



בנק ירושלים

דוח על הסיכונים:
גילוי בהתאם לנדבך 3
ומידע נוסף על הסיכונים
ליום 30 ביוני 2025

הדוח על הסיכונים ומידע פיקוחי נוסף בדבר הון פיקוחי על פי הוראות באזל III הכולל תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו על ידי הבנק נכללים באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.bankjerusalem.co.il>. כמו כן, הדוח על הסיכונים של הבנק נמצא באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך www.magna.isa.gov.il.

תוכן עניינים

עמוד	
4	חלק 1 מידע כללי
5	מטרה ועקרונות הגילוי
6	מידע צופה פני עתיד
6	מסגרת הוראות רגולטוריות
7	חלק 2 יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
7	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
7	טבלה מספר 1 - יחסים פיקוחיים עיקריים
8	גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים
8	הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר
10	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
10	טבלה מספר 2 - סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
11	חלק 3 הרכב ההון
11	טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1)
13	חלק 4 יחס המינוף
13	טבלה מספר 4 - השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)
14	טבלה מספר 5 - יחסי המינוף (LR2)
15	חלק 5 סיכון אשראי
18	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
18	טבלה מספר 6 - איכות האשראי של חשיפות האשראי (CR1)
19	גילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי
19	הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)
20	טבלה מספר 7 - גילוי על הטבות במסגרת ההתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"
21	טבלה מספר 8 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
24	טבלה מספר 9 - פירוט על חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים
27	שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)
27	טבלה מספר 10 - נתונים על הפחתת סיכון אשראי (CR3)
29	הגישה הסטנדרטית - חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
29	טבלה מספר 11 - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CR5)
32	חלק 5א סיכון אשראי של צד נגדי
32	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
32	טבלה מספר 12 - ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
33	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (CCR3)
33	טבלה מספר 13 - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CCR3)
34	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
34	טבלה מספר 14 - הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
36	חלק 5ב הקצאת הון בגין התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA)
36	הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)
36	טבלה מספר 15 - הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)
36	דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)
36	טבלה מספר 16 - דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)

עמוד	
37	חלק 6 סיכון שוק
38	סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MR1)
38	טבלה מספר 17 - סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MR1)
39	סיכון הריבית
40	מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר
40	טבלה מספר 18 - שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים על בסיס מאוחד
41	טבלה מספר 19 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו מותאם של הבנק
44	טבלה מספר 20 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
45	טבלה מספר 21 - חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית
46	סיכון שער חליפין וסיכון אינפלציה
47	חלק 7 סיכון נזילות
47	יחס כיסוי הנזילות - גילויים עיקריים (LIQ1)
48	טבלה מספר 22 - מתכונת גילוי על יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
50	גילויים נוספים בגין יחס כיסוי נזילות (LIQA)
50	יחס מימון יציב נטו (LIQ2)
51	טבלה מספר 23 - מתכונת גילוי על יחס מימון יציב נטו (LIQ2)
55	חלק 8 סיכון תפעולי
55	חלק 9 סיכון סביבתי וסיכון אקלים
55	חלק 10 מידע נוסף על סיכונים אחרים

דוח על הסיכונים

אנו מתכבדים להגיש דוח על הסיכונים ליום 30 ביוני 2025 (להלן: "דוח על הסיכונים") מלחמת "חרבות ברזל" העלתה את הפוטנציאל לשינוי בפרופיל הסיכון של הבנק. לתרחיש המלחמה שהוא התרחיש המורכב מבין תרחישי הייחוס של בנק ישראל ושל הבנק, השפעה על פרופיל הסיכון של הבנק, בין היתר, בגין העלייה ברמת אי הוודאות. למועד כתיבת מסמך זה, אי הוודאות הגיאופוליטית הביטחונית והכלכלית עדיין גבוהה והיא ממשיכה ליצור מגוון רב של אפשרויות ותרחישים, שקשה בשלב זה לאמוד את מידת השפעתם.

הדוח על הסיכונים ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים. בגין פרוץ המלחמה ניתנו הנחיות של המפקח על הבנקים למתכונת הדיווח הנדרש בדוח זה. הדוח ערוך בהתאם להנחיות אלה.

דוח על הסיכונים זה כולל מידע נלווה ומשלים לדוחות הכספיים המאוחדים של בנק ירושלים בע"מ, ראו [פרק 3 לדוח הדירקטוריון וההנהלה בדוח כספי ליום 30 ביוני, 2025](#). הדוח אינו כולל את כל המידע המובא בדוחות השנתיים. יש לקרוא אותו יחד עם הדוח על הסיכונים, ליום 31 בדצמבר 2024 (להלן "הדוח השנתי על הסיכונים").

הדוח נועד לאפשר לקוראי הדוחות של הבנק להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום מסגרת העבודה של ועדת באזל ובנק ישראל, ההון, הנזילות, התהליכים, הכלים והמערכות למדידת הסיכון, הבקרה עליו ומזעורו, הערכת פרופיל ותאבון הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק ומסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק.

ענת רייפל

סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית

יאיר קפלן

מנהל כללי

זאב נהרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 12.8.25

מטרה ועקרון הגילוי

דוח על סיכונים זה הינו חלק מהדוח הכספי ויש לקרוא את הדוח יחד עם הדוח הכספי ליום 30 ביוני 2025. המידע שנכלל בדוח זה כולל את דרישות הגילוי שנקבעו בהוראת הדיווח לציבור 651 "דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" של בנק ישראל שמבוססת על פרסומים של וועידת באזל (להלן: נדבך 3) ודרישות הגילוי על הסיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות הגילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (ה-FSF) וכן, דרישות הגילוי שפורסמו על ידי צוות משימה (ה-EDTF) שהוקם על ידי המוסד ליציבות פיננסית (ה-FSB) לשיפור פרקטיקות הגילוי על סיכונים בתאגידים בנקאיים (להלן: EDTF). כמו כן, נכללו דרישות הגילוי הנוספות בהתאם להוראות הדיווח של בנק ישראל והנחיותיו (להלן: מידע אחר). לאור זאת, הדוח כולל, בין היתר, את דרישות הגילוי הבאות, ככל שרלוונטי:

- גילוי מפורט על הסיכונים והחשיפות אליהם חשוף הבנק ואופן ניהולם, כולל מעת פרוץ המלחמה;
- גילויים כמותיים על דרישות ההון ועל נכסי הסיכון בגין חשיפות אשראי, שוק ותפעולי;
- גילוי על חשיפות לסיכונים המהותיים האחרים אליהם חשוף הבנק מעצם טבען של הפעילויות העסקיות שלו, בשגרה ובחירום (ובפרט, מעת פרוץ המלחמה), כגון: סיכון נזילות, סיכון מודל, סיכון משפטי, סיכון אבטחת מידע וסייבר, מניעת מעילות והונאות, סיכון ציות, הוגנות, איסור הלבנת הון, איסור מימון טרור, סיכון רגולטורי, תכנית ההמשכיות העסקית, סיכון סביבתי, סיכון אקלים ו-ESG; לפירוט גורמי הסיכון ראה דוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2024.
- מידע כמותי ואיכותי בדבר שינויים משמעותיים שחלו בחשיפות הבנק לסיכונים אלה ואחרים ואופן ניהולן, ובפרט, לאור אי הוודאות הכלכלית, הפוליטית והביטחונית במדינה, שגברה מעת פרוץ המלחמה ועדיין קיימת, נכון למועד אישור דוח זה;
- גילויים מכוח המלצות של EDTF ומקורות אחרים כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים ושינויים מהותיים במידע איכותי שנדרש מכוח ההמלצות כאמור.

הדוח נערך בהתאם לעקרונות המפורטים להלן:

- לגבי נתונים כמותיים שנכללו בגילויים קודמים במסגרת דרישות הגילוי של נדבך 3 או במסגרת דרישות גילוי נוספות כאמור לעיל, הוצגו נתונים השוואתיים לתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת כנדרש בהוראות.
- המידע מבוסס בחלקו על מידע פיננסי שמוצג בדוחות הכספיים של הבנק אשר משמשים בסיס לחישובים של יחסים רגולטוריים בהתאמות הנדרשות, ובחלקו על הערכות פנימיות ומודלים פנימיים. לאור זאת, חלק מהמידע הינו בגדר אומדן לא מבוקר ו/או מייצג מידע של ההנהלה שהינו בגדר מידע צופה פני עתיד.
- מידע רלוונטי נוסף בדבר חשיפה לסיכונים מסוימים והיבטים נוספים שהגילוי לגביהם נדרש בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, ניתן למצוא בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים, כגון: מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה, התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ בפרט ובמזרח התיכון בכלל, שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פיחות/תיסוף המטבע והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/ביטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מההיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מההיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכה" וביטויים דומים להם המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא עובדות עבר.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

- מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
- השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ו/או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו/או על רווחיות הבנק.
- יכולת התממשות של תכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
- תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
- התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק, לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה וכן התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ.
- תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
- שינוי בטעמי הצרכנים ו/או בהתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של חזאים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרסומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורך הבנק לגבי התנהגות לקוחותיו.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

מסגרת הוראות רגולטוריות –

בנק ירושלים בע"מ מפוקח על ידי בנק ישראל (להלן: "הפיקוח על הבנקים"), אשר מקבל מידע על הלימות ההון של הבנק וקובע את דרישות ההון הפיקוחיות המינימאליות בישראל, וכן, קובע מסגרת הוראות רגולטוריות לניהול בנקאי תקין ולדיווח, המהווים את הבסיס ההכרחי למסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק. הוראות חוק ורגולציה מהותיות אשר חלות על הבנק ואשר התקבלו עד למועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 מתארים בדוח השנתי של הבנק לשנת 2024.

לפרטים נוספים אודות הוראות רגולטוריות ואודות שינויים והקלות רגולטוריות ראו [פרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025](#).

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

טבלה מספר 1 – יחסים פיקוחיים עיקריים

30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	
					הון זמין (במיליוני ש"ח)
1,432.4	1,459.8	1,486.6	1,514.2	1,588.1	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
1,793.7	1,830.2	1,856.3	1,891.4	1,964.9	סך הכל הון כולל
					נכסי סיכון משוקללים (RWA) (במיליוני ש"ח)
13,491.6	14,043.8	13,929.1	14,600.9	14,534.1	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
					יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים
10.6%	10.4%	10.7%	10.4%	10.9%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.3%	13.0%	13.3%	13.0%	13.5%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
1.1%	0.9%	1.2%	0.9%	1.4%	יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים
23,141.0	23,337.5	23,387.2	23,517.3	22,728.7	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
6.2%	6.3%	6.4%	6.4%	7.0%	יחס המינוף (באחוזים)
					יחס כיסוי סילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים*
5,086.0	5,480.9	5,763.0	5,128.7	4,607.9	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
2,637.3	2,482.6	2,898.7	2,805.9	2,622.3	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
194%	222%	200%	184%	176%	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)**
					יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים
18,145.5	18,532.9	17,974.0	17,959.0	18,124.2	סך הכל מימון יציב זמין
12,900.8	13,120.4	13,104.3	13,589.6	13,448.5	סך הכל מימון יציב נדרש
141%	141%	137%	132%	135%	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* ממוצע לרבעון האחרון בתקופה המדווחת.

** נכון לרבעון שני 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%. לפרטים ראה חלק 7 בדוח זה.

(1) על בסיס תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק ותוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים הגדיר הדירקטוריון יעד פנימי של יחס הון עצמי רובד 1. יעד יחס הלימות הון, החל מיום 31 בדצמבר 2022, ליחס הון עצמי רובד 1 שקבע הדירקטוריון 10.0%. מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי ביטחון של ההנהלה בשיעור של 0.15%. יעד ההון הכולל נקבע על 12.5% ושולי הביטחון ליעד זה 0.25%.

טבלה מספר 1 לעיל מלמדת כי הבנק מסיים את רבעון שני שנת 2025 ביחס הון רובד 1 וביחס הון כולל הגבוהים מיעדי ההון שקבע הדירקטוריון ומהיעד המזערי שקבע המפקח. יחס המינוף ממשיך להיות גבוה ובמרחק רב מהיעד שקבע הדירקטוריון (ומעל ליחס המזערי הרגולטורי), ובאופן דומה, רמת הנזילות כפי שהיא מתבטאת במדדי סיכון הנזילות השונים ממשיכה להיות גבוהה מאוד. הבנק ממשיך לנטר מדדים יעדים אלה באופן רציף, נוקט משנה זהירות בפעילותו כמתחייב מאי הוודאות הצפויה להימשך, ושומר על מסגרת נאותה של ניהול ובקרת הסיכונים ופרופיל הסיכונים התואם את המצב הנוכחי ואת תאבון הסיכון שנקבע. נדגיש כי פרופיל הסיכונים של הבנק ממשיך לשמור על יציבות, כולל רמת הון ונזילות מספקים ובגבולות תאבון הסיכון, עד למועד פרסום דוח זה. למידע על התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק, ראו להלן פרק הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר.

גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לענין גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים – ראה בדוח על הסיכונים, ליום 31 בדצמבר 2024.

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

זיהוי גרמי סיכון מובילים ומתפתחים

המצאותה של מדינת ישראל בתקופת לחימה במספר חזיתות, בעצימות משתנה, מזה כשנתיים מצריכה הקצאת משאבים משמעותיים שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה כאשר שיעור הריבית נותר ברמה גבוהה. עם זאת, עליונותה של מדינת ישראל במערכה למול איראן הובילה לעלויות חדות בשווקי המניות בישראל, התחזקות השקל ביחס לדולר, תחזיות לירידת ריבית בנק ישראל בטווח הקרוב וירידה בתשואות האג"ח הארוכות. דרוג האשראי של המדינה, הניתן ע"י סוכנויות דרוג בינלאומיות ושירד במספר פעימות מאז תחילת המלחמה, נותר ברבעון השני של 2025 ללא שינוי. בראשית חודש יולי ציינה הסוכנות הבינלאומית מודי"ס כי לצד החוסן שהכלכלה הישראלית הפגינה נוכח המצב הביטחוני, היא צופה כי קיימים אתגרים כגון עלייה ביחס חוב-תוצר והאטה בצמיחה. בהתאם להערכת הסיכונים של הבנק לא חל ברבעון הנוכחי שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של הבנק.

ברבעון שני 2025 ועד למועד פרסום דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות תאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון.

אי הוודאות בה מצוי המשק מזה תקופה ארוכה, יוצר מצב לפיו קיים פוטנציאל לשינוי בפרופיל הסיכון של חלק מהסיכונים המהותיים של הבנק. כדי להתמודד עם אי הוודאות מבצע הבנק הערכות סיכון שוטפות בהתאם להתפתחויות בפועל ותוצאות הניטורים המתבצעים באופן שוטף. בנוסף, הבנק בוחן את רגישות יחסי ההון, יחס כיסוי הנזילות ומדדים נוספים בכפוף לתרחישי קיצון. הניתוחים מלמדים כי הבנק ישאר יציב ואיתן גם בתרחיש קיצון, ומידת הפגיעה ביעדיו היא מצומצמת יחסית לעצמת התרחישים. עובדה זו נובעת בעיקרה מפרופיל הסיכון ומרמת הסיכון הנמוכה של תיק האשראי של הבנק, שרובו מורכב מנכסים מגובי ביטחונות, בעיקר, משכנתאות על דירות מגורים.

