



בנק ירושלים

דוח על הסיכונים:
גילוי בהתאם לנדבך 3
ומידע נוסף על הסיכונים
ליום 31 במרץ 2026

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
12	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
12	טבלה מספר 2 - סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
13	חלק 3 הרכב ההון
13	טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1)
15	חלק 4 יחס המינוף
15	טבלה מספר 4 - השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)
16	טבלה מספר 5 - יחסי המינוף (LR2)
17	חלק 5 סיכון אשראי
19	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
19	טבלה מספר 6 - איכות האשראי של חשיפות האשראי (CR1)
20	גילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי
20	הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)
21	טבלה מספר 7 - גילוי על הטבות במסגרת ההתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"
22	טבלה מספר 8 - סיכון אשראי לפי ענפי משק
25	טבלה מספר 9 - פירוט על חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים
28	שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)
28	טבלה מספר 10 - נתונים על הפחתת סיכון אשראי (CR3)
30	הגישה הסטנדרטית - חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
30	טבלה מספר 11 - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CR5)
33	חלק 5א סיכון אשראי של צד נגדי
33	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
33	טבלה מספר 12 - ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
34	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (CCR3)
34	טבלה מספר 13 - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (הגישה הסטנדרטית) (CCR3)
35	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
35	טבלה מספר 14 - הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
37	חלק 5ב הקצאת הון ובין התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA)
37	הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)
37	טבלה מספר 15 - הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)
37	דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)
37	טבלה מספר 16 - דוחות תזרים נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין סיכונים חשיפות התאמת שיעור לסיכון אשראי (CVA) לפי הגישה הסטנדרטית (SA-CVA)

עמוד	
38	חלק 6 סיכון שוק
39	סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MR1)
39	טבלה מספר 17 - סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MR1)
40	סיכון הריבית
41	מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר
41	טבלה מספר 18 - שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים על בסיס מאוחד
42	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
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

חלק 1 – מידע כללי

דוח על הסיכונים

אנו מתכבדים להגיש דוח על הסיכונים ליום 31 במרץ 2026 (להלן: "דוח על הסיכונים"). מדינת ישראל נמצאת במצב לחימה, במספר חזיתות ובעצימות משתנה מזה כשלוש שנים. נכון למועד כתיבת מסמך זה, אי הוודאות הגיאופוליטית, הביטחונית והכלכלית עדיין גבוהה והיא ממשיכה ליצור מגוון רב של אפשרויות ותרחישים, שקיים קושי 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 31 במרץ 2026.

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 רייפלר

סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית

יאיר קפלן

מנהל כללי

זאב נהרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 25.5.2026

דוח על סיכונים זה הינו חלק מהדוח הכספי ויש לקרוא את הדוח יחד עם הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2026. 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, 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 גרמי הסיכון ראה בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2025.
- 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, מבצע "עם כלביא", מבצע "שאגת הארי", 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, מיחזרו 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", מבצע "שאגת הארי", הלחימה בלבנון והשלכותיהם וכן התפתחויות אחרות 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 2025 מתוארים בדוח השנתי של הבנק לשנת 2025.

לפרטים נוספים אודות הוראות רגולטוריות ואודות שינויים והקלות רגולטוריות, כולל מידע בדבר מתווה ההקלות וההקפאות של בנק ישראל שנקבע עקב המלחמה, ראו פרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

טבלה מספר 1 - יחסים פיקוחיים עיקריים

31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	
					הון זמין (במיליוני ש"ח)
1,514.2	1,588.1	1,603.9	1,628.6	1,632.8	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
1,891.4	1,964.9	1,989.1	2,018.8	2,025.3	סך הכל הון כולל
					נכסי סיכון משוקללים (RWA) (במיליוני ש"ח)
14,600.9	14,534.1	15,021.5	15,054.7	14,879.8	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
					יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים
10.4%	10.9%	10.7%	10.8%	11.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.0%	13.5%	13.2%	13.4%	13.6%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.5%	9.5%	9.4%	9.4%	9.4%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
0.9%	1.4%	1.3%	1.4%	1.6%	יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים
23,517.3	22,728.7	23,163.2	24,005.5	24,238.7	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
6.4%	7.0%	6.9%	6.8%	6.7%	יחס המינוף (באחוזים)
					יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים*
5,128.7	4,607.9	5,008.4	4,663.9	5,340.6	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
2,805.9	2,622.3	2,626.1	2,587.6	2,919.0	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
184%	176%	191%	181%	183%	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)**
					יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים
17,959.0	18,124.2	17,941.2	18,157.6	17,950.3	סך הכל מימון יציב זמין
13,589.6	13,448.5	13,377.6	13,685.7	13,655.9	סך הכל מימון יציב נדרש
132%	135%	134%	133%	131%	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* ממוצע לרבעון האחרון בתקופה המדווחת.

** נכון לרבעון ראשון 2026, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 317%. לפרטים ראה חלק 7 בדוח זה

(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 ההגלה בשיעור של 0.15%. יעד ההון הכולל נקבע על 12.5% ושולי הביטחון ליעד זה 0.25%. על בסיס דיונים, שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים, עדכן הדירקטוריון ביום 5 במרץ 2026, את יעד יחס הון עצמי רובד 1, החל מיום 1 באפריל 2026, לרמה של 10.25%, ללא שינוי בשולי הביטחון.

טבלה מספר 1 לעיל מלמדת כי הבנק מסיים את רבעון ראשון שנת 2026 ביחס הון רובד 1 וביחס הון כולל הגבוהים מיעדי ההון שקבע הדירקטוריון. 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 להמשך, ושומר על מסגרת נאותה של ניהול ובקרת הסיכונים ופרופיל סיכונים 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 2025.

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

זיהוי גרמי סיכון מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוניו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור.

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות של הבנק:

- **סיכון מוביל** - מייצג גורם סיכון מהותי אליו חשוף הבנק בעקבות הפעילות הנוכחית שלו ואשר מידת החשיפה של הבנק אליו מדורגת, בהתאם למדיניות הבנק, כחשיפה ברמה "בינונית" או גבוהה יותר.
 - **סיכון מתפתח** - הינו סיכון אשר קיימת אי ודאות בקשר להתממשותו, אם בכלל, ולא ניתן להצביע על מידת ההשפעה האפשרית שלו. עם זאת, סיכון זה יקבל תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק בהתוויית האסטרטגייה העסקית ומסגרת ניהול ובקרת הסיכון המתאימה, המבטיחה כי יש לבנק את היכולות להתמודד עם סיכון זה והשפעותיו על פעילות הבנק ויעדיו העסקיים, ככל שיתממש.
- להלן הסיכונים המובילים והמתפתחים אותם זיהה הבנק נכון למועד פרסום הדוח: סיכון מאקרו-כלכלי וגיאופוליטי, אשראי, סיכונים תפעוליים, סייבר, סיכון עסקי ואסטרטגי, סיכון ציות והלבנת הון, סיכון מודל וסיכון סביבתי.

בהתאם להערכת הסיכונים של הבנק לא חל ברבעון הראשון של שנת 2026 שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של הבנק.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026 ועד למועד פרסום דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות תאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון.

הון הבנק – נכון לסוף רבעון ראשון 2026 יעד יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק עמד על 10%, ונוספו לו שולי ביטחון (של הדירקטוריון ושל ההנהלה) בשיעור של 0.25% ובסך הכל 10.25%. הבנק סיים את הרבעון הראשון של 2026 ביחס הון עצמי רובד 1 של 11.0% וביחס הון כולל של 13.6%, הגבוהים מיעדי ההון שקבע הדירקטוריון והיחס המזערי שקבע המפקח. בישיבה מיום 5 במרץ 2026 ובהמשך לשיח מול בנק ישראל, אישר הדירקטוריון העלאה של יעד יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק, החל מה 1 באפריל 2026, מרמה של 10% לרמה של 10.25% ואישר את שולי הביטחון של הדירקטוריון וההנהלה בשיעור כולל של 0.25%. יצויין כי תוצאת ה- ICAAP וגם בהתאם למבחני הקיצון שערך הבנק שכללו תרחישים קיצוניים מאוד, וגם תרחישים שהם חמורים אך סבירים, 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 מאקרו-כלכלי וגיאופוליטי - מדינת ישראל נמצאת במצב לחימה, במספר חזיתות ובעצימות משתנה מזה כשלוש שנים. לחימה זו דורשת הקצאת משאבים משמעותית ויש לה השפעות נרחבות על המשק כאשר בחודש מרץ 2026 ברקע מבצע "שאגת הארי" נרשמה פעילות חלקית בלבד של המשק. תחזית חטיבת המחקר שגובשה בחודש מרץ 2026 בעיצומה של הלחימה למול איראן ותחת הנחה שהיא תמשך עד סוף אפריל 2026, משקפת פגיעה בפעילות בטווח הקצר. התוצר צפוי לצמוח בשנים 2026 ו- 2027 בשיעור של 3.8% ו- 5.5% בהתאמה (תחזית צמיחה נמוכה מזו שפורסמה טרום המבצע). שיעור האינפלציה בשנים 2026, 2027 צפוי לעמוד על 2.2% ו- 1.8% בהתאמה וריבית בנק ישראל צפויה לרדת עד סוף 2026 לרמה של 3.5%-3.75%. דרוג האשראי של המדינה נותר ברבעון הראשון של 2026 ללא שינוי.

ליום עריכת הדוח, אי הוודאות הביטחונית והכלכלית נותרה גבוהה.

להרחבה ראה **פרק 2 בדוח הכספי ליום 31 במרץ 2026**.

אי הוודאות בה מצוי המשק מזה תקופה ארוכה, יוצר מצב לפיו קיים פוטנציאל לשינוי בפרופיל הסיכון של חלק מהסיכונים המהותיים של הבנק. כחלק מניהול הסיכונים, הבנק בוחן את רגישות יחסי הלימות ההון, יחס כיסוי הנזילות ומדדים נוספים גם בכפוף לתרחישי קיצון. הניתוחים מלמדים כי הבנק יאשר יציב ואיתן גם בתרחיש קיצון, ומידת הפגיעה ביעדיו היא מצומצמת יחסית לעצמת התרחישים. עובדה זו נובעת בעיקרה מפרופיל הסיכון של תיק האשראי של הבנק, שרובו מורכב מנכסים מגובי ביטחונות, בעיקר, משכנתאות על דירות מגורים.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי – סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים יעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי בהתפתחות המשק, לרבות 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. ניהול תיק האשראי של הבנק מבוסס על אחוז גבוה מאוד של אשראי הניתן בפיזור גדול בגיבוי ביטחונות, בעיקר משכנתאות על דירת מגורים. מבצע "שאגת הארי" הוביל לפעילות חלקית של המשק ובעקבותיה גיבש בנק ישראל מתווה וולונטרי הדומה לזה של מלחמת "חרבות ברזל" על מנת להקל תזרימית על אוכלוסיות שנפגעו עד לחזרה לפעילות סדורה. בנק ירושלים הצטרף למתווה ונכון למועד הדיווח ישנם לקוחות קמעונאיים, בהיקף לא מהותי, אשר הקפידו את תשלומי ההלוואה.

