור מחובת הניידות (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון) במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף ; פטור מתחולת כללי העמלות במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק קטן לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים ; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם; מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 10 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף ; החרגה מהוראות סעיף 7(ג2) לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות ; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני ; מוצע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן שנה מיום תחילת החוק, בנק גדול יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה ליותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה ולשנות את השיעור שנקבע, ועוד.

ביוני 2025 פרסם בנק ישראל 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, ובעקבותיו פורסם ביום 21 בספטמבר 2025 "דוח ביניים לקבלת התייחסות מהציבור - מודלי תגמול לפעילות הציבור בניירות ערך". 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 מידי (דביט). עיקר הרפורמה המוצעת עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפקח 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 יוצרו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיימים. בנוסף, קובעת הטיוטה מחיר מפקח בסך של 5 ₪ לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מידי.

עוד יש לציין את מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 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 שבדיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף סל 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 סל השירותים ללקוחות קמעונאיים. ביום 23 באוקטובר 2025 התקבל בבנק מכתב נוסף בדבר "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות", במסגרתו הודיעה הממונה כי שקלה את טענות הבנקים ומצאה שאין בהן כדי לשנות מכוונתה לקבוע כאמור. הבנקים רשאים להביא את עמדתם אודות הממצאים הנוספים בפני הממונה בכתב.

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 נוספים 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 בספטמבר 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 הוראות הדין. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום הוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה הסיכון לאי קיום הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום הוראות 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**). הבנק רואה חשיבות רבה בהקפדה על עולמות הציות הצרכני, וממשיך לפעול ולקדם נושא זה על כל היבטיו.

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 ממשטרי 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. לבנק כללים מנחים הנוגעים גם למשטרי סנקציות והכרזות אחרים.

מצב החירום עקב מלחמת חרבות ברזל מעצים את סיכונים 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 טכנולוגיית 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. יש לציין כי, קיימת עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית וכן תקיפות סייבר כולל תקיפות

מניעת שירות (DDoS), על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו. התקשרות עם ספקים בבנק, מבוצעת עפ"י המדיניות והנהלים שנקבעו לניהול סיכונים שרשרת האספקה. 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 מחשבוני 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 האשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלבנטיות, 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 תשעת 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 2025 נכנסה לתוקף הוראה חדשה לניהול סיכונים מודלים (נב"ת 369) המבוססת בעיקרה על הרגולציה האמריקאית והיא מחליפה את מכתב המפקח מאוקטובר 2010 בנושא תיקוף מודלים. 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				
30.09.25	30.06.25	30.09.25		
13,396	102,642	107,160	סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי CCR) (גישה סטנדרטית)(ב)	1
415	3,445	3,323	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	6
113	963	903	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	10
3	25	27	סיכון סילוק (Settlement risk)	15
-	-	-	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	16
484	3,925	3,885	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	25
14,411	111,000	115,298	סך הכל סיכון אשראי	
150	1,410	1,198	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	20
1,641	13,038	13,131	סיכון תפעולי	24
16,202	125,448	129,627	סך הכל	27

(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 המינימליות 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 על ידי בנק ישראל

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 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% יחס 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 דיר 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 דיר 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 בספטמבר 2025 הינם 9.23%-1 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.

על רקע המשך תקופת אי הוודאות, בעיקר נוכח המצב המאקרו כלכלי והאתגרים הביטחוניים והגאופוליטיים, יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, במעמד אישור הדוחות הכספיים, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% (העלאה של 0.15%) 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 חשוף אליהם, כולל סיכונים 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

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.42% ו-0.50% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

