

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ



גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

תוכן עניינים

2	תוכן עניינים
3	הקדמה
7	יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים
7	(א) יחסים פיקוחיים עיקריים
8	(ב) הסיכונים המתפתחים
8	(ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים
9	הרכב ההון
9	(א) הרכב הון פיקוחי
13	יחס המינוף
13	(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
14	(ב) יחס המינוף
15	סיכון אשראי
15	(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי
16	(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי
17	(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון
20	סיכון אשראי של צד נגדי
20	(א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי גישה פיקוחית
21	(ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון
22	(ג) הרכב הביטחון בגין החשיפה לסיכון אשראי צד נגדי
25	סיכון שוק
25	(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
26	סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר
26	(א) מידע כמותי
28	סיכון נזילות
28	(א) יחס כיסוי נזילות
30	(ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע
30	(ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות
32	(ד) יחס מימון יציב
36	נספחים
38	מילון מונחים מקוצר

הערות:

1. גילוי זה מותאם להוראת הדיווח לציבור העדכנית שמספרה 651 של בנק ישראל.
2. דוח זה הינו נספח לדוחות הכספיים. ככלל, ניתן למצוא סקירה תמציתית על סיכונים ואופן ניהולם בדוח הדירקטוריון וההנהלה שבדוחות הכספיים.
3. ניתן למצוא מידע פיקוחי נוסף בדבר "תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו" באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

הקדמה

בנק מרכנתיל פועל במגוון מגזרי הפעילות הבנקאית, לרבות בנקאות מסחרית, בנקאות פרטית ובנקאות קמעונאית, ומשווק את מלוא המוצרים הפיננסיים הבנקאיים. פעילות הבנק כרוכה בסיכונים פיננסיים, תפעוליים ורגולטוריים שונים, לרבות: סיכונים אשראי, סיכונים שוק (ובכללם: סיכונים ריבית, סיכונים בסיס, סיכונים מניות וסיכונים אופציות), סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים, סיכונים טכנולוגיים המידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכונים ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור, סיכונים מוניטין וסיכונים אסטרטגיים, אשר מפוקחים ומנוהלים על ידי בעלי תפקידים וגורמי בקרה (קווי הגנה) שונים, החל מהדירקטוריון וההנהלה ועד ליחידות המטה והסניפים. תפיסת ניהול הסיכונים של הבנק תומכת בשיפור יכולתו לזהות ולנהל סיכונים קיימים ופוטנציאליים, במטרה להשיג את יעדיו העסקיים, תוך קיום מנגנוני פיקוח ובקרה נאותים, באופן שיבטיח את הנאותות ההונית של הבנק, את צרכי הנזילות ואת יציבותו לאורך זמן. מסגרת ניהול הסיכונים יוצרת מידתיות ואיזון בין הגורמים העסקיים והתפעוליים לבין הגורמים העוסקים בפיקוח, בקרה, ניהול סיכונים וביקורת. הבנק אומד את סיכוניו באופן מתמשך, כחלק מתהליכי ניהול הסיכונים המוסדרים במסמכי מדיניות ניהול הסיכונים ובמסמכי תיאבון הסיכון. תוצרי תהליך ההערכה מוצאים ביטויים במסמכי הסיכונים הרבעוניים, שנדונים בהנהלה ובדירקטוריון, ובתהליך ה-ICAAP השנתי וכן בתוצרי הערכה פרטניים בתחומי הסיכון השונים, לרבות העמקה בסוגיות סיכון אד-הוק.

מלחמת "חרבות ברזל" - השפעות המלחמה התמתנו באופן משמעותי במהלך החודשים האחרונים. בחודש נובמבר 2024 נחתם הסדר הפסקת אש מול מדינת לבנון שהביא לסיום הלחימה מול ארגון הטרור חיזבאללה, כאשר כוחות צה"ל נמצאים בחמש נקודות בשטחי דרום לבנון ומעת לעת מבוצעות תקיפות של צה"ל על מנת להבטיח את אכיפת הסכם הפסקת האש. בחזית הלחימה מול רצועת עזה נמשך התמרון הצבאי בעצימות משתנה ובאופן מוגבל בחלקים מסוימים ברצועה. 59 חטופים נותרו עדיין בשבי ארגוני הטרור ושיחות המשא ומתן על הסדרה נוספת במסגרתה ישוחררו חטופים נוספים כנגד הפסקת אש ממשיכות להתנהל.