מצב המלחמה המתמשך השפיע גם על סיכון העסקים במשק ולפיכך, עלה פוטנציאל הסיכון במשק בענף העסקים הקטנים והבינוניים, אולם פעילות הבנק בענף זה אינה מהותית. מבצע "שאגת הארי" תרם לעלייה נוספת בפרופיל הסיכון בענף הנדל"ן וזאת כתוצאה מפעילות מצומצמת של המשק, קצב מכירות נמוך של דירות לצד קצב התקדמות ביצוע נמוך מזה שבשגרה.

משכנתאות – כאמור, שנת 2025 התאפיינה בעלייה בשיעור הפיגורים והכשלים במשכנתאות. ברבעון ראשון 2026 נמשכת מגמת העלייה בהיקף הפיגורים ושיעור האשראי הבעייתי הינו כ- 2.3%. עם זאת, שיעור הכניסה לכלל משכנתאות עדיין נמוך יחסית (כ- 0.8%), ושיעור 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, **דוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2025**.

אשראי צרכני – התיק הצרכני של הבנק מהווה כ- 9% בלבד מסיכון האשראי הכולל, ובחלקו מגובה בביטחונות רכב, ולפיכך, השפעתו על איתנות סך תיק האשראי של הבנק היא נמוכה יחסית. רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו הינה ברמה גבוהה יחסית ולאורך זמן, וזאת בגין העובדה שהלקוחות ברובם, אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק איננו הבנק הראשי לפעילותם. שיעור חדלי הפרעון בתיק הצרכני הינו גבוה ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. ברבעון הנסקר נרשמה ירידה מתונה בהיקף ובשיעור החשיפה של האשראי שבפיגור. הבנק התאים את ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה ושומר על יחס כיסוי גבוה, בהתחשב ברמת הסיכון.

האשראי העסקי של הבנק מתבצע ברמת סיכון נמוכה, בחלקו באמצעות 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. הלווים ברובם הם לוויים 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 ההפרשות שלו לענף זה מיחס הפרשות ליתרת אשראי ממוצעת בשיעור של 0.13% טרום המלחמה לרמה של 1.09% למועד הדיווח. בשנה האחרונה, ברקע תקופת "מלחמת ברזל" הארוכה ומבצע "שאגת הארי" שגרם להאטה נוספת בשוק, סביבת הריבית הגבוהה וצעדי בנק ישראל בנוגע לצמצום התופעה הנרחבת של מבצעי עידוד מכירות של היזמים, אנו עדים לתמורות בשוק הנדל"ן אשר באות לידי ביטוי בירידה חדה במכירות דירות על ידי קבלנים וירידה במחירי הדירות, בדגש על אזור המרכז. הבנק מבצע ניטור של מצב הלווים. 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.

הפרשות הבנק להפסדי אשראי, 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 לדיר, צרכני ומסחרי.

סייבר – ברקע העלייה המתמשכת ברמת איום הסייבר, הבנק ממשיך להשקיע משאבים רבים בתהליך רציף של שדרוג הטיפול בסיכון. רמת הסיכון בגין סיכון זה מוגדרת בטבלת גורמי הסיכון ברמה "בינונית גבוהה". רמה זו משקפת את הבנת הבנק לגבי חומרת איומי הסייבר ועל אף הרמה הגבוהה של איכות ניהול הסיכון.

הבנק הטמיע מתודולוגיה לניטור סיכון הסייבר במגוון גורמי ומדדי סיכון. מתודולוגיה זו מאפשרת הסתכלות כוללת ורחבה על היבטי ניהול סיכון הסייבר ואבטחת מידע בבנק, ומרחיבה את היבטי ניהול תיאבון הסיכון, לנושאים נוספים, כגון: ממשל תאגידי, תפעול ובקרה, תהליכי ניהול סיכונים, יכולת התמודדות בזמן אמת עם אירועי סייבר ואבטחת מידע. ניהול ובקרת סיכון הסייבר מתבססים, בין היתר, על ניתוח תרחישי ייחוס ומתודולוגיה סדורה לקביעת רמת הבקורות. הבנק מקפיד לתרגל באופן סדיר את היערכותו לאירוע סייבר באמצעות תרגילים המשלבים בין אירוע סייבר ואירוע נזילות, הבוחנים את תכניות החירום של הבנק. אגף הסייבר של הבנק, הפועל בחטיבת המשאבים והטכנולוגיה, אחראי לגיבוש מדיניות השימוש בענן, לפי נוהל בנקאי תקין 362 של בנק ישראל, ולביצוע סקרים בחצרות ספקי הבנק, ככל שמפוי פעילות הספק מחייב זאת. לאגף הסייבר ממשק ישיר עם יחידת הגנת הפרטיות של הבנק (הפועלת באגף), על מנת להבטיח חסינות מערכות הבנק ומאגרי המידע שהוגדרו והוא שותף, בתיאום עם חטיבת הסיכונים, לתהליכים לשדרוג יכולות הניטור של הבנק לטיפול באנומליות היכולות להעיד על פוטנציאל למעילות והונאות.

לאגף הסייבר קשר רציף עם הפיקוח על הבנקים, מערך הסייבר הלאומי וה- Cert (צוות חירום לטיפול באירועי מחשב, Team Response Emergency Computer) הפיננסי.

מניעת מעילות והונאות – לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות. בבנק הוטמעה מערכת שיוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו, KRI- (Key Risk Indicator), למוקד טיפול במעילות והונאות בחטיבת הסיכונים. המערכת מנטרת גם את פעילות הכרטיסים הנטענים של הבנק. בתקופה האחרונה חלה עלייה במערכת הבנקאית ובבנק במספר נסיונות ההונאה. הבנק פועל באופן שוטף בהתאם למדיניות מניעת מעילות והונאות ועל פי תכנית ייעודית שגיבשה ההנהלה, לחיזוק הטיפול שלו בניסיונות אלה, כולל הדרכות והגברת המודעות לפוטנציאל סיכון זה ועיבוי מתמשך של חוקי ניטור האנומליות ופיתוח של שיטות סטטיסטיות נוספות.

ציאת איסור הלבנת הון ומימון טרור

פונקציית הציאת מאתרת, מדווחת ועוקבת אחר הטיפול במקרים של ליקויים והפרות ציאת, באמצעות מערכת תומכת, וכן מתנהל פיקוח שוטף על אופן יישום מכלול הוראות החוק הנהלים והרגולציה החלים על הבנק. קצין הציאת ומחלקת הציאת אמונים על הטמעת נהלי עבודה, מבוססי סיכון, המקדמים תרבות של ציאת ומחייבים זיהוי ואימות הלקוחות, ביצוע תהליכי KYC (הכר את הלקוח) וניטור אנומליות בפעילות השוטפת. 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 בכל עת.

סיכון מודל - סיכון המודל הינו סיכון להשלכות שליליות כתוצאה מהחלטות המבוססות על תוצרי מודל שגויים או כתוצאה משימוש לא נאות בתוצרי המודל. התממשות הסיכון עלולה להוביל להפסדי כספי, החלטות עסקיות שגויות או לפגיעה במוניטין הבנק. ביום 21 באוגוסט, 2025 נכנסה לתוקפה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכונים מודלים. במסגרת ההוראה נקבע שיש לנהל את סיכונים המודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, ובכלל זה זיהוי והערכת הסיכון, מעורבות שלוש קווי ההגנה, ובקרה וניהול הסיכון. בהתאם להוראה זו אושרה בבנק מדיניות לניהול סיכונים מודלים, הכוללת את המסגרת ותאבון הסיכון לניהול סיכונים המודל. כמו כן, קיימת תוכנית עבודה רב-שנתית לצמצום סיכונים המודלים.

סיכון אסטרטגי - בנק ירושלים הינו בעיקר בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים, תוך מיקוד והתמחות בתחום המשכנתאות, בפקידנות, באשראי צרכני ועסקי ובליווי פרויקטים למגורים. פעילות זו מתבצעת תחת סביבה דינמית והבנק ניצל תחת אתגרים אסטרטגיים תוך התגברות התחרות מצד גופים בנקאיים וחופ בנקאיים והשפעות פוטנציאליות של מתווה הרישוי המדורג, אשר עם כניסתו לתוקף יעניק הקלות לכניסת בנקים חדשים. הבנק מבצע באופן שוטף התאמות בתוכנית האסטרטגית בהתאם לשינויים וההתפתחויות במערכת. ההתפתחויות בטכנולוגיות בעולם הבינה המלאכותית הינן בעלות קצב חסר תקדים והשימוש ביישומי בינה מלאכותית הולך ומתרחב בפעילויות עסקיות רבות ומגוונות. הבנק מאמץ טכנולוגיות אלו באופן הדרגתי וגם להתפתחויות אלו בבנק ובמערכת בכלל עשויה להיות השפעה על אופן פעילות הבנק.

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- 183% דומה לרמתו הגבוהה ברבעונים קודמים. ממוצע יחס ה- LCR גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע (140%). בשנים 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 לדוגמא נכון לרבעון ראשון 2026 בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 183%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה- LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 317%. כלל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות להיצא ברמה גבוהה. הערכת דירוג סיכון הנזילות הינה, ללא שינוי, ברמה "נמוכה-בינונית".

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 שלו. היקף החשיפה לשינויים בריבית בסוף מרץ 2026 עלה ביחס לסוף שנת 2025 בעיקר כתוצאה מפעילות הבנק באג"ח ממשלתיות (לפירוט, ראה חלק 6 בהמשך דוח זה). לאור התנדטיות 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 לפיניו הון אותם מבצע הבנק כחלק מהאסטרטגיה העסקית ומניהול ההון של הבנק. הערכת חומרת גורם סיכון השוק בטבלת גורמי הסיכון הינה, ללא שינוי, ברמה "נמוכה - בינונית" ולאור העליה, כאמור, בחשיפות לשינויים ריבית, הועלתה הערכת חומרת גורם סיכון הריבית מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית".