א	ב	ג	
ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר		
2025	2024	2024	הרכב ההון הפיקוחי
במיליוני ש"ח			
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	927	927	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.
2	13,670	12,681	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.
3	(54)	(178)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי.
4	-	-	מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
5	-	-	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט).
6	312	293	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים.
	14,855	13,739	
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
9	93	94	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם.
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 (ova) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק.
15	4	3	עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שיסולקו אם הנכס יהפוך ללא צובר או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור.
26	(1)	(24)	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
26א	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.
26ב	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות.
26ג	(1)	(24)	מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות.
26ד	-	-	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים 26א ו-26ג
	-	-	התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפי אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
28	96	71	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1.
29	14,759	13,666	הון עצמי רובד 1.
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
36	-	-	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים.
הון רובד 1 נוסף: ניכויים			
44	-	-	הון רובד 1 נוסף.
45	14,759	13,666	הון רובד 1.
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	2,241	2,173	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו.
47	-	-	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.
48	-	-	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג' שמוזגה ב-1.1.19.
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	1,441	1,278	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתניח.
51	3,682	3,503	הון רובד 2 לפני ניכויים.
הון רובד 2: ניכויים			
54	901	685	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.
57	901	685	סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.
58	2,781	2,714	הון רובד 2
59	17,540	16,380	סך ההון
60	129,627	120,843	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון			
61	11.39%	11.41%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
62	11.39%	11.31%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
63	13.53%	13.79%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)

א	ב	ג	
ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר		
2025	2024	2024	הרכב ההון הפיקוחי
במיליוני ש"ח			
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.23%	9.23%
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.	438	448
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.	772	763
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.	786	785
תקרה להכללת הפרשות רובד 2			
76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.	1,640	1,575
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.	1,439	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 שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.	-	-

חלק 4 - יחס המינוף

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

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח			
269,499	242,512	248,563	1 סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-	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
(1,230)	757	352	4 התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
639	-	-	5 התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
14,202	12,450	13,478	6 התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
1,354	1,350	1,369	7 התאמות אחרות (*)
284,464	257,069	263,762	8 חשיפה לצורך יחס המינוף

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

יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח			
262,974	240,304	245,444	חשיפות מאזניות
(94)	(95)	(94)	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)
262,880	240,209	245,350	2 (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)
			3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
2,253	1,437	1,440	חשיפות בגין נגזרים
4,306	2,826	3,424	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת בטחון משתנה במזומן כשיר)
-	-	-	5 סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	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
6,559	4,263	4,864	11 סך חשיפות בגין נגזרים
823	147	70	חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	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
823	147	70	16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
53,129	46,637	50,305	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
(38,927)	(34,187)	(36,827)	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
14,202	12,450	13,478	18 (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
			19 פריטים חוץ מאזניים
14,759	13,288	13,666	הון וסך החשיפות
284,464	257,069	263,762	20 הון רובד 1
			21 סך החשיפות
5.19%	5.17%	5.18%	יחס מינוף
			22 יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218

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 מסלוקת 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 הוארך 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. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם. יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2025 עומד על 5.19%, בהשוואה ל-5.18% ליום 31 בדצמבר 2024.

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.

סביבת הריבית שעודנה גבוהה, לצד סביבת האינפלציה הגבוהה שהתמתנה מעט, 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 בספטמבר 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	654	148,587	(1,626)	147,615
2	-	36,588	-	36,588
3	53	53,376	(207)	53,222
4	707	238,551	(1,833)	237,425

	א	ב	ג	ד
	30 בספטמבר 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	725	130,328	(1,626)	129,427
2	-	27,657	(2)	27,655
3	49	47,045	(160)	46,934
4	774	205,030	(1,788)	204,016

	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

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3) במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025									
א		1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
לא מובטחים		מובטחים							
סך הכל יתרה מאזנית		סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
1	חובות, למעט איגרות חוב	116,379	31,236	24,701	26,874	20,350	4,362	4,351	-
2	איגרות חוב	36,588	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	152,967	31,236	24,701	26,874	20,350	4,362	4,351	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	636	18	5	17	4	1	1	-