חרם סחורות על מדינת ישראל שהכריזה טורקיה באפריל 2024 במסגרתו ייאסרו קשרי מסחר המתייחסים לחומרי גלם ומוצרים אחרים, נמשך גם בימים אלו. לחרם ולנגזרותיו לא הייתה, עד כה, השפעה מהותית על פעילות המשק.

בתחילת חודש אפריל 2025 הכריזה ארה"ב על מדיניות מכסים חדשה במסגרתה יוטלו מכסים על סחורות שישלחו לארה"ב על מספר מדינות ביניהן גם ישראל. שיעור המכס שיוטל על סחורות מישראל יסתכם לאחר תקופת ביניים ב-17%. מדיניות המכסים החדשה הביאה לצעדי נגד של מדינות ובראשן סין והטלת מכסים על סחורות שישלחו מארה"ב, במה שעשוי להוביל למלחמת סחר העלולה לפגוע באופן שלילי ביצואנים וביבואנים.

בסמוך לפרוץ המלחמה החל הבנק ביישום מתווה הקלות במסגרת מתווה ההקלות שפורסם על ידי בנק ישראל. הבנק בחר להרחיב את המתווה ויישם מתווה הקלות הכולל מנגנונים נוספים שאינם קיימים במתווה בנק ישראל.

כחלק מההתמודדות הכלכלית ומתן סיוע לתושבי העוטף והצפון, יצא בנק ישראל במתווה אליו הצטרפו הבנקים, שעיקרו ויתור או דחיית תשלומי הלוואות לתקופה של עד 12 חודשים לאוכלוסיות הזכאיות, פטור מעמלות חשבון עיקריות ופטור מריבית על משיכת יתר. המתווה חל על אוכלוסיית המעגל הראשון הכוללת יישובים המרוחקים עד 30 ק"מ מגבול עזה (לרבות פטורים נרחבים יותר למרחק של עד 7 ק"מ), יישובים שפוננו בצפון ובעלי קרבה ראשונה לנפגעים ולכוחות המילואים.

בנוסף ניתנה דחיית הלוואות גם ביתר חלקי הארץ וכן הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים במסגרת קרן בערבות המדינה (בשיעור של 85%) להתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל. המתווה שהוגדר בתחילה לשלושה חודשים הוארך בחמש פעימות זמן שונות עד ליום 31 במרס 2025. עלות המתווה לבנק הסתכמה בסך של כ-53 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה פרק 3 בדוח הדירקטוריון לשנת 2024. בחודש מרס 2025 הודיע בנק ישראל על השלמת גיבוש של מתווה הקלות וולנטרי ללקוחות המערכת הבנקאית אשר יכנסו לתוקף החל מהרבעון השני לשנת 2025. במסגרת מתווה זה הבנק צפוי להעניק הקלות ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים, מתוך שאיפה לסייע ללקוחות בהקלת נטל ההוצאות. היקף ההטבות שיעניק הבנק ללקוחותיו ב-12 החודשים ממועד כניסת המתווה לתוקף מוערך בסך של 52 מיליון ש"ח, וזאת בצורה של החזרים בגין ריביות או עמלות שגבה הבנק באותה התקופה ובהתאם לחלקו של הבנק ברווחיות המערכת הבנקאית. הבנק ייבחן מדי רבעון את ההטבות וההקלות שניתנו ואת הצורך לביצוע שינויים בהטבות ובהקלות ברבעון העוקב. חטיבת ניהול סיכונים וחטיבת הביקורת הפנימית מלוות את יישום המתווה בהיבטי בקרה, ציות והוגנות. היקף ההטבות בשנת 2025 צפוי לעמוד על סך של 39 מיליון ש"ח. המתווה נכנס לתוקף ביום 1.4.2025 למשך שנתיים, והסכומים בגינו ייפרסו ויוחזרו ללקוחות ברמה רבעונית. עם זאת, תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