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 ונהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם ללא שינוי, למעט עליה בחומרת גורם סיכון הריבית מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית", כאמור לעיל.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OVI)

נכסי סיכון אשראי של הבנק גדלו במהלך רבעון ראשון בכ - 1.5%, בעיקר כתוצאה מעלייה ביתרות האשראי הצרכני והעסקי (בחלקו באשראי מגובה בביטחונות רכב) והעמדות אשראי למשכנתאות אשר השפעתם קודזה בחלקה ע"י עסקת איגות המשכנתאות שבוצעה במהלך הרבעון. נכסי סיכון השוק של הבנק (המוקצים בגין התיק הסחיר של הבנק, כאשר הקצאת ההון בגין סיכון הריבית בתיק הבנקאי מתבצעת בנדבך 2) ממשיכים להיות נמוכים ונכסי הסיכון בגין חשיפתו לצדדים נגדים ובגין סיכון סילוק (סליקה) הם זניחים, ראו טבלה מספר 2 להלן. טבלה מספר 3 להלן מלמדת על הרכב ההון של הבנק ועל יחסי ההון של הבנק. כאמור, הבנק פועל בהתאם לניהול ההון שלו ושומר על יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון כולל שולי הביטחון.

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

דרשות הון מזעריות ^①	נכסי סיכון משוקללים ^①		
	31.03.2026	31.12.2025	
	במיליוני ש"ח		
1,066.4	13,183.3	13,329.9	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית)
1.1	4.6	14.3	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
5.3	20.7	65.7	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
-	-	-	סיכון סילוק (risk Settlement)
15.5	200.4	194.1	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקלי סיכון 250%)
1,088.3	13,409.0	13,604.0	סך הכל סיכון אשראי
12.0	110.3	150.6	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
90.0	1,535.4	1,125.2	סיכון תפעולי*
1,190.4	15,054.7	14,879.8	סך הכל

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

* בינואר 2026 נכנס לתוקף עדכון נב"ת 206 אשר נכון למועד היישום צמצם את נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי בכ - 480 מיליוני ש"ח ושיפר את יחס הלימות ההון בכ- 0.4%

חלק 3 - הרכב ההון

טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1):

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
במיליוני ₪			
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
1,339.8	1,235.4	1,357.6	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
(4.3)	(19.1)	(11.7)	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
39.4	38.5	33.5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)
1,635.4	1,515.3	1,639.9	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
(6.8)	(1.1)	(7.1)	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
(6.8)	(1.1)	(7.1)	סך הכל ההתאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
1,628.6	1,514.2	1,632.8	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2:			
222.8	215.3	223.3	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
167.4	161.9	169.2	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
390.2	377.2	392.5	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
390.2	377.2	392.5	סך הכל הון רובד 2
2,018.8	1,891.4	2,025.3	סך ההון
15,054.7	14,600.9	14,879.8	סך נכסי סיכון משוקללים

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

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
יחסי הון וכריות לשימור הון			
10.8%	10.4%	11.0%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
10.8%	10.4%	11.0%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
13.4%	13.0%	13.6%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים		דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	
9.4%	9.5%	9.4%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
9.4%	9.5%	9.4%	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)			
76.6	69.1	74.1	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
167.4	161.9	169.2	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
167.4	161.9	169.2	התקרה להכללה הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית

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

חלוקת דיבידנד

ביום 12 באוגוסט 2025 אישר דירקטוריון הבנק עדכון למדיניות הדיבידנד. בהתאם לעדכון ניתן לחלק דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי של הבנק, בכפוף בין היתר לכך שהבנק יעמוד ביעדי ההון הרגולטוריים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. בהמשך לכך, ביום 12 באוגוסט 2025 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2025 - סך של כ- 44.4 מיליוני ש"ח וביום 5 במרץ 2026, אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי המחצית השנייה של שנת 2025 - סך של כ- 33.5 מיליוני ש"ח.

לפירוט בדבר מדיניות ומגבלות בחלוקת הדיבידנדים, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 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 ראשון 2026 הינו 6.7%, ללא שינוי מהותי ביחס לסוף שנת 2025 וגבוה באופן משמעותי מיחס המינוף שקבע הדירקטוריון העומד על 5.25% והיחס המזערי של בנק ישראל העומד, באופן זמני, עד ליום 30 ביוני, 2027 על 4.5% (ושלאחריו יחזור היעד לרמה מינימלית של 5%), וזאת בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 218 מיום 14 בספטמבר 2025.

טבלה מספר 4 - השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1):

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
במיליוני ש"ח			
23,100.6	22,607.2	23,348.9	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
19.2	10.3	65.7	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמה: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)
725.1	739.1	662.2	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
160.6	160.8	162.1	התאמות אחרות
24,005.5	23,517.3	24,238.7	חשיפה לצורך יחס המינוף

טבלה מספר 5 - יחס המינוף (LR2):

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
במיליוני ש"ח			
חשיפות מאזניות			
23,263.2	22,763.0	23,502.5	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)
(6.8)	(1.1)	(7.1)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
23,256.4	22,761.9	23,495.4	סך החשיפות המאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
3.3	4.3	15.5	עלות השלוחי הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
20.7	12.1	65.7	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)
24.0	16.4	81.2	סך החשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
-	-	-	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמתוכננות 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			
2,551.7	2,609.0	2,490.2	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(1,826.6)	(1,869.9)	(1,828.0)	(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
725.1	739.1	662.2	פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות			
1,628.6	1,514.2	1,632.8	הון רובד 1
24,005.5	23,517.4	24,238.7	סך החשיפות
6.8%	6.4%	6.7%	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 בכרופיל הסיכון של הבנק.

תיק המשכנתאות של הבנק המהווה חלק עיקרי בהרכב תיק האשראי של הבנק (כ- 54%) הוא נכס האשראי בסיכון נמוך יחסית, בשגרה, וכפי שעולה מניתוח פרופיל התיק מפרוץ המלחמה, גם במצב הנוכחי.

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

בשנת 2025 נרשמה מגמת עלייה בשיעורי הכשל ובשיעורי הפיגורים. ברבעון ראשון 2026 נמשכה מגמת העלייה בשיעור הפיגורים. שיעור החובות הבעייתיים עלה משיעור של 2.06% בסוף דצמבר 2025 לרמה של 2.30% בסוף מרץ 2026, 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 הדיור בשנים האחרונות, המביאה לשיעור LTV בפועל נמוך משמעותית מערכו בחיתום). הפעילות ב-LTV מעל 75% היא קטנה ושיעור ההלוואות ב-LTV הגדול מ- 60% ועד 75% עומד על כ- 34%. לפיכך, גם אם נניח ירידה משמעותית בשיעור מחירי הדיור בעתיד, לא צפויה פגיעה משמעותית ביכולת הגבייה/המימוש של הבנק. שיעור ה-PTI (יחס ההחזר) הממוצע של התיק עומד באופן יציב על כ- 29%. יחס ההחזר הוא גורם מרכזי המסביר כשל. לפיכך, הטיל דירקטוריון הבנק מגבלות על מתן הלוואות לדיור מעל יחס החזר הנחשב מסוכן (40%) ומלאי התיק של הבנק, נכון למרץ 2026, כולל שיעור נמוך מאוד של הלוואות כאלה (1% בלבד). כאמור לעיל, השפעת יחס ההחזר על הכשל ושיעור ה-LTV על הגבייה ושיעור המחיקה נאמדים בשילוב ההפרשה הצפויה שהינה כ- 0.07%, וזומה לשיעור המחיקה החשבונאית של הבנק.

תיק ההלוואות לדיור של הבנק מפוזר בין שלושה מגזרים: החרדי המהווה כ- 22% ממלאי התיק, הערבי והדרוזי המהווים כ- 37% מהתיק וכ- 41% ניתן למגזר הכללי. אחוז ההלוואות לכל מטרה הוא 25% מתיק זה.

היקף הביצוע של הלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים עלה בשנים האחרונות, וזאת בהתאם למדיניות הבנק. ברבעון ראשון 2026, כ- 38% מהביצועים בתיק המשכנתאות של הבנק (כולל מחזורים פנימיים וללא החלק שבסינדיקציה), הכולל הלוואות לדיור, הלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים, ניתן להלוואות משכנתא לדיור, כ- 18% להלוואות לכל מטרה, וכ- 44% הלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים. נכון לסוף רבעון ראשון 2026 כ- 19% ממלאי תיק זה מורכב מהלוואות לכל מטרה, כ- 24% למטרה עסקית והיתרה לדיור.

שיעור הכשל באשראי הצרכני, סולו, ושיעור חדלי הפרעון גבוה יחסית, בין היתר תוצאה עלית הריבית על יכולת החזר של הלקוחות. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג שלו, ונקט פעולות לטיפול בפיגורים. יחס הכיסוי של התיק הצרכני, 7.47%, תואם, להערכתנו, את רמת הסיכון שלו והשפעת אי הוודאות 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 לדיור. למרות הרמה הגבוהה יחסית של שיעור הכשל והמחיקות נדגיש כי התיק הצרכני של הבנק מהווה כ- 9% בלבד מסיכון האשראי הכולל, ובחלקו מגובה בביטחונות רב, 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 מתוחרר בריבית גבוהה יותר להלוואות. הבנק ממשיך לעקוב אחר התפתחות פרופיל וגורמי הסיכון בתיק זה.

התפתחות אבטלה בלווי המשכנתאות וכן, בתיק הצרכני, עלולה לפגוע ביכולת החזר של הלקוחות, בסגמנטים השונים בתיק, בהתאם למגזרים בהם פועל הבנק או באזורים גאוגרפיים שונים, ולהגדיל את שיעור הכשל בתיק.

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.

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 מיחס הפרשות ליתרת אשראי ממוצעת בשיעור של 0.13% טרום המלחמה לרמה של 1.11% למועד הדיווח. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלווים הגדולים של הבנק מלמד כי לווים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית, ולא חלה הרעה באיכות האשראי שלהם כמו גם בדירוג האשראי שלהם.

פעילות הבנק בתחום בינוי ונדל"ן מיועדת לליווי 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 הליווי בהתאם לצרכים הספציפיים של כל פרויקט ועל פי מאפייניו. בשיטת הליווי מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד ואליו מופקדים כספי התקבולים מרוכשי יחידות הדיור, 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 מכר 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.

בתיק הנדל"ן - לבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק אינה משיקה למגבלת 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 31 במרץ, 2026 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה כ- 18% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק. נכון ליום 31 במרץ, 2026 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 52% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 11% בירושלים רבתי ו-37% בשאר הארץ. בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, לאחר האטה במכירות שהחלה לפני כשלוש שנים, תחת ההשפעה הניכרת של עליית הריבית במשק, בשנת 2024 נצפתה התאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיווק של הקבלנים ומבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים. מנגד, בשנת 2025 בין היתר בהשפעת הוראת בנק ישראל הדורשת הקצאת הון נוספת על ידי המערכת הבנקאית בגין יתרות אשראי בפרויקטים בעלי מכירה משמעותית בכריסת תקבולים לא לינארית, ניכרת האטה משמעותית בקצב המכירות וירידה ראלית במחירי הדירות באזורים רבים בארץ.