30 בספטמבר 2024									
א		1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
לא מובטחים		מובטחים							
סך הכל יתרה מאזנית		סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
1	חובות, למעט איגרות חוב	104,924	24,503	19,499	19,974	14,972	4,530	4,527	-
2	איגרות חוב	27,657	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	132,581	24,503	19,499	19,974	14,972	4,530	4,527	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	700	25	6	23	4	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	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח	מזה: סכום מובטח
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 בספטמבר 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	112,776	-	-	-	-	-	-	4,242	-	108,534	ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	
2	926	-	-	-	-	926	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	
3	8,399	-	-	1	-	1,719	-	6,679	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	
4	1,311	-	-	-	-	1,311	-	-	-	-	חברות ניירות ערך	
5	53,518	-	244	51,643	-	810	-	821	-	-	תאגידים	
6	25,435	-	-	19	25,416	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים	
7	4,559	-	-	-	4,559	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים	
8	37,577	-	-	1,408	3,721	9,953	10,112	12,383	-	-	בביטחון נכס למגורים	
9	3,675	-	-	3,675	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי	
10	568	-	256	312	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור	
11	4,516	-	335	3,484	-	-	-	-	-	697	נכסים אחרים*	
11א	1,416	-	-	1,416	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות	
12	253,260	-	835	60,542	33,696	9,953	14,878	12,383	11,742	-	109,231	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 בספטמבר 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											
108,496	-	-	-	-	-	-	-	3,064	-	105,432	1ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
796	-	-	-	-	-	796	-	-	-	-	2ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
7,825	-	-	1	-	-	1,575	-	6,249	-	-	3בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
551	-	-	-	-	-	551	-	-	-	-	4חברות ניירות ערך
46,528	-	629	44,964	-	-	221	-	714	-	-	5תאגידים
24,554	-	-	13	24,541	-	-	-	-	-	-	6חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,584	-	-	4	4,580	-	-	-	-	-	-	7הלוואות לעסקים קטנים
35,308	-	-	1,223	3,708	8,765	9,668	11,944	-	-	-	8בביטחון נכס למגורים
3,351	-	-	3,351	-	-	-	-	-	-	-	9בביטחון נדל"ן מסחרי
586	-	274	312	-	-	-	-	-	-	-	10הלוואות בפיגור
3,802	-	273	2,792	-	-	-	-	-	-	737	11נכסים אחרים*
1,216	-	-	1,216	-	-	-	-	-	-	-	11א*מזה: בגין מניות
236,381	-	1,176	52,660	32,829	8,765	12,811	11,944	10,027	-	106,169	12סך הכל

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	א1	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	9,739	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 בספטמבר 2025									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)									
ייתר ההפרשה ההפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות 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									
6	(1)	(3)	3	7	373	487	7	451	491
2	-	1	-	-	266	384	-	384	385
191	(24)	(51)	41	141	7,586	10,652	141	10,275	10,799
268	(2)	29	24	366	13,909	22,283	366	21,690	22,321
169	(11)	(45)	57	78	7,330	8,354	78	8,098	8,383
47	-	6	18	22	2,018	2,413	22	2,484	2,519
229	(2)	(7)	128	188	8,341	9,825	188	9,417	9,905
15	(1)	2	5	11	915	1,093	11	1,030	1,093
19	2	5	3	8	1,542	1,776	8	1,796	1,824
18	-	6	6	21	1,674	2,523	21	2,490	2,589
34	1	-	3	4	27,886	33,171	4	41,868	42,110
69	-	11	42	74	2,437	3,453	74	3,242	3,474
68	(2)	15	7	40	3,679	4,287	40	4,188	4,301
1,135	(40)	(31)	337	960	77,956	100,701	960	107,413	110,194
161	(4)	(13)	211	278	38,455	42,304	278	41,761	42,304
511	15	25	102	280	23,920	41,843	280	40,821	41,872
1,807	(29)	(19)	650	1,518	140,331	184,848	1,518	189,995	194,370
2	-	1	-	-	1,517	1,518	-	3,548	3,548
-	-	-	-	-	1,466	1,479	-	24,893	24,893
1,809	(29)	(18)	650	1,518	143,314	187,845	1,518	218,436	222,811
פעילות לווים בחו"ל									
24	-	8	37	70	583	1,062	70	1,101	1,169
-	-	-	-	-	1,726	2,063	-	3,352	3,352
-	-	-	-	-	-	-	-	10,362	10,362
24	-	8	37	70	2,309	3,125	70	14,815	14,883
1,831	(29)	(11)	687	1,588	140,914	185,910	1,588	191,096	195,539
2	-	1	-	-	3,243	3,581	-	6,900	6,900
-	-	-	-	-	1,466	1,479	-	35,255	35,255
1,833	(29)	(10)	687	1,588	145,623	190,970	1,588	233,251	237,694
סך הכל									