השלכות המשך המלחמה על מצבו של המשק אינן ניתנות לכימות ולאומדן מלא בשלב זה. למשך המלחמה, אופי המלחמה ולהיקף הלחימה בזירות השונות (בדגש על התרחבות חוזרת של הלחימה בזירת הצפון והסיכון להתדרדרות למצב לחימה עצים), עשויות להיות השלכות מקרו כלכליות שונות, ובכלל זה עליה בגירעון הממשלתי, הרחבה תקציבית ושינוי בהפניות התקציביות המתוכננות והעתידיות, המשך ההשפעה השלילית על דירוגי אשראי של מדינת ישראל, בנקים, חברות עסקיות וגופים שונים בארץ, שינויים חדים בשערי מטבע וכו'. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה ההשפעה של המלחמה על רמת האינפלציה ומתווה הריבית, שערי החליפין ורמת התעסוקה במשק, במקביל להשלכות שליליות אפשריות שבשלב זה אינן ברורות ביחס למדיניות המכסים החדשה של ארה"ב וצעדי הנגד של מדינות אחרות בעולם, צפויים להשפיע בצורה מהותית על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בפרופיל הסיכונים, בדגש על סיכוני אשראי, מודל עסקי ושוק.

בשלב זה רמת אי הוודאות ביחס להערכות הסיכון נותרה גבוהה, אך הבנק עוקב מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

מאז הורדת הריבית ב-0.25% בחודש ינואר 2024 הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי בכל אחת מהחלטות הריבית הבאות, עד וכולל החלטת הריבית האחרונה מיום 7 באפריל 2025. ההחלטות להותיר את הריבית ללא שינוי נבעו בעיקר מהחששות לעליה מחודשת בסביבת האינפלציה והמתנה להתכנסות האינפלציה בפועל לתוך טווח היעד של בנק ישראל. בנק ישראל חזר והדגיש שעל רקע המשך הלחימה, מדיניות הוועדה המוניטרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד שמירה על יציבות המחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. במקביל לכך פרמיית הסיכון של מדינת ישראל כפי שהיא משתקפת בחוזי CDS עלתה מאז פרוץ המלחמה באופן משמעותי, כאשר בחוזה CDS ל-5 שנים הפרמיה עלתה מרמה של כ-60 נקודות ערב המלחמה לרמה של כ-170 נקודות בשיא. במהלך הרבעון הרביעי של 2024 הפרמיה ירדה בחדות לכיוון רמה של כ-95 נקודות על רקע השיפור במצב הבטחוני ועסקאות ההסדרה, בדגש על החזית הלבנונית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הפרמיה המשיכה לרדת והגיעה לרמה של כ-80 נק' בלבד במהלך חודש מרס. לקראת סוף הרבעון הפרמיה חזרה לעלות על רקע התחדשות המתיחות הביטחונית וביום 31 במרס 2025 עמדה על כ-90 נק'. בתחילת הרבעון השני של השנה הפרמיה המשיכה לעלות והגיעה לסביבת ה-120 נק'.

ביום 1 באוקטובר 2024, הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינויי הדירוג) את דירוג האשראי של מדינת ישראל בדרגה אחת מרמה של A+ לרמה של A, עם תחזית שלילית. זאת לאחר שכבר הורידה את הדירוג ביום 18 באפריל 2024, מרמה של AA- לרמה של A+, בהמשך להורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיום 24 באוקטובר 2023 מ-"יציבה" ל"שלילית", עם תחזית "שלילית".

ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית. ביום 7 באוגוסט 2024, אישרה חברת הדירוג מודייס את דירוג חברת האם (בנק דיסקונט לישראל בע"מ), ברמה של A3.

ביום 27 בספטמבר 2024 הודיעה מודייס על הורדת דירוג האשראי של ישראל בפעם השניה ברציפות מתחילת המלחמה. הורדת הדירוג האחרונה היא בשתי מדרגות מרמה של A2 לרמה של Baa1, תוך שהיא משאירה את התחזית על שלילית.