בהיבט התקדמות הביצוע בפרויקטים המלווים, עם פרוץ המלחמה, נעצרה הבניה במרבית הפרויקטים. 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- 4% בלבד ניתנו בשיעור מימון העולה על 80% - שיעור דומה לרבעונים קודמים. כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ומרביתם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח המממנות 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 או אשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

סך סיכון האשראי הכולל של עשרת הלווים הגדולים עומד על כ- 80% מההון העצמי. מרבית החשיפה של הלווים ברשימת עשרת הלווים הגדולים מגובה בביטוחנות נדל"ן. הלווים הגדולים בבנק כפופים למגבלה הרגולטורית של לווה בודד (15% מהון רובד 1) וקבוצת לוויים (25% מהון רובד 1), בנוסף הבנק קבע מגבלות אפקטיביות (נמוכות מהרגולטוריות) בגין לווה בודד וקבוצת לוויים והוא עומד בכל המגבלות. לבנק 3 קבוצות לוויים/לוויים עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. סך החבות של לקוחות אלו מהווה כ- 38% 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. בחינה מקיפה שבוצעה לגבי השפעת ההתפתחויות על הסיכונים לחשיפות בענף הבינוי והנדל"ן ושל השפעתן על הבקורות והכללים במדיניות האשראי הקיימת, ובכלל זה ביצוע תרחיש קיצון הכוללים הנחה של עלייה בעלויות הביצוע

והמימון לצד ירידה במחירי הדיור וביתרה לקבל מרוכשי דירות בפריקטים, הציגה כי רמת הסיכון היא נמוכה והנזק הפוטנציאלי בתרחישי הבנק נמוך מההפרשה להפסדי אשראי בגין פעילות הנדל"ן, כך שרמת ההפרשה הנוכחית של הבנק לתחום פעילות זה הולמת את תוצאות ניתוח הנתונים.

טבלה מספר 6 שלהלן, מלמדת על עלייה בהיקף החובות הלא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר במהלך רבעון ראשון שנת 2026, כאשר במונחי שיעור מסך חשיפת האשראי לא חל שינוי מהותי. כמו כן, לא חל שינוי משמעותי בשיעור וביתרת ההפרשה מסך יתרות האשראי. להערכת הבנק, שיעור הכיסוי הינו ברמה נאותה, גם בהנתן העלייה ביתרת החובות הלא צוברים, ומשקפת שיפור בתחזיות המאקרו-כלכליות ביחס לתקופות קודמות.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

טבלה מספר 6 – איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1), במיליוני ש"ח:

ליום 31 במרץ 2026					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו*			
		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		אחרים	
		יתר	אחרים	אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-1)
16,387.0	218.6	16,272.8	332.8	16,387.0	חובות, למעט אגרות חוב
2,525.1	-	2,525.1	-	2,525.1	אגרות חוב
2,487.4	2.8	2,490.2	-	2,487.4	חשיפות חוץ מאזניות
21,399.5	221.4	21,288.1	332.8	21,399.5	סך הכל

ליום 31 במרץ 2025					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו*			
		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		אחרים	
		יתר	אחרים	אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-1)
16,169.1	217.4	16,145.9	240.6	16,169.1	חובות, למעט אגרות חוב
2,211.8	-	2,211.8	-	2,211.8	אגרות חוב
2,605.0	4.0	2,609.0	-	2,605.0	חשיפות חוץ מאזניות
20,985.9	221.4	20,966.7	240.6	20,985.9	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2025					
יתרות נטו (א+ב-1)	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו*			
		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		אחרים	
		יתר	אחרים	אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-1)
16,423.9	213.3	16,328.3	308.9	16,423.9	חובות, למעט אגרות חוב
1,806.9	-	1,806.9	-	1,806.9	אגרות חוב
2,548.9	2.7	2,551.6	-	2,548.9	חשיפות חוץ מאזניות
20,779.8	216.0	20,686.8	308.9	20,779.8	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" כאשר בשנת 2025, לאור השיפור במצב הביטחוני אך, עדין תוך נקיטת מקדמי שמרנות, נרשמה ירידה מתונה בשיעור רמת ההפרשה הכוללת. ברבעון ראשון 2026 עומד יחס הכיסוי הכולל של הבנק על 1.36% כאשר בסוף שנת 2025 עמד יחס הכיסוי על 1.32%. יחס הכיסוי בהלוואות לדיור עומד ברמה של 0.54%, ללא שינוי מרבעון קודם, בענף המסחרי רמת יחס הכיסוי של ההפרשה להפסדי אשראי עומדת על 1.09% גבוהה במקצת מזו שבסוף שנת 2025, 1.02%, ובתיק האשראי הצרכני ירידה לרמה של 7.47% (לעומת 8.06% בסוף שנת 2025) בעיקר משינוי תמהיל האשראי הצרכני מגובה בטוחות.

טבלה מספר 7 להלן, מציגה את מצב החובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח. הטבלה מלמדת כי סך כל ההטבות שהבנק העניק עומדות על 8.1 מיליוני ש"ח, נמוך משמעותית מפוטנציאל העלות העומד על 18.5 מיליוני ש"ח. הטבלה מפרטת בנוסף, פעולות שביצע הבנק לטובת הלקוחות לאור מצב המלחמה, באמצעות דחיית תשלומים, וכן (בתחתית הטבלה) הלוואות באמצעות הקרן בערבות המדינה במסלול "חרבות ברזל" או במימון המדינה. למתווה "שאגת הארי" לא היתה השפעה מהותית על סך ההטבות שהבנק העניק.

טבלה מספר 7 - גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" (במיליוני ש"ח):

שנת 2025					
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.26					
סך הכל	סך הכל	עסקים בינניים וגזולים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
32.7	5.6	-	3.5	0.2	1.9
190.2	98.9	-	40.1	0.3	58.5
222.9	104.5	-	43.6	0.5	60.4
סך כל האשראי					
ליום 31.12.25					
ליום 31.3.26					

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

ב'א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח: (1)

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)					
1.9	0.2	3.5	-	5.6	32.7
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים					
58.5	0.3	40.1	-	98.9	190.2
60.4	0.5	43.6	-	104.5	222.9

ב'ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)					
33.2	4.7	27.3	-	65.2	73.6
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:					
אשראי עם יותר על ריבית					
-	-	-	-	-	-
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה (2)					
58.5	0.3	40.1	-	98.9	4.0
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים (2)					
1	-	1	-	1	10
91.7	5.0	67.4	-	164.1	77.6

* בטבלה זו נכללה השפעת הטבות הניתנות על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 206 ומשנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתוים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 01.04.2025 סך הטבות שנוצלו מתחילת המלחמה "חרבות ברזל" הינו כ-8.1 מיליוני ש"ח.

** ביום 13 במרץ, 2024, אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, הקובעת כי בנק שאינו "בנק בעל היקף פעילות קטן" (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה הקובעת (מ-1 באפריל 2024 ועד 31 בדצמבר, 2025) תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. צעד זה מגיע על רקע זינוק ברווחי הבנקים כתוצאה מהעלאות הריבית של בנק ישראל, וצפוי להכניס לקופת המדינה 1.2 מיליארד שקלים נוספים בשנת 2024, ו-1.3 מיליארד שקלים בשנת 2025.

*** ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת נכסים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגדר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הנכסים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ומשכך לא חל הבנק. על רקע מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי", בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי והשלכות אירוע זה, פורסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

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 הלווה 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 מציגה את סיכון האשראי של הבנק לפי ענפי משק. הטבלה מייצגת כי במהלך רבעון ראשון 2026 לא חל שינוי מהותי באיכות תיק האשראי הצרכני. תיק המשכנתאות הוא באיכות אשראי גבוהה יחסית ורמת ההוצאות להפסדי אשראי בו וכן המחיקות היא אפסית, אך בדומה לשנת 2025, גם ברבעון ראשון 2026 נשקפת עליה בהיקף ובשיעור החובות הבעייתיים. בתיק האשראי המסחרי, שמתבטא, עד כה, בסך הוצאות להפסדי האשראי ומחיקות נמוך יחסית נרשמה בשנת 2025 מגמת עליה בהיקף ובשיעור החובות הבעייתיים, בדגש על עלייה בחובות הלא צוברים. ברבעון ראשון 2026 נרשמה עלייה מתונה נוספת בהיקף החובות הבעייתיים. נדיש כי, ככלל, תיקים אלו, תיק המשכנתאות והתיק המסחרי, מגובים בביטחונות. ברבעון ראשון שנת 2026 נרשמו הוצאות להפסדי אשראי בסך כ- 12.8 מיליוני ש"ח. שיעור ההוצאה להפסדי אשראי עומד על 0.31%. היקף ההוצאה להפסדי אשראי בגין אשראי מסחרי מסתכם בכ- 7 מיליוני ש"ח וכ- 8 מיליוני ש"ח בגין אשראי לאנשים פרטיים (צרכני). באשראי לדיוור נרשמו הכנסות בסך כ- 2 מיליוני ש"ח.

טבלה מספר 8 - סיכון אשראי לפי ענפי משק, במיליוני ש"ח:

יתרה ליום 31 במרץ 2026										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (4) (5)					
הפסדי אשראי (6)										
יתרת	הפרשה	מחיקות	הוצאות	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג	
להפסדי	להפסדי	חשבונאיות	בנין הפסדי	אשראי לא	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
אשראי	אשראי	נטו	אשראי	צובר (7)	בעייתי (8)	סך הכל	בעייתי (9)	סך הכל	סך הכל	
ציבור - מסחרי										
22.0	0.1	2.2	44.3	57.5	1,972.4	2,735.7	60.6	2,661.8	2,738.5	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
2.1	-	(0.6)	11.2	22.7	1,144.9	1,345.9	22.7	1,323.2	1,345.9	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
16.9	-	4.3	-	7.8	865.7	1,118.3	7.8	1,183.0	1,190.8	שירותים פיננסיים
24.1	0.2	0.7	47.5	50.7	1,995.8	1,995.8	50.7	2,077.4	2,128.1	אחרים
65.1	0.3	6.6	103.0	138.7	5,978.8	7,195.7	141.8	7,245.4	7,403.3	סך הכל מסחרי (7)
אנשים פרטיים - הלוואות										
48.4	0.2	(1.9)	204.8	204.8	8,910.9	10,115.0	204.8	9,647.7	10,115.0	לדיוור
108.0	11.9	8.1	3.8	23.3	1,446.2	1,515.4	23.4	1,435.1	1,515.4	אנשים פרטיים - אחר
סך הכל ציבור - פעילות בישראל										
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,335.9	18,826.2	370.0	18,328.2	19,033.7	בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	269.7	269.7	-	2,560.2	2,560.2	בנקים בישראל וממשלת ישראל
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,605.6	19,095.9	370.0	20,888.4	21,593.9	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	42.6	42.6	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,605.6	19,095.9	370.0	20,931.0	21,636.5	סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נזרים. כולל: חובות (2) - 16,605.6 מיליוני ש"ח, אג"ח - 2,525.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נזרים - 15.5 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,490.3 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 (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 וחוסך מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 84.5 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 68.5 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 454.8 מיליוני ש"ח בגינן בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 17.3 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 אשראי לפי ענפי משק (המשוך):

