



דוח על הסיכונים

גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 31 במרס 2025



תוכן עניינים

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

רשימת הטבלאות

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

חלק 1 - כללי

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

מדיניות גילוי

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

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

תחולת היישום

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

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

כללי

פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון חקיקה ורגולציה, סיכון מוניטין וסיכון מודלים.
פירוט לגבי תיאור פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי ודרכי ניהולו ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2024.
למידע בדבר האחראים על ניהול הסיכונים, ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2025.

רקע

דוח הסיכונים נערך על רקע התפתחויות שונות בסביבת המאקרו, הנגזרות בין היתר מהתמשכות מלחמת חרבות ברזל, כפי שיפורט בהמשך, המשפיעות על הסביבה הכלכלית והעסקית שבה פועל הבנק. ברבעון הראשון של השנה נמשכת סביבת האינפלציה הגבוהה וסביבת הריבית הגבוהה. ההתפתחויות במשק הישראלי במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הושפעו באופן ניכר מחוסר הוודאות שגבר במהלך הרבעון. מספר גורמים הגבירו את חוסר הוודאות. המלחמה המתמשכת בעצימות משתנה ועלויותיה הגבוהות ממשיכות להשפיע על הכלכלה גם בשנת 2025. המלחמה מלווה בחוסר יציבות גיאופוליטית באזור וממשיכה להציב בפני המשק אתגרים רבים ומורכבים. במקביל לאירועים בזירה המקומית, גורם נוסף שתרם לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית הוא תוכנית המכסים של נשיא ארה"ב. במסגרת תוכנית זו, ארה"ב צפויה להטיל מכס בסיסי בשיעור של 10% ומכס נוסף, שעשוי להגיע לעשרות אחוזים, על מדינות המצויות בעודף בחשבון הסחר מול ארה"ב. החשש בעולם הוא שיישום התוכנית יביא למלחמת סחר, לעלייה באינפלציה וכן להאטה בצמיחה הגלובלית. לתוכנית השפעה על כלכלות העולם ברמות שונות וכך גם על כלכלת ישראל שכן על פי התוכנית, צפויה הטלת מכסים של 17% על יצוא הסחורות מישראל לארה"ב.

בחודש אפריל 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026 להורדת תחזית הצמיחה ב-0.5%, לרמות של 3.5% ול-4% בהתאמה. וזאת בעקבות הירידה בתחזיות הצמיחה והסחר בעולם, שהובילו להורדה של תחזית הגידול ביצוא ועדכון כלפי מטה של הצריכה הפרטית מרמה של 7.5% ל-6%. עוד צוין, כי תחזית הצמיחה צפויה לרדת שוב במידה והמלחמה תתרחב ותחייב גיוס נרחב של אנשי מילואים. בשנת 2024 הסתכמה האינפלציה ב-3.2%, מעט מעל לגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). במסגרת החלטת הריבית בתחילת חודש אפריל 2025, ציינו חברי הוועדה המוניתרית של הבנק המרכזי כי האינפלציה הציגה התמתנות מסוימת, אך רמתה עדיין גבוהה מהיעד ועומדת על 3.3% ב-12 החודשים האחרונים. להערכתם, סיכון האינפלציה נוסה כלפי מעלה ואכן מדד חודש מרס היה מעט גבוה מהצפיות בשוק (0.5%). ב-12 החודשים האחרונים האינפלציה עמדה על 3.3%. מחלקת המחקר של בנק ישראל לא שינתה את תחזיתה מינואר על האינפלציה בשנת 2025 וזו עדיין עומדת על 2.6%. התחזית לשנת 2026 הורדה מעט ועומדת על 2.2%.

במועד החלטת הריבית האחרונה בחודש אפריל 2025, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.5%. במבט קדימה, מחלקת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לעמוד על 4% במוצע ברבעון הראשון של שנת 2026. ההערכה מגלמת ירידה הדרגתית בריבית, במטרה לתמוך בהתכנסות האינפלציה ליעד. תחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל באשר לגובה הריבית, לא שונתה מינואר 2025 וזו צפויה לרדת בין 0.25%-0.50% במוצע, במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, לרמה של כ-4%.

הוצאות המלחמה לצרכים ביטחוניים ואזרחיים גדלו מאוד ובמהלך שנת 2024 נפתח התקציב שלוש פעמים לצורך תוספות תקציב, הקשורות ברובן למלחמה. הגידול החד בהוצאות מומן בעיקר באמצעות הגדלת הגירעון התקציבי, שהגיע ל-6.8% תוצר ובעקבותיו גם יחס החוב הציבורי לתוצר עלה ל-68%. לצד הגידול בהוצאות, הממשלה נקטה במספר צעדים משמעותיים לצורך הגדלת הכנסותיה, אשר נכנסו לתוקף בתחילת שנת 2025. עם זאת,

להערכת בנק ישראל אין בצעדים אלה כדי להבטיח ירידה מתמשכת של יחס החוב תוצר לרמות שנצפו טרום המלחמה. בחודש אפריל 2025, בנק ישראל הוריד את תחזיתו לגבי הגירעון ב-0.5% וב-0.3% לשנת 2025 ושנת 2026, בהתאמה והערך כי הגירעון בתקציב הממשלה צפוי להסתכם ב-4.2% תוצר בשנת 2025 וב-2.9% בשנת 2026. תחזית הגירעון משקפת עדכון כלפי מטה עבור שנים אלו בהשוואה לתחזית הקודמת, לנוכח העלאת תחזית ההכנסות. יחס החוב תוצר צפוי לעמוד על 69% תוצר בסוף שנת 2025 ולרדת ל-68% תוצר בשנת 2026. למרות השינוי לטובה, יש לזכור כי תחזית זו מאופיינת ברמה גבוהה של אי וודאות ובנק ישראל מעריך כי במידה והלחימה בדרום תתעצם באופן משמעותי במהלך הרבעונים הקרובים, הוצאות הביטחון יעלו ובהתאם לכך גם הגירעון והחוב הממשלתי יגיע לכ-71% תוצר.

ערכו של השקל הושפע גם הוא מחוסר הוודאות המקומי והגלובלי. מסוף חודש פברואר 2025, חל פיחות של למעלה מ-4% בערכו של השקל מול הדולר ופיחות של כ-9.5% מול האירו. להתמשכות חוסר הוודאות עשויה להיות השפעה על המדיניות המוניטרית ולחילופין גם על תנודתיות של שער החליפין מול הדולר ומול יתר המטבעות.

במהלך שנת 2024, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Moody's ו-Fitch את דירוג האשראי של מדינת ישראל. כאשר ההורדות האחרונות בוצעו בסוף חודש ספטמבר 2024, על ידי Moody's ובאוקטובר על ידי S&P.

Moody's הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, השאירה את הדירוג באופק שלילי. למרות הורדת הדירוג, בתחילת שנת 2025, הסוכנות פרסמה עדכון אופטימי יותר שבו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם פגיעה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל.