(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 145,623 מיליון ש"ח, 36,588 מיליון ש"ח, 184 מיליון ש"ח, 860 מיליון ש"ח ו-54,439 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 וחוץ 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 חשבונאיות 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									
סך הכל ציבור									
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
סך הכל									

(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 לדיור 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:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2024	2024	2025
באחוזים				במיליוני ש"ח
3.6	3.3	6,030	6,048	6,249
2.6	2.9	17,225	17,179	17,671
2.9	3.0	23,255	23,227	23,920
4.3	4.8	5,301	5,277	5,530
3.9	6.3	9,066	8,856	9,417
(19.8)	(7.9)	3,709	3,231	2,976
(0.8)	3.2	18,076	17,364	17,923
1.2	3.1	41,331	40,591	41,843
3.4	3.3	21,636	21,659	22,364
יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות כרטיסי אשראי הלוואות אחרות				
סך כל סיכון האשראי המאזני				
מסגרות עו"ש לא מנוצלות				
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות				
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר				
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני				
סך כל סיכון האשראי הכולל				
ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות				

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2024	2024	2025
באחוזים				במיליוני ש"ח
(4.7)	1.0	107	101	102
1.7	6.6	175	167	178
1.3	3.1	41,049	40,323	41,563
1.2	3.1	41,331	40,591	41,843
(16.7)	-	18	15	15
(2.2)	-	92	90	90
		0.25%	0.03%	0.15%
סיכון אשראי בעייתי לא צובר				
סיכון אשראי בעייתי צובר				
סיכון אשראי לא בעייתי				
סך כל סיכון האשראי				
מזה: חובות צוברים בפיקוד של 90 ימים או יותר				
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*				

(*) על בסיס שנתי

לפירוט נוסף ראו פרק סיכון אשראי בסקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 4,975 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,076 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 61.7%.

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
30.09.24	31.12.24	31.03.25	30.06.25	30.09.25	
37.8%	38.4%	38.0%	42.4%	42.6%	שיעור מימון מעל 60%
1.1%	0.6%	0.5%	1.0%	0.2%	שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)
57.9%	55.8%	55.5%	56.5%	58.9%	שיעור בריבית משתנה
6.4%	6.5%	7.7%	5.7%	5.6%	שיעור ההלוואות לכל מטרה
7.8%	10.0%	8.1%	7.7%	6.0%	שיעור ההלוואות למטרת השקעה מסך רכישת הדירות
25.5	25.9	26.1	26.4	26.4	תקופת פירעון מקורית ממוצעת בשנים (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)

לפרטים נוספים ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 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 מטרות 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 ושיוכם 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 העלייה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

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 בספטמבר		
2024	2024	2025			
		במיליוני ש"ח			
			סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
			נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:		
5,913	6,571	6,498	-קרקע גולמית		
8,641	6,770	9,446	-נדל"ן בתהליכי בניה		
6,212	5,998	7,172	נדל"ן שבנייתו הושלמה		
6,756	6,164	7,588	אחר ⁽²⁾		
27,522	25,503	30,704	סך הכל		

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 13,783 מיליון ש"ח (9,054 מיליון ש"ח מאזנו ו-4,729 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,734 מיליון ש"ח (1,388 מיליון ש"ח מאזנו ו-346 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,573 מיליון ש"ח (6,730 מיליון ש"ח מאזנו ו-843 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (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:

יתרה ליום					שינוי לעומת				
30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		שינוי לעומת	
2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
במיליוני ש"ח					באחוזים				
29,788	24,535	26,698	21.4	11.6					
472	475	301	(0.6)	56.8					
363	438	465	(17.1)	(21.9)					
81	55	58	47.3	39.7					
916	968	824	(5.4)	11.2					
30,704	25,503	27,522	20.4	11.6					
1	1	1	-	-					
20	12	13	66.7	53.8					

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

30 בספטמבר			31 בדצמבר		
2025			2024		
שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)			15.3%		
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור			438		
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור			1.6%		
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור			1.9%		
			3.0%		

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 בספטמבר 2025					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוק	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
948	3,076	1.4	5,634	3,323	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
948	3,076		5,634	3,323	6 סך הכל