כהמשך ישיר להורדת דירוג האשראי של ישראל הורידה מודי'ס ביום 1 באוקטובר 2024 את דירוג האשראי של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, ביניהן דירוג קבוצת דיסקונט, מ-A3 ל-Baa1. ביום 13 באוגוסט 2024, הודיעה חברת דירוג האשראי הבינלאומית Fitch Ratings (פיץ') על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A, עם תחזית דירוג שלילית, אשר אושררה ביום 25 במרס 2025. ביום 21 בינואר 2025, החברות מודי'ס ופיץ' פרסמו סקירות על הכלכלה הישראלית בהן אמנם אין שינוי בדירוג האשראי או בתחזית הדירוג של המדינה, אך מודי'ס ציינה בין היתר שיישום אפקטיבי של הסכם הפסקת האש והתקדמות לכיוון הפסקת אש יציבה בעזה יצמצמו את הסיכונים השליליים לנקודות החוזק בדירוג האשראי של המדינה. במהלך מרס 2025 החברות פיץ' ומודי'ס אישרו את דירוג האשראי של ישראל ברמת A ו-Baa1 בהתאמה, תוך שהן מותירות את תחזית הדירוג "שלילית".

ביום 15 באוקטובר 2024 התקבל מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן" במסגרתו נדרשים התאגידים הבנקאיים לבצע ניתוח מקיף של ההשפעות בהתפתחויות האחרונות שיש בהם כדי להגדיל את סיכוני האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן, לבחון את ההפרשות להפסדי אשראי ולהמשיך לבחון את הגילוי בדוח הדירקטוריון וההנהלה, להרחבה ראה [התייחסות ראה בדוח כספי](#).

ביום 9 בפברואר 2025 הודיע מר ברק נרדי על התפטרותו מכהונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון בבנק, לאור מינויו למנכ"ל הבנק. ביום 13 בינואר 2025 החליט הדירקטוריון למנות את מר ברק נרדי למנכ"ל הבנק. מר ברק נרדי החל כהונתו ביום 10 במרס 2025. ביום 11 בפברואר 2025 מונה מר יוסי ברסי לכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק במינוי זמני וכהונתו החלה באותו מועד. ביום 9 במרס 2025 סיים מר יהושע בורשטיין את כהונתו כמנכ"ל הבנק לאחר שהודיע ביום 10 בנובמבר 2024 על סיום תפקידו לאחר כתשע וחצי שנות כהונה. הדירקטוריון מודה למר יהושע בורשטיין על תרומתו והישגיו המשמעותיים ומאחל לו הצלחה בהמשך הדרך. ביום 24 במרס 2025 חדל מר שאוקי חטיב לכהן כדירקטור בבנק. ביום 1 באפריל 2025 החלה גבי אפרת קינן לכהן כדירקטורית בבנק.

בתחילת שנת 2025, הוארך תוקף ההסכמים, שנחתמו בעבר בין הבנק לבין מבטחי משנה בעלי דירוג בינלאומי גבוה (להלן: "הסכמי שיפוי"), במסגרתם התחייבו מבטחי המשנה לשפות את הבנק בגין הפסדי אשראי עתידיים שעלולים להיגרם לו, בשל חילוט אפשרי של ערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות), שמנפיק הבנק במסגרת מימון פרויקטים בתחום הבניה, מכוח חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה - 1974 וערבויות אחרות הקשורות לפרויקטים אלו - והיו בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. היקף הערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות), עליהן חל ההסכם הסתכם ליום 31.3.2025 בסך של כ- 1.5 מיליארד ש"ח. ההתחייבות לשיפוי, כאמור, הפחיתה את נכסי הסיכון של הבנק ליום 31.3.2025 בסך של כ- 0.3 מיליארד ש"ח והגדילה בשיעור של כ- 0.09% את יחס ההון העצמי ברובד הראשון של הבנק (31.12.2024 - 0.9%).

בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. תוקפם של כתבי השיפוי והחסינות הוארך מעת לעת. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדנציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן לשנה, עד ליום 30 בנובמבר 2025. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. עם זאת, אם לא יוארכו כתבי השיפוי והחסינות, הבנק יבחן את הפסקת השירותים כאמור.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציות, ובכלל זה פעילות הבנק והחברה האם במתן שירותים קורספונדנטיים לבנקים הפועלים ברשות הפלסטינית - ראה בדוחות הכספיים לשנת 2024 (עמ' 76).