הפרשות הבנק, שיש להן השפעה על יחס ההון, בוצעו תוך שימוש במתודולוגיה מוסדרת שאותגרה על ידי חטיבת ניהול סיכונים, המבטיחה שיש לבנק יחס כיסוי מספק כנגד פוטנציאל הסיכונים באירוע בכל אחד מהענפים – אשראי לדיור, צרכני ומסחרי. לפירוט ראו **ביאור 14 בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025**.

הון הבנק – יעד יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק נקבע על ידי הדירקטוריון על 10%, ונוספו לו שולי ביטחון (של הדירקטוריון ושל ההנהלה) בשיעור של 0.25% ובסך הכל 10.25%. הבנק סיים את רבעון שני שנת 2025 ביחס הון עצמי רובד 1 של 10.9%, הגבוה מיעדי ההון שקבע הדירקטוריון והיחס המזערי שקבע המפקח. מבחינת הקיצון שערך הבנק שכללו תרחישים קיצוניים מאוד אך גם תרחישים שהם חמורים אך סבירים לאור אי הוודאות הרבה, מלמדים כי בכל אחד מהם, הבנק ימשיך לפעול מעל יחס ההון הרגולטורי שנקבע לו, תוך שהוא מתאים בתרחישים אלה את הביצועים המתוכננים, יחסית לתכנית העבודה שלו. יחס המינוף של הבנק גבוה מאוד ומעל היחס שנקבע על ידי הדירקטוריון ושולי הביטחון שהגדיר גם ליחס זה.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי – סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים ויעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי במדיניות הפיסקלית והמוניטרית ובגורמי סיכון רבים ומגוונים, ביניהם: שיעור הריבית במשק, האינפלציה, האבטלה, ועוד. בשל העלייה באי הוודאות, גדל פוטנציאל השינוי בפרופיל סיכון האשראי וריכוזיות האשראי הענפית. כפי שציינו לעיל, ניהול תיק האשראי של הבנק מבוסס על אחוז גבוה מאוד של אשראי הניתן בפיזור גדול בגיבוי ביטחונות, בעיקר משכנתאות על דירת מגורים. סיום מתווה ההקפאות ותשלומי המענקים והפיצויים של המדינה בגין מלחמת "חרבות ברזל" מקבל ביטוי בגידול לא משמעותי בשיעור הפיגורים בעיקר בתיק ההלוואות לדיור ובשיעור הכשלים בתיק האשראי הצרכני. מצב המלחמה השפיע גם על סיכון העסקים במשק (שגם כך עלה בשנים האחרונות, עקב עלייה בנטל החוב שלהם) ולפיכך, עלה פוטנציאל הסיכון במשק בענף העסקים הקטנים והבינוניים, אולם פעילות הבנק בענף זה אינה מהותית.

שיעור הפיגורים והכשלים במשכנתאות נמצא במגמת עלייה, בשל הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, תוצאת העלייה בשיעור הריבית במשק. למרות עלייה זו שממשיכה גם ברבעון שני 2025, שיעור הכשלים במשכנתאות עדיין נמוך יחסית (כ-0.6%), ובאותו אופן, שיעור המחיקות אפסי לאורך זמן, בגין העובדה שהבטוחה מהווה חלק מהאשראי. מדדי התיק, כמו שיעור ה- LTV (שיעור ההלוואה מערך הדירה) ושיעור ה- PTI (יחס ההחזר של הלווה) עומדים במגבלות שנקבעו. לפירוט מדדי הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ה- LTV וה- PTI, ראו בהמשך דוח זה וכן, בדוח הכספי ליום 30 ביוני 2025.

רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו, שחלקו בתמהיל סיכון האשראי הכולל נמוך, כ-7%, הינה ברמה גבוהה יחסית (כ-4.4%) וזאת הן בגין הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, והעובדה שהלקוחות ברובם, אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק איננו הבנק הראשי או אפילו המשני לפעילותם. שיעור חדלי הפרעון בתיק הצרכני הינו

גבוה ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. הבנק התאים את ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה בהתחשב ברמת הסיכון. פרטים נוספים ראו ב**ביאור 14 בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2025.**

האשראי העסקי של הבנק מתבצע ברמת סיכון נמוכה ובאמצעות מתן אשראי לחברות מימון בהיקפים שהוגבלו על ידי דירקטוריון הבנק. עיקר האשראי ניתן לענף הנדל"ן והוא מתבצע ברמת סיכון נמוכה יחסית ותחת מדיניות שמרנית של הבנק, ובפרט, מדיניות החיתום. מדדי התיק השונים מעידים על רמה נמוכה של סיכון, הכשלים והמחיקות אפסיים והסיכון נחלק עם חברות הביטוח השותפות למתן האשראי. הלויים ברובם הם לויים ותיקים ובעלי יכולת מוכחת. אי הוודאות עקב מצב המלחמה והגידול בנטל החוב כתוצאה מעליית הריבית בשנים האחרונות, העלו את פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן. כתוצאה, הבנק הגדיל באופן משמעותי את הפרשות שלו לענף זה מיחס הפרשות ליתרת אשראי ממוצעת בשיעור של 0.13% טרום המלחמה לרמה של 0.87% למועד הדיווח. הבנק מבצע ניטור של מצב הלויים. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלויים הגדולים של הבנק מלמד כי לויים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית, ולא חלה הרעה באיכות האשראי שלהם כמו גם בדירוג האשראי שלהם.

נזילות – מדדי הסיכון ממשיכים ללמד כי הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה. יחס ה- LCR (יחס כיסוי הנזילות) עומד על ממוצע הנע סביב ערך של כ- 176% נמוך במקצת מרמתו הממוצעת ברבעונים קודמים כתוצאה מהשפעת הצמיחה באשראי מעבר להשפעת פיקדונות מהציבור. בסוף הרבעון השני בוצעה עסקת איגוח לתיק המשכנתאות בגובה של כ- 470 מיליון ש"ח אשר שיפרה בכ- 20 נקודות אחוז את יחס ה- LCR לסוף הרבעון השני. ממוצע יחס ה- LCR גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע (140%). בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ- 100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון שני 2025 בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 176%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה- LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%. כלל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות להיצא ברמה גבוהה. כחלק מבחינת פרופיל סיכון הנזילות ביצע הבנק תרחיש קיצון ליחס ה- LCR שהועבר לבנק ישראל (התרחיש מניח משיכת פיקדונות בקצב הגבוה משמעותית ממצב השרה, כפי שהם מחושבים ב- LCR). גם בתרחיש קיצון זה רמת הנזילות היא מעל היחס הרגולטורי שנקבע. למרות הרמה הגבוהה של הנזילות, לרבות במהלך תקופת מבצע "עם כלביא", בשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הוודאות, הערכת דירוג סיכון הנזילות עומדת, נכון לרבעון הנוכחי על "נמוכה-בינונית", ללא שינוי ביחס לרבעון הקודם.

שוק וריבית - הבנק פועל במסגרת תאבון הסיכון שנקבע לסיכונים השוק והריבית. מרבית ההשקעות בתיק ההשקעות של הבנק הן בנכסים ברמת סיכון נמוכה. ההשקעות הן באג"ח מדינה בארץ ובחו"ל, והאחזקה במניות מהווה אחוזים נמוכים מאוד מהתיק. השווי ההוגן של הבנק חשוף לעליית ריבית, כתוצאה ממבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק. היקף החשיפה לשינויים בריבית בסוף יוני 2025 עלה ביחס לסוף שנת 2024 בעיקר כתוצאה מפעילות הנוסטרו באג"ח ממשלתיות (לפירוט, ראה חלק 6 בהמשך דוח זה). לאור התנדויות בשיעור הפרעונות המוקדמים, להם פוטנציאל השפעה על היקף החשיפה לריבית, הבנק עוקב אחר התפתחותם הן בתיק המשכנתאות והן בתיק הצרכני. מבנה הנכסים וההתחייבויות, כמו גם יחס הון רובד 1 של הבנק, מושפעים גם ממכירת תיקי משכנתאות ומכלים נוספים לפינוי הון אותם מבצע הבנק כחלק מהאסטרטגיה העסקית ומניהול ההון של הבנק. רמת דירוג סיכון השוק והריבית בטבלת גורמי הסיכון הינה "נמוכה - בינונית", ללא שינוי ביחס לסוף 2024.

סייבר - במהלך השנים האחרונות פעל הבנק לשדרוג משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר. אגף הסייבר הגביר את הניטור תוך שהוא משתמש במגוון הכלים המתקדמים העומדים לרשותו, מפעיל את יחידות מודיעין הסייבר, ומקיים קשר ישיר לשם הערכת האיומים עם יחידת הסייבר בבנק ישראל, מערך הסייבר הלאומי ויחידת ה- CERT הפיננסי (צוות חירום לטיפול באירועי מחשב, Computer Emergency Response Team). במהלך מבצע "עם כלביא", וברקע התגברות פוטנציאל האיומים, תוגברה עוד יותר פעילות מערכי ההגנה והניטור בבנק.

מעילות והונאות - לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות. הבנק נעזר במערכת לניטור אנומליות היוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו. עקב העלייה בפוטנציאל סיכון ההונאות הוצב בקר ייעודי במחלקת סיכונים תפעוליים העוקב אחר כל התרעה (אנומליה) המגיעה ממערכת הניטור. במהלך מבצע "עם כלביא" תוגברה עוד יותר פעילות מערכי ההגנה והניטור בבנק ובכלל זה פורסמו וחודדו הנחיות ללקוחות הבנק להתנהלות אבטחת מידע בטוחה בגישה לחשבונותיהם.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור - עלייה בפוטנציאל סיכונים אלה עקב המצב הגיאופוליטי. מחלקת הציות הוסיפה בקרות יעודיות לשימושים בכרטיסים הנטענים ולפעילויות עמותות, בדגש על עמותות שעשויות להיות בסיכון גבוה יותר לפעילות עבור ו/או מול תושבים פלסטינאים.

סיכון ציות - הבנק פועל בהתאם להנחיות בנק ישראל לטיפול בסיכונים אלה ובהתאם לתאבון הסיכון שקבע הבנק במסמך המדיניות. הפעילות מתבצעת לפי תכנית עבודה סדורה במטרה להמשיך ולשדרג את אופן הטיפול בסיכונים אלה, את תהליכי הערכת הסיכון והטיפול של קווי ההגנה בליקויים ככל שהתגלו. בהמשך לסנקציות שהוטלו על בנקים רוסיים ואוקראיניים ובהתאם למכתבי המפקח על הבנק, הגביר הבנק את פעולות הניטור בהתאם להנחיות שניתנו בנושא זה.

סיכון הוגנת - הבנק נותן דגש על עמידה בסיכון ההוגנות, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים. בקרות מתקיימות, הן בקו ראשון והן בקו שני, על מנת לוודא כי הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להבטיח טיפול הוגן בלקוחותיו.

גורמי הסיכון - הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, להעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את פרופיל הסיכון של הבנק (היכול להיות מושפע בגין התפתחויות חיצוניות, כגון, שינויי מאקרו, אי הוודאות מתמשכת, עקב מצב המלחמה, וכן, מהפעילות העסקית של הבנק, חדשה או קיימת), לנוכח אפקטיביות הבקורות, קרי, את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו. הערכת הסיכון של הבנק מתבצעת ברמה רבעונית, ונתונה לאישור הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון.

לאחר שדירקטוריון והנהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם, כפי שהופיעה בדוח הכספי לשנת 2024, ללא שינוי.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OVI)

נכסי סיכון אשראי של הבנק גדלו במהלך רבעון שני 2025 בכ - 3.7%, כתוצאה מעלייה בביצועי האשראי, בעיקר במשכנתאות ובנדל"ן אשר השפעתם קוזזה חלקית ע"י עסקת האיגוח. נכסי סיכון השוק של הבנק (הנכללים בנדבך 1 והמוקצים בגין התיק הסחיר של הבנק, כאשר הקצאת ההון בגין סיכון הריבית בתיק הבנקאי מתבצעת בנדבך 2) עלו אמנם במהלך המחצית הראשונה של השנה, בעיקר כתוצאה מרכישת אג"ח ממשלתיות בתיק למסחר והשקעה במניות אך אלו עדין ממשיכים להיות ברמה נמוכה ונכסי הסיכון בגין חשיפתו לצדדים נגדים ובגין סיכון סילוק (סליקה) הם זניחים. ראו טבלה מספר 2 להלן.

טבלה מספר 2 - סקירת נכסי סיכון משוקללים (OVI):

דרישות הון מזעריות ^①	נכסי סיכון משוקללים ^②		
	30.06.2025	31.12.2024	
	במיליוני ש"ח		
1,021.0	12,274.3	12,763.0	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית)
0.1	4.6	1.4	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
0.4	19.6	5.2	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
-	-	-	סיכון סילוק (Settlement risk)
12.6	164.8	157.3	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקלי סיכון 250%)
1,034.2	12,463.3	12,926.9	סך הכל סיכון אשראי
7.4	24.3	92.5	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
121.2	1,441.5	1,514.7	סיכון תפעולי*
1,162.7	13,929.1	14,534.1	סך הכל

(1) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

* להערכת הבנק יישום העדכון בנב"ח 206 צפוי לצמצם את נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי ולהביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.2% וכ-0.3% בהתאמה.

חלק 3 - הרכב ההון

טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	יתרה ליום 30 ביוני 2024	יתרה ליום 30 ביוני 2025	
מיליוני ש"ח			
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
260.5	260.5	260.5	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
1,210.0	1,167.9	1,300.5	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן *
(19.2)	(32.3)	(10.2)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
36.0	37.3	38.0	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)
1,487.3	1,433.4	1,588.8	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
-	-	-	מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי
(0.7)	(1.0)	(0.7)	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
(0.7)	(1.0)	(0.7)	סך הכל ההתאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
1,486.6	1,432.4	1,588.1	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2:			
214.2	210.4	215.3	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
155.5	150.9	161.5	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
369.7	361.3	376.8	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
369.7	361.3	376.8	סך הכל הון רובד 2
1,856.3	1,793.7	1,964.9	סך ההון
13,929.1	13,491.6	14,534.1	סך נכסי סיכון משוקללים

*ההון העצמי רובד 1 לתאריך המאזן אינו מתחשב בדיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן

טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1): (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2025	
יחסי הון וכריות לשימור הון			
10.7%	10.6%	10.9%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
10.7%	10.6%	10.9%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
13.3%	13.3%	13.5%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים		דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	
9.5%	9.5%	9.5%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
9.5%	9.5%	9.5%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	12.5%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
65.9	68.5	62.9	מיסים נדחים לקבל שנצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
155.5	150.9	161.5	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
155.5	150.9	161.5	התקרה להכללה הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית

* לגילוי על הקשר בין המאזן ורכיבי ההון הפיקוחי, ראו תוספת א' בדוח על הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

חלוקת דיבידנד

ביום 21 במרץ, 2024 החליט הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בשיעור של 20% בגין רווחי המחצית השנייה של שנת 2023 וביום 20 באוגוסט, 2024 על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2024.