S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה שלילית. הורדת הדירוג בחודש אוקטובר, בוצעה מאחר שב-S&P הביעו חשש מהידרדרות המצב הפיסקלי של ישראל. בחודש מאי 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P עדכון על כלכלת ישראל, בו אישרה את דירוגה של ישראל ללא שינוי, בדירוג A. בנוסף, גם התחזית השלילית, שהייתה קיימת טרם העדכון הושארה ללא שינוי. חוזה CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של מדינה, נסחרים כעת ברמות של כ-110 נקודות בסיס. רמות אלו, מציינים עליה של כ-25 נקודות ביחס לרמות שנצפו בתחילת 2025. עליה זו משקפת את העלייה בחוסר הוודאות בעקבות החזרה ללחימה בדרום. לפרטים נוספים בדבר ההתפתחויות הכלכליות במשק, ראו התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2025.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה ועל מנת להקל על לקוחות הבנק את ההתמודדות עם קשיי המלחמה והשלכותיה, נקט הבנק בסדרה של הקלות משמעותיות, הן במסגרת הוראת השעה שפורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים (כמפורט בהמשך) והן בהקלות נוספות, שכללו הרחבת ההטבות לאוכלוסיות שונות, בכללן כוחות הביטחון ואנשי קבע.

על רקע המלחמה, פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה), במסגרתה ניתנו הקלות שונות שגיבש הפיקוח על הבנקים, על מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. לפרטים בעניין הוראה זו והוראות רגולטוריות נוספות, ראה חקיקה ויזומות רגולטוריות, לפרק מממשל תאגידי. בנוסף, ביום 15 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע רוחבי ללקוחות, שגובש בשיתוף המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה הבסיסי"), אשר כלל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות "המעגל הראשון" (המתגוררים ופועלים בטווח של 30 ק"מ מרצועת עזה, אזרחים שפוננו מביתם על ידי גורם רשמי, מגויסי מילואים בצו 8 ובעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה, לחטופים או לנעדרים), וכן לשאר הלקוחות. המתווה הבסיסי הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו, לטובת לקוחותיו ולבקשתם.

מאז פירסום המתווה הבסיסי, הודיע בנק ישראל מספר פעמים על הארכתו, ועל עדכון תנאיו, לרבות ביחס לאוכלוסיות עליהן הוא חל. ההארכה האחרונה של המתווה הבסיסי פורסמה - ביום 3 בדצמבר 2024, ובהתאם לה הוארך עד ליום 31 במרס 2025, תוך ביצוע התאמות באוכלוסייה עליה חל המתווה הבסיסי. בנוסף, נקבע כי בעלי עסקים הפועלים ביישובים מסויימים באזור הצפון, שטרם מימשו את זכאותם לדחיית הלוואה במסגרת המתווה הבסיסי, יוכלו לקבל הקלה בדחיית אשראי עסקי לבקשת לקוח, לשלושה חודשים, ללא חיוב בריבית נוספת ובעמלות, בתנאים שנקבעו.

הבנק יישם את המתווה הבסיסי ואת כל הנחיות בנק ישראל, בעניין ההיערכות למתן שירותים בנקאיים בתקופת המלחמה, תוך שמירה על עיקרון ההוגנות כלפי הלקוחות וממשיך לנטר את מצב הלוואות. בנוסף, הבנק נקט שורה של צעדים נוספים על מנת לסייע ללקוחותיו. ללקוחות בעוטף עזה (בטווח של עד 7 ק"מ מהגבול) ניתנו הטבות ובכללן, פטור משלושה תשלומי משכנתא ללקוחות בעלי נכס משועבד, שנמצא בעוטף ומתן הלוואות עד סכום של 20 אלף ש"ח ללא ריבית והצמדה, לתקופה של שנתיים. כמו כן, ניתנו הטבות במשכנתאות לאנשי קבע בדומה למתווה הבסיסי כאמור; הוקמו שתי קרנות ייעודיות, אחת למשרתי קבע והשנייה למשרתי המילואים, על סך 100 מיליון ש"ח כל אחת, למתן הלוואות ללא ריבית, לתקופה של שנה. ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. לפרטים נוספים ראו פסקת "השפעת מלחמת חרבות ברזל" סעיף ד' בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 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.

לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המלחמה על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם משך המלחמה, היקפה, התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיה, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

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

בנוסף, הבנק ממשיך לתמוך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ומאפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות נשוא המתווה בתנאים מסוימים. כמו כן, ניתנו הלוואות במסגרת הקרנות השונות המובטחות בחלקן בערבות מדינה.

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

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

יש לציין, כי יתרת ההלוואות שתקופת הדחייה בגינה טרם הסתיימה, ירדה משמעותית בחודשים האחרונים, והיא בהיקף נמוך ביחס לסך האשראי.

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025						דיוור	
2023	2024	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	עסקים פרטיים - אחר	סך הכל		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
56	47	2	-	-	-	-	2	2	א.1. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾
4,809	1,805	187	-	-	6	3	178	178	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12) ⁽²⁾
4,865	1,852	189	-	-	6	3	180	180	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
									סך הכל אשראי

31 בדצמבר		31 במרס 2025						דיוור	
2023	2024	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	עסקים פרטיים - אחר	סך הכל		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
52	99	79	-	1	39	17	22	22	ב.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח
4,437	401	252	-	-	11	5	236	236	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12) ⁽²⁾
181	24	14	-	-	2	1	11	11	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
3	9	9	-	-	2	3	11	11	אשראי בדחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽³⁾
233	228	220	-	-	-	-	220	220	סכום התשלומים שנדחו ⁽³⁾
4,722	728	551	-	1	50	22	478	478	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽³⁾
									אשראי עם שינוי אחר בתנאים
									סך הכל אשראי

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								דיוור	
2023	2024	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	עסקים פרטיים - אחר	סך הכל		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
4,437	401	252	-	-	11	5	236	236	יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
29	8	9	-	-	3	-	6	6	מזה: אשראי בעייתי
28	24	5	-	-	-	-	5	5	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר
28	3,646	3,625	2	76	574	197	2,776	2,776	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
-	58	56	-	-	-	2	54	54	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

31 בדצמבר		31 במרס 2025					
2023	2024	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
סך הכל	סך הכל						
2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח							
33	21	15	-	-	-	15	-
0%	0%	0%	-	-	-	0%	-
6.3%	6.1%	6.0%					
3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדיווח							
-	292	280	42	71	167	-	-
-	7.4%	7.5%	7.0%	7.3%	7.7%	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה), ליום הדיווח							
107	152	139	-	-	139	-	-
6.0%	6.0%	6.0%	-	-	6.0%	-	-

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

(2) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31.12.2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

(3) 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.

(4) שיעור ממוצע של ריבית הפריים מתחילת המלחמה ועד למועד הדיווח.