30 בספטמבר 2024					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוק	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
429	2,019	1.4	3,427	1,995	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
429	2,019		3,427	1,995	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		3,938	2,353	6 סך הכל

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

א		ב		א		ב		3סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
31 בדצמבר 2024		30 בספטמבר 2024		30 בספטמבר 2025		30 בספטמבר 2025		
EAD לאחר RWA		EAD לאחר RWA		EAD לאחר RWA		EAD לאחר RWA		
א	ב	א	ב	א	ב	א	ב	
3,937	604	3,425	517	5,538	903			

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

ליום 30 בספטמבר 2025										סך חשיפת אשראי
א	1א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	
0%	2%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	אשראי	
סוגי הנכסים										
-	-	-	45	-	-	-	-	-	45	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	-	-	32	-	-	-	-	32	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	-	395	204	-	-	-	-	599	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
-	-	-	-	3,446	-	-	-	-	3,446	חברות ניירות ערך
-	-	-	94	84	-	1,290	-	-	1,468	תאגידים
-	-	-	-	-	-	40	-	-	40	חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	-	4	-	-	4	הלוואות לעסקים קטנים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	-	534	3,766	-	1,334	-	-	5,634	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2024										סך חשיפת אשראי
א	1א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	
0%	2%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	אשראי	
סוגי הנכסים										
-	-	-	33	-	-	-	-	-	33	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	-	-	24	-	-	-	-	24	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	-	379	149	-	-	-	-	528	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
-	-	-	-	1,933	-	-	-	-	1,933	חברות ניירות ערך
-	-	-	2	96	-	778	-	-	876	תאגידים
-	-	-	-	-	-	31	-	-	31	חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	הלוואות לעסקים קטנים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	-	414	2,202	-	811	-	-	3,427	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									
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 בספטמבר 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 שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	93	-	479	-	101
-	3,215	-	805	-	-
-	-	-	-	101	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	3,308	-	1,284	101	101
סך הכל					

ליום 30 בספטמבר 2024					
א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
שווי הוגן של ביטחון שהתקבל			שווי הוגן של ביטחון שהופקד		
מנותק	לא מנותק		מנותק	לא מנותק	
-	154	-	11	-	147
-	1,140	-	599	-	-
-	-	-	-	147	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1,294	-	610	147	147
סך הכל					

ליום 31 בדצמבר 2024					
א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
שווי הוגן של ביטחון שהתקבל			שווי הוגן של ביטחון שהופקד		
מנותק	לא מנותק		מנותק	לא מנותק	
-	64	-	264	-	70
-	1,719	-	232	-	-
-	-	-	-	70	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1,783	-	496	70	70
סך הכל					

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 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
סכומים במיליוני ש"ח			
			מוצרים ישירים (outright products)
			1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
			2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
			3 סיכון שער חליפין
			4 סיכון סחורות
			אופציות
			5 הגישה הפשוטה
			6 גישת דלתה-פלוס
			7 גישת התרחישים
			8 איגוח
			9 סך הכל
852	609	575	
27	103	24	
292	349	291	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
27	113	89	
-	-	-	
1,198	1,174	979	