ביום 18 במרץ, 2025 החליט הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% בגין רווחי מחצית שנייה 2024.

ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות חלוקת הדיבידנד. בהתאם לעדכון, ניתן יהיה לחלק דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי של הבנק בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק, בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון הרגולטורים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. בהמשך לאמור, ביום 12 באוגוסט, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון הראשון לשנת 2025 בסך כולל של כ- 44.4 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

לפירוט בדבר מדיניות ומגבלות בחלוקת הדיבידנדים, ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2025.

חלק 4 – יחס המינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 של הפיקוח על הבנקים בנושא יחס מינוף. יחס המינוף נועד להגביל את רמת המינוף בתאגיד הבנקאי בכדי למנוע מצב שבו רמת המינוף תפגע במערכת הפיננסית ובכלכלה, מצב שעלול להתרחש בעיקר, בעת ירידה בערך הנכסים, שכן, ככל שרמת המינוף גבוהה יותר (וההון המושקע נמוך יותר), השפעת הירידה בערך הנכסים על התשוואה להון שלילית יותר.

דירקטוריון הבנק קבע שולי ביטחון ליחס המינוף בשיעור של 0.1% מעל היחס המזערי שקבע בנק ישראל, וכן, נקבעו שולי ביטחון נוספים של ההנהלה, בשיעור של 0.15%.

יחס המינוף של הבנק נכון לסוף רבעון שני 2025 הינו 7.0%, גבוה מזה שבסוף שנת 2024 וגבוה באופן משמעותי מיחס המינוף שקבע הדירקטוריון העומד על 5.25%. והיחס המזערי של בנק ישראל העומד, באופן זמני, עד ליום 31 בדצמבר, 2025 על 4.5% (ושלאחריו יחזור היעד לרמה מינימלית של 5%). העליה ביחס המינוף נובעת בעיקרה מגידול של כ- 7% בהון רובד 1.

טבלה מספר 4 - השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LRI):

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2025	
במיליוני ש"ח			
22,389.3	22,190.2	21,859.5	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-	ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
18.0	10.4	4.0	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמה: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
825.1	790.5	704.4	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
154.8	149.9	160.8	התאמות אחרות
23,387.2	23,141.0	22,728.7	חשיפה לצורך יחס המינוף

טבלה מספר 5 - יחס המינוף (LR2):

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2025	
במיליוני ש"ח			
חשיפות מאזניות			
22,541.7	22,336.6	22,019.6	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)
(0.7)	(1.0)	(0.7)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
22,541.0	22,335.6	22,018.9	סך החשיפות המאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
2.5	2.1	0.6	עלות השלוחי הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
18.6	12.8	4.8	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מנכסים במאזן בהתאם להוראות
דיווח לציבור			
-	-	-	(ניכויים של נכסי חייבים בגין ביטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים)
-	-	-	(רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח)
-	-	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	(קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו)
21.1	14.9	5.4	סך החשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
-	-	-	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין
-	-	-	עסקאות שמתפלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	(סכומים שקודזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות
-	-	-	מימון ניירות ערך)
-	-	-	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
-	-	-	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
2,493.3	2,289.9	2,222.0	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(1,668.2)	(1,499.4)	(1,517.6)	(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
825.1	790.5	704.4	פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות			
1,486.6	1,432.4	1,588.1	הון רובד 1
23,387.2	23,141.0	22,728.7	סך החשיפות
6.4%	6.2%	7.0%	יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218

* יעד יחס המינוף, שקבע הדירקטוריון הוא 5.0%, כשמעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה נקבעו על 0.15%.

חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הוא הסיכון שנובע מההסתברות שלווה או שקבוצת לווים לא יעמדו בהתחייבויותיהם לבנק, מה שיתבטא באי-תשלום ו/או פיגורים בתשלום הקרן ו/או הריבית ועקב כך יישחקו רווחיו הצפויים של הבנק. סיכון האשראי הוא הסיכון המהותי ביותר בפרופיל הסיכון של הבנק. תיק המשכנתאות של הבנק המהווה חלק עיקרי בהרכב תיק האשראי של הבנק הוא נכס האשראי הבטוח ביותר, בשגרה, וכפי שעולה מניתוח פרופיל התיק מפרוץ המלחמה, גם במצב הנוכחי.

המלחמה עם איראן (מבצע "עם כלביא") לוותה במטחי טילים אשר פגעו להרס כבד של אלפי דירות ועשרות אלפי דיירים פונו מדירותיהם. בנק ישראל פרסם מתווה הקלות לאזרחים אלו, אליו הצטרף גם הבנק. היקף הפגיעה בלווי משכנתאות של הבנק ו/או בלווי אשראי אחר של הבנק אינו גבוה ומספר הלקוחות אשר פנו לניצול מתווה ההקלות הינו זניח.

להלן נתונים לגבי מדדי הסיכון של **תיק המשכנתאות** המתייחסים למלאי התיק לדירור ולכל מטרה, כולל מחזורים:

ברבעון השני של 2025 נמשכת מגמת העלייה בשיעורי הכשל ובשיעורי הפיגורים, אך, שיעור המחיקות של התיק כמעט שלא השתנה והוא קרוב לאפס. זה נובע בעיקר, בשל העובדה שיכולת מימוש הביטחון היא גבוהה, שכן ערך ה- LTV (בעת החיתום) בממוצע התיק של הבנק הוא כ- 53% (וזאת, מבלי לקחת בחשבון את השפעת העלייה במחירי הדירור בשנים האחרונות, המביאה לשיעור LTV בפועל נמוך משמעותית מערכו בחיתום). שיעור ה- LTV בחברה החרדית (כ- 57%) ובמגזר הכללי (כ- 56%) גבוה במעט מערכו הממוצע של ה- LTV, ואילו בחברה הערבית (כ- 48%) הוא נמוך מהממוצע בכל התיק. הפעילות ב- LTV מעל 70% היא קטנה ושיעור ה- LTV הגדול מ- 60% ועד 70% עומד על כ- 39%. לפיכך, גם אם נניח ירידה משמעותית בשיעור מחירי הדירור בעתיד, לא צפויה פגיעה משמעותית ביכולת הגבייה/המימוש של הבנק. שיעור ה- PTI (יחס ההחזר) הממוצע של התיק עומד על כ- 29%. יחס ההחזר הוא גורם מרכזי המסביר כשל. לפיכך, הטיל דירקטוריון הבנק מנבולת על מתן הלוואות לדירור מעל יחס החזר הנחשב מסוכן (40%) ומלאי התיק של הבנק, נכון ליוני 2025, כולל שיעור נמוך מאוד של הלוואות כאלה (0.1% בלבד). התפתחות אבטלה בתיק המשכנתאות (וכן, בתיק הצרכני), עלולה לפגוע ביכולת החזר של הלקוחות, בסגמנטים השונים בתיק, בהתאם למגזרים בהם פועל הבנק או באזורים גאוגרפים שונים, ולהגדיל את שיעור הכשל בתיק. כתוצאה ועל מנת להקל על הלקוחות, הנחה בנק ישראל את המערכת הבנקאית, בעת פרוץ המלחמה, על הפעלת מתווה הקפאות ובכך, צומצם שיעור הלקוחות שנכנסו לכשל במשכנתאות ובצרכני. למועד הדוח הנוכחי, תוקף מתווה ההקפאות הסתיים ונציפת עלייה לא משמעותית בהיקף הפיגורים במשכנתאות, ואלו עדין נמצאים ברמה נמוכה יחסית.

כאמור לעיל, השפעת יחס החזר על הכשל ושיעור ה- LTV על הגבייה ושיעור המחיקה נאמדים בשילוב בהפרשה הצפויה שהינה כ- 0.06%, ודומה לשיעור המחיקה החשבונאית של הבנק.

תיק ההלוואות לדירור של הבנק מפוזר בין שלושה מגזרים: החרדי המהווה כ- 22% ממלאי התיק, הערבי והדרוזי המהווים כ- 36% מהתיק וכ- 42% ניתן למגזר הכללי. אחוז ההלוואות לכל מטרה הוא 25% מתיק זה.

היקף הביצוע של הלוואות המשכנתא לנכס מסחרי עלה בשנה האחרונה, בהתאם למדיניות הבנק. במחצית הראשונה של 2025, כ- 38% מהביצועים בתיק המשכנתאות של הבנק (כולל מחזורים וללא החלק שבסנידקציה), הכולל הלוואות לדירור, הלוואות לדירור שהועמדו לקבוצות רכישה והלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים ניתן להלוואות משכנתא לדירור, כ- 16% להלוואות לכל מטרה, כ- 45% לנכס מסחרי ופחות מ- 1% לקבוצות רכישה. נכון לסוף רבעון שני 2025 כ- 19% ממלאי תיק זה מורכב מהלוואות לכל מטרה, כ- 22% לנכס מסחרי והיתרה לדירור.

שיעור הכשל באשראי הצרכני ושיעור חדלי הפרעון גבוה יחסית, בין היתר תוצאת עליית הריבית על יכולת החזר של הלקוחות. הבנק עוקב אחר השפעת סיום מתווה ההקפאות ודחיית התשלומים על שיעור הכשלים בתיק האשראי הצרכני. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג שלו, ונוקט פעולות לטיפול בפיגורים. הפרשת "כרית המלחמה" הגדילה את יחס הכיסוי של התיק הצרכני, בגין רמת הסיכון שלו והשפעת אי הוודאות הנוכחית על שיעור הכשלים הצפוי בעתיד. גם במקרה של תיק האשראי הצרכני מהווים שיעור הריבית (המגדיל את יחס החזר של הלווים) והאבטלה גורמי סיכון מרכזיים המשפיעים על איכות האשראי של הלווה. זה נובע מהעובדה שהאשראי ניתן ללא ביטחונות, כך ששיעור ההפסד בהינתן כשל, גבוה משמעותית מזה של התיק לדירור. למרות העלייה המתמשכת בשיעור הכשל והמחיקות נדגיש כי התיק הצרכני של הבנק מהווה כ- 7% מסיכון האשראי הכולל, ולפיכך, השפעתו על איתנות סך תיק האשראי של הבנק היא נמוכה יחסית. רמת הסיכון של לקוחות האשראי הצרכני שרובם אינם לקוחות הבנק גבוהה יחסית למערכת, וסיכון זה מתמחר בריבית גבוהה יותר להלוואות. הבנק ממשיך לעקוב אחר התפתחות פרופיל וגורמי הסיכון בתיק זה.

פעילות ליווי הבניה של הבנק הינה ברמת סיכון נמוכה ביחס למערכת הבנקאית ובכלל לאור מספר מאפיינים מרכזיים: הבנק מלווה פרויקטים למגורים בלבד, תחום פעילות שמרני ויציב ביחס לסוגי הפעילות האחרים בענף הנדל"ן (כדוגמת: מימון קבלני ביצוע, מימון נכסים מניבים בתחום המשרדים והמגורים וכדומה), הבנק פועל במודל האופרטור (חלוקת סיכון עם חברות ביטוח), שיעור חבות האשראי למימון קרקעות ביחס לסך תיק ליווי הבניה של הבנק הינו נמוך ביחס למערכת הבנקאית, מרבית הלווים בענף הם לקוחות וותיקים והפרויקטים מדורגים בדירוג אשראי גבוה. אופי פעילות הבנק יחסית למערכת יכול להסביר את שיעור המחיקות הנמוך בתיק יחסית לדיווחי המערכת הבנקאית.

אי הוודאות עקב מצב המלחמה והגידול בנטל החוב כתוצאה מעליית הריבית בשנים האחרונות, העלו את פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן. כתוצאה, הבנק הגדיל באופן משמעותי את ההפרשות שלו לענף זה. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלווים הגדולים של הבנק מלמד כי לוויים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית, ולא חלה הרעה באיכות האשראי שלהם כמו גם בדירוג האשראי שלהם.

נוכח העלייה בפוטנציאל הסיכון, כפי שמזהה הפיקוח על הבנקים, הנובעת ממצעיי עידוד שונים של היזמים הכוללים מכירה תוך דחיית תשלומים וכן, הלוואות לדיוור בסבסוד היזמים, עודכנו, ביום 6 באפריל, 2025, כהוראת שעה עד ליום 31 בדצמבר 2026, הוראות ניהול בנקאי תקין 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" ו- 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיוור". במסגרת עדכון נב"ת 203, לרשימת החובות המשוקללים סיכון ב- 150% התווסף "אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא ליניארי), עולה על 25%". עבור פרויקטים קיימים שבהם שיעור החוזים למכירת דירה עם תשלום לא ליניארי עולה על 25% ישוקללו במשקל סיכון מוגבר רק כאשר שיעור החוזים כאמור יעלה ביותר מ- 5% מהשיעור במועד תחולת החוזר.

במסגרת עדכון נב"ת 329 נוסף סעיף 8 אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלו בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיוור. הואיל והבנק, ככלל, אינו נותן אשראי מסוגים אלו, לעדכון זה לא קיימת השפעה על פעילותו.

פעילות הבנק בתחום בינוי ונדל"ן מיועדת ללווי פרויקטי בניה למגורים בישראל ומעניקה מעטפת מימון מלאה ללקוח הכוללת בעיקר, מימון רכישת קרקעות והקמת פרויקטים למגורים, פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית, ההלוואות מזנין להשלמת חלק מההון העצמי לפרויקט וכן העמדת ערבויות לסוגיהן על פי צרכי העסקה. המימון להקמת פרויקטים למגורים, ניתן על פי רוב בשיטת הלווי בהתאם לצרכים הספציפיים של כל פרויקט ועל פי מאפייניו. בשיטת הלווי מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד ואליו מופקדים כספי התקבולים מרוכשי יחידות הדיוור, ההון העצמי ואשראי הבנק. כספים אלו משמשים לביצוע הפרויקט ומשוחזרים לפי קצב התקדמות הבניה ע"פ דוחות מפקח מומחה. לבנק הסכמי שיתוף פעולה עם מספר חברות ביטוח למימון משותף של פרויקטים. במסגרת מימון פרויקט לבנייה מעמיד הבנק מסגרת אשראי כספי למימון הבניה, ערבויות ביצוע, ערבויות כספיות ובטוחות חוק מר לרוכשים יחידות בפרויקט אשר מונפקות על ידי חברת הביטוח השותפה במימון הפרויקט. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח כאמור (להלן: "מודל האופרטור"), מייצר לבנק ניצול מיטבי של ההון והשאת הרווחיות, תוך פיזור סיכונים האשראי ועמידה במגבלות רגולטוריות נדרשות. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח, כולל מספר סוגי אשראי או בטוחות המועמדים על ידן: העמדת בטוחות על פי חוק המכר; העמדת בטוחות לבעלי קרקע בעסקת קומבינציה ופינוי בינוי; ומתן אשראי כספי על פי יחסי מימון המוגדרים מראש.