נכון ליום 30 באפריל 2025, יתרת ההלוואות בגין נדחו תשלומים הינה בסך של כ-3,828 מיליון ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של 236 מיליון ש"ח.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

על בסיס מאוחד ליום:					
א	ב	ג	ד	ה	
31.03.24	31.12.24	30.09.24	30.06.24	31.03.24	
הון זמין (במיליוני ש"ח) (*)					
13,996	13,666	13,288	12,834	12,567	1 הון עצמי רובד 1
13,988	13,642	13,262	12,805	12,534	א1 הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
13,996	13,666	13,288	12,834	12,567	2 הון רובד 1
13,988	13,642	13,262	12,805	12,534	א2 הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
16,689	16,380	16,055	15,872	15,939	3 הון כולל
16,682	16,356	16,029	15,843	15,906	א3 הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ש"ח)					
123,795	120,843	116,458	113,146	106,684	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)					
11.31%	11.31%	11.41%	11.34%	11.78%	5 יחס הון עצמי רובד 1
11.30%	11.29%	11.39%	11.32%	11.75%	א5 יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
11.31%	11.31%	11.41%	11.34% (5)	11.78%	6 יחס הון רובד 1
11.30%	11.29%	11.39%	11.32%	11.75%	א6 יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.48%	13.55%	13.79%	14.03% (5)	14.94%	7 יחס הון כולל
13.48%	13.54%	13.77%	14.01%	14.91%	א7 יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.23%	9.23%	9.23%	9.24%	9.25%	א11 יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (1)
2.08%	2.08%	2.18%	2.10%	2.53%	א12 יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)					
268,138	263,762	257,069	246,832	238,424	13 סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
5.22%	5.18%	5.17%	5.20%	5.27%	14 יחס המינוף (באחוזים)
5.22%	5.17%	5.16%	5.19%	5.26%	א14 יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים) (4)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)					
95,793	87,721	91,930	92,983	87,102	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
65,635	53,042	53,894	54,213	54,115	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
146%	165%	171%	172%	161%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
128,182	132,898	131,137	133,163	130,362	18 סך הכל מימון יציב זמין
98,027	95,235	92,041	89,506	86,951	19 סך הכל מימון יציב נדרש
131%	140%	142%	149%	150%	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 31 במרס 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 נזילות.
- (4) לפני השפעת הוראות המעבר, ולפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות.
- (5) הורדת הדירוג הביאה לירידה של 0.21%-ו 0.26% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

סיכונים מובילים ומתפתחים

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

להלן פרטים בדבר הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים:

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

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

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

לפרטים נוספים, ראו התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2025.

ההתפתחויות שתוארו, משפיעות על סביבת הסיכון, ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר נבחנים: 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. במהלך שנת 2025 תגובש תכנית אסטרטגית חדשה לבנק.

שינויים המשפיעים על הסביבה העסקית ומשנים את עוצמת התחרות:

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

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

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

שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה לפעול לקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון פרסום קול קורא בנושא מתווה מדורג של רישוי ורגולציה מידתית לגופים חוץ בנקאיים לשם הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, בנושא צמצום הארביטרז' הרגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני, ובנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, תיקון חוק השקעות משותפות בנאמנות במטרה להגביר תחרות בתחום הפקדונות, ועוד. לפרוט נוסף ראו גם סעיף הבא: "סיכון רגולטורי".

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

נוכח אי הוודאות המאפיינת את התקופה הנוכחית, הבנק ממשיך לעקוב מקרוב אחר השינויים בשווקים הפיננסיים ובוחן את ההשפעות המאקרו כלכליות והתנהלות הלקוחות על האסטרטגיה ותכנית העבודה של הבנק. במקרים בהם מזוהה כי עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות, מבוצעות ההתאמות הנדרשות.

3. סיכון רגולטורי 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 המלחמה 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 1.ד' לדוחות הכספיים). בהתאם להחלטת הממשלה מיום 31 באוקטובר 2024, במסגרת אישור התוכנית הכלכלית לשנת 2025 הוטל על שר האוצר, בשיתוף עם נגיד בנק ישראל, להקים צוות בין משרדי שיבחן הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026. בהתאם להחלטה, הצוות יגיש את המלצתו עד תום הרבעון השלישי של שנת 2025. ביום 30 במרס 2025 הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, במסגרתו תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד במשך שנתיים. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון הקלות והחזרים כספיים למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים, ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. לפרטים נוספים ראו פסקת "השפעת מלחמת חרבות ברזל" סעיף ד' בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2025.

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

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

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

בנובמבר 2024 פורסם קול קורא לקבלת התייחסות מהציבור בעניין מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך במטרה לבחון מחדש את מודלי התגמול והעמלות הנוהגים כיום בישראל בשוק ההון ולבחון אפשרויות לשיפורם. בפברואר 2025 פורסם דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני, במסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסוי 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.

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 שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן צוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים.

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

לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק, בתקופת הדיווח וכן כאלה שנחקקו על רקע המלחמה, ראו מגבלות חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק מממשל תאגידי [בדוחות הכספים](#) ליום 31 במרס 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).

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.

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 בקורת, בדגש על איתור "אורות אדומים" העולים בהקשר לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

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 והבקורת על פעילות סחר חוץ בבנק.

במהלך שנת 2024 במסגרת הרחבה נוספת של משטר הסנקציות שהטילה ארה"ב ובמסגרת צו נשיאותי (14115) המאפשר להכריז ברשימת הסנקציות (SDN- Specially Designated Nationals and Blocked Persons List) על אנשים וגופים לא אמריקאים, הוטלו סנקציות כנגד אנשים וגופים ישראלים. עם חילופי הממשל בארה"ב, בינואר 2025, נחתם צו נשיאותי חדש שביטל את צו 14115 וכן בוטלו ההכרזות מכוחו.

עדיין קיימים לקוחות המוכרזים על ידי גורמים אחרים. הבנק גיבש כללים מנחים לפעילות בחשבונות לקוחות אלו, ופועל גם בעזרת יעוץ חיצוני.

5. סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי) - סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכוני 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 סיכוני סייבר ואבטחת מידע. לצורך ניהול נאות של סיכוני סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכוני 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 סיכוני הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. בתקופה האחרונה ממשיכות תקיפות סייבר 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 סיכוני שרשרת האספקה.

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

7. סיכוני סביבה ואקלים - הם הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכוני סביבה - פגיעה סביבתית (זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכוני האקלים - סיכונים פיזיים (גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד) או סיכוני מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון ציית 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 סיכוני האשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתי הרלבנטי, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית או בשל קנס גבוה שניתן להשית על הלווה בשל פגיעה סביבתית, וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים כגון סיכון משפטי וסיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול סיכונים אלו, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. 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 הרבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2024.

הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לניהול סיכוני מודלים

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

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

א	ב	ג	
נכסי סיכון משוקללים	דרישות הון מזעריות (א)		
31.03.25	31.12.24	31.03.25	
102,381	12,821	12,821	1 סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי CCR) (גישה סטנדרטית) (ב)
2,677	335	335	6 סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
706	88	88	10 התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
40	5	5	15 סיכון סילוק (Settlement risk)
-	-	-	16 חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)
3,898	487	487	25 סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
109,702	13,736	13,736	סך הכל סיכון אשראי
1,113	139	139	20 סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
12,980	1,621	1,621	24 סיכון תפעולי
123,795	15,496	15,496	27 סך הכל

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

הון ומינוף

חלק 3 הרכב ההון

באזל

הוראות באזל מתייחסות ל-3 נדבכים:

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

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

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

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

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

אימוץ הוראות באזל ע"י בנק ישראל

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 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% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת הלוואות לדירור למועד הדוח, למעט הלוואות לדירור (הן למטרת דירור 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 לדירור נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דירור 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 31 במרס 2025 הינם 9.23%-I ו-12.50%, בהתאמה.

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

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

יעדי ההון הפנימיים שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

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

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

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

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

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 0.21%-0.26% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק לנתוני הרבעון הקודם, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.38%-0.46% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

א		ב		ג		ד	
ליום 31 במרס 2025		ליום 31 במרס 2024		ליום 31 במרס 2024		ליום 31 במרס 2024	
סכומים שלא נוכ מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכ מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכ מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו		סכומים שלא נוכ מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל וו	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	

	א	ב	ג	ד	
48	-	-	-	9	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	1,372		1,180	10+11	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס.
51	3,552		3,565		הון רובד 2 לפני ניכויים.
הון רובד 2: ניכויים					
54	859		193		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	859		193		סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.
58	2,693		3,372		הון רובד 2
59	16,689		15,939		סך ההון
60	123,795		106,684		סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון					
61	11.31%		11.78%		הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
62	11.31%		11.78%		הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
63	13.48%		14.94%		ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים					
69	9.23%		9.25%		יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
71	12.50%		12.50%		יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)					
72	429		385	13	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.
73	776		710	14+15	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.
75	792		755	16	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2					
76	1,636		1,598		הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.
77	1,374		1,179		התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.
מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר					
84	-		-		סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר [בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299].
85	-		-		סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה.

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

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

חלק 4 - יחס המינוף

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

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
		במיליוני ש"ח	
248,563	225,941	253,748	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
352	(804)	(525)	4 התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	5 התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
13,478	11,929	13,543	6 התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
1,369	1,358	1,372	7 התאמות אחרות (*)
263,762	238,424	268,138	8 חשיפה לצורך יחס המינוף

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

יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
		במיליוני ש"ח	
245,444	223,033	248,797	חשיפות מאזניות
(94)	(95)	(94)	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)
245,350	222,938	248,703	2 (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)
			3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
1,440	985	1,978	חשיפות בגין נגזרים
3,424	2,570	3,843	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
4,864	3,555	5,821	11 סך חשיפות בגין נגזרים
70	2	71	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
70	2	71	16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
50,305	45,373	52,362	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
(36,827)	(33,444)	(38,819)	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
13,478	11,929	13,543	18 (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
			19 פריטים חוץ מאזניים
13,666	12,567	13,996	הון וסך החשיפות
263,762	238,424	268,138	20 הון רובד 1
			21 סך החשיפות
5.18%	5.27%	5.22%	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 הווארך תוקף ההקלה ביחס המינוף שניתנה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250- התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה). העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. במסגרת החוזר נקבע כי ההקלה תמשיך לחול עד ליום 30 ביוני 2026 ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

חלק 5 - סיכון אשראי

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

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

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

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

א	ב	ג	ד	
31 במרס 2025				
יתרות ברוטו				
בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו	
במיליוני ש"ח				
614	139,287	(1,636)	138,265	1 חובות, למעט איגרות חוב
-	34,652	-	34,652	2 איגרות חוב
41	52,920	(184)	52,777	3 חשיפות חוץ מאזניות
655	226,859	(1,820)	225,694	4 סך הכל

א	ב	ג	ד	
31 במרס 2024				
יתרות ברוטו				
בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו	
במיליוני ש"ח				
702	119,895	(1,617)	118,980	1 חובות, למעט איגרות חוב
-	25,464	(2)	25,462	2 איגרות חוב
58	45,625	(170)	45,513	3 חשיפות חוץ מאזניות
760	190,984	(1,789)	189,955	4 סך הכל

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

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3) במיליוני ש"ח

31 במרס 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	109,196	29,069	22,657	24,640	18,233	4,429	4,424	-
2	איגרות חוב	34,652	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	143,848	29,069	22,657	24,640	18,233	4,429	4,424	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	588	26	6	25	5	1	1	-

31 במרס 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	98,185	20,795	16,849	16,290	12,463	4,505	4,386	-
2	איגרות חוב	25,462	-	-	-	-	-	-	-
3	סה"כ	123,647	20,795	16,849	16,290	12,463	4,505	4,386	-
4	מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	682	20	6	18	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

31 במרס 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	108,505	-	-	-	-	-	-	3,445	-	105,060	ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	
2	900	-	-	-	-	900	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	
3	9,154	-	-	2	-	2,529	-	6,623	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	
4	608	-	-	-	-	608	-	-	-	-	חברות ניירות ערך	
5	51,925	-	259	48,297	-	2,517	-	852	-	-	תאגידים	
6	24,802	-	-	21	24,781	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים	
7	4,626	-	-	1	4,625	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים	
8	35,938	-	-	1,187	3,709	9,181	9,821	12,040	-	-	בביטחון נכס למגורים	
9	3,536	-	-	3,536	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי	
10	567	-	237	330	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור	
11	3,800	-	313	2,862	-	-	-	-	-	625	נכסים אחרים*	
11א	1,286	-	-	1,286	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות	
12	244,361	-	809	56,236	33,115	9,181	16,375	12,040	10,920	-	105,685	סך הכל