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 עודכנה הוראה 333 ע"י בנק ישראל, שנכנסה לתוקף ביולי 2025. הבנק פועל בהתאם להוראה המאמצת 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 מקבילים ולא מקבילים, 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 שווייהם ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שווייהם 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 בספטמבר 2025 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
207,454	18,956	28,461	5,211	260,082	נכסים פיננסיים*
71,388	0	78,076	11,167	160,631	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
192,107	9,202	38,006	7,870	247,185	התחייבויות פיננסיות*
82,875	873	68,693	8,584	161,025	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
3,860	8,881	(162)	(76)	12,503	שווי הוגן נטו
(890)	-	-	-	(890)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,930	-	354	-	3,284	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
5,900	8,881	192	(76)	14,897	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
4,509	8,833	(559)	(83)	12,700	מזה: תיק בנקאי
245	65	-	-	310	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(86)	(3)	-	-	(89)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
192,563	18,377	18,508	4,009	233,457	נכסים פיננסיים*
54,399	314	56,219	8,873	119,805	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
179,072	9,332	29,874	5,886	224,164	התחייבויות פיננסיות*
66,765	592	45,168	7,062	119,587	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
1,125	8,767	(315)	(66)	9,511	שווי הוגן נטו
(862)	-	-	-	(862)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
3,347	-	289	-	3,636	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
3,610	8,767	(26)	(66)	12,285	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
2,822	8,767	(183)	(89)	11,317	מזה: תיק בנקאי
314	220	-	-	534	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(87)	(8)	-	-	(95)	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 לדיור
(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 בספטמבר 2025(5)(6)				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
(233)	(291)	(104)	(29)	(657)
(234)	(291)	(88)	(30)	(643)
714	73	75	-	862
213	311	116	33	673
199	309	96	32	636
(769)	(88)	(77)	-	(934)
(374)	(567)	(197)	(58)	(1,196)
(368)	(565)	(168)	(59)	(1,160)
404	645	244	67	1,360
383	642	203	66	1,294
(357)	(86)	(48)	4	(487)
(361)	(86)	(57)	2	(502)
305	24	23	(5)	347
297	24	37	(5)	353
134	(102)	(23)	(17)	(8)
129	(101)	(4)	(17)	7
(128)	105	23	22	22
(136)	103	4	21	(8)
(357)	311	116	33	673
(361)	309	96	32	636

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 בספטמבר 2024				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
(194)	(292)	(21)	(41)	(548)
(180)	(292)	(21)	(39)	(532)
675	57	52	-	784
244	307	23	43	617
229	307	28	38	602
(709)	(69)	(66)	-	(844)
(345)	(572)	(40)	(79)	(1,036)
(316)	(572)	(39)	(75)	(1,002)
528	630	50	90	1,298
497	630	49	88	1,264
(335)	(67)	(27)	-	(429)
(338)	(67)	(27)	1	(431)
300	4	21	(6)	319
306	4	21	(5)	326
180	(119)	10	(24)	47
193	(119)	11	(22)	63
(181)	122	(11)	26	(44)
(194)	122	(11)	26	(57)
(335)	307	(27)	43	617
(338)	307	(27)	38	602

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%

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)	שינויים מקבילים
(159)	(285)	(79)	(30)	(553)	עלייה במקביל של 1%
728	62	55	-	845	מזה: תיק בנקאי
212	309	81	37	639	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
208	307	82	35	632	ירידה במקביל של 1%
(780)	(74)	(56)	-	(910)	מזה: תיק בנקאי
(280)	(568)	(149)	(66)	(1,063)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(272)	(561)	(150)	(63)	(1,046)	עלייה במקביל של 2%
466	631	167	75	1,339	מזה: תיק בנקאי
459	626	160	81	1,326	ירידה במקביל של 2%
					מזה: תיק בנקאי
					שינויים לא מקבילים
(329)	(61)	(13)	2	(401)	התללה ⁽³⁾
(339)	(59)	(17)	7	(408)	מזה: תיק בנקאי
244	27	(5)	(3)	263	השטחה ⁽⁴⁾
254	28	(7)	1	276	מזה: תיק בנקאי
193	(118)	(36)	(17)	22	עליית ריבית בטווח הקצר
205	(116)	(38)	(14)	37	מזה: תיק בנקאי
(196)	128	37	23	(8)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(209)	128	31	29	(21)	מזה: תיק בנקאי
(329)	309	81	37	639	מקסימום*
(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). פירוט 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 בספטמבר 2025.
- (2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש), פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור 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 ובסעיף פיקדונות הציבור. 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 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	סך הכל*	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(6)	(11)	5	(9)	(14)	5	62	(18)	80	שינויים מקבילים
-	-	-	22	-	22	92	-	92	עלייה במקביל של 1%
(406)	11	(417)	(410)	15	(425)	(389)	19	(408)	מזה: תיק בנקאי
(412)	-	(412)	(441)	-	(441)	(420)	-	(420)	ירידה במקביל של 1%
183	(22)	205	173	(27)	200	276	(36)	312	מזה: תיק בנקאי
195	-	195	233	-	233	337	-	337	עלייה במקביל של 2%
(818)	22	(840)	(826)	30	(856)	(775)	39	(814)	מזה: תיק בנקאי
(831)	-	(831)	(889)	-	(889)	(839)	-	(839)	ירידה במקביל של 2%