תיק הנדל"ן של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק אינה משיקה למגבלות לווה בודד הרגולטורית. כאמור, פיזור התיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביטוח במתן אשראי כספי ובהנפקת פוליסות על פי חוק המכר (דירות) כאמור לעיל. הבנק מפעיל מנגנון לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטים, הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרויקטים ולפיכך, מפחית את רמת הסיכון בפרויקטים.

הבנק מממן את הפרויקטים החל משלב רכישת הקרקע, דרך שלבי הבנייה השונים. ככלל, האשראי למימון קרקעות ניתן עבור קרקעות הזמינות לבנייה עד 24 חודש מיום מימון הקרקע. נכון ליום 30 ביוני, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה 20% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק.

נכון ליום 30 ביוני, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 47% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 7% בירושלים רבתי ו-46% בשאר הארץ. בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, לאחר האטה במכירות שהחלה לפני כשלוש שנים, תחת ההשפעה הניכרת של עליית הריבית במשק, בשנה החולפת נצפתה התאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיווק של הקבלנים. מבצעי השיווק הללו מבוססים ברובם על תשלומי מכירות המשולמים בפריסה לא לינארית אשר מקטינה את התזרים הנכנס לפרויקט ולעיתים מצריכה הגדלת מסגרות האשראי לפרויקט, מנגד יותר ויותר יזמים החלו במבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים וקבלת תזרים משמעותי יותר לחשבון הפרויקט. בחודשים האחרונים ניכרת האטה נוספת בקצב המכירות ועדכון הוראות בנק ישראל אשר במהותה מגבילה מכירות עם פריסת תקבולים לא לינארית בפרויקטים, עלולה לייצר האטה נוספת במכירת דירות בפרויקטים המלווים. בהיבט התקדמות הביצוע בפרויקטים המלווים, עם פרוץ המלחמה, נעצרה הבניה במרבית הפרויקטים למעט בפרויקטים שמועסקים בהם פועלים זרים. עם זאת, ניכר כי ככל שחלף הזמן,

הקבלנים חידשו את הביצוע באתרים, באופן מלא או חלקי, וקצב הביצוע החל להשתפר מחודש לחודש עד להגעה לקצב ביצוע מספק, אם כי עדיין מעט נמוך יותר מהעבר.

מתוך סך האשראי לקרקעות הממומנות בבנק כ- 6% בלבד ניתנו בשיעור מימון העולה על 80% - עלייה מתונה אל מול הרבעונים הקודמים. כמו כן, כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ורובם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח הממומנות יחד עם הבנק את הפרויקטים המלווים (כולל באשראי הכספי), מביא לקיטון בסיכון זה. עוד יצוין כי לבנק אין יתרות אשראי מהותיות באשראי לנדל"ן מניב כמו גם באשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

סך סיכון האשראי הכולל של עשרת הלווים עומד על כ- 73% מההון העצמי. מרבית החשיפה של הלווים ברשימת עשרת הלווים הגדולים הינה מגובה בביטחונות נדל"ן. הלווים הגדולים בבנק כפופים למגבלה הרגולטורית של לווה בודד (15% מהון רובד 1) וקבוצת לווים (25% מהון רובד 1), בנוסף הבנק קבע מגבלות אפקטיביות (נמוכות מהרגולטוריות) בגין לווה בודד וקבוצת לווים והוא עומד בכל המגבלות. לבנק 4 קבוצות לווים/לווים עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. סך החבות של לקוחות אלו מהווה כ- 56% מהון רובד 1 לעומת מגבלה רגולטורית של 120% לכל הלקוחות עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1.

הבנק בחן וימשיך לבחון את ההשפעות של ההתפתחויות השונות על איכות וסיכון תיק האשראי. בוצעה בחינה מקיפה של השפעת ההתפתחויות על הסיכונים לחשיפות בענף הבינוי והנדל"ן ושל השפעתן על הבקורות והכללים במדיניות האשראי הקיימת. במסגרת בחינה זו בוצעו תרחישים שונים, כולל תרחיש קיצון, להערכת סיכון האשראי, הן בפרויקטים הנמצאים בליווי פעיל והן במימון קרקעות בתיק, הכוללים הנחה של עלייה בעלויות הביצוע והמימון לצד ירידה במחירי הדיור וביתרה לקבל מרוכשי דירות בפרויקטים. מתודולוגיית הניתוח כללה הגדרה של תרחישים לשינויים בצד המקורות והשימושים של כל פרויקט, במקביל לסביבת ריבית גבוהה והתארכות משך הבנייה עקב מחסור בכח אדם ועלייה במחירי תשומות הבנייה. נבדקו פרויקטים בשלב הקרקע, פרויקטים בשלב ליווי בנייה וכן, בוצעה בחינה של פרויקטים בהם ניתן אשראי מזנין. בנוסף, נבדקו גם נאותות הערכת השמאים עמם הבנק עובד, נאותות דירוגי הסיכון וסיווגי החובות בענף והעקרונות למתן אשראי שנקבעו במדיניות הבנק. מניתוח התוצאות עולה כי רמת הסיכון היא נמוכה והנזק הפוטנציאלי בתרחישי הבנק נמוך מההפרשה כולל כרית ההפרשה שהוסיף הבנק בגין פעילות הנדל"ן מתחילת המלחמה, כך שרמת ההפרשה הנוכחית של הבנק לתחום פעילות זה הולמת את תוצאות ניתוח הנתונים.

טבלה מספר 6 להלן, מלמדת על עלייה בסך של כ- 40 מיליוני ש"ח ביתרת החובות הלא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר במחצית ראשונה 2025 (אך, ללא שינוי מהותי במונחי אחוזים מסך חשיפות האשראי, נטו - 1.2%, למול 1.1% ביום 31.12.24), מזה גידול של כ- 16 מיליוני ש"ח ברבעון השני של 2025. יתרת ההפרשות להפסדי אשראי בסוף רבעון שני 2025 נמוכה בכ- 15 מיליוני ש"ח ביחס לסוף שנת 2024.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

טבלה מספר 6 – איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

ליום 30 ביוני 2025					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות ברוטו*		
	אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
			יתר		
16,034.3	206.4	15,990.0	250.7	חובות, למעט אגרות חוב	
2,346.8	-	2,346.8	-	אגרות חוב	
2,219.2	2.7	2,221.9	-	חשיפות חוץ מאזניות	
20,600.3	209.1	20,558.7	250.7	סך הכל	

ליום 30 ביוני 2024					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות ברוטו*		
	אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
			יתר		
15,434.0	215.5	15,453.7	195.8	חובות, למעט אגרות חוב	
897.3	-	897.3	-	אגרות חוב	
2,286.7	3.2	2,289.9	-	חשיפות חוץ מאזניות	
18,618.0	218.7	18,640.9	195.8	סך הכל	

ליום 31 בדצמבר 2024					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך		יתרות ברוטו*		
	אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
			יתר		
15,724.1	220.6	15,727.8	216.9	חובות, למעט אגרות חוב	
1,229.1	-	1,229.1	-	אגרות חוב	
2,489.5	3.8	2,493.3	-	חשיפות חוץ מאזניות	
19,442.7	224.4	19,450.3	216.9	סך הכל	

* הסכום הינו הערך החשבונאי, ברוטו לפני הפרשה להפסדי אשראי, מקדמי המרה (CCF) ושיטות להפחתת סיכון אשראי (CRM).

גילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי

הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

לפירוט על ההפרשות להפסדי אשראי צפויים לפי ה- CECL, ראו פרק 3 לדוחות הכספיים וביאור 1 עיקרי המדיניות החשבונאית.

הבנק בוחן את רמת ההפרשה באופן סדיר, ומאתגר אותה לנוכח מצב ותחזיות המאקרו ואי הוודאות והשפעתם על שיעור הכשלים והמחיקות בתיקי האשראי. על מנת להבטיח כי רמת ההפרשות של הבנק היא נאותה ושמרנית ובהתאם להנחיית בנק ישראל, הגדיל הבנק במהלך השנים 2023, 2024 את ההפרשות בגין "כרית מלחמה". בסוף הרבעון השני של שנת 2025 עומד יחס הכיסוי של הבנק על 1.31%, ירידה מתונה ביחס לסוף רבעון ראשון 2025 (1.37%) וביחס לסוף 2024 בו עמד יחס הכיסוי על 1.43%. יחס הכיסוי בהלוואות לדיור נותר ברמה של 0.54% בדומה לסוף הרבעון הראשון, בענף המסחרי נרשמה ירידה מתונה לרמת יחס כיסוי של 0.73% ובתיק האשראי הצרכני ירידה לרמה של 9.09% (לעומת 9.30% בסוף רבעון ראשון ו- 9.39% בסוף שנת 2024).

טבלה מספר 7 להלן, מציגה את מצב החובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח. הטבלה מלמדת כי סך כל ההטבות שהבנק העניק במהלך תקופת הדיווח הינו זניח, סך ההטבות שנוצלו מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" הינו כ-8.1 מיליוני ש"ח.

טבלה מספר 7 - גילוי על הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל" (במיליוני ש"ח):

שנת 2024	ששה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.25		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.25			דיוור
	סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

ב'א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח: ^①						
0.6	3.8	0.6	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14 בדוח הכספי)
20.2	138.2	30.3	-	9.8	0.3	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
20.8	142.0	30.9	-	9.8	0.3	סך כל האשראי

ליום 31.12.24		ליום 31.03.25		ליום 30.06.25		
ב'ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח						
43.6	52.8	50.1	-	-	6.5	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14 בדוח הכספי)
-	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
-	-	-	-	-	-	אשראי עם יתור על ריבית
-	-	-	-	-	-	אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה
7.1	155.8	16.6	-	9.2	0.3	טרם הסתיימה ⁽²⁾
6	8	4	-	4	6	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾
50.7	208.6	66.7	-	9.2	6.8	סך הכל

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:

1,327.4	1,856.7	1,762.5	-	226.8	208.3	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
136.4	181.7	219.1	-	19.7	63.0	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽⁴⁾

ב'ג. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת⁽³⁾:

-	58.6	54.1	-	54.1	-	יתרת אשראי
---	------	------	---	------	---	------------

* בטבלה זו נכללה השפעת הטבות הניתנות על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 01.04.2025. סך ההטבות שנוצלו מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" הינו כ-8.1 מיליוני ש"ח.

1. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
2. לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.
3. לרבות הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.
4. בפיגור של 30 ימים או יותר.

טבלה מספר 8 להלן מציגה את סיכון האשראי של הבנק לפי ענפי משק לסוף הרבעון השני של שנת 2025, בהשוואה לסוף הרבעון המקביל בשנת 2024 ולסוף שנת 2024. הטבלה מייצגת כי באיכות אשראי צרכני לא חל שינוי מהותי במהלך המחצית הראשונה של 2025. תיק המשכנתאות הוא באיכות אשראי גבוהה ורמת ההוצאות להפסדי אשראי בו וכן המחיקות היא אפסית. עם זאת, נציפית מגמת עליה בהיקף ושיעור האשראי הבעייתי. גם פרופיל הסיכון של תיק האשראי המסחרי, שמתבטא בסך ההוצאות להפסדי האשראי והמחיקות הינו נמוך יחסית. תיקים אלו, תיק המשכנתאות והתיק המסחרי, הינם מגובים בביטחונות, מייצבים את פרופיל סיכון תיק האשראי של הבנק.

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות להפסדי אשראי בסך כ- 17 מיליוני ש"ח, מזה כ- 3 מיליוני ש"ח ברבעון השני של השנה. שיעור ההוצאה להפסדי אשראי במחצית הראשונה הינו 0.21%, במונחים שנתיים. עיקר ההוצאה (15 מיליוני ש"ח) בגין אשראי לאנשים פרטיים (צרכני). באשראי לדיור נרשמו הכנסות בסך כ- 4 מיליוני ש"ח ובאשראי המסחרי נרשמו הוצאות נמוכות להפסדי אשראי בסך כ- 6 מיליוני ש"ח.

טבלה מספר 8 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

ליום 30 ביוני 2025										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾					סיכון אשראי כולל ⁽²⁾					
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
יתרת הפרשה	מחיקות להפסדי אשראי	הוצאות ביני חשבונאיות נטו	מזה: סיכון אשראי לא צובר ⁽⁵⁾	מזה: בעייתי ⁽⁶⁾	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון בעייתי ⁽⁵⁾	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
15.8	-	2.2	43.0	44.3	1,814.1	2,630.8	48.0	2,572.2	2,634.2	פעילות לווים בישראל
0.8	-	(0.1)	-	3.6	1,246.2	1,347.8	3.6	1,344.2	1,347.8	ציבור - מסחרי
19.1	2.0	3.5	2.8	8.0	652.9	878.6	8.0	920.4	928.4	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
3.2	1.7	0.1	21.4	44.2	1,608.6	1,608.6	44.2	1,671.1	1,715.3	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
38.9	3.7	5.7	67.2	100.1	5,321.8	6,465.8	103.8	6,507.9	6,625.7	שירותים פיננסיים
50.9	0.2	(3.6)	160.9	160.9	9,382.1	10,386.1	160.9	9,985.6	10,386.1	אחרים
119.3	28.5	15.0	5.3	28.0	1,315.1	1,389.1	28.3	1,294.2	1,389.1	סך הכל מסחרי ⁽⁷⁾
209.1	32.4	17.1	233.4	289.0	16,019.0	18,241.0	293.0	17,787.7	18,400.9	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
-	-	-	-	-	221.7	221.7	-	2,309.1	2,309.1	אנשים פרטיים - אחר
209.1	32.4	17.1	233.4	289.0	16,240.7	18,462.7	293.0	20,096.8	20,710.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	87.0	87.0	בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	13.9	13.9	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	100.9	100.9	בנקים וממשלות בחו"ל
209.1	32.4	17.1	233.4	289.0	16,240.7	18,462.7	293.0	20,197.7	20,810.9	אחרים בחו"ל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾ - 16,240.7 מיליוני ש"ח, אג"ח - 2,346.8 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 1.4 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,222.0 מיליוני ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מנר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדירור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.9 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 106.0 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 274.2 מיליוני ש"ח בגינת בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.6 מיליוני ש"ח.
- (8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.
- (9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלבאי" ראו פרק 3 - סקירת הסיכונים וטבלאות 21 ו-27 בדוח הכספי ליום 30 ביוני 2025.