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

31 במרס 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											
101,127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,127	1 ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
739	-	-	-	-	-	-	-	739	-	-	2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
5,643	-	-	7	-	-	38	-	5,598	-	-	3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
438	-	-	-	-	-	-	-	438	-	-	4 חברות ניירות ערך
42,747	-	1,351	40,589	-	-	121	-	686	-	-	5 תאגידים
23,712	-	-	14	23,698	-	-	-	-	-	-	6 חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,557	-	-	3	4,554	-	-	-	-	-	-	7 הלוואות לעסקים קטנים
34,737	-	-	1,320	3,714	8,329	9,544	11,830	-	-	-	8 בביטחון נכס למגורים
3,000	-	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	9 בביטחון נדל"ן מסחרי
583	-	284	299	-	-	-	-	-	-	-	10 הלוואות בפיגור
3,438	-	236	2,564	-	-	-	-	-	-	638	11 נכסים אחרים*
973	-	185	788	-	-	-	-	-	-	-	11א *מזה: בגין מניות
220,721	-	1,871	47,796	31,966	8,329	9,703	11,830	7,461	-	101,765	12 סך 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	1א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	י	יב	יג
0%	2%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	טה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
סוגי הנכסים											
1	105,001	-	3,215	-	-	-	-	-	-	-	108,216
2	-	-	-	-	832	-	-	-	-	-	832
3	1	-	7,058	-	1,882	-	6	-	-	-	8,947
4	-	-	-	-	558	-	-	-	-	-	558
5	-	-	905	-	230	-	48,014	484	-	-	49,633
6	-	-	-	-	-	-	24,542	14	-	-	24,556
7	-	-	-	-	-	-	4,505	1	-	-	4,506
8	-	-	-	-	11,957	9,739	8,941	3,694	1,192	-	35,523
9	-	-	-	-	-	-	-	3,585	-	-	3,585
10	-	-	-	-	-	-	-	332	255	-	587
11	663	-	-	-	-	-	-	2,871	287	-	3,821
11א	-	-	-	-	-	-	-	1,268	-	-	1,268
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)

31 במרס 2025									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)									
ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	מזה: סיכון אשראי בעייתי (6)	מזה: דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחר									
6	-	(1)	5	8	422	554	8	508	560
1	-	-	-	-	112	152	-	152	152
209	(18)	(28)	38	310	7,814	10,828	310	10,570	11,081
236	(1)	(1)	22	386	11,898	19,823	386	19,378	19,863
177	-	(24)	45	90	7,599	8,382	90	8,009	8,430
42	-	1	18	31	1,756	2,006	31	2,054	2,097
272	-	21	135	336	8,647	10,182	336	9,695	10,225
12	1	1	6	9	792	957	9	886	957
22	1	2	14	17	1,472	1,689	17	1,692	1,735
13	-	-	4	26	1,500	2,488	26	2,425	2,538
19	-	(16)	7	8	24,904	30,186	8	37,389	37,525
48	(1)	3	25	57	2,335	3,340	57	3,189	3,368
58	-	6	10	34	3,509	4,103	34	4,006	4,123
1,115	(18)	(36)	329	1,312	72,760	94,690	1,312	99,953	102,654
סך הכל מסחרי									
162	(1)	(9)	196	255	36,741	41,230	255	40,718	41,230
534	2	35	110	282	23,383	41,039	282	39,981	41,063
1,811	(17)	(10)	635	1,849	132,884	176,959	1,849	180,652	184,947
סך הכל ציבור - פעילות בישראל									
2	-	-	-	-	1,035	1,037	-	2,986	2,986
-	-	-	-	-	1,496	1,510	-	24,394	24,394
1,813	(17)	(10)	635	1,849	135,415	179,506	1,849	208,032	212,327
פעילות לווים בחו"ל									
7	-	(1)	-	-	449	908	-	1,091	1,099
-	-	-	-	-	1,164	1,543	-	2,398	2,398
-	-	-	-	-	-	-	-	9,506	9,506
7	-	(1)	-	-	1,613	2,451	-	12,995	13,003
1,818	(17)	(11)	635	1,849	133,333	177,867	1,849	181,743	186,046
2	-	-	-	-	2,199	2,580	-	5,384	5,384
-	-	-	-	-	1,496	1,510	-	33,900	33,900
1,820	(17)	(11)	635	1,849	137,028	181,957	1,849	221,027	225,330
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 137,028 מיליון ש"ח, 34,652 מיליון ש"ח, 71 מיליון ש"ח, 815 מיליון ש"ח ו-52,764 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 חוץ מאדני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

31 בדצמבר 2024									
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾									
ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁶⁾	מזה: חובות 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:

יתרה ליום		שינוי לעומת			
31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	2024	2025
2025	2024	2024	2024	2024	2025
במיליוני ש"ח		באחוזים			
5,998	5,723	4.8	(0.5)	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	
17,385	16,739	3.9	0.9	הלוואות אחרות	
23,383	22,462	4.1	0.6	סך כל סיכון האשראי המאזני	
5,374	5,175	3.8	1.4	מסגרות עו"ש לא מנוצלות	
9,199	8,540	7.7	1.5	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	
3,083	2,793	10.4	(16.9)	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר	
17,656	16,508	7.0	(2.3)	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני	
41,039	38,970	5.3	(0.7)	סך כל סיכון האשראי הכולל	
22,122	21,235	4.2	2.2	ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות	

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

יתרה ליום		שינוי לעומת			
31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	2024	2025
2025	2024	2024	2024	2024	2025
במיליוני ש"ח		באחוזים			
110	96	14.6	2.8	סיכון אשראי בעייתי לא צובר	
172	169	1.8	(1.7)	סיכון אשראי בעייתי צובר	
40,757	38,705	5.3	(0.7)	סיכון אשראי לא בעייתי	
41,039	38,970	5.3	(0.7)	סך כל סיכון האשראי	
15	11	36.4	(16.7)	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	
108	97	11.3	6.9	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	
0.63%	(0.30%)	0.25%		שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*	

(*) על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראו פרק סיכון אשראי בסקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 31 במרס 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. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 1,380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-881 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 56.6%.

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 יחול על הביצועים בגין ההלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לא צפויה השפעה מהותית על הבנק.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31.03.24	30.06.24	30.09.24	31.12.24	30.03.25	
					מאפיינים
36.8%	37.0%	37.8%	38.4%	38.0%	שיעור מימון מעל 60%
0.2%	0.7%	1.1%	0.6%	0.5%	שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)
55.9%	56.4%	57.9%	55.8%	55.5%	שיעור בריבית משתנה
7.3%	6.8%	6.4%	6.5%	7.7%	שיעור ההלוואות לכל מטרה
9.5%	8.7%	7.8%	10.0%	8.1%	שיעור ההלוואות למטרת השקעה מסך רכישת הדירות
25.4	25.2	25.5	25.9	26.1	תקופת פירעון מקורית ממוצעת בשנים (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)

לפרטים נוספים ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 31 במרס 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) וכו'. ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

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

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

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

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

לאור הסיכון הגובר בשוק הנדל"ן למגורים, פרסם בנק ישראל, ביום 6 באפריל שנת 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. הבנק עוקב אחר המגמות וההשלכות הנובעות מהן וממשיך להתאים את הפרשות באופן נאות, על פי הקריטריונים שנקבעו בבנק. נוכח העליה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

על רקע העליה ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן, בין היתר, בשל סביבת הריבית הגבוהה, והעליה ברמת אי הוודאות הכלכלית לנוכח המלחמה, הופץ ביום 15 באוקטובר 2024, מכתב בנק ישראל בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן" ובו דרישה לביצוע ניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות בשוק הנדל"ן על הסיכונים בתיק הנדל"ן בבנק, כמפורט במכתב כאמור ובהתאם לפרמטרים הנקובים בו, ובהמשך לכלול המלצות לצעדים מתאימים, לרבות קביעת מגבלות לפי הצורך.