*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 בספטמבר 2025

עם דרישה עד חודש	ממל 3 עד חודשים	ממל 3 עד שנה	ממל שנה עד 3 שנים	ממל 5 עד שנים	ממל 10 עד שנים	ממל 20 עד שנה	ללא תקופת פרעון
במיליוני ש"ח							
177,029	17,623	21,219	19,100	13,408	8,674	2,682	347
58,286	53,582	44,063	3,193	769	738	-	-
153,306	15,087	45,510	14,288	14,678	846	185	1
56,783	53,459	44,828	4,275	1,249	990	250	81
25,226	2,659	(25,056)	3,730	(1,750)	7,576	2,247	265

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי מהות הפעילות:

27,711	1,962	(28,422)	3,154	(1,784)	7,558	2,246	265	-
(2,485)	697	3,366	576	34	18	1	-	-

ב. לפי בסיסי הצמדה

30,525	73	(28,354)	1,948	(4,891)	4,926	1,512	161	-
383	434	2,453	1,377	2,022	1,414	694	104	-
(5,682)	2,152	845	405	1,119	1,236	41	-	-

ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

(12)	(78)	(46)	(97)	(96)	(230)	(250)	(81)	-
23,380	-	-	(6,828)	(13,268)	-	-	-	-
107	200	634	728	105	(156)	(1,045)	(263)	-
(1,291)	(143)	982	305	15	25	18	-	-

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 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	0.80	4.69	235,334	0.83	4.39	260,082
0.31		133,549	0.29		121,091	0.27		160,631
0.54	4.19	225,222	0.53	4.33	221,200	0.53	3.82	243,901
0.43		134,654	0.42		121,735	0.34		161,915
		13,203			13,490			14,897

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:								
***0.64	11,124	***0.61	12,523	***0.62	12,690			
***0.37	2,079	***0.36	967	***0.32	2,207			
ב. לפי בסיסי הצמדה								
***0.51	4,470	***0.49	4,815	***0.51	5,900			
***2.67	8,817	***2.58	8,767	***2.33	8,881			
***0.40	(84)	***0.38	(92)	***0.36	116			
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ⁽¹⁾								
13.90	4.90	(936)	14.10	5.40	(862)	9.50	4.70	(890)
3.68	4.60	3,768	3.67	4.75	3,636	3.46	4.13	3,284
(0.55)	(0.08)	441	(0.51)	(0.10)	534	(0.63)	(0.03)	310
(0.05)	(0.01)	(79)	(0.05)	(0.01)	(95)	(0.05)	(0.02)	(89)

השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור
השפעת הנחות התנהגותיות אחרות⁽²⁾

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, "מסרו 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 בביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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-30.09.2025. הסתכמה ב-25.0 מיליארדי ש"ח (30.09.2024- יתרה של 26.5 מיליארד ש"ח וב-31.12.2024 יתרה של 25.3 מיליארד 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 הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, 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 בספטמבר 2025 עמד על 131% 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		לשלושת החודשים שנתיים
ביום 30 בספטמבר 2025 *		ביום 30 בספטמבר 2025 *
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		99,280
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	
תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	5,793
3	מזה: פיקדונות יציבים	1,439
4	פיקדונות פחות יציבים	3,379
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	975
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	94,556
6	מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	1,410
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	92,476
8	חובות לא מובטחים	670
10	דרישות נזילות נוספות	6,192
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	1,507
13	קווי אשראי ונזילות	4,685
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	96
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	333
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	106,970
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	29,070
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,875
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	30,945
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	99,280
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	76,025
23	יחס כיסוי נזילות	131%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 78 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		ביום 30 בספטמבר 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)	91,930
תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	6,160
3	מזה: פיקדונות יציבים	1,500
4	פיקדונות פחות יציבים	3,652
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	1,008
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	64,577
6	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	1,034
8	חובות לא מובטחים	63,504
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	38
10	דרישות נזילות נוספות	4,611
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	816
13	קווי אשראי ונזילות	3,795
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	43
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	307
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	75,698
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	20,385
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,419
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	21,803
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	91,930
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	53,894
23	יחס כיסוי נזילות	171%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 78 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		87,721
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	
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 ונדלות	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 נדלות	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 הנדלות 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 הנדלות 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 בספטמבר 2025 עמד על 127%, 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: 30.09.2025				
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
15,009	-	-	2,240	17,249
15,009	-	-	2,240	17,249
-	-	-	-	-
-	83,905	7,498	1,333	86,586
-	52,385	7,440	1,011	57,844
-	31,520	58	322	28,742
-	33,973	8,422	6,898	26,358
-	5,692	-	-	2,846
-	28,281	8,422	6,898	23,512
-	-	-	-	-
1,267	109,161	242	1,001	651
962	-	-	-	-
305	109,161	242	1,001	651
				130,844
-	92,497	1,728	22,209	2,450
-	165	-	-	83
-	44,020	13,000	80,953	88,364
-	100	-	-	10
-	20,592	3,754	4,490	9,455
-	20,929	8,073	37,675	47,022
-	774	772	9	778
-	1,127	1,101	36,078	29,473
-	488	459	11,532	7,970
-	1,272	72	2,710	2,404
-	-	-	-	-
3,602	10,704	213	4,801	9,959
-	-	-	-	-
-	3,174	-	-	2,698
611	-	-	-	-
1,207	-	-	-	192
1,784	7,530	213	4,801	7,069
-	50,987	-	-	2,492
				103,348
				127%