טבלה מספר 8 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך):

ליום 30 ביוני 2024										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾					סיכון אשראי כולל ⁽²⁾					
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מדה: סיכון אשראי לא צובר ⁽⁵⁾	מדה: בעייתי ⁽⁵⁾	מדה: חובות	מדה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מדה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מדה: סיכון ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	מדה: סיכון ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
11.4	-	3.0	6.3	6.3	1,360.3	2,221.4	11.1	2,193.7	2,225.9	פעילות לווים בישראל
0.7	-	(0.4)	-	-	1,224.8	1,253.0	-	1,253.0	1,253.0	ציבור - מסחרי
19.7	3.2	6.4	2.3	8.5	615.5	792.4	8.5	830.6	839.1	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
3.3	-	1.7	17.5	22.6	883.5	883.5	22.6	965.2	987.9	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
35.1	3.2	10.7	26.1	37.4	4,084.1	5,150.4	42.2	5,242.5	5,305.9	שירותים פיננסיים
56.8	0.5	(0.3)	150.8	150.8	9,846.4	10,992.6	150.8	10,672.5	10,992.6	אחרים ⁽⁷⁾
126.8	28.7	25.7	3.7	24.4	1,403.5	1,480.9	24.6	1,368.4	1,480.9	סך הכל מסחרי ⁽⁸⁾
218.7	32.4	36.1	180.6	212.6	15,334.0	17,623.9	217.6	17,283.4	17,779.4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
-	-	-	-	-	315.5	315.5	-	984.6	984.6	אנשים פרטיים - אחר
218.7	32.4	36.1	180.6	212.6	15,649.5	17,939.4	217.6	18,268.0	18,764.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	77.2	77.2	בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל פעילות בישראל
218.7	32.4	36.1	180.6	212.6	15,649.5	17,939.4	217.6	18,345.2	18,841.2	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
218.7	32.4	36.1	180.6	212.6	15,649.5	17,939.4	217.6	18,345.2	18,841.2	סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾ - 15,649.5 מיליוני ש"ח, אג"ח - 897.3 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 4.5 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מבלות חבות של לווה - 2,289.9 מיליוני ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 86.8 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 47.4 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 259.9 מיליוני ש"ח בגין בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 16.3 מיליוני ש"ח.
- (8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

טבלה מספר 8 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024											
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)						סיכון אשראי כולל (4) (5)					
הפסדי אשראי (3)											
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר			מזה: סך הכל חובות	מזה: סיכון אשראי			מזה: דירוג ביצוע אשראי (4)	סך הכל
			מדינות בעייתיות (5)	מדינות בעייתיות (5)	מדינות בעייתיות (5)		מדינות בעייתיות (5)	מדינות בעייתיות (5)	מדינות בעייתיות (5)		
ציבור - מסחרי											
13.6	-	5.2	14.2	44.5	1,515.0	2,287.5	51.8	2,222.4	2,291.5	בינוני ונדל"ן - בינוני (6)	
1.1	-	0.1	-	-	1,393.8	1,432.1	-	1,432.1	1,432.1	בינוני ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	
18.4	7.6	9.7	1.9	7.2	543.3	756.6	7.2	794.3	801.5	שירותים פיננסיים	
3.8	0.3	2.2	28.0	36.9	1,101.3	1,101.3	36.9	1,156.1	1,193.0	אחרים	
36.9	7.9	17.2	44.1	88.6	4,553.4	5,577.5	95.9	5,604.9	5,718.1	סך הכל מסחרי (7)	
54.7	0.5	(2.4)	146.2	146.2	9,692.5	11,087.0	146.2	10,775.1	11,087.0	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
132.8	61.9	64.9	5.8	27.3	1,414.8	1,489.6	27.5	1,393.5	1,489.6	אנשים פרטיים - אחר	
224.4	70.3	79.7	196.1	262.1	15,660.7	18,154.1	269.6	17,773.5	18,294.7	סך הכל ציבור - פעילות בישראל	
-	-	-	-	-	284.0	284.0	-	1,279.5	1,279.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל	
224.4	70.3	79.7	196.1	262.1	15,944.7	18,438.1	269.6	19,053.0	19,574.2	סך הכל פעילות בישראל	
-	-	-	-	-	-	-	-	80.3	80.3	בנקים וממשלות בחו"ל	
-	-	-	-	-	-	-	-	15.7	15.7	אחרים בחו"ל	
-	-	-	-	-	-	-	-	96.0	96.0	סך הכל פעילות בחו"ל	
224.4	70.3	79.7	196.1	262.1	15,944.7	18,438.1	269.6	19,149.0	19,670.2	סך הכל	

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2) - 15,944.7 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,229.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 3.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,493.3 מיליוני ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוציגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 69.7 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 189.4 מיליוני ש"ח בגין בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 11.9 מיליוני ש"ח.
- (8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

טבלה מספר 9 – פירוט חשיפות לפי אזורים גאוגרפיים (המשך):
חשיפות עיקריות למדינת זרות (על בסיס מאוחד)

ליום 30 ביוני 2024

חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾		חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽⁴⁾				חשיפה מאזנית ⁽²⁾			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			המדינה	
		סך כל החשיפה המאזנית				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות לא צוברים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽⁴⁾	לממשלות ⁽⁴⁾		
במיליוני ₪													
45.0	230.6	-	-	-	-	275.6	-	-	122.2	76.2	77.2	ארצות הברית	
17.8	60.0	-	-	-	-	77.8	-	-	32.8	45.0	-	אחרות	
62.8	290.6	-	-	-	-	353.4	-	-	155.0	121.2	77.2	סך כל החשיפות למדינת זרות	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל החשיפות למדינת LDC	

הערות:

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (היכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

פירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה ליום 31 בדצמבר, 2024.

שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)

טבלה מספר 10 - נתונים על הפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 30 ביוני 2025									
מבטחים								לא מבטחים	
מזה: על ידי נכרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מבטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
15.8	15.8	427.6	427.6	180.9	231.9	624.2	675.3	15,565.4	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	2,346.8	אגרות חוב
15.8	15.8	427.6	427.6	180.9	231.9	624.2	675.3	17,912.2	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	250.7	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

טבלה מספר 10 - נתונים על הפחתת סיכון אשראי (CR3) (המשך)

ליום 30 ביוני 2024									
מובטחים								לא מובטחים	
מזה: על ידי נכרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
41.0	41.0	3.0	3.0	111.5	446.6	155.5	490.6	15,158.9	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	897.3	אגרות חוב
41.0	41.0	3.0	3.0	111.5	446.6	155.5	490.6	16,056.2	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	195.8	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 בדצמבר 2024									
מובטחים								לא מובטחים	
מזה: על ידי נכרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
28.3	28.3	13.3	13.3	73.0	265.6	114.6	307.2	15,637.5	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	1,229.1	אגרות חוב
28.3	28.3	13.3	13.3	73.0	265.6	114.6	307.2	16,866.6	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	216.9	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

הגישה הסטנדרטית – חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)

טבלה מספר 11 - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CR5)

טבלה מספר 11 מלמדת על ירידה מתונה בסך כל חשיפת האשראי יחסית לסוף שנת 2024. ירידה נרשמה בעיקר בחשיפה לריבוניות והבנקים המרכזיים שלהם למול עליה בחשיפות לתאגידיים וקמעונאים כתוצאה מפעילות עסקית שוטפת של הבנק.

סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי GCF ואחרי CRM)	ליום 30 ביוני 2025											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
	במיליוני ש"ח											
4,284.4	-	-	-	-	-	-	-	-	162.0	-	4,122.4	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
120.6	-	-	-	-	-	-	120.6	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
222.9	-	-	-	-	-	-	74.7	-	85.3	-	63.0	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
39.6	-	-	-	-	-	-	39.6	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
3,835.4	-	-	35.8	3,726.8	-	-	57.1	-	15.7	-	-	תאגידיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,742.8	-	-	-	217.7	2,525.1	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
448.2	-	-	-	-	448.2	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
9,372.0	-	-	-	345.6	2,538.0	2,527.3	1,888.0	2,073.0	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
221.0	-	-	138.0	83.0	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
925.9	-	62.9	29.8	567.8	-	-	-	-	13	-	264.1	נכסים אחרים
148.5	-	-	29.8	118.7	-	-	-	-	-	-	-	מזה : בגין מניות
22,212.7	-	62.9	203.6	4,941.0	5,511.3	2,527.3	2,179.9	2,073.0	264.3	-	4,449.5	סך הכל

טבלה מספר 11 - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5) (המשך)

סך כל סכום חשיפת האשראי (אחר CCF ואחרי CRM)	ליום 30 ביוני 2024											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
	במיליוני ש"ח											
5,552.7	-	-	-	-	-	-	-	-	128.5	-	5,424.3	ריבונות הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
35.1	-	-	-	-	-	-	-	-	35.1	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE)
309.2	-	-	-	-	-	-	73.1	-	236.1	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB)
34.7	-	-	-	-	-	-	34.7	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
3,129.4	-	-	47.2	2,990.6	-	-	76.6	-	15.0	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
2,550.4	-	-	-	283.3	2,267.2	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
356.8	-	-	-	-	356.8	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
9,954.9	-	-	-	369.3	2,645.5	2,613.7	1,869.3	2,457.1	-	-	-	משכנתאות לדיור
145.3	-	-	83.2	62.1	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
918.2	-	68.5	-	502.5	-	-	-	-	2.6	-	344.6	נכסים אחרים
84.5	-	-	-	84.5	-	-	-	-	-	-	-	מזה : בגין מניות
22,986.7	-	68.5	130.3	4,207.8	5,269.5	2,613.7	2,053.6	2,457.1	417.3	-	5,768.9	סך-הכל

טבלה מספר 11 - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5) (המשך)

סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	ליום 31 בדצמבר 2024											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
	במיליוני ש"ח											
5,418.2	-	-	-	-	-	-	-	-	43.5	-	5,374.7	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
94.6	-	-	-	-	-	-	94.6	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
271.0	-	-	-	-	-	-	72.1	-	198.9	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
34.8	-	-	-	-	-	-	34.8	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
3,335.9	-	-	9.7	3,222.7	-	-	93.0	-	10.5	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,608.7	-	-	-	223.1	2,385.6	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
446.9	-	-	-	-	446.9	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
9,856.2	-	-	-	363.7	2,637.5	2,653.9	1,900.9	2,300.3	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
206.5	-	-	128.9	77.7	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
934.8	-	65.9	8.2	512.8	-	-	-	-	2.0	-	345.8	נכסים אחרים
95.6	-	-	8.2	87.4	-	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות
23,207.6	-	65.9	146.7	4,400.0	5,469.9	2,653.9	2,195.5	2,300.3	254.8	-	5,720.5	סך הכל

חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)

טבלה מספר 12 – ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)

ליום 30 ביוני 2025					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית
		EAD לאחר CRM	שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		
במיליוני ₪					
14	4.8	14	3.0	4.8	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
14	4.8	14	3.0	4.8	סך הכל

ליום 30 ביוני 2024					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית
		EAD לאחר CRM	שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		
במיליוני ₪					
5.2	12.8	14	7.2	12.8	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
5.2	12.8	14	7.2	12.8	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית
		EAD לאחר CRM	שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי		
במיליוני ₪					
4.6	18.6	14	10.8	18.6	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
4.6	18.6	14	10.8	18.6	סך הכל

הגישה הסטנדרטית – חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)

טבלה מספר 13 – חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CCR3)

ליום 30 ביוני 2025									
משקל סיכון	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי נכסים	במיליוני ₪								
ריבוניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSES) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBS))	-	-	4.8	-	-	-	-	-	4.8
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	0.4	-	-	-	0.4
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	4.8	-	-	0.4	-	-	5.2

ליום 30 ביוני 2024									
משקל סיכון	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי נכסים	במיליוני ש"ח								
ריבוניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSES) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBS))	-	-	12.8	-	-	-	-	-	12.8
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	2.6	-	-	-	2.6
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	12.8	-	-	2.6	-	-	15.4

ליום 31 בדצמבר 2024									
משקל סיכון	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי נכסים	במיליוני ש"ח								
ריבוניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSES) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBS))	-	-	18.6	-	-	-	-	-	18.6
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	0.9	-	-	-	0.9
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	18.6	-	-	0.9	-	-	19.5

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)

טבלה מספר 14 – הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)

ליום 30 ביוני 2025						
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)		ביטחון שמשמש בעסקאות נגדים				
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		
		לא מנתק	מנתק	לא מנתק	מנתק	
-	-	-	-	133.1	-	מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-	מזומן – מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	7.5	-	מניות
-	-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	140.6	-	סה"כ

ליום 30 ביוני 2024						
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)		ביטחון שמשמש בעסקאות נגדים				
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		
		לא מנתק	מנתק	לא מנתק	מנתק	
-	-	-	-	62.4	-	מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-	מזומן – מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	10.1	-	מניות
-	-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	72.5	-	סה"כ

טבלה מספר 14 – הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024						
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)		ביטחון שמשמש בעסקאות נכרים				
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		
		לא מנתק	מנתק	לא מנתק	מנתק	
-	-	-	-	47.3	-	מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	6.9	-	מניות
-	-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	54.2	-	סה"כ

חלק 5 ב – הקצאת הון בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA)

לפי הוראה A208 תאגידיים בנקאיים שאינם מגיעים לסף המהותיות שנקבע בסעיף 150.9(1) רשאים לבחור שלא לחשב את דרישת ההון בגין CVA באמצעות גישות SA-CVA או BA-CVA, ותחת זאת לבחור בטיפול חלופי:

(1) כל תאגיד בנקאי עם ערך רעיוני מצרפי של עסקאות נזרים שאינם נסלקות באופן מרכזי נמוך או שווה ל-100 מיליארד אירו נחשב כנמצא מתחת לסף המהותיות.

(2) כל תאגיד בנקאי שאינו מגיע לסף המהותיות רשאי לבחור לקבוע את דרישת ההון בגין CVA בגובה השווה ל-100% מדרישת ההון של התאגיד הבנקאי בגין סיכון אשראי צג נגדי (CCR).

הבנק אינו מגיע לסף המהותיות כפי שהוגדר, ולפיכך, הוא פועל לפי אופציה 2. טבלאות מספר 15 ו-16 להלן מציגות את תוצאות הבנק לפי אופציה 2.

הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)

טבלה מספר 15 – הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)

מספר של צדדים נדיים	SA-CVA	
	RWA	
-	-	סיכון שיעור ריבית
12	1.4	סיכון שער חליפין
-	-	סיכון מרווח אשראי ייחוס
11	-	סיכון מניות
-	-	סיכון סחורות (commodity risk)
-	-	סיכון מרווח אשראי של צד נגדי
23	1.4	סך הכל

דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)

טבלה מספר 16 – דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)

SA – CVA RWA	
13,130	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) ברבעון הקודם
5,208	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) בסוף תקופת הדיווח

חלק 6 – סיכון שוק

סיכון השוק הוא הסיכון שנובע מההסתברות ששינויים בלתי צפויים במחירי השוק – שיעורי ריבית, מדדי מחירים, שערי חליפין, מחירי מניות ועוד – יפגעו בהכנסות הבנק או בערך ההון שלו בשל פוזיציות מאזניות וחוז' מאזניות שמושפעות משינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים עקב שינויים בתנאי השוק. התוצאות העסקיות, השווי ההוגן של הנכסים, התחייבויות, ההון העצמי ותזרימי המזומנים חשופים לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשער החליפין, במדד המחירים, במחירי נירות ערך בארץ ובחו"ל ובמדדים כלכליים נוספים.