בנוסף, הבנק נדרש לבחון את נאותות האופן שבו ההשפעות האמורות באות לידי ביטוי בהערכת סיכון הלווים, לרבות בדירוגי הסיכון ובסיווגי החובות. כמו כן, נדרש הבנק לבחון את נאותות האופן, שבו ההתפתחויות באות לידי ביטוי בהקצאת ההון במסגרת יעדי ההון העצמי והון רוברד 1, שנקבעו על ידי הבנק.

במסגרת היענות הבנק לדרישת בנק ישראל, הבנק ביצע בחינה מקיפה של הפרויקטים לבניה להם מעמיד הבנק ליווי פיננסי, בין היתר, בהיבט השפעת מבצעי המכירות על סיכון האשראי. כמו כן, נבחנו הקרקעות שמומנו על ידי הבנק וההיתכנות להתקדמות לשלב הבניה בהן. בנוסף, הבנק ביצע בדיקה מקיפה ללווים שנטלו אשראי עבור נדל"ן מניב בסכומים העולים על 50 מיליון ש"ח, בדגש על שיעור LTV, שיעור תפוסה, ותק הבטוחה ושיעור ההון העצמי המתוקנן בהתאם למדיניות האשראי של הבנק.

לאחר בחינה וניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות השונות כמפורט במכתב, על הסיכונים לחשיפות בנדל"ן, נמצא כי, הסיכונים המוזכרים במכתב מנוהלים באופן מידתי ובמסגרת תיאבון הסיכון. כמו כן, לא נמצאה השפעה על מידת הסיכון.

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

התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר		31 במרס		
2024	2024	2025		
		במיליוני ש"ח		
				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
				נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:
				-קרקע גולמית
				-נדל"ן בתהליכי בניה
				נדל"ן שבנייתו הושלמה
				אחר ⁽²⁾
				סך הכל
5,913	7,251	5,826		
8,641	5,415	9,004		
6,212	5,862	6,049		
6,756	6,064	7,414		
27,522	24,592	28,293		

- (1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 11,871 מיליון ש"ח (7,294 מיליון ש"ח מאזני ו-4,577 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,531 מיליון ש"ח (1,129 מיליון ש"ח מאזני ו-402 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,451 מיליון ש"ח (6,805 מיליון ש"ח מאזני ו-646 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:

שינוי לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2024	2025	
		באחוזים	במיליוני ש"ח	
15.5	(2.9)	58	69	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
(12.0)	(9.1)	465	450	סיכון אשראי בעייתי צובר
3.0	15.6	26,999	24,073	סיכון אשראי לא בעייתי
2.8	15.0	27,522	24,592	סך כל סיכון האשראי
-	-	1	1	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
50.0	61.5	14	13	חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
			21	

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

31 בדצמבר		31 במרס		
2024	2024	2025		
15.3%	15.3%	15.3%		שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
438	357	413		יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.6%	1.5%	1.5%		שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.9%	2.1%	1.7%		שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.0%	3.6%	3.2%		שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

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 נגרם 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.

מדידה והלימות הון - התאמת שווי בגין סיכון אשראי (CVA)

בדצמבר 2021 פרסם בנק ישראל חוזר עבור הוראת ה-CVA הנכללת תחת נב"ת A208 - "התאמת שווי בגין סיכון אשראי" ההוראה נכנסה לתוקף בינואר 2025 (הוראה זו מחליפה את חישוב ה-CVA שחושב בהתאם לנספח ג' להוראה 203). הוראה זו מחשבת את הקצאת ההון לכיסוי הסיכון להתאמת שווי בגין סיכון אשראי (CVA Credit Valuation Adjustment). ה-CVA משקף את ההתאמות במחירים חסרי סיכון ועסקאות מימון נ"ע שיתרחשו בעקבות כשל פוטנציאלי של הצד הנגדי בנגזרים.

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

31 במרס 2025					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
751	2,745	1.4	4,894	2,677	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
751	2,745	-	4,894	2,677	6 סך הכל

31 במרס 2024					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA	
313	1,835	1.4	3,007	1,044	1 הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
313	1,835	-	3,007	1,044	6 סך הכל

31 בדצמבר 2024					
א	ב	ד	ה	ו	
עלות שחלוף	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 שערוך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2) במיליוני ש"ח

א	ב	א	ב	א	ב	
31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	31 במרס 2024	
EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA	
4,893	706	3,006	477	3,937	604	3 סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

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

ליום 31 במרס 2025									
א	א1	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט
0%	2%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי הנכסים									
-	-	-	10	-	-	-	-	-	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	-	-	23	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	-	383	369	-	-	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
-	-	-	-	3,256	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
-	-	-	2	156	-	663	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	29	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	-	3	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	-	395	3,804	-	695	-	-	סך הכל

ליום 31 במרס 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									
11	-	-	-	-	-	-	-	-	11
20	-	-	-	-	-	20	-	-	-
445	-	-	-	-	-	445	-	-	-
1,908	-	-	-	-	-	1,908	-	-	-
587	-	-	512	-	41	1	-	33	-
35	-	-	35	-	-	-	-	-	-
1	-	-	1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,007	-	-	548	-	41	2,374	-	33	11

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	-	-	-

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

ליום 31 במרס 2025					
א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים		
שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	416	-	94	-	71
-	2,410	-	519	-	-
-	-	-	-	-	71
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	2,826	-	613	71	71

ליום 31 במרס 2024					
א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים					
שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון		שווי הוגן של ביטחון	שווי הוגן של ביטחון
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	שהתקבל	שהופקד
-	9	-	40	-	2
-	1,100	57	323	-	-
-	-	-	-	2	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1,109	57	363	2	2

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

חלק 6 - סיכון שוק

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

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

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

סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

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

סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)

א	ב	ג	
31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	
סכומים במיליוני ש"ח			
מוצרים ישירים (outright products)			
1	709	575	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
2	71	24	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
3	305	291	סיכון שער חליפין
4	-	-	סיכון סחורות
			אופציות
5	-	-	הגישה הפשוטה
6	-	-	גישת דלתה-פלוס
7	28	89	גישת התרחישים
8	-	-	איגוח
9	1,113	979	סך הכל

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

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

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

הוראה 333 ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית בתיק הבנקאי הוא הסיכון הנשקף להון ולרווחיו של תאגיד בנקאי כתוצאה מתזוזות בשיעורי הריבית המשפיעים על הפוזיציות בתיק הבנקאי. ניהול סיכון זה כפוף לנב"ת 333. ועדת באזל פרסמה באפריל 2016 מסמך מעודכן בנושא סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובעקבותיו בדצמבר 2023 עודכנה ההוראה 333 ע"י בנק ישראל (תחולה יולי 2025). ההוראה החדשה המאמצת את הרגולציה של 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. הבנק נערך ליישום ההוראה.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