ליום 31 במרץ 2025										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾						סיכון אשראי כולל ⁽²⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁵⁾										
יתרת	הפרשה	מחיקות	הוצאות בגין	מזה: סיכון	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג
להפסדי	חשבונאיות	חשבונאיות	הפסדי	אשראי לא	בעייתי	ביצוע אשראי	אשראי	ביצוע אשראי	אשראי	ביצוע אשראי
אשראי	נטו	נטו	אשראי	צובר ⁽⁶⁾	חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח										
<u>פעילות לווים בישראל</u>										
<u>ציבור - מסחרי</u>										
15.1	-	1.5	40.9	42.2	1,729.8	2,485.4	47.2	2,424.3	2,488.8	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
0.9	-	(0.2)	-	8.4	1,358.8	1,397.1	8.4	1,388.7	1,397.1	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן ⁽⁷⁾
19.5	1.1	2.7	2.5	5.6	626.9	852.2	6.2	893.8	900.0	שירותים פיננסיים ⁽⁸⁾
4.1	0.4	0.2	27.5	42.1	1,305.4	1,305.4	42.1	1,358.8	1,400.9	אחרים ⁽⁸⁾
39.6	1.5	4.2	70.9	98.3	5,020.9	6,040.1	103.9	6,065.6	6,186.8	סך הכל מסחרי⁽⁸⁾
53.2	0.1	(1.4)	143.5	143.5	9,785.1	11,300.2	143.5	10,956.2	11,300.2	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
128.6	15.1	10.9	5.5	28.4	1,382.9	1,457.6	28.7	1,363.7	1,457.6	אנשים פרטיים - אחר
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,188.9	18,797.9	276.1	18,385.5	18,944.6	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	197.6	197.6	-	2,148.5	2,148.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,534.0	21,093.1	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	104.6	104.6	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	15.7	15.7	אחרים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	120.3	120.3	סך הכל פעילות בחו"ל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,654.3	21,213.4	סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾ - 15,555.6 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,107.5 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,165.4 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 וחוסף מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדירור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 87.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 49.2 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 158.0 מיליוני ש"ח בגינם 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.

טבלה מספר 8 - סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשוך):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025										
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 בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר (5)	מזה: סיכון אשראי בעייתי (5)	מזה: חובות	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע
אשראי	נטו	אשראי	אשראי	בעייתי (5)	חובות	סך הכל	אשראי (5)	אשראי (4)	אשראי (4)	סך הכל
ציבור - מסחרי										
21.3	0.9	8.7	40.4	57.0	2,003.7	2,781.8	67.3	2,702.1	2,784.9	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
0.8	-	(0.1)	12.2	17.5	1,121.4	1,231.2	17.5	1,213.7	1,231.2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
18.9	5.8	5.7	1.8	4.9	719.2	1,004.6	4.9	1,053.5	1,058.4	שירותים פיננסיים
17.8	0.5	14.8	40.9	54.1	1,896.0	1,896.0	54.1	1,951.4	2,005.5	אחרים
58.8	7.2	29.1	95.3	133.5	5,740.3	6,913.6	143.8	6,920.7	7,080.0	סך הכל מסחרי (7)
50.4	0.3	(3.9)	191.4	191.4	9,313.7	10,622.3	191.4	10,174.5	10,622.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
106.8	53.3	27.2	4.1	25.8	1,324.9	1,394.6	26.1	1,307.2	1,394.6	אנשים פרטיים - אחר
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,378.9	18,930.5	361.3	18,402.4	19,096.9	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	258.3	258.3	-	1,820.2	1,820.2	בנקים בישראל וממשלת ישראל
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,637.2	19,188.8	361.3	20,222.6	20,917.1	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	69.2	69.2	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	13.9	13.9	אחרים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	83.1	83.1	סך הכל פעילות בחו"ל
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,637.2	19,188.8	361.3	20,305.7	21,000.2	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 על 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 (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 לדירור 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 בבינם 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 31 במרץ 2025

ליום 31 במרץ 2025														
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾		חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽⁴⁾					חשיפה מאזנית ⁽²⁾							
							חשיפה מאזנית של שלוחות על התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה		
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מדה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות לא צוברים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽⁴⁾	לממשלות ⁽⁴⁾		
						במיליוני ₪								
21.0	179.9	-	-	-	-	200.9	-	-	-	73.5	48.7	78.7	ארצות הברית	
19.2	23.3	-	-	-	-	42.5	-	-	-	41.7	0.8	-	אחרות	
40.2	203.2	-	-	-	-	243.4	-	-	-	115.2	49.5	78.7	סך כל החשיפות למדינות זרות	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל החשיפות למדינות LDC	

ראה הערות בעמוד קודם

טבלה מספר 9 – פירוט חשיפות לפי אזורים גאוגרפיים (המשך):

חשיפות עיקריות למדינת זרות (על בסיס מאוחד)

ליום 31 בדצמבר 2025															
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ^(א)		חשיפה חוץ מאזנית ^(א)				חשיפה מאזנית ^(א)				חשיפה מאזנית מעבר לגבול				המדינה	
		סך כל החשיפה המאזנית				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				לאחרים		לבנקים ^(א)			
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות לא צבורים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות							
במיליוני ₪															
23.5	211.0	-	-	-	-	234.5	-	-	-	115.6	49.8	69.1		ארצות הברית	
25.4	11.4	-	-	-	-	36.8	-	-	-	36.1	0.7	-		אחרות	
48.9	222.4	-	-	-	-	271.3	-	-	-	151.7	50.5	69.1		סך כל החשיפות למדינת זרות	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		סך כל החשיפות למדינת LDC	

ראה הערות בעמוד הראשון לטבלה מספר 9

שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)

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

ליום 31 במרץ 2026									
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 ₪									
22.4	22.4	0.5	0.5	153.8	294.3	176.7	317.2	16,288.4	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	2,525.1	אגרות חוב
22.4	22.4	0.5	0.5	153.8	294.3	176.7	317.2	18,813.6	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	332.8	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

*יתרת חובות שיושמו לנביהם שיטות להפחתת סיכון אשראי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203

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

ליום 31 במרץ 2025									
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	0.4	427.6	-	215.8	28.8	671.7	15,714.8	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	2,211.8	אגרות חוב
28.3	28.3	0.4	427.6	-	215.8	28.8	671.7	17,926.6	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	240.6	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2025									
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 ₪									
23.9	23.9	8.6	8.6	154.7	318.8	187.3	351.4	16,285.8	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	1,806.9	אגרות חוב
23.9	23.9	8.6	8.6	154.7	318.8	187.3	351.4	18,092.7	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	308.9	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 כי חשיפת האשראי ברבעון ראשון 2026 הינה ללא שינוי מהותי ביחס לסוף שנת 2025, כאשר מחד נרשמה ירידה בחשיפה להלוואות בביטחות נכס למגורים, לא עסקת האיגוח שבוצעה במהלך הרבעון, ומאידך, עליה בחשיפות לתאגידיים וקמעונאים כתוצאה מפעילות עסקית שוטפת של הבנק.

סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	ליום 31 במרץ 2026											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
במיליוני ₪												
5,054.2	-	-	-	-	-	-	-	-	167.7	-	4,886.5	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
117.0	-	-	-	-	-	-	117.0	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
321.8	-	-	-	-	-	-	72.4	-	170.7	-	78.7	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
53.8	-	-	-	-	-	-	53.8	-	-	-	-	חברות נירות ערך
4,115.1	-	-	55.5	3,968.0	-	-	69.9	-	21.8	-	-	תאגידיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
3,134.3	-	-	-	490.9	2,643.4	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
513.3	-	-	-	-	513.3	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
8,859.4	-	-	-	369.1	2,342.3	2,509.8	1,769.6	1,868.6	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
275.2	-	-	179.4	95.8	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,066.9	-	77.7	43.6	603.6	-	-	-	-	7.7	-	334.3	נכסים אחרים*
149.4	-	-	43.6	105.8	-	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות
23,511.1	-	77.7	278.5	5,527.4	5,499.0	2,509.8	2,082.8	1,868.6	367.9	-	5,299.5	סך הכל

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

סך כל טכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	ליום 31 במרץ 2025											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
	במיליוני ₪											
4,776.8	-	-	-	-	-	-	-	-	103.0	-	4,673.8	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
97.5	-	-	-	-	-	-	97.5	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
185.7	-	-	-	-	-	-	69.5	-	116.3	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
35.8	-	-	-	-	-	-	35.8	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
3,625.0	-	-	9.6	3,541.6	-	-	52.3	-	21.5	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,724.3	-	-	-	334.7	2,389.6	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
454.7	-	-	-	-	454.7	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
9,843.3	-	-	-	383.9	2,547.3	2,745.8	1,927.5	2,238.8	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
215.4	-	-	135.6	79.8	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,007.5	-	69.1	30.5	557.3	-	-	-	-	2.0	-	348.6	נכסים אחרים*
136.3	-	-	30.5	105.8	-	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות
22,966.1	-	69.1	175.7	4,897.3	5,391.7	2,745.8	2,182.6	2,238.8	242.8	-	5,022.4	סך הכל

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

סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי GRM)	ליום 31 בדצמבר 2025											משקל סיכון
	אחר	250%	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	10%	0%	
במיליוני ₪												
5,026.9	-	-	-	-	-	-	-	-	160.9	-	4,866.0	ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
117.1	-	-	-	-	-	-	117.1	-	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
249.6	-	-	-	-	-	-	73.3	-	105.3	-	70.9	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
53.1	-	-	-	-	-	-	53.1	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
4,022.3	-	-	43.0	3,874.2	-	-	92.1	-	13.1	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,868.1	-	-	-	368.6	2,499.5	-	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
551.8	-	-	-	-	551.8	-	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
9,289.4	-	-	-	358.1	2,476.4	2,581.2	1,863.6	2,010.2	-	-	-	בביטחון נכס למגורים
258.8	-	-	179.0	79.9	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
1,018.3	-	80.2	41.3	557.4	-	-	-	-	8.1	-	331.3	נכסים אחרים*
134.7	-	-	41.3	93.4	-	-	-	-	-	-	-	*מזה: בגין מניות
23,455.5	-	80.2	263.2	5,238.1	5,527.7	2,581.2	2,199.2	2,010.2	287.5	-	5,268.2	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 31 במרץ 2026					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD		עלות שחלוף	
		רגלטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית		
במיליוני ₪					
14.3	65.7	1.4	35.1	22.8	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי - SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
14.3	65.7	1.4	35.1	22.8	סך הכל