סיכון השוק כולל מספר סוגי סיכונים ספציפיים, המנוהלים בבנק באופן דומה, על בסיס מסגרת עבודה, מדיניות ותאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון, כדלקמן:

- **סיכון ריבית** (ללא מרווח סיכון האשראי) – הסיכון הנשקף להוננו ולרווחיו של הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והיעיתי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, בתמורה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של התאגיד. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות והוצאות הרגישות לריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית נטו, Net Interest Income, NII.
- **סיכון שער חליפין** – החשיפה להפסד ברווחי הבנק כתוצאה משינויים בשערים של המטבעות השונים בהם הבנק פועל במסגרת עסקיו.
- **סיכון אינפלציה** – החשיפה להפסד כתוצאה משינויים לא צפויים בקצב האינפלציה, כלומר בשינויים במדד המחירים לצרכן.
- **סיכונים בסיס אחרים** – חשיפה להפסד כתוצאה משינוי של מחירים של מניות, פרמטרים המשפיעים על שווי של האופציות וכו'.

סוגי סיכונים אלה מנוהלים בבנק על בסיס מסגרת עבודה, מדיניות ומגבלות שקבע הדירקטוריון.

מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים של הבנק מבוססת על ניהול החשיפות לסיכונים שוק ונזילות על-ידי קביעת מגבלות כמותיות התואמות את תאבון הסיכון של הבנק. האמצעים בהם נעשה שימוש לצורך העמידה במגבלות כוללים, בין השאר: קנייה ומכירה של ניירות ערך סחירים (בעיקר, אגרות חוב של ממשלת ישראל), גיוס פיקדונות לא סחירים (מלקוחות פרטיים ומוסדיים), גיוס פיקדונות סחירים ופעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.

רמת החשיפה של הבנק לסיכון שער חליפין כמו גם סיכונים מניות ואופציות בתיק ההשקעות שלו היא מצומצמת והוגבלה בתאבון סיכון שמרני שנקבע על ידי הדירקטוריון. סיכון הריבית, נובע מהשפעת תנודות של עקום הריבית כגון, תנועות לאורך העקום, ביניהן, תנודות מקבילות או תנועות בעוצמה שונה בטווחי זמן שונים לאורך, וכן תנועות של העקום שבהן קיימת אפשרות כי חלק מן העקום יעלה וחלקו האחר ירד. סיכון הריבית הוא סיכון השוק העיקרי של הבנק והוא נובע, בעיקר, מהנכסים וההתחייבויות של הבנק (התיק הבנקאי) ומתיק ההשקעות שלו הנתונים לשינויים בעקומי הריבית הרלוונטיים להשקעה. סיכון הריבית של הבנק הוגבל על ידי דירקטוריון הבנק במונחי ברוטו כאחוזים מהון רובד 1.

ניהול סיכון הריבית כרוך גם בניטור שיעור הפרענות המוקדמים בעיקר, בתיק המשכנתאות של הבנק, המהווה את החלק העיקרי בתמהיל תיק האשראי של הבנק. לשיעור זה יש השפעה על מבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק ועל רמת הסיכון והוא מחייב ניטור שוטף. הבנק מנטר את הפעילות ואת מצב המאקרו בקפידה, שכן קיים סיכוי שהמשך חוסר הוודאות יתבטא בתנודתיות בשווקים.

כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים שוק מבצע הבנק בין היתר, עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכונים אלו. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה כמתוך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים כגון, עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap) וחוזים עתידיים להגנה על שיעור מטבע (Forward). העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. כמו כן, לבנק חוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים.

המדיניות לניהול הסיכונים הפיננסיים מאושרת מידי שנה על ידי הדירקטוריון, ומגדירה את תאבון הסיכון באמצעות מערכת מגבלות, קובעת את תהליכי הפיקוח והבקרה, מתכנת הדיווח, מדרג סמכויות ותפקידיהם של שלושת קווי ההגנה האחראים לניהול ובקרת סיכונים השוק בבנק, וכן, את עקרונות ניהולו של הסיכון והדיווחים הנדרשים בעת התקרבות למגבלות הסיכון, ובעת חריגה מהן, לו תתרחש. מדידת החשיפה לסיכונים השוק מתבצעת בשימוש במודלים ומדדים נוספים, כגון, VaR ותרחישים המותאמים לתנאי שגרה ולתנאי קיצון (מבחני קיצון), כאשר המגבלות מתייחסות לחשיפה כלכלית בהתייחס לתיקים השונים וחשיפה ברו"ה (גישת רווחים), שיפורטו להלן.

סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MRI)

טבלה מספר 17 - סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MRI)

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2025	
סכומים* במיליוני ₪			
			מוצרים ישירים (outright products)
1.3	1.7	4.3	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
0.1	0.5	2.5	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
0.6	1.3	0.5	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
			אופציות
-	-	-	הגישה הפשוטה
-	-	-	גישת דלתא-פלוס
-	-	-	גישת התרחישים
			איגוח
-	-	-	
1.9	3.5	7.4	סך הכל

*סכומים במונחי הון.

לפרוט נוסף והגדרות ראו פרק 3.2 "סיכון שוק" בדוחות הכספיים.

- החשיפה לסיכון ריבית עשויה להשפיע על הרווחים, על השווי הכלכלי ועל ההון של הבנק. בהתאם לכך, נקבעו מגבלות בגישת השווי הכלכלי ובגישת הרווחים (רוו"ה).
- גישת השווי הכלכלי – ניתוח השפעתם האפשרית של שינויים לא צפויים בריבית על השווי הכלכלי הנוכחי של כל תזרימי המזומנים העתידיים. חישוב החשיפה הכלכלית מתבצע הן באמצעות תרחישים שנקבעו למצב שגרה ולמצב קיצון, הן באמצעות תרחישי שינויים מקבילים בעקום הריבית והן באמצעות תרחישי שינויים לא מקבילים, הכוללים שינוי בשיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול) והן באמצעות שימוש במדד ה-VaR.
 - גישת הרווחים (רוו"ה לשנה) – ניתוח השפעתם של שינויי ריבית על הרווח והפסד של הבנק בהתאם להוראות החשבונאיות לתקופה של 12 חודשים.

המעקב אחר החשיפה לסיכון ריבית מבוצע ברמת התיק הבנקאי, תיק הנוסטרו, והתיק למסחר וברמה של מגזרי פעילות הבנק, שקלי, צמוד מדד ומט"ח. סיכום הריבית מהווה את המרכיב העיקרי בסיכון השוק של הבנק בגין פרופיל הפעילות של הבנק. החשיפה העיקרית של הבנק בסיכון הריבית היא במגזר הצמוד למדד אשר נובעת בעיקר מפעילות ההלוואות לדיור בתיק הבנקאי וכן, קיימת חשיפה נמוכה יותר במגזר הלא צמוד והמט"ח.

בחשוב חשיפת הבנק לשינויים בשערי הריבית הבנק משתמש במספר מודלים התנהגותיים:

- א. מודל פירענות מוקדמים במשכנתאות- בחינת שיעור הפירעון המוקדם בתיקי האשראי של הבנק וההשפעה על תזרימי הנכסים וההתחייבויות של הבנק (ועל ההפרשות בשיטת ה-CECL) ומכאן, על מח"מ התיק הבנקאי של הבנק. ההערכה של שיעור הפירעון המוקדם מתבססת על הערכות מומחה הנתמכות על מודלים שפותחו לצורך חיזוי הפירעון המוקדם באשראי לדיור ובאשראי הצרכני.
- ב. מודל פירענות מוקדמים של פיקדונות- שיעור הפירעון המוקדם נגזר מהמח"מ הסטטיסטי בפועל עבור כל פיקדון אופציונאלי בפני עצמו.
- ג. מודל פריסת עו"ש – פריסת העו"ש בש"ח ובמט"ח מבוצעת באמצעות שכבות המתייחסות לחיזוי התנהגות הלקוחות, בין היתר, בגין צפי לשינויים בריבית על התנהגות הלקוחות.

גילוי כמותי בנוגע לתקופות תמחור מחדש לפיקדונות לפי דרישה:

התקופה הממוצעת לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 30.6.2025:

בשקלים – 1.80 שנים (1.84 שנים ליום 31.12.2024).

בדולר – 2.53 שנים (2.51 שנים ליום 31.12.2024).

התקופה הארוכה ביותר לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 30.6.2025, הינה 3.5 שנים (בדומה ליום 31.12.2024).

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

טבלה מספר 18 - שווי הוגן נטו מותאם¹ של המכשירים הפיננסיים על בסיס מאוחד

30 ביוני 2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
14,523.1	6,067.7	509.9	278.8	21,379.5	נכסים פיננסיים ^(*)
7.5	-	126.0	68.9	202.4	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
14,319.6	5,110.9	642.0	345.3	20,417.8	התחייבויות פיננסיות ^(*)
-	202.4	-	-	202.4	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
211.0	754.4	(6.1)	2.4	961.7	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
-	-	-	-	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
40.0	-	10.5	-	50.5	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
251.0	754.4	4.4	2.4	1,012.2	שווי הוגן מותאם^(*)
(616.7)	745.2	(10.5)	2.4	120.4	מזה: תיק בנקאי
21.8	(115.9)	0.7	0.9	(92.5)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
7.7	-	-	-	7.7	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
31 בדצמבר 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
15,059.4	5,918.7	548.5	277.9	21,804.5	נכסים פיננסיים ^(*)
63.7	-	125.6	63.7	253.0	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
15,003.4	4,866.5	702.7	349.1	20,921.7	התחייבויות פיננסיות ^(*)
-	253.0	-	-	253.0	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
119.7	799.2	(28.6)	(7.5)	882.8	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
-	-	-	-	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
39.8	-	13.8	-	53.6	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
159.5	799.2	(14.8)	(7.5)	936.4	שווי הוגן מותאם^(*)
90.0	789.7	(36.9)	(7.5)	835.3	מזה: תיק בנקאי
16.6	(58.1)	(5.9)	(12.2)	(59.6)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
21.2	-	-	-	21.2	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

^(*) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא נכפיים, ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראו [ביאור 32 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024](#).

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

טבלה מספר 19 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם¹ של הבנק:

30 ביוני 2025					
סך הכל	מטבע חוץ אחר	מטבע חוץ דולר	שקל צמוד למדד	שקל לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
(117.3)	(4.6)	(5.5)	(64.8)	(42.3)	עלייה במקביל של 1%
(109.7)	(4.6)	(5.6)	(64.3)	(35.1)	מזה: תיק בנקאי
146.3	0.2	1.4	107.6	37.1	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
9.8	-	1.9	-	7.9	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
138.5	0.1	0.1	107.6	30.8	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾
87.6	5.0	6.1	42.6	34.0	ירידה במקביל של 1%
82.6	5.0	6.2	42.0	29.4	מזה: תיק בנקאי
(218.5)	(0.2)	(1.5)	(163.0)	(53.7)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(10.1)	-	(2.0)	-	(8.2)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
(210.4)	(0.1)	(0.1)	(163.0)	(47.2)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾
שינויים לא מקבילים					
(63.7)	(1.9)	(2.3)	(31.0)	(28.4)	התללה ⁽⁴⁾
(62.9)	(1.9)	(2.5)	(30.9)	(27.7)	מזה: תיק בנקאי
40.6	0.8	1.1	21.0	17.7	השטחה ⁽⁵⁾
43.9	0.8	1.3	20.9	20.9	מזה: תיק בנקאי
4.9	(1.0)	(1.1)	(1.0)	8.0	עליית ריבית בטווח הקצר
9.6	(1.0)	(1.0)	(0.9)	12.5	מזה: תיק בנקאי
(6.8)	0.8	0.9	0.8	(9.3)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(8.1)	0.8	0.8	0.7	(10.4)	מזה: תיק בנקאי
(117.3)	(4.6)	(5.5)	(64.8)	(42.3)	מקסימום
(109.6)	(4.6)	(5.6)	(64.3)	(35.1)	מזה: תיק בנקאי

פירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

טבלה מספר 19 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק (המשך):

31 בדצמבר 2024				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
שינויים מקבילים				
עלייה במקביל של 1%	(16.4)	(65.6)	(3.5)	(89.9)
מזה: תיק בנקאי	(16.0)	(65.2)	(2.1)	(87.7)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	38.9	106.2	2.1	147.5
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	7.9	-	2.0	9.9
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾	32.5	106.2	0.1	139.1
ירידה במקביל של 1%	13.1	43.4	3.8	65.1
מזה: תיק בנקאי	12.7	42.9	2.3	62.7
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(51.1)	(161.0)	(2.2)	(214.6)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(8.2)	-	(2.1)	(10.3)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾	(44.5)	(161.0)	(0.1)	(205.8)
שינויים לא מקבילים				
התללה ⁽⁴⁾	(20.6)	(27.4)	(1.7)	(51.9)
מזה: תיק בנקאי	(20.9)	(27.2)	(1.5)	(51.8)
השטחה ⁽⁵⁾	17.1	17.1	0.9	36.3
מזה: תיק בנקאי	17.5	17.0	1.0	36.7
עליית ריבית בטווח הקצר	12.5	(4.1)	(0.6)	7.2
מזה: תיק בנקאי	12.9	(4.1)	0.0	8.2
ירידת ריבית בטווח הקצר	(10.5)	3.4	0.5	(6.1)
מזה: תיק בנקאי	(10.8)	3.3	(0.0)	(7.0)
מקסימום				
מזה: תיק בנקאי	(20.9)	(65.2)	(2.1)	(87.7)
	(20.6)	(65.6)	(3.5)	(89.9)

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) החישוב אינו כולל את השפעת השינוי בשווי ההוגן של האופציות כתוצאה משינוי של הריבית לאור זאת שהיקף תיק האופציות הקיים הינו קטן ביותר והו (RHO) (שינוי במחיר האופציה בשינוי של 1% בריבית) הינו זניח.

(4) התללה: ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

(5) השטחה: עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(6) שיעור הפירעון המוקדם בתרחישי שינוי ריבית מקבילים המוצגים מתבסס על שיעור הפירעון המוקדם של הבנק במצב העסקים הרגיל, והפעלת מקדמים בהתאם לתרחיש לפי נב"ת 333 המעודכן שהוחל ביולי 2025.