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

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

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

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

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

ליום 31 במרס 2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
194,620	18,689	25,727	4,825	243,861	נכסים פיננסיים*
66,327	209	70,273	9,718	146,527	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
180,836	9,175	36,434	6,903	233,348	התחייבויות פיננסיות*
77,920	683	60,004	7,706	146,313	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
2,191	9,040	(438)	(66)	10,727	שווי הוגן נטו
(904)	-	-	-	(904)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
3,487	-	294	-	3,781	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
4,774	9,040	(144)	(66)	13,604	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
2,974	8,992	(950)	(68)	10,948	מזה: תיק בנקאי
284	218	-	-	502	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(88)	(6)	-	-	(94)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

ליום 31 במרס 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
180,047	17,536	15,222	3,341	216,146	נכסים פיננסיים*
42,986	113	48,813	8,081	99,993	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
162,569	9,804	29,289	5,697	207,359	התחייבויות פיננסיות*
58,666	380	34,894	5,814	99,754	סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוז' מאזניים
1,798	7,465	(148)	(89)	9,026	שווי הוגן נטו
(852)	-	-	-	(852)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
3,223	-	338	-	3,561	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
4,169	7,465	190	(89)	11,735	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
2,635	7,464	(26)	(77)	9,996	מזה: תיק בנקאי
294	122	-	-	416	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(78)	(7)	-	-	(85)	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 היתרה 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 31 במרס 2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
(163)	(306)	(92)	(38)	(599)	שינויים מקבילים
(163)	(304)	(53)	(36)	(556)	עלייה במקביל של 1%
726	59	57	-	842	מזה: תיק בנקאי
205	322	97	38	662	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
204	321	58	38	621	ירידה במקביל של 1%
(779)	(71)	(58)	-	(908)	מזה: תיק בנקאי
(286)	(598)	(178)	(73)	(1,135)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(286)	(595)	(100)	(70)	(1,051)	עלייה במקביל של 2%
447	662	201	79	1,389	מזה: תיק בנקאי
447	660	122	79	1,308	ירידה במקביל של 2%
					מזה: תיק בנקאי
(325)	(66)	(23)	1	(413)	שינויים לא מקבילים
(331)	(65)	(29)	2	(423)	התללה ⁽³⁾
298	-	-	(7)	291	מזה: תיק בנקאי
303	1	16	(6)	314	השטחה ⁽⁴⁾
192	(129)	(38)	(19)	6	מזה: תיק בנקאי
198	(127)	(7)	(17)	47	עליית ריבית בטווח הקצר
(194)	132	37	24	(1)	מזה: תיק בנקאי
(202)	132	7	24	(39)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(325)	322	97	38	662	מזה: תיק בנקאי
(331)	321	58	38	621	מקסימום*
					מזה: תיק בנקאי

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

ליום 31 במרס 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
(5)	(246)	(11)	(41)	(303)	שינויים מקבילים
(9)	(246)	(5)	(40)	(300)	עלייה במקביל של 1%
706	67	54	-	827	מזה: תיק בנקאי
30	256	9	47	342	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
32	255	6	45	338	ירידה במקביל של 1%
(737)	(80)	(55)	-	(872)	מזה: תיק בנקאי
27	(484)	(20)	(81)	(558)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
20	(483)	(10)	(78)	(551)	עלייה במקביל של 2%
75	524	20	96	715	מזה: תיק בנקאי
79	522	13	93	707	ירידה במקביל של 2%
					מזה: תיק בנקאי
(292)	(59)	(3)	1	(353)	שינויים לא מקבילים
(287)	(64)	(8)	0	(359)	התללה ⁽³⁾
292	7	(2)	(2)	295	מזה: תיק בנקאי
285	10	7	(1)	301	השטחה ⁽⁴⁾
254	(97)	(6)	(19)	132	מזה: תיק בנקאי
247	(93)	4	(17)	141	עליית ריבית בטווח הקצר
(266)	100	3	28	(135)	מזה: תיק בנקאי
(260)	96	(4)	26	(142)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(292)	256	11	47	(353)	מזה: תיק בנקאי
(287)	255	(5)	45	(359)	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). פירוש נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראו באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2025.
- (2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש), פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.
- (3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך הכל*	הכנסות ריבית	מימון	סך הכל*	הכנסות ריבית	מימון	סך הכל*	הכנסות ריבית	מימון	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(6)	(11)	5	121	-	121	71	(16)	87	שינויים מקבילים
-	-	-	102	-	102	105	-	105	עלייה במקביל של 1%
(406)	11	(417)	(422)	-	(422)	(400)	16	(416)	מזה: תיק בנקאי
(412)	-	(412)	(403)	-	(403)	(433)	-	(433)	ירידה במקביל של 1%
183	(22)	205	386	-	386	291	(32)	323	מזה: תיק בנקאי
195	-	195	347	-	347	359	-	359	עלייה במקביל של 2%
(818)	22	(840)	(880)	-	(880)	(805)	33	(838)	מזה: תיק בנקאי
(831)	-	(831)	(841)	-	(841)	(873)	-	(873)	ירידה במקביל של 2%
									מזה: תיק בנקאי

*לאחר השפעות מקדונות

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

מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית

חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2025

עם דרישה עד חודש	ממל חודש עד 3 חודשים	ממל 3 שנה עד שנה עד 3 שנים	ממל עד 5 שנים	ממל עד 10 שנים	ממל עד 20 שנה	ללא תקופת פרעון
במיליוני ש"ח						
165,662	15,496	17,208	18,836	16,489	2,315	247
52,908	42,461	47,109	2,327	922	-	-
140,485	16,839	44,722	11,547	15,377	181	1
52,159	41,885	46,465	3,777	1,562	258	46
25,926	(767)	(26,870)	5,839	472	1,876	200

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי מהות הפעילות:

25,836	(1,432)	(28,578)	5,997	331	6,720	1,876	200	-
90	665	1,708	(158)	141	208	-	-	-

ב. לפי בסיס הצמדה

30,086	(2,347)	(27,732)	975	(2,500)	4,913	1,255	124	-
195	920	692	3,399	1,889	1,298	571	76	-
(4,355)	660	170	1,465	1,083	717	50	-	-

ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

(22)	(68)	(56)	(99)	(103)	(252)	(258)	(46)	-
23,523	-	-	(5,731)	(14,011)	-	-	-	-
104	197	641	683	117	(130)	(893)	(217)	-
(1,277)	(95)	954	266	15	25	18	-	-

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 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	0.77	4.52	216,146	0.85	4.49	243,861
0.31		133,549	0.32		99,993	0.30		146,527
0.54	4.19	225,222	0.59	4.14	203,798	0.53	4.25	229,567
0.43		134,654	0.48		100,606	0.41		147,217
		13,203			11,735			13,604