הלחימה בין רוסיה לאוקראינה הובילה, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות על ישויות ועל יחידים, ועל אזורים בדלניים, וזאת בהמשך להטלת סנקציות בשנים קודמות על רוסיה ועל חצי האי קרים. כגוף הפועל מול לקוחות וגורמים בינלאומיים, כגון בנקים קורספונדנטים וקסטודיאנים, הבנק פועל ליישום משטר סנקציות נאות. בהמשך לאמור, הבנק נקט במספר פעולות, ובכלל זה, בין היתר, עיכובים ואף חסימות של פעולות העברה או הפקדה מגופים או ישויות הנכללים ברשימות מכוח הסנקציות הבינלאומיות לצורך וידוא עמידתם בסנקציות. הלחימה בין רוסיה לאוקראינה הובילה, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות על ישויות ועל יחידים, ועל אזורים בדלניים, וזאת בהמשך להטלת סנקציות בשנים קודמות על רוסיה ועל חצי האי קרים. כגוף הפועל מול לקוחות וגורמים בינלאומיים, כגון בנקים קורספונדנטים וקסטודיאנים, הבנק פועל ליישום משטר סנקציות נאות. בהמשך לאמור, הבנק נקט במספר פעולות, ובכלל זה, בין היתר, עיכובים ואף חסימות של פעולות העברה או הפקדה מגופים או ישויות הנכללים ברשימות מכוח הסנקציות הבינלאומיות לצורך וידוא עמידתם בסנקציות. בנוסף, הבנק נקט בצעדים לקיום מעקב ובקורות נאותים שיבטיחו את שלמות ונאותות רשימות הגופים והאישים המוכרזים במערכותיו, לרבות באמצעות התאמתן לרשימות העדכניות של משרד האוצר בארה"ב OFAC, האיחוד האירופאי, וועדת הסנקציות של האו"ם, בריטניה ושווייץ, מיפוי פעולות בסיכון והטמעת בקורות נוספות בהתאם לנדרש. פעילות שלא בהלימה לסנקציות עלולה לחשוף את הבנק ומי מלקוחותיו הרלבנטיים, לצעדי אכיפה ולפגיעה במוניטין. שינויים תכופים בסנקציות ומורכבותן מגדילים את סיכון הציות לסנקציות ואת התשומות הנדרשות ליישומן.

ביום 29 באפריל 2025 אישרה האסיפה הכללית של בנק מרכנתיל חלוקת דיבידנד בגין רווחי בנק מרכנתיל לשנת 2024, בסך של 253 מיליון ש"ח, המהווים כ-30% מתוך הרווח הנקי לשנה האמורה, וזאת לא יאחר מיום 8 במאי 2025.

החלוקה אושרה בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מרכנתיל ליום 31 בדצמבר 2024 ולאחר שהובאה בפני האסיפה הכללית המלצת דירקטוריון בנק מרכנתיל מיום 28 באפריל 2025. ביום 15 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, בסך של כ-82 מיליון ש"ח וזאת בהתאם למדיניות החלוקה שאושרה ביום 28 באפריל 2025, תוך התחשבות בכלל השיקולים הנדרשים לביצוע החלוקה. דירקטוריון בנק מרכנתיל שוכנע כי החברה עומדת במבחנים הנדרשים לחלוקה מותרת, הן בפן של מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון והן בפן של חובת הזהירות וחובת האמונים החלה על הדירקטורים.

גילוי זה מהווה מידע משלים לדוחות הכספיים של הבנק בנושאי ניהול סיכונים והון. המידע להלן מפורסם בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לפרסם דוח על הסיכונים באתר האינטרנט, הכולל מידע כמותי מפורט ומידע איכותי על הסיכונים ואופן ניהולם לפי דרישות הרגולציה (ובמיוחד הוראות הפיקוח על הבנקים), הגילוי של ועדת באזל, הוועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board) ומקורות נוספים. דוח זה נועד לאפשר לקוראי הדוחות של הבנק להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי ניהול הסיכונים, ההון והחשיפות העיקריות. מידע רלוונטי נוסף ניתן למצוא בפרק "סקירת סיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה. בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15.5.2025 במסגרת אישור הדוחות הכספיים ליום 31.3.2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".