1	הון:	פריטי מימון יציב זמין (ASF)
2	- 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 ושאין 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 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: 30.09.2024					א	ב	ג	ד	ה
פריטי מימון יציב זמין (ASF)					ללא מועד פרעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
1	הון:	13,591	-	-	-	-	-	2,174	15,764
2	- הון פיקוחי	13,591	-	-	-	-	-	2,174	15,764
3	- מכשירי הון אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	89,632	6,154	1,617	90,908	-	-	-
5	- פקדונות יציבים	-	55,569	6,089	1,307	59,883	-	-	-
6	- פקדונות פחות יציבים	-	34,063	65	310	31,025	-	-	-
7	מימון סיטונאי:	-	34,301	10,163	3,083	23,908	-	-	-
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים	-	4,656	-	-	2,328	-	-	-
9	- מימון סיטונאי אחר	-	29,645	10,163	3,083	21,580	-	-	-
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:	577	81,961	245	947	557	-	-	-
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	291	-	-	-	-	-	-	-
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	286	81,961	245	947	557	-	-	-
14	סך מימון יציב זמין (ASF)								131,137
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)									
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	-	91,241	1,647	17,538	2,785	-	-	-
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	186	-	-	93	-	-	-
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	36,391	11,383	74,343	79,790	-	-	-
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	147	-	-	15	-	-	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	14,907	3,242	3,006	6,863	-	-	-
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	-	19,183	6,920	35,654	43,614	-	-	-
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	878	34	801	943	-	-	-
22	- הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	-	1,069	1,059	33,874	27,635	-	-	-
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	472	460	11,109	7,687	-	-	-
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	-	1,085	162	1,809	1,663	-	-	-
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-	-	-	-	-
26	נכסים אחרים:	2,295	7,895	216	3,986	7,206	-	-	-
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)	-	1,140	-	-	969	-	-	-
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	304	-	-	-	14	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	204	-	-	-	58	-	-	-
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	1,787	6,755	216	3,986	6,165	-	-	-
32	פריטים חוץ מאזניים	-	44,440	-	-	2,167	-	-	-
33	סך מימון יציב נדרש (RSF)								92,041
34	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)								142%

(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 נדלים 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 נדלים באיכות גבוהה ברמה 1	-	70	-	-	7	-	-	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נדלים 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 לריבנויות, 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 ושאין כשירים להיחשב נכסים נדלים 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 נדלים 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	99,133	97,167	נכסי רמה 1
291	225	101	103	נכסי רמה 2א
33	35	46	47	נכסי רמה 2ב
87,721	90,116	99,280	97,317	סך הכל HQLA

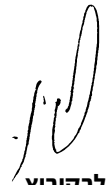
*במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.



ליליה קפלן
סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית



אלי כהן
מנהל כללי



רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח על הסיכונים: 16 בנובמבר 2025