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	***0.63	10,190	***0.62	10,950			
***0.37	2,079	***0.40	1,545	***0.38	2,654			
ב. לפי בסיסי הצמדה								
***0.51	4,470	***0.50	4,169	***0.50	4,774			
***2.67	8,817	***2.60	7,465	***2.60	9,040			
***0.40	(84)	***0.42	101	***0.41	(210)			
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ⁽¹⁾								
13.90	4.90	(936)	14.26	5.00	(852)	13.80	5.10	(904)
3.68	0.09	3,768	3.70	(0.16)	3,561	3.68	0.10	3,781
(0.55)	(0.08)	441	(0.54)	(0.08)	416	(0.55)	(0.08)	502
(0.05)	(0.01)	(79)	(0.06)	(0.01)	(85)	(0.05)	(0.01)	(94)

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, יימסרו לכל מבקש.
 - בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם, לאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים, השפעת מודל פירעונות מוקדמים של משכנתאות, השפעת מודל פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור והשפעת פריסת פיקדונות לפי דרישה, כשהם מהווים בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראו ביואר 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 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 ביואר 15 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 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-31.03.2025 הסתכמה ב-24.3 מיליארדי ש"ח (ב-31.03.2024 יתרה של 27.5 מיליארדי ש"ח וב-31.12.2024 יתרה של 25.3 מיליארדי ש"ח)

חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פיקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות, והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים 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 31 במרס 2025 עמד על 146% 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.

להלן פרוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (LIQ1) :

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		ביום 31 במרס 2025 *
סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	במיליוני ש"ח
93,870	5,943	95,793
28,661	1,433	
33,108	3,547	
32,100	963	
99,711	82,873	
4,834	1,209	
94,835	81,624	
41	41	
32,280	4,932	
855	855	
31,425	4,077	
42	42	
9,235	316	
94,106	94,106	
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		1
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים		2
מזה: פיקדונות יציבים		3
פיקדונות פחות יציבים		4
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)		4א
מימון סיטונאי בלתי מובטח		5
מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)		6
פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)		7
חובות לא מובטחים		8
דרישות נזילות נוספות		10
מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות		11
קווי אשראי ונזילות		13
מחויבויות מימון חוזיות אחרות		14
מחויבויות מימון מותנות אחרות		15
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		16
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)		17
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן		18
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים		19
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים		20
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		21
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו		22
יחס כיסוי נזילות		23
67	-	
31,751	26,823	
6,660	1,648	
38,477	28,471	
	95,793	
	65,635	
	146%	

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

א		ב
לשלושת החודשים שנתיים		ביום 31 במרס 2024 *
סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	87,102
תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	5,899
3	מזה: פיקדונות יציבים	1,469
4	פיקדונות פחות יציבים	3,397
4A	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	1,033
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	61,767
6	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	889
8	חובות לא מובטחים	60,861
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	17
10	דרישות נזילות נוספות	4,260
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	926
13	קווי אשראי ונזילות	3,334
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	25
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	301
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	72,252
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	16,563
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,574
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	18,137
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	87,102
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	54,115
23	יחס כיסוי נזילות	161%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 76 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 ונדילות	3,856
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	74
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	313
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	78,527
תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	23,890
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	1,594
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	25,484
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HOLA)	87,721
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	53,042
23	יחס כיסוי נדילות	165%

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

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

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

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

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

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

יחס המימון יציב נטו של קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2025 עמד על 131%, בהשוואה ל-140% ביום 31 בדצמבר 2024. הקיטון ביחס מימון יציב נטו נובע בעיקר משינוי תמהיל המקורות.

להלן פרוט רכיבי יחס מימון יציב נטו (NSFR) :

על בסיס מאוחד ליום: 31.03.2025				
א	ב	ג	ד	ה
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ללא מועד פרעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
14,196	-	-	2,181	16,377
14,196	-	-	2,181	16,377
-	-	-	-	-
-	86,458	5,990	1,563	87,743
-	53,599	5,925	1,245	57,793
-	32,859	65	318	29,950
-	36,053	9,566	4,053	23,472
-	4,201	-	-	2,101
-	31,852	9,566	4,053	21,371
-	-	-	-	-
690	92,440	253	934	590
397	-	-	-	-
293	92,440	253	934	590
				128,182
-	85,747	1,980	22,590	2,958
-	186	-	-	93
-	39,786	13,992	75,907	83,354
-	71	-	-	7
-	17,068	4,908	3,644	8,659
-	19,905	7,905	35,799	44,611
-	1,134	31	849	1,103
-	1,098	1,076	34,423	28,002
-	485	475	11,721	8,098
-	1,644	103	2,041	2,075
-	-	-	-	-
3,008	9,495	201	4,733	9,199
-	-	-	-	-
-	2,255	-	-	1,917
552	-	-	-	155
634	-	-	-	79
1,822	7,240	201	4,733	7,048
-	49,800	-	-	2,423
				98,027
131%				

⁽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: 31.03.2024				
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
13,284			2,385	15,669
13,284			2,385	15,669
	89,777	5,675	1,490	90,520
	56,837	5,625	1,192	60,531
	32,940	50	298	29,989
	34,409	5,751	4,178	23,573
	4,147			2,074
	30,262	5,751	4,178	21,499
562	68,250	232	988	600
290				
272	68,250	232	988	600
				130,362
	84,723	2,924	11,757	2,441
	184			92
	28,626	10,558	71,082	74,662
	2			0
	9,715	2,019	2,788	5,254
	17,049	7,469	33,770	41,172
	334	4	1,233	971
	1,058	1,003	33,314	27,136
	459	448	11,053	7,638
	802	67	1,210	1,100
2,241	7,637	203	4,305	7,527
263	1,019			866
				0
167				58
1,811	6,618	203	4,305	6,603
	45,707			2,229
				86,951
				150%

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 לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	
22	-הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	
26	נכסים אחרים:	
27	- סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	
28	- נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	
32	פריטים חוץ מאזניים	
33	סך מימון יציב נדרש (RSF)	
34	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)	

(1) פריטים שידווחו במסגרת 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
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון					ללא מועד פרעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
פריטי מימון יציב זמין (ASF)					13,883	-	-	2,173	16,056
1	הון:	13,883	-	-	13,883	-	-	2,173	16,056
2	- הון פיקוחי	-	-	-	-	-	-	-	-
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
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					-	89,003	1,817	20,524	3,100
15	סך נכסים נדילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HOLA)	-	182	-	-	91	-	-	-
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	39,241	11,072	75,610	81,348	-	-	-
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	-	-	-	-	-	-	-
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נדילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	70	-	-	7	-	-	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נדילים 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 כנכסים נדילים 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 לחוץ 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 נדילים 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	95,404	89,714	נכסי רמה 1
291	225	354	204	נכסי רמה 2א
33	35	35	30	נכסי רמה 2ב
87,721	90,116	95,793	89,947	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: 14 במאי 2025