רויטל אושי
מנהלת הסיכונים
הראשית



ברק נרדי
המנהל הכללי



יוסי ברסי
יו"ר הדירקטוריון

יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים

(א) יחסים פיקוחיים עיקריים

ה	ד	ג	ב	א	על בסיס מאוחד ליום :
31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	
הון זמין (במיליוני ₪)					
5,180	5,248	5,509	5,760	5,948	1 הון עצמי רובד 1
5,145	5,215	5,478	5,731	5,944	1A הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
5,180	5,248	5,509	5,760	5,948	2 הון רובד 1
5,145	5,215	5,478	5,731	5,944	2A הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
6,140	6,249	6,354	6,611	6,819	3 הון כולל
6,105	6,216	6,323	6,582	6,815	3A הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ₪)					
40,347	43,447	44,316	44,878	46,194	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
12.84%	12.08%	12.43%	12.84%	12.88%	5 יחס הון עצמי רובד 1
12.75%	12.00%	12.36%	12.78%	12.87%	5A יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
12.84%	12.08%	12.43%	12.84%	12.88%	6 יחס הון רובד 1
12.75%	12.00%	12.36%	12.78%	12.87%	6A יחס הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
15.22%	14.38%	14.34%	14.73%	14.76%	7 יחס הון כולל
15.13%	14.31%	14.27%	14.67%	14.75%	7A יחס הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
9.24%	9.23%	9.24%	9.24%	9.24%	11A יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
3.60%	2.85%	3.19%	3.60%	3.64%	12A יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
67,657	70,585	71,733	70,448	70,899	13 סך החשיפות (במיליוני ₪)
7.7%	7.4%	7.7%	8.2%	8.4%	14 יחס המינוף (באחוזים)
7.6%	7.4%	7.6%	8.1%	8.4%	14A יחס המינוף, לפני השפעות הוראות המעבר ותוכנית ההתייעלות (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
12,113	14,606	14,957	13,428	12,272	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
9,379	10,988	11,506	9,859	9,250	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
129.0%	133.0%	130.0%	136.0%	133.0%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
יחס מימון יציב, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
44,715	46,189	46,044	46,961	47,715	18 סך הכל מימון יציב זמין
35,981	37,410	37,756	38,053	38,626	19 סך הכל מימון יציב נדרש
124.3%	123.5%	122.0%	123.4%	123.5%	20 יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* לרבות דרישות הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח.

ברבעון הראשון לשנת 2025 חלה עלייה של כ- 3.3% בהון רובד 1 ועלייה בשיעור של כ- 3.1% בהון הכולל. ביתרת הנכסים המשוקללים לסיכון חלה עלייה של כ- 2.9%. ביחס הלימות הון רובד ראשון חלה עלייה של כ- 0.04% וביחס הלימות הון כולל חלה עלייה של כ- 0.03%. ביחס המינוף נרשמה עלייה בשיעור של כ- 0.2%. לפירוט ראה גילוי [יחס מינוף מפורט](#), [ההתייחסות בדוח כספי](#).

(ב) הסיכונים המתפתחים

אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה ההשפעה של המלחמה על רמת האינפלציה ומתווה הריבית, שערי החליפין ורמת התעסוקה במשק, צפויים להשפיע בצורה מהותית על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בפרופיל הסיכונים, בדגש על סיכוני אשראי, מודל עסקי ושוק.

בשלב זה מוקדם לעדכן את הערכות הסיכון, אך הבנק עוקב מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחריהן, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות. לפרטים נוספים, ראה [דוח שנתי 2024](#).

לפרטים נוספים, ראה "גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים" אשר עומד לעיון [באתר האינטרנט](#). לפרטים בדבר פרופיל הסיכון ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראה בדוח [הדירקטוריון וההנהלה – "סקירת הסיכונים"](#) הקיים באתר האינטרנט.

(ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים

להלן סקירה כללית על סך נכסי הסיכון המשוקללים (RWA) במיליונים:

	א	ב	ג	ד
	נכסי סיכון משוקללים		דרישות הון מזעריות*	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
1	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) *	39,854	38,682	4,982
6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	145	152	18
10	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	295	310	37
15	סיכון סילוק (Settlement risk)	-	-	-
16	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	-	-	-
25	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	1,322	1,303	165
	סך הכל סיכון אשראי	41,616	40,447	5,202
20	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	63	40	8
24	סיכון תפעולי	4,515	4,391	564
27	סך הכל	46,194	44,878	5,774
* סיכון האשראי הנ"ל אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.				