ליום 31 במרץ 2025					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD		עלות שחלוף	
		רגלטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית		
במיליוני ₪					
3.4	12.1	1.4	6.2	12.1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי - SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
3.4	12.1	1.4	6.2	12.1	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2025					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD		עלות שחלוף	
		רגלטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית		
במיליוני ₪					
4.6	20.7	1.4	12.1	27.1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי - SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
4.6	20.7	1.4	12.1	27.1	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 31 במרץ 2026									
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))	-	-	65.7	-	-	-	-	-	65.7
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	5.9	-	-	-	5.9
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	65.7	-	-	5.9	-	-	71.6

ליום 31 במרץ 2025									
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))	-	-	12.1	-	-	-	-	-	12.1
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	1.0	-	-	-	1.0
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	12.1	-	-	1.0	-	-	13.1

ליום 31 בדצמבר 2025									
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))	-	-	20.7	-	-	-	-	-	20.7
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	2.4	-	-	-	2.4
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	20.7	-	-	2.4	-	-	23.1

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), במיליוני ש"ח:

ליום 31 במרץ 2026							
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		
-	-	-	-	153.5	-		מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-		מזומן – מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-		חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-		חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-		חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-		אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	6.9	-		מניות
-	-	-	-	-	-		ביטחון אחר
-	-	-	-	160.4	-		סה"כ

ליום 31 במרץ 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		
-	-	-	-	102.8	-		מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-		מזומן – מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-		חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-		חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-		חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-		אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	8.7	-		מניות
-	-	-	-	-	-		ביטחון אחר
-	-	-	-	111.5	-		סה"כ

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

ליום 31 בדצמבר 2025							
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		
-	-	-	-	151.5	-	-	מזומן – מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	4.8	-	-	מניות
-	-	-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	156.3	-	-	סה"כ

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

לפי הוראה A208 תאגידים 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 נגזרים 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)

31 במרץ 2026		
מספר של צדדים נדיים	RWA SA-CVA (במיליוני ש"ח)	
-	-	סיכון שיעור ריבית
5	65.7	סיכון שער חליפין
-	-	סיכון מרווח אשראי ייחוס
13	-	סיכון מניות
-	-	סיכון סחורות (commodity risk)
-	-	סיכון מרווח אשראי של צד נגדי
18	65.7	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 (באלפי ש"ח)	
20,712	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) ברבעון הקודם
65,691	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) בסוף תקופת הדיווח

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 וחוזי-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 להונו 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 והוגבלת 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 הפרעונות 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, מתכנתת 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 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
סכומים* במיליוני ₪			
מוצרים ישירים (outright products)			
4.4	5.3	7.8	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)**
1.3	3.4	2.2	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
3.1	2.2	2.0	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
אופציות			
-	-	-	הגישה הפשוטה
-	-	-	גישת דלתא-פלוס
-	-	-	גישת התרחישים
איגוח			
-	-	-	
8.8	10.8	12.0	סך הכל*

*סכומים במזנחי הון.

** נכסי סיכון המוקצים בגין התיק הסחיר כאשר הקצאת ההון בגין סיכון הריבית בתיק הבנקאי מתבצעת בנדבך 2.

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, נקבע תיאבון סיכון לחשיפת הריבית בגישת השווי הכלכלי, גישת הרווחים (רו"ה) וחשיפת ההון.

- סיכון ריבית בגישת השווי הכלכלי – בגישה זו מבוצע ניתוח השפעתם האפשרית של שינויים לא צפויים בריבית על השווי הכלכלי הנוכחי של כל תזרימי המזומנים העתידיים. מבין התרחישים שמבצע הבנק, ניתן למנות את התרחישים הבאים:
תרחיש זעזוע סטנדרטיים בהתאם להנחיות נב"ת 333 "סיכון ריבית בתיק הבנקאי", תרחיש קיצון היסטורי, תרחיש קיצון סובייקטיבי שנבחר פנימית בהתאם למבנה החשיפה של הבנק, תרחיש קיצון היפותטי המגלם תרחיש חמור מתרחיש זעזוע סטנדרטי ועוד. התחשיבים כולל הנחות התנהגותיות נמפורט בהמשך.
- סיכון ריבית בגישת הרווחים (רו"ה לשנה) – בחישוב השינוי בהכנסות ריבית נטו, הבנק משתמש במודל המאזן הקבוע. בהנחה זו, תזרימי מזומנים המגיעים למועד פירעונם או המתומחרים מחדש מוחלפים בתזרימי מזומנים חדשים בעלי מאפיינים זהים. חישוב זה נבחן ע"י תרחיש הזעזוע הסטנדרטיים בהתאם להנחיות נב"ת 333, למול תיאבון סיכון שהוגדר ע"י הדירקטוריון.
- סיכון ריבית על הון הבנק – מעבר לאמידת חשיפת הריבית על השווי הכלכלי והכנסות הריבית, הבנק מבצע מעקב אחר חשיפת ההון לתרחיש עליית/ ירידת ריבית וזאת למול תיאבון הסיכון אשר הוגדר ע"י הדירקטוריון.

המעקב אחר החשיפה לסיכון ריבית מבוצע בהפרדה בין התיק הבנקאי והתיק למסחר וברמה של מגזרי פעילות הבנק, שקלי, צמוד מדד ומט"ח. סיכון הריבית מהווה את המרכיב העיקרי בסיכון השוק של הבנק. החשיפה העיקרית של הבנק בסיכון הריבית היא במגזר הצמוד למדד אשר נובעת בעיקר מפעילות ההלוואות לדיור בתיק הבנקאי.

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

- א. מודל פירעונות 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. בחישוב השפעת תרחישי הזעזוע השונים על חשיפת הריבית, מבוצעת התאמה, במידה שדרוש, לשיעור הפירעונות המוקדמים במשכנתאות ע"י מכפיל מתאים להנחת הבסיס. השפעת המודל בתרחיש עליית ריבית מקבילה של 1%, נכון למרץ 2026 מסתכם בכ - 144 מיליוני ש"ח (קיטון בחשיפה לעליית ריבית).
 - ב. 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. השפעת המודל בתרחיש עליית ריבית מקבילה של 1%, נכון למרץ 2026 מסתכם בכ - 10 מיליוני ש"ח (קיטון בחשיפה לעליית ריבית).
 - ג. מודל פירעונות מוקדמים של פיקדונות- שיעור הפירעון המוקדם נגזר מהמח"מ הסטטיסטי בפועל עבור כל פיקדון אופציונאלי בפני עצמו. השפעת הנחת שיעור יציאה בפיקדונות אינה מהותית.
- מודלים אלו נבחנו אחת לתקופה ומעודכנים באופן המשקף את השינויים בשוק ואת הערכות ההנהלה.

גילוי כמותי בנוגע לתקופות תמחור מחדש לפיקדונות לפי דרישה:

התקופה הממוצעת לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 31.3.2026:

בשקלים – 1.85 שנים (1.82 שנים ליום 31.12.2025).

בדולר – 2.38 שנים (2.46 שנים ליום 31.12.2025).

התקופה הארוכה ביותר לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 31.3.2026, הינה 3.5 שנים (בדומה ליום 31.12.2025).

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

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

31 במרץ 2026				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
15,955.6	5,939.4	511.2	226.6	22,632.8
656.9	-	710.6	315.1	1,682.6
15,152.4	4,902.3	1,137.3	500.0	21,692.0
1,268.5	199.5	150.1	66.6	1,684.7
191.6	837.6	(65.6)	(24.9)	938.7
29.7	-	-	-	29.7
36.8	-	9.7	-	46.5
258.1	837.6	(55.9)	(24.9)	1,014.9
(169.4)	828.9	(145.6)	(24.9)	489.0
(69.2)	(26.8)	(2.8)	(6.5)	(105.3)
9.2	-	-	-	9.2

31 בדצמבר 2025				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
15,621.3	6,124.4	464.8	236.5	22,447.0
692.4	-	532.1	270.8	1,495.3
15,175.6	4,979.6	856.3	430.9	21,442.4
1,066.3	198.7	164.1	83.5	1,512.6
71.8	946.1	(23.5)	(7.1)	987.3
20.3	-	-	-	20.3
35.0	-	9.3	-	44.3
127.1	946.1	(14.2)	(7.1)	1,051.9
(254.7)	937.1	(14.2)	(7.1)	661.1
(13.0)	(97.7)	0.8	(5.6)	(115.5)
9.7	-	-	-	9.7

⁽¹⁾ שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות 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 2025](#).
* 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 מותאם של הבנק:

31 במרץ 2026					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
במיליוני ₪					
שינויים מקבילים של 1%					
עלייה במקביל של 1%	(54.8)	(61.1)	(11.5)	(4.0)	(131.4)
מזה: תיק בנקאי	(44.1)	(60.7)	(9.0)	(4.0)	(117.8)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	43.8	106.1	2.1	0.1	152.1
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון	8.0	-	2.0	-	10.0
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר ⁽⁶⁾	37.4	106.2	0.1	0.1	143.7
ירידה במקביל של 1%	51.4	42.0	13.6	4.3	111.2
מזה: תיק בנקאי	39.4	41.5	11.0	4.3	96.2
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(61.7)	(155.9)	(2.2)	(0.1)	(220.0)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון	(8.3)	-	(2.1)	-	(10.4)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר ⁽⁶⁾	(55.9)	(155.9)	(0.1)	(0.1)	(212.0)
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽³⁾					
עלייה במקביל	(125.4)	(88.8)	(21.2)	(7.8)	(243.2)
מזה: תיק בנקאי	(100.5)	(88.2)	(16.5)	(7.8)	(213.0)
ירידה במקביל	142.0	65.0	29.8	8.9	245.7
מזה: תיק בנקאי	109.1	64.3	24.6	8.9	206.9
התללה ⁽⁴⁾	(56.8)	(45.7)	(10.8)	(1.4)	(114.7)
מזה: תיק בנקאי	(59.3)	(45.5)	(9.8)	(1.4)	(116.0)
השטחה ⁽⁵⁾	27.3	16.0	7.3	0.1	50.7
מזה: תיק בנקאי	34.2	16.0	7.3	0.1	57.6
עליית ריבית בטווח הקצר	(17.8)	(9.4)	(4.1)	(2.2)	(33.5)
מזה: תיק בנקאי	(1.6)	(9.2)	(2.1)	(2.2)	(15.2)
ירידת ריבית בטווח הקצר	16.2	7.5	4.3	2.3	30.3
מזה: תיק בנקאי	(0.8)	7.3	2.1	2.3	11.0
מקסימום					
מזה: תיק בנקאי	(100.5)	(88.2)	(16.5)	(7.8)	(213.0)

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

⁽²⁾ השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר 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 והרו (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 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.