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

טבלה מספר 19 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם¹ של הבנק (המשך)

30 ביוני 2025					
סך הכל	מטבע חוץ אחר	מטבע חוץ דולר	שקל צמוד למדד	שקל לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
(220.2)	(8.9)	(10.6)	(121.0)	(79.7)	עלייה במקביל של 2%
(205.3)	(8.9)	(10.8)	(120.0)	(65.6)	מזה: תיק בנקאי
268.8	0.5	2.7	196.3	69.3	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות
19.1	-	3.7	-	15.4	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
253.7	0.2	0.1	196.3	57.0	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾
187.8	10.3	12.7	91.8	73.0	ירידה במקביל של 2%
177.2	10.3	12.9	90.7	63.3	מזה: תיק בנקאי
(479.6)	(0.5)	(3.0)	(360.1)	(115.9)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות
(20.7)	-	(4.1)	-	(16.6)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
(463.1)	(0.2)	(0.2)	(360.1)	(102.6)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾
31 דצמבר 2024					
סך הכל	מטבע חוץ אחר	מטבע חוץ דולר	שקל צמוד למדד	שקל לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
(168.3)	(8.5)	(6.8)	(122.8)	(30.2)	עלייה במקביל של 2%
(163.9)	(8.5)	(4.0)	(122.1)	(29.4)	מזה: תיק בנקאי
271.3	0.7	4.0	194.1	72.5	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות
19.4	-	4.0	-	15.4	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
254.7	0.2	0.2	194.1	60.3	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾
139.9	10.0	8.1	93.1	28.7	ירידה במקביל של 2%
134.9	10.0	4.9	92.2	27.9	מזה: תיק בנקאי
(470.9)	(0.8)	(4.4)	(355.4)	(110.3)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות
(21.1)	-	(4.4)	-	(16.7)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
(452.8)	(0.2)	(0.2)	(355.4)	(97.0)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾

⁽¹⁾ שיעור הפרעון המוקדם בתרחישי שינוי ריבית מקבילים המוצגים מתבסס על שיעור הפרעון המוקדם של הבנק במצב העסקים הרגיל, והפעלת מקדמים בהתאם לתרחיש לפי נב"ת 333 המעודכן שהוחל ביולי 2025.

טבלאות מספר 18 ו- 19 מציגות את השווי ההוגן ואת השפעתם של תרחישים השונים על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים בתיקי הבנק. נדגיש כי הבנק מנהל את הפוזיציות שלו באופן דינאמי, והתוצאות בטבלאות מציגות את ההשפעה לנקודת זמן. עם זאת, ערכי הסיכון (השפעת התרחישים השונים על השווי ההוגן) הם נמוכים יחסית, ונמצאים במרחק סביר מהמגבלות שהוטלו על ידי הדירקטוריון במדיניות סיכונים פיננסיים.

חשיפת הריבית בתיק הבנקאי ובתיק הכולל הינה לעליית ריבית ומתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. חשיפת הריבית בתיק הבנקאי, לעלייה מקבילית של 1%, בסוף רבעון שני 2025, עומדת על כ- 110 מיליוני ש"ח. במסגרת החישוב נלקחת בחשבון, בין השאר, הנחת פרעון מוקדם של הלוואות לדור אשר אומדן השפעתן על חשיפת הריבית בתיק הבנקאי לשינוי מקבילי של 1%, הינו כ- 139 מיליוני ₪ (קיטון בחשיפה לעליית ריבית).

חשיפת השווי ההוגן של הבנק לעלייה מקבילית בשיעור הריבית של 1% ו- 2% ביוני 2025 גבוהה מהחשיפה לעליית ריבית בדצמבר 2024. הגידול בחשיפה נרשם בתיק הזמין ולמסחר ונובע מפעילות בתיק הנוסטרו ובחברות הבנות, בעיקר רכישת אג"ח ממשלתיות. בתיק הבנקאי בגין פעילות הליבה לא נרשם שינוי מהותי בחשיפות הריבית, כאשר השפעת הגידול בחשיפות הריבית בגין מתן משכנתאות קוזזה ע"י השפעת הנפקת אג"ח צמודת מדד שבוצעה בינואר 2025 ועסקת האיגוח.

טבלה מספר 20 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 30 ביוני 2024***			ליום 30 ביוני 2025			
הכנסות מימון		הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון		הכנסות ריבית, נטו	הכנסות מימון		הכנסות ריבית, נטו	
סך הכל ^א	שאינן מריבית		סך הכל ^א	שאינן מריבית		סך הכל ^א	שאינן מריבית		
במיליוני ש"ח									
3.7	(1.5)	5.2	4.2	(4.6)	8.8	(6.3)	(1.0)	(5.3)	עלייה במקביל של 1%
5.2	-	5.2	8.6	(0.2)	8.8	(5.3)	-	(5.3)	מזה: תיק בנקאי
(4.8)	1.6	(6.4)	(5.3)	5.2	(10.5)	2.9	1.4	1.5	ירידה במקביל של 1%
(6.4)	-	(6.4)	(10.3)	0.2	(10.5)	1.5	-	1.5	מזה: תיק בנקאי
(4.8)	(1.5)	(6.4)	(5.3)	(4.6)	(10.5)	(6.3)	(1.0)	(5.3)	מקסימום (**)
(6.4)	-	(6.4)	(10.3)	(0.2)	(10.5)	(5.3)	-	(5.3)	מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקדזות.

** המקסימום וההרכב הפנימי של ההכנסות מופיעים בטבלה לעיל, בהתאם לתוצאת ההפסד המקסימלי מבין שני התרחישים (עלייה וירידה).

*** סווג מחדש

טבלה מספר 21 – חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 30 ביוני 2025												
משך חיים	שיעור תשואה	סך הכל	משך חיים	שיעור תשואה	ללא סך הכל	ללא תקופת פירעון	מעל 10 ועד 20 שנה	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 3 ועד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל				
											מעל 3 חודשים	מעל 3 ועד 12 חודשים	עם דרישה עד חודש		
ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	ממוצע אפקטיבי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח												
בשנים	באחוזים	בשנים	בשנים	באחוזים											
1.19	4.91	21,802.0	1.39	4.56	21,378.0	134.2	39.4	356.0	1,315.6	1,602.2	3,256.6	4,195.2	1,138.8	9,340.0	נכסים פיננסיים ^(*)
-	-	1,913.5	-	-	1,222.4	-	-	-	-	-	349.2	-	204.8	668.4	סכומים אחרים לקבל ^(**)
0.90	3.33	20,865.9	0.94	2.43	20,354.1	-	-	1.4	221.5	2,332.5	3,461.5	3,787.9	1,167.8	9,381.5	התחייבויות פיננסיות ^(*)
-	-	1,913.2	-	-	1,234.1	-	-	-	-	-	355.1	-	96.7	782.3	סכומים אחרים לשלם ^(**)
-	-	936.4	-	-	1,012.2	134.2	39.4	354.6	1,094.1	(730.3)	(210.8)	407.3	79.1	(155.4)	החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית
<u>פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית</u>															
<u>א. לפי מהות הפעילות:</u>															
0.29	-	904.8	0.45	-	120.4	108.0	32.1	350.2	1,089.1	(732.8)	(266.0)	(29.2)	(281.5)	(149.5)	החשיפה בתיק הבנקאי
-	-	31.6	-	-	891.8	26.2	7.3	4.4	4.9	2.5	55.3	436.4	360.7	(5.9)	החשיפה בתקי למסחר
<u>ב. לפי בסיסי הצמדה:</u>															
0.09	-	95.8	0.30	-	241.9	11.4	18.2	88.1	562.5	(11.4)	(885.7)	318.2	246.9	(106.3)	מטבע ישראלי לא צמוד
2.28	-	1,052.2	2.16	-	956.8	-	21.2	266.3	424.4	(722.7)	593.9	284.7	10.5	78.5	מטבע ישראלי צמוד מדד
0.37	-	(211.6)	0.35	-	(186.5)	122.9	-	0.2	107.2	3.8	81.1	(195.7)	(178.3)	(127.7)	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
<u>ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:</u>															
1.97	-	53.6	1.80	-	50.5	-	-	-	(33.3)	(38.0)	(323.6)	(134.2)	(30.4)	610.0	השפעת כריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
(2.30)	(0.12)	(59.6)	(2.80)	(0.03)	(92.5)	-	(291.6)	(759.1)	(181.0)	(91.4)	302.2	530.9	252.1	145.4	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור
0.62	3.48	21.2	1.70	-	19.2	-	-	-	-	2.1	176.5	(99.6)	(34.9)	(24.9)	השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופה של פיקדונות לפי דרישה.
** סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיונו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.
*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי. ראו **ביאור 32 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024**, בעקבות הנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן.
לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט ההנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון) ראו **ביאור 32 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024**.
3. הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפיקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגין **ביאור 32 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024**.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (יחידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

סיכון שער חליפין וסיכון אינפלציה

החשיפה לסיכון הבסיס, המתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשער החליפין. המדיניות של הבנק לנהל את הסיכונים מחשיפת הבסיס באופן מבוקר ובהתאם להתפתחויות בשווקים הפיננסיים.
כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים של החשיפה. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הפוזיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם לתחזיות הכלכליות.
מגבלת חשיפת הבסיס (LONG/SHORT) הצמודה למדד, המעוגנת במדיניות הסיכונים הפיננסיים והכוללת עסקאות SWAP, הינה עד ל 80% מהון רובד 1.
החשיפה לסיכון האינפלציה נכון ליום 30 ביוני, 2025 עומדת על 868 מיליוני ש"ח (LONG) אשר מהווה 54.7% מהון רובד 1, נמוכה ממגבלת הסיכון, כאמור, שהוגדר ע"י הדירקטוריון.
ככלל, ההשפעה של שינוי בשער החליפין על השווי ההוגן אינה מהותית מאחר והבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח.

חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון הנובע מאי-ודאות לגבי משיכות בלתי צפויות של פיקדונות ומביקוש בלתי צפוי לאשראי שעל הבנק לספק באופן מיידי ושייגרמו לכך שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים. מקורו בסיכון לרווחי הבנק וליציבותו אשר נובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. הסיכון נוצר בשל אי הוודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן בלתי צפוי ובפרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי. הבנק מנהל את הנזילות בהתאם לנדרש בנהול בנקאי תקין 221, 342 ו-222 וכללי באזל שאומצו על ידי בנק ישראל. כפי הנדרש בהוראות אלו ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם, הערכת הסיכון מתבססת על מודלים לאמידת סיכון הנזילות קצר הטווח וארוך הטווח, ניתוח פערי נזילות ובניית תוכנית גיוס מקורות בהתאם, תוך שהבנק מתחזק באופן שוטף את תכנית החירום שלו למקרה של אירוע נזילות מערכתי ו/או ספציפי לבנק.

הבנק קבע מדיניות להרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית מתוך סה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מלקוחות מוסדיים. תמהיל גיוס הפיקדונות מבוסס על תחזית ביצועי האשראי הרב שנתיים וצרכי המאזן. בנוסף, הבנק, באמצעות החברה הבת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, מגייס אגרות חוב על פי צרכי הגיוס של הבנק וכתבי התחייבות נדחים על פי צרכי ההון שלו. כך, ביום 21 בינואר 2025 ביצעה החברה הבת הרחבה בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.ג לסדרה יט'. הבנק מגוון את סל המוצרים המוצע למשקי בית, ופועל לשיפור מתמשך ביכולת הגיוס שלו מאפיק זה לטובת המשך צבירה חיונית של פיקדונות מהציבור, ובכלל זה גיוס פיקדונות חדשים. רמת הנזילות של הבנק הינה גבוהה מאוד, גם, ביחס למגבלות הרגולטוריות.

יחס כיסוי נזילות – גילויים עיקריים (LIQ1)

כאמור, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 221 בנושא "יחס כיסוי נזילות" (LCR) של בנק ישראל אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. הבנק מקפיד לשמור על רמת נזילות גבוהה לאורך זמן. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, HQLA, שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. במסגרת ההוראה נקבע אופן חישוב יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בניגם, וכן הוגדר תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים הבאים (המכנה).

תזרים זה כולל, בין היתר, משיכה של פיקדונות מסוגים שונים בהתאם למקדמים בתרחיש, ניצול מסוים של מסגרות אשראי שהבנק העמיד, בניכוי פרעונות במהלך החודש של אשראי שהבנק העמיד במקדמים מסוימים וכו'. הסיווגים של אגרות-החוב, סוגי הפיקדונות, סוגי המסגרות וכו' ומקדמיהם נקבעו בהוראה. בהתאם, שינוי בהיקף הנכסים הנזילים או בהרכבם, שינוי בהיקף הפיקדונות בכל אחד מסוגי הפיקדונות, שינויים בהיקף מסגרות האשראי והערבויות מולם יש לשמור נזילות וכיוצא בזה יכולים להביא לשינוי היחס. נכון ליום 30 ביוני, 2025, 27.1% מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

בנק ישראל קבע יחס מזערי של 100% ליחס כיסוי הנזילות. מגבלת הדירקטוריון בבנק נקבעה בהסתמך על היחס המזערי בתוספת שולי בטחון גבוהים יחסית של 40% וזאת, כדי להבטיח את איתנות הבנק במקרה של אירוע נזילות, קרי, מגבלת הדירקטוריון ליחס כיסוי הנזילות (LCR) הינה בגובה 140%. מעל לשולי הביטחון של הדירקטוריון נוספו שולי ביטחון של הנהלה, 10% נוספים.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע, ה-LCR הממוצע שומר על ערכים גבוהים והוא נע במהלך הרבעון השני על 176% ערך זה גבוה משמעותית מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל (100%) וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע. הבנק שומר באופן שוטף על יחס גבוה מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וגם יחסית למערכת. הירידה המתונה ביחס כיסוי הנזילות הממוצע ביחס לרבעונים קודמים נובע מהשפעת הצמיחה בתיק האשראי מעבר להשפעת הגידול בפיקדונות הציבור. בסוף הרבעון השני בוצעה עסקת איגוח לתיק המשכנתאות בגובה של כ- 470 מיליוני ש"ח אשר שיפרה בכ- 20 נקודות אחוז את יחס ה-LCR לסוף הרבעון.

בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיש יחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ-100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון שני 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 176%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 259%. לנקודה זו, כפי שפורט לעיל, יש השפעה משמעותית על יחס ה-LCR של הבנק לו יתפתח משבר נזילות. למרות הרמה הגבוהה של הנזילות, לרבות במהלך תקופת מבצע "עם כלבאי", בשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הוודאות, הערכת דירוג סיכון הנזילות עומדת, נכון לרבעון הנכחי על "נמוכה-בינונית", ללא שינוי ביחס לרבעון קודם.

טבלה מספר 22 - מתכונת גילוי על יחס כיסוי הכילות (Liquidity)

מאוחד		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
סך ערך לא משוקלל ⁽⁴⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
במיליוני ש"ח		
סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה		
4,607.9	סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	
תזרימי מזומנים יוצאים		
572.9	13,981.6	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
19.8	396.3	פיקדונות יציבים
198.9	1,780.3	פיקדונות פחות יציבים
354.1	11,805.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין (221)
2,008.7	2,677.6	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים
1,896.4	2,565.2	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
112.4	112.4	חובות לא מובטחים
-	-	מימון סיטונאי מובטח
525.0	2,345.3	דרישות נזילות נוספות, מזה:
233.6	233.6	תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנזרים ודרישות ביטחון אחרות
0.0	0.0	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
114.6	1,707.7	קווי אשראי ונזילות
0.0	0.0	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
176.7	404.1	מחויבויות מימון מותנות אחרות
3,106.6	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	
תזרימי מזומנים נכנסים		
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
255.7	451.3	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
228.6	228.6	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
484.2	679.9	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם ⁽³⁾		
4,607.9	סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	
2,622.3	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	
176%	יחס כיסוי כילות (%) ⁽⁴⁾	

1. ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
2. ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס או יוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
3. ערכים מתאים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא ו(2) כל המגבלות הולוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים סילים באיכות גבוהה ברמה 2 ובמגבלה על תזרימים נכנסים).
4. בנרדור פיקדונות עד חודש ממוסדות פיננסיים יחס ה - LCR הממוצע לרבעון הינו 259%.