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

31 בדצמבר 2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
במיליוני ₪					
שינויים מקבילים של 1%					
(37.1)	(57.5)	(7.8)	(4.3)	(106.7)	עלייה במקביל של 1%
(32.9)	(57.1)	(7.8)	(4.3)	(102.1)	מזה: תיק בנקאי
40.5	109.8	2.1	0.1	152.5	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
7.2	-	2.0	-	9.2	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון
35.2	109.8	0.1	0.1	145.2	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾
30.1	34.8	9.5	4.6	79.0	ירידה במקביל של 1%
25.5	34.3	9.5	4.6	73.9	מזה: תיק בנקאי
(58.9)	(165.0)	(2.2)	(0.1)	(226.2)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(7.5)	-	(2.1)	-	(9.6)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון
(53.4)	(165.0)	(0.1)	(0.1)	(218.6)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾
תרחישי ריבית נטפיים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽³⁾					
(84.9)	(83.4)	(14.2)	(8.4)	(190.9)	עלייה במקביל
(75.0)	(82.7)	(14.2)	(8.4)	(180.3)	מזה: תיק בנקאי
83.0	54.2	21.2	9.7	168.1	ירידה במקביל
70.5	53.4	21.2	9.7	154.9	מזה: תיק בנקאי
(48.3)	(49.1)	(8.6)	(1.7)	(107.6)	התללה ⁽⁴⁾
(48.7)	(48.8)	(8.6)	(1.7)	(107.8)	מזה: תיק בנקאי
26.9	19.2	6.5	0.3	52.9	השטחה ⁽⁵⁾
29.1	19.2	6.5	0.3	55.1	מזה: תיק בנקאי
(2.9)	(3.5)	(1.6)	(2.3)	(10.3)	עליית ריבית בטווח הקצר
2.9	(3.3)	(1.6)	(2.3)	(4.3)	מזה: תיק בנקאי
(1.3)	0.7	1.7	2.3	3.4	ירידת ריבית בטווח הקצר
(7.4)	0.5	1.7	2.3	(3.0)	מזה: תיק בנקאי
(84.9)	(83.4)	(14.2)	(8.4)	(190.9)	מקסימום
(75.0)	(82.7)	(14.2)	(8.4)	(180.3)	מזה: תיק בנקאי

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

טבלאות מספר 18 ו- 19 לעיל 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. ברבעון זה כמו במהלך כל שנת 2025, חשיפת הריבית בתיק הבנקאי ובתיק הכולל הינה לעליית ריבית ובמסגרת מגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. כמו כן, נציין כי להנחות בגין פרעונות המוקדמים בהלוואות לדיור קיימת השפעה ניכרת על היקף החשיפות לריבית. חשיפת השווי ההוגן של הבנק לעלייה מקבילית בשיעור הריבית של 1% ו 2% במרץ 2026 גבוהה מהחשיפה לעליית ריבית מקבילית בדצמבר 2025. הגידול בחשיפה נובע בעיקרו מפעילות הבנק באג"ח ממשלתיות.

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025***				ליום 31 במרץ 2026			
הכנסות		הכנסות		הכנסות		הכנסות		הכנסות	
סך	הכנסות מימון שאינן מריבית	ריבית, נטו	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	ריבית, נטו	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	ריבית, נטו	
במיליוני ש"ח									
שינויים מקבילים של 1%									
(1.3)	-	(1.3)	(1.3)	(0.2)	(1.1)	(4.7)	(1.8)	(2.9)	עלייה במקביל של 1%
(1.3)	-	(1.3)	(1.1)	-	(1.1)	(2.9)	-	(2.9)	מזה: תיק בנקאי
(14.8)	1.2	(16.0)	(7.8)	2.1	(9.9)	(4.4)	2.3	(6.7)	ירידה במקביל של 1%
(16.1)	(0.1)	(16.0)	(10.1)	(0.2)	(9.9)	(6.8)	(0.1)	(6.7)	מזה: תיק בנקאי
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין[§]									
(2.6)	-	(2.6)	(2.6)	(0.4)	(2.2)	(9.2)	(3.5)	(5.8)	עלייה במקביל
(2.6)	-	(2.6)	(2.2)	-	(2.2)	(5.8)	-	(5.8)	מזה: תיק בנקאי
(34.6)	1.4	(36.0)	(19.8)	2.5	(22.3)	(11.8)	2.5	(14.3)	ירידה במקביל
(36.9)	(0.9)	(36.0)	(23.7)	(1.4)	(22.3)	(15.7)	(1.4)	(14.3)	מזה: תיק בנקאי
(34.6)	1.4	(36.0)	(19.8)	2.5	(22.3)	(11.8)	2.5	(14.3)	מקסימום
(36.9)	(0.9)	(36.0)	(23.7)	(1.4)	(22.3)	(15.7)	(1.4)	(14.3)	מזה: תיק בנקאי

* השפעת התרחיש הכוללת חושבה בהתאם להנחיות נב"ת 333, קרי אי קיזוז רווחים והפסדים בין מט"ל לבין מט"ח. סכימה אריתמטית פשוטה מבוצעת רק במקרה בו ההשפעה הינה לאותו כיוון של רווח או הפסד הן במט"ל והן במט"ח. כך לדוגמה עבור נתוני 31.03.26, במידה והיתה מבוצעת סכימה "פשוטה" היה מתקבל סה"כ הפסד של 2.8 מט"ח בעליית ריבית של 1% וסה"כ רווח של 0.2 מט"ח בירידת ריבית של 1%.

** המקסימום וההרכב הפינני 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 2025			ליום 31 במרץ 2026													
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	מסך חיים ממוצע אפקטיבי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	לא תקופת פירטו	מעל 20 שנה	מעל 10 ועד 20 שנה	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 3 ועד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש		עם דרישה עד חודש	
													ועד 3 חודשים	ועד 3 חודשים		
			באחוזים		בשנים		במיליוני ש"ח									
1.22	4.94	22,447.0	1.34	4.12	22,632.8	-	182.9	356.1	1,333.7	1,287.9	4,077.4	4,314.2	916.4	10,164.2	נכסים פיננסיים ^(*)	
0.18	-	1,495.3	0.20	-	1,682.6	-	-	-	-	-	-	380.3	572.0	730.3	סכומים אחרים לקבל ^(**)	
0.80	3.1	21,357.5	0.78	3.06	21,586.1	-	-	0.5	54.9	1,853.7	3,864.2	4,061.4	1,218.4	10,533.0	התחייבויות פיננסיות ^(*)	
5.80	-	20.3	5.80	-	29.7	-	-	-	19.4	3.5	3.9	1.7	0.2	1.0	התחייבויות בגין זכויות עובדים	
0.60	-	1,512.6	0.46	-	1,684.7	-	-	-	-	-	339.6	393.4	228.9	722.8	סכומים אחרים לשלם ^(**)	
1,051.9			-	-	1,014.9	-	182.9	355.6	1,259.4	(569.3)	(130.3)	238.0	41.0	(362.4)	החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית	
<u>פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית</u>																
<u>א. לפי מהות הפעילות:</u>																
0.32	-	664.6	0.45	-	(44.7)	-	146.7	341.0	1,256.7	(670.1)	(477.3)	(316.5)	29.6	(354.8)	החשיפה בתיק הבנקאי	
2.19	-	390.8	1.95	-	1,059.6	-	36.2	14.6	2.7	100.8	347.0	554.5	11.3	(7.5)	החשיפה בתיק למסחר	
<u>ב. לפי בסיסי הצמדה:</u>																
0.18	-	130.6	0.32	-	258.4	-	92.0	131.7	634.3	(319.1)	16.5	(345.4)	345.0	(296.6)	מטבע ישראלי לא צמוד	
0.60	-	946.1	0.76	-	837.5	-	19.0	223.4	532.6	(330.8)	(132.0)	555.2	(152.7)	122.8	מטבע ישראלי צמוד מדד	
1.06	-	(21.3)	1.14	-	(80.9)	-	71.9	0.6	92.5	80.6	(14.8)	28.2	(151.4)	(188.5)	מטבע חוץ (רבות צמוד מ"ח)	
<u>ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:</u>																
1.24	4.97	22,588.7	1.35	4.15	22,776.5	-	467.9	1,158.2	1,624.4	1,456.9	3,846.3	3,658.3	629.0	9,935.5	נכסים פיננסיים*, לפני הנחות	
(2.00)	(0.15)	(115.5)	(1.00)	(0.24)	(105.3)	-	(285.0)	(802.1)	(286.3)	(161.3)	248.2	664.9	288.4	227.9	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לזיור	
(0.02)	(0.20)	(26.1)	(0.10)	-	(38.4)	-	-	-	(4.4)	(7.7)	(17.1)	(9.0)	(1.0)	0.8	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות	

122	4.94	22,447.0	1.34	4.12	22,632.8	-	182.9	356.1	1,333.7	1,287.9	4,077.4	4,314.2	916.4	10,164.2	נכסים פיננסיים*
0.80	3.05	21,303.5	0.78	3.06	21,530.3	-	-	0.5	88.2	1,890.8	4,100.3	4,223.6	1,289.5	9,937.4	התחייבויות פיננסיות(*) לפני הנחות
1.00	4.30	44.3	1.00	4.20	46.6	-	-	-	(33.3)	(37.7)	(332.8)	(137.6)	(31.1)	619.1	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
1.00	4.40	9.7	0.90	4.20	9.2	-	-	-	-	0.6	96.7	(24.6)	(40.0)	(23.5)	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
0.80	3.05	21,357.5	0.78	3.06	21,586.1	-	-	0.5	54.9	1,853.7	3,864.2	4,061.4	1,218.4	10,533.0	התחייבויות פיננסיות²

לפירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופה של פיקדונות לפי דרישה.

** סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחופף מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מונו 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. בעקביות להנחות 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, 2025**.
3. הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, רבות 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 בגינו **בלוח זה**.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרום כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

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 בנוהל בנקאי תקין 342, 221 ו-222 וכללי באזל שאומצו על ידי בנק ישראל. כפי הנדרש בהוראות אלו ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם, הבנק מקיים מודלים לאמידת סיכון הנזילות קצר הטווח וארוך הטווח, מנתח פערי נזילות ובונה תוכנית גיוס מקורות בהתאם, תוך שהוא מתחזק באופן שוטף את תכנית החירום שלו למקרה של אירוע נזילות מערכתי ו/או ספציפי לבנק.