טבלה מספר 22 - מתכונת גילוי על יחס כיסוי הכילות (L1Q1) (המשך)

מאוחד		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024		
סך ערך לא משוקלל ^(א) (ממוצע)	סך ערך משוקלל ^(ב) (ממוצע)	
במיליוני ש"ח		
		סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה
5,763.0		סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
583.1	14,087.7	פיקדונות קמעונאיים מייחידים ומעסקים קטנים, מזה:
20.0	400.6	פיקדונות יציבים
208.4	1,865.2	פיקדונות פחות יציבים
354.7	11,821.9	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)
2,245.9	2,988.5	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידי
		בנקאיים קואופרטיביים
2,160.5	2,903.1	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
85.4	85.4	חובות לא מובטחים
0.0	0.0	מימון סיטונאי מובטח
553.7	2,710.9	דרישות צילות נוספות, מזה:
156.2	156.2	תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
0.0	0.0	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
136.7	2,074.9	קווי אשראי ונדילות
0.0	0.0	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
260.9	479.9	מחויבויות מימון מותנות אחרות
3,382.8		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
0.0	0.0	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
332.9	541.2	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
151.2	151.2	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
484.0	692.3	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם^(ג)		
5,763.0		סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה (HQLA)
2,898.7		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
200%		יחס כיסוי צילות (%)

1. ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).

2. ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס או יוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).

3. ערכים מתאים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא (2) כל המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים צילים באיכות גבוהה ברמה 2 וברמה 2 ומגבלה על תזרימים נכנסים).

גילויים נוספים בגין יחס כסיו נזילות (LIQA)

ממשל תאגידי של ניהול סיכוני הנזילות

דירקטוריון הבנק קבע את עקרונות ניהול הנזילות, את מדרג האחריות והסמכות ואת מערך ההתרעות והטיפול בחריגות מהמגבלות שנקבעו. קביעת המגבלות האמורות מביאה בחשבון הן התרחשות צפייה של אירועים בבנק ובסביבתו העסקית, והן את האפשרויות העומדות בפני הבנק לגבי גיוס מקורות חלופיים במקרה הצורך ואת העלויות של מקורות אלו. הערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, בין היתר, משום שהבנק מגוון את מקורות המימון שלו, מקפיד להרחיב את בסיס המפקידים ולצמצם את מידת ההישענות על מפקידים גדולים ולשמר כרית נזילות מספקת הבאה לידי ביטוי בכך שיחס הנכסים הנזילים גבוה מהיחס הנדרש. במהלך השנתיים האחרונות השכיל הבנק לשפר עוד יותר את פרופיל הנזילות שלו, והגדיל את סך הפיקדונות מהציבור. שיעור הפיקדונות של אנשים פרטיים, שמרביתם אינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק, מהווה כ- 80% מסך פיקדונות הציבור. הדבר נובע מיכולת הבנק להציע ללקוחות הפרטיים הצעות ערך מהטובות בשוק, כאשר כ- 80% הם פקדונות לתקופה של מעל חודש ימים ו- 57% מעל שנה. להרחבה ראה חלק 7 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

יחס מימון יציב נטו (LIQ2)

החל מיום 31 בדצמבר, 2021 נכנסה לתוקפה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 (יחס המימון היציב נטו). מטרת ההוראה היא לוודא כי במאזן קיימת יתרה מספקת של מקורות יציבים, בכדי לממן את השימושים שיוותרו בתרחיש לחץ נזילותי למשך שנה שלמה ובכך גם למנוע הסתמכות יתרה על פיקדונות קצרים. בהתאם להוראה חישוב יחס מימון יציב המוגדר כסכום המימון היציב הזמין חלקי סכום המימון היציב הנדרש, שיחושב על פני סך המטבעות ושלא יפחת מ-100%. הדירקטוריון קבע מגבלה ליחס המימון היציב בגובה 115% שהינו היחס המזערי אשר נקבע ע"י בנק ישראל (100%) בתוספת שולי בטחון של הדירקטוריון בשיעור של 15%. יחס מימון יציב נטו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222, עמד ליום 30 ביוני, 2025 על 135% בהשוואה ל - 132% ליום 31 במרץ, 2025, מעל ליעד שנקבע ליחס על ידי הדירקטוריון כולל שולי הביטחון.

טבלה מספר 23 – מתכונת גילוי על יחס מימון יציב נטו (LIQ2)

ליום 30 ביוני 2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			ללא מועד פירעון ¹
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:				
1,891.4	-	-	-	1,891.4
הון פיקוחי				
-	-	-	-	-
מכשירי הון אחרים				
-	-	-	-	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				
380.8	-	-	-	400.9
פיקדונות יציבים				
12,141.8	1,231.2	2,600.9	8,595.3	926.6
פיקדונות פחות יציבים				
-	-	-	-	-
מימון סיטונאי:				
-	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים				
952.1	314.9	49.3	1,225.0	-
מימון סיטונאי אחר				
-	-	-	-	-
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
-	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:				
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
2,758.1	2,528.7	458.8	1,295.1	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
18,124.2	-	-	-	-
סך מימון יציב זמין (AFS)				
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)				
582.9	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
-	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
-	-	-	-	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:				
-	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה				
-	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				
2,851.1	2,239.6	656.2	960.5	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:				
-	-	-	-	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
9,684.8	11,602.7	247.8	267.2	-
הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
1,463.0	2,174.7	47.5	51.3	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
129.9	-	-	-	153.4
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
-	-	-	-	-
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
-	-	-	-	-
נכסים אחרים:				
-	-	-	-	-
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				

-	-	-	-	-	נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
-	-	-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
93.7	215.5	16.4	30.6	-	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
106.1	-	-	2,122.2	-	כריטים חוץ מאזניים
13,448.5	-	-	-	-	סך מימון יציב נדרש (RSF)
135%					יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)

⁴ פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים 1 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.

טבלה מספר 23 – מתכונת גילוי על יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			ללא מועד פירעון
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
				הון:
1,830.2	-	-	-	הון פיקוחי
-	-	-	-	מכשירי הון אחרים
-	-	-	-	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
492.6	-	-	-	פיקדונות יציבים
12,196.6	1,438.7	2,502.6	8,570.7	פיקדונות פחות יציבים
-	-	-	-	מימון סיטונאי:
-	-	-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים
957.1	315.4	68.3	1,215.0	מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
-	-	-	-	התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
2,497.6	2,408.8	177.7	1,977.7	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
17,974.0	-	-	-	סך מימון יציב זמין (AFS)
פריטי מימון יציב דרש (RSF)				
542.3	-	-	-	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
-	-	-	-	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:
-	-	-	-	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה
-	-	-	-	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
-	-	-	-	הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:
2,667.6	2,252.3	572.4	724.8	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
-	-	-	-	הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
9,670.5	11,629.6	214.9	285.1	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
1,561.3	2,322.9	43.3	59.5	ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
73.9	-	-	-	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
-	-	-	-	נכסים אחרים:
-	-	-	-	סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-	-	-	-	נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)

ליום 31 בדצמבר 2024				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון ¹
-	-	-	-	-
				נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
54.1	195.9	7.1	21.6	-
				כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
95.9	-	-	1,937.7	-
				כריטים חוץ מאזניים
13,104.3	-	-	-	-
				סך מימון יציב נדרש (RSF)
137%				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 1 כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נדילים באיכות גבוהה וסחורות הסחורות פיזית.

חלק 8 – סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות, או אירועים חיצוניים. הגדרת הסיכון התפעולי כוללת סיכונים משפטיים וכן סיכונים מעילות והונאות אך היא אינה כוללת סיכונים אסטרטגיים או סיכונים מוניטין.

להתממשות אירוע של סיכון תפעולי יש פוטנציאל לגרום לבנק נזק משמעותי ובמקרים קיצוניים לפגוע ביכולתו של הבנק לעמוד ביעדיו העסקיים. יתר על כן, יש לו פוטנציאל לגרום להתממשות של סיכונים אחרים, ובפרט, להתממשות של סיכון מוניטין של הבנק, שהוא לכשעצמו, יכול לפגוע בערך יעדי הבנק, ולעורר סיכונים אחרים, במיוחד, סיכון הסייליות.

ראיית הבנק לגבי הגדרת הסיכון התפעולי היא רחבה וכוללת שורה של סיכונים ממשפחת הבקרה הפנימית, ביניהם: מיקור חוץ, איסור הלבנת הון, ציות, מעילות והונאות, המשכיות עסקית, טכנולוגי, אבטחת מידע וסייבר ועוד, והוא נמצא במהלך לביצוע אינטגרציה בכלי ההערכה, בין סיכונים אלה, במטרה ליצור מפת סיכונים אחת אינטגרטיבית בכל גורמי הסיכון, עם דגש על מוקדי סיכון פוטנציאליים.

סיכונים תפעוליים גלומים בכל תהליכי העבודה בארגון, בשל מגוון הפעילויות שבו, בהיות הארגון בעל נכסים, מפעיל מערכות מידע, ובהתקיים קשר עם לקוחות, עובדים וספקים.

בלב ניהול הסיכונים התפעוליים עומד התהליך המתמשך של זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, דיווח ובקרה/הפחתה של הסיכונים. תהליך זה מיושם עבור כל המוצרים, הפעילויות, המערכות והתהליכים.

להרחבה ראה חלק 8 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

חלק 9 – סיכון סביבתי וסיכון אקלים ESG

הפעילות הנוכחית של הבנק מתמקדת בעיקר בלויים מהמגזר הקמעונאי אשר להם חשיפה נמוכה לסיכון הסביבתי. כפועל יוצא חשיפת הבנק לסיכון זה אינה משמעותית. גם פעילות הבנק במתן אשראי בתחומי הבניה, הנדל"ן ופעילות מסחרית לתאגידים ויחידים אינה חושפת את הבנק לסיכון סביבתי משמעותי, בין היתר, לאור הימנעות הבנק ממתן אשראי בענפים המועדים לזיהום הסביבה וקבלת אישורים מתאימים לפני מתן אשראי. פעילות זו מעוגנת במדיניות ייעודית, מנטרת ע"י הבנק. דיווח על השפעת הסיכון על פעילות הבנק מוצג במסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק. בנוסף, ההשקעות שהבנק מבצע בתיק האג"ח הקונצרני בנוסטרו הינן בחברות אשר חשיפתן לסיכון סביבתי זניחה.

למידע נוסף ראו התייחסות לנושא חשיפה לסיכונים סביבתיים, סיכונים אקלים וסיכונים מעבר ואופן ניהולם בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024.

חלק 10 – מידע נוסף על סיכונים אחרים

הגנת הפרטיות

הבנק מיישם את חוק הגנת הפרטיות ותאבון הסיכון שלו לחריגה מהחוק הוא אפס. לשם כך מונה ממונה הגנת הפרטיות - פונקציה באגף הסייבר בחטיבת משאבים וחדשנות טכנולוגית. להלן תפקידיו העיקריים של ממונה הגנת הפרטיות:

- ניהול, יישום, הטמעה, בקרה ואכיפה של כלל החקיקה והרגולציה הרלוונטית, מדיניות הבנק ונהלי הגנת הפרטיות לתחום הגנת הפרטיות בבנק ובחברות הבנות.
- הגדרת מדיניות, תהליכים וביצוע בקרות לשם צמצום החשיפה מסיכונים הגנת הפרטיות ולמניעת נזקים כתוצאה מאירועי הפרת הפרטיות.
- העלאת המודעות בבנק להגנת הפרטיות ולהתמודדות עם אירועי הפרת הפרטיות.

בחודש אוגוסט 25 נכנס לתוקפו תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות. תיקון זה מרחיב ומחזק את יכולות הפיקוח והאכיפה המנהליים והפיליליים של הרשות להגנת הפרטיות, לרבות האפשרות להטלת עצומים כספיים על הפרות. כמו כן התיקון מרחיב את ההגדות והמינוחים של בחוק ומתאים אותן להתפתחויות הטכנולוגיות ולרגולציה העולמית בנושא. הבנק נערך ליישום הוראות התיקון, לרבות הטמעת תוכנית אכיפה מנהלית בנושא הגנת הפרטיות.

להרחבה ראה חלק 8 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

מינעת מעילות והונאות

לבנק מדיניות ייעודית לטיפול בסיכון זה, שעקרונותיה נקבעו בהתאם לציפיות והנחיות בנק ישראל. המדיניות קובעת את העקרונות לטיפול בסיכון, הטיפול באירוע או פוטנציאל לאירוע, דרכי הדיווח, ניטור אנומליות באמצעות חוקים עסקיים ושיטות סטטיסטיות מתקדמות. בפרט, קובעת המדיניות את כל אמצעי המזעור הקיימים לבנק למינעת מעילות והונאות. הטיפול בסיכון מעילות והונאות משולב במפת הסיכונים הכוללת של הבנק.

במהלך השנתיים האחרונות, בשל התגברות אירועי הונאות במערכת הפיננסית ובהתאמה גם בבנק, נבנתה תכנית לניהול ומזעור הסיכון שכללה מהלכי הדרכה לבנקאים על אירועי הונאות ואירועים חריגים, תחקירים והגברת תדירות הבקורות. נמשך מעקב הדוק אחר התפתחות פרופיל הסיכון.

להרחבה ראה חלק 8 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

ציית, איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

הבנק פועל בהתאם להנחיות בנק ישראל לטיפול בסיכונים אלה ובהתאם לתאבון הסיכון שקבע הבנק במסמך המדיניות לטיפול בסיכונים אלה. הפעילות מתבצעת לפי תכנית עבודה סדורה במטרה להמשיך ולשדרג את אופן הטיפול בסיכונים אלה, את תהליכי הערכת הסיכון והטיפול של קווי ההגנה בליקויים ככל שהתגלו. בהמשך לסנקציות שהוטלו על בנקים רוסיים ואוקראיניים ובהתאם למכתבי המפקח על הבנק, הגביר הבנק את פעולות הניטור בהתאם להנחיות שניתנו בנושא זה. הבנק נותן דגש על עמידה בסיכון ההוגנות, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.

להרחבה ראה חלק 8 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

סיכון מודל

לבנק מדיניות לטיפול בסיכון מודל המגדירה את הממשל התאגידי התומך בניהול הסיכון ואת האמצעים, השיטות והתהליכים הנדרשים לביצוע על מנת לוודא תפקוד אפקטיבי של המודלים.

ביום 21 באוגוסט 2024 פורסמה הוראת ניהל בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכונים מודלים. תחילת ההוראה ביום 21 באוגוסט 2025.

להרחבה ראה חלק 8 בדוח הסיכונים השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.