הבנק ממשיך באסטרטגיה של התמקדות בגיוס מקורות ממשקי בית תוך חתירה להרחבת בסיס המפקידים בהתבסס על העיקרון לפיו הישענות רחבה על מפקידים קטנים (משקי בית) תורמת ליציבות מקורות המימון ובכך לחוסנו של הבנק ולשיפור פרופיל הנזילות שלו. הבנק מגוון את סל המוצרים המוצע למשקי בית, ופועל לשיפור מתמשך ביכולת הגיוס שלו מאפיק זה.

יחס כיסוי נזילות – גילויים עיקריים (LIQ1)

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 בגינם, 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 וכיצא בזה יכולים להביא לשינוי היחס. נכון ליום 31 במרץ, 2026, 28% מסך יתרות פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתאמה של 7/35/60 ימים. זאת בנוסף, ליתרת פיקדונות, לפי דרישה, בסך כ- 2 מיליארד ש"ח. 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%. היחס הממוצע במהלך הרבעון עומד על 183% ונכון ליום 31 במרץ 2026 עמד על 186%. הבנק הגדיל בשנים האחרונות את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). לו יתפתח משבר נזילות, פיקדונות אלה קצרים, וניתנים למשיכה בפרק זמן קצר מתחילת משבר, ביוזמת הבנק או המפקידים, קרי, ערך ה-LCR של הבנק יעלה בקיצון עוד יותר. הבנק שומר באופן שוטף על יחס גבוה יחסית למערכת, ונמצא במרחק משמעותי מעל המגבלות הפנימיות. הערכת חומרת גורם סיכון הנזילות הינה "נמוכה – בינונית".

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

מאוחד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026	
סך ערך לא משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	במיליוני ש"ח	
סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה			
		סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	
		תזרימי מזומנים יוצאים	
5,340.6		פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	
574.5	13,874.2	פיקדונות יציבים	
18.7	373.4	פיקדונות פחות יציבים	
204.9	1,805.6	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין (221)	
350.9	11,695.3	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	
2,274.2	3,002.2	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים	
-	-	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	
2,266.6	2,994.6	חובות לא מובטחים	
11.4	11.4	מימון סיטונאי מובטח	
-	-	דרישות נזילות נוספות, מזה:	
934.0	3,590.4	תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנזרים ודרישות ביטחון אחרות	
532.5	532.5	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב	
-	-	קווי אשראי ונזילות	
173.9	2,642.7	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	
-	-	מחויבויות מימון מותנות אחרות	
227.6	415.2		
3,782.7		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	
תזרימי מזומנים נכנסים			
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	
336.2	590.0	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	
527.5	527.5	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	
863.7	1,117.5	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	
סך ערך מתואם ⁽³⁾			
5,340.6		סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	
2,919.0		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	
183%		יחס כיסוי סילות (%) ⁽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 (2) כל המגבלות הולוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים סילים באיכות גבוהה ברמה 2 ובמרה 2 ומגבלה על תזרימים נכנסים).
4. בנרול פיקדונות עד חודש ממוסדות פיננסיים יחס ה - LCR הממוצע לרבעון הינו 317%.

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

מאוחד		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025		
סך ערך לא משוקלל ⁽¹⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	
		במיליוני ₪
סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה		
4,663.9		סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה (HQLA)
תזרימי מזומנים יוצאים		
586.2	14,127.3	פיקדונות קמעונאיים מייחידים ומעסקים קטנים, מזה:
18.9	377.4	פיקדונות יציבים
210.1	1,844.2	פיקדונות פחות יציבים
357.2	1,905.6	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)
1,943.3	2,575.1	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים
-	-	בנקאיים קואופרטיביים
1,866.4	2,498.2	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
79.6	79.6	חובות לא מובטחים
-	-	מימון סיטונאי מובטח
753.9	3,254.2	דרישות צילות נוספות, מזה:
394.8	394.8	תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
-	-	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
174.7	2,456.1	קווי אשראי ונדילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
184.14	403.3	מחויבויות מימון מותנות אחרות
3,283.4		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
תזרימי מזומנים נכנסים		
-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
306.0	542.6	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
389.8	389.8	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
695.8		סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם⁽³⁾		
4,663.9		סך הכל נכסים צילים באיכות גבוהה (HQLA)
2,587.6		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
181%		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 כסוי נזילות (LIQA)

ממשל תאגידי של ניהול סיכונים 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. להרחבה ראה חלק 7 "בדוח הסיכונים השנתי".

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) NSFR

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 31 במרץ, 2026 על 131% בהשוואה ל - 133% ב - 31 בדצמבר 2025, מעל ליעד שנקבע על ידי הדירקטוריון. הירידה ביחס מימון יציב נטו נובעת בעיקר מקיטון מתון ביתרת פיקדונות אנשיים פרטיים שהשפעתו קוזזה בחלקה ע"י השפעת עסקאות מכירת ורכישת התיקים, נטו, שבוצעו במהלך הרבעון.

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

ליום 31 במרץ 2026					
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון ¹	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)					
הון:					
2,018.8	-	-	-	2,018.8	הון פיקוחי
-	-	-	-	-	מכשירי הון אחרים
-	-	-	-	-	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
362.7	-	-	-	381.8	פיקדונות יציבים
12,048.8	617.7	2,453.1	9,385.0	863.1	פיקדונות פחות יציבים
-	-	-	-	-	מימון סיטונאי:
-	-	-	-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים
915.7	206.1	36.5	1,382.6	-	מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
2,604.3	2,345.1	518.3	2,814.0	-	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
17,950.3	-	-	-	-	סך מימון יציב זמין (AFS)
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
641.9	-	-	-	-	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 1
-	-	-	-	-	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
3,035.6	2,326.2	594.5	1,207.3	-	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
9,538.9	11,373.1	278.7	244.9	-	הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,313.5	1,950.0	48.9	43.2	-	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
158.1	-	-	-	158.1	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
195.4	202.9	30.2	230.4	-	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
92.2	-	-	1,843.9	-	פריטים חוץ מאזניים
13,655.9	-	-	-	-	סך מימון יציב נדרש (RSF)
131%	-	-	-	-	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 דיילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית.

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

ליום 31 בדצמבר 2025					
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון ¹	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)					
הון:					
1,989.1	-	-	-	1,989.1	הון פיקוחי
-	-	-	-	-	מכשירי הון אחרים
-	-	-	-	-	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
355.0	-	-	-	373.7	פיקדונות יציבים
12,322.0	859.1	2,325.9	9,562.3	848.3	פיקדונות פחות יציבים
-	-	-	-	-	מימון סיטונאי:
-	-	-	-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים
807.3	208.0	155.4	1,043.1	-	מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
2,684.2	2,511.4	345.5	2,105.7	-	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
18,157.6	-	-	-	-	סך מימון יציב זמין (AFS)
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
594.3	-	-	-	-	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 1
-	-	-	-	-	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
2,939.8	2,190.4	582.9	1,254.7	-	הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי מזה:
-	-	-	-	-	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
9,736.6	11,658.6	246.3	247.7	-	הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן מזה:
1,411.3	2,101.0	44.6	46.8	-	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
149.5	-	-	-	154.5	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)

ליום 31 בדצמבר 2025					
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 ביטחונות משתנים שהופקדו
156.4	202.9	28.0	154.6	-	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
109.1	-	-	2,182.9	-	פריטים חוץ מאזניים
13,685.7	-	-	-	-	סך מימון יציב נדרש (RSF)
133%					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 פיזיות.

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 ויעדי הבנק, ולעורר סיכונים אחרים, במיוחד, סיכון הציילות.

ראיית הבנק לגבי הגדרת הסיכון התפעולי היא רחבה וכוללת שורה של סיכונים ממשפחת הבקרה הפנימית, ביניהם: מיקור חוץ, איסור הלבנת הון, איסור מימון טרוור, 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 ב"דוח הסיכונים השנתי" לשנת 2025

חלק 9 – סיכון סביבתי וסיכון אקלים

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. במסגרת היערכות הבנק ליישום הנב"ת, בוצע תהליך סדר לצורך ביצוע הערכה איכותנית של ההשפעה הפוטנציאלית של סיכון האקלים על כל סיכון פיננסי מסורתי רלוונטי. בהתאם להנחיות הנב"ת, הבנק ישלב את סיכון האקלים רק במסגרות ניהול הסיכון הרלוונטיות, בהן ההשפעה צפויה להיות משמעותית, ובהתאם לרמת המהותיות של הסיכון. בנוסף, הבנק ימשיך לעקוב אחר התפתחויות סיכונים האקלים, ויבצע התאמות בהחלטות שהתקבלו בהתאם להתפתחותו ההדרגתית של הסיכון. למידע נוסף ראו התייחסות לנושא חשיפה לסיכונים סביבתיים, סיכונים אקלים וסיכונים מעבר ואופן ניהולם בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2025.

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 תפקידי 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 בקורות לשם צמצום החשיפה מסיכונים הגנת הפרטיות ולמניעת נזקים כתוצאה מאירועי הפרת הפרטיות.
- העלאת המודעות בבנק להגנת הפרטיות ולהתמודדות עם אירועי הפרת הפרטיות.

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי" לשנת 2025

מניעת 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 בבנק למניעת מעילות והונאות. הטיפול בסיכון מעילות והונאות משולב במפת הסיכונים הכוללת של הבנק. 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.

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי" לשנת 2025

ציזת, איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

סיכון הציזת הינו הסיכון שתוטל על התאגיד סנקציה חוקית או רגולטורית, קנס כספי, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין כתוצאה מכישלון שלו לציית למכלול הוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק, או על נהלים הפנימיים. כחלק מניהול סיכון הציזת מגובשת מדיניות לניהול הסיכון האמור, מבוצע מיפוי של סיכוני הציזת, מטופלים מקרים של הפרות ציזת, וכן, מתנהל פיקוח שוטף על יישום מכלול הוראות החוק הנהלים והרגולציה החלים על הבנק. ניהול סיכון הציזת מיושם בהתאם להוראות הדין ונהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה.

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי" לשנת 2025

סיכון מודל

סיכון המודל הינו סיכון להשלכות שליליות כתוצאה מהחלטות המבוססות על תוצרי מודל שגויים או כתוצאה משימוש לא נאות בתוצרי המודל. התממשות הסיכון עלולה להוביל להפסדי כספי, החלטות עסקיות שגויות או לפגיעה במוניטין הבנק. ביום 21 באוגוסט, 2025 נכנסה לתוקפה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכוני מודלים. במסגרת ההוראה נקבע שיש לנהל את סיכוני המודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, ובכלל זה זיהוי והערכת הסיכון, מעורבות שלושת קווי ההגנה, ובקרה וניהול הסיכון. בהתאם להוראה זו אושרה בבנק מדיניות לניהול סיכוני מודלים, הכוללת את המסגרת ותאבון הסיכון לניהול סיכוני המודל. כמו כן, קיימת תוכנית עבודה רב-שנתית לצמצום סיכוני המודלים.