הרכב ההון
(א) הרכב הון פיקוחי

31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	במיליוני ₪		
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי
הון עצמי רובד 1 : מכשירים ועודפים					
15.1.1 15.1.4	203	-	203	-	203
1 הון מניות רגילות שהונפק ע"י התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1					
15.1.2	5,842	-	5,358	-	6,048
2 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן					
15.1.3 15.1.4	(312)	-	(414)	-	(305)
3 רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי					
-	-	-	-	-	-
4 מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו ע"י התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר					
-	-	-	-	-	-
הזרמות הון קיימות מהמגזר הציבורי שיוכרו עד ליום 1.1.2018					
-	-	-	-	-	-
5 מניות רגילות שהונפקו ע"י חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות ע"י צד ג' (זכויות מיעוט)					
15	5,733	-	5,147	-	5,946
6 הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים					
-	-	-	-	-	-
הון עצמי רובד 1 : התאמות פיקוחיות וניכויים					
-	-	-	-	-	-
7 התאמות יציבותיות להערכות שווי					
-	-	-	-	-	-
8 מוניטין בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלוונטי					
0	-	-	-	-	-
9 נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם					
-	-	-	-	-	-
10 מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי					
-	-	-	-	-	-
11 סכום הרווח הכולל האחר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן					
-	-	-	-	-	-
12 פער שלילי בין הפרשות להפסדים צפויים					
-	-	-	-	-	-
13 גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח					
13.1	-	-	-	-	-
14 רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי (DVA). בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק					
-	-	-	-	-	-
15 עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נידחים לשלם שיסולקו אם הנכס יהפוך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור					
-	-	-	-	-	-

31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025		
במיליוני ₪						
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	
16	-	-	-	-	השקעה עצמית במניות רגילות, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבויות לרכוש מניות בכפוף להסכמים חוזיים)	
17	-	-	-	-	החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים	
18	-	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	
19	5.3	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי	
20	-	-	-	-	זכויות שירות למשכנתאות אשר סכומן עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	
21	8.1.1	-	(47)	-	מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1	
22	-	-	-	-	סכום זכויות שירות למשכנתאות, מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי וההשקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים, העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי	
23	-	-	-	-	מזה: בגין השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים	
24	-	-	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות	
25	-	-	-	-	מזה: מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי	
26	8.1.1	27	80	-	2	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
26 א.	-	-	-	-	-	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
26 ב.	-	-	-	-	-	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
26 ג.	8.1.1	27	80	-	2	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1. שלא נכללו במסגרת סעיפים 26 א ו- 26 ב.
27	-	-	-	-	-	ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
28	27	-	33	-	2	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
29	5,760	-	5,180	-	5,948	הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף: מכשירים						
44	-	-	-	-	-	הון רובד 1 נוסף
45	5,760	-	5,180	-	5,948	הון רובד 1

31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025	
במיליוני ₪					
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי
	-	-	-	-	הון רובד 2: מכשירים והפרשות
	350	-	510	350	46 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים ברובד 1) ופרמיה על מכשירים אלה
12.2.2	-	-	-	-	47 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
	-	-	-	-	48 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
	-	-	-	-	49 מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2
4.1 14.2	501	-	450	521	50 הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
	851	-	960	871	51 הון רובד 2 לפני ניכויים
	-	-	-	-	הון רובד 2: ניכויים
	851	-	960	871	58 הון רובד 2
	6,611	-	6,140	6,819	59 סך ההון
	-	-	-	-	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	-	-	-	-	מזה: מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי
	44,878	-	40,347	46,194	60 סך נכסי סיכון משוקללים
					יחסי הון וכריות לשימור הון
	12.84%		12.84%	12.88%	61 הון עצמי רובד 1
	12.84%		12.84%	12.88%	62 הון רובד 1
	14.73%		15.22%	14.76%	63 הון כולל
	-	-	-	-	דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
	9.24%		9.24%	9.24%	69 יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	9.24%		9.24%	9.24%	70 יחס הון רובד 1 שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	12.50%		12.50%	12.50%	71 יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
					סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)
	-	-	-	-	72 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות הבנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה

31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025	
במיליוני ₪					
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי
	-	-	-	-	73 השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה
	-	-	-	-	74 זכויות שירות למשכנתאות (בניכוי מסים נדחים לשלם)
8.1.1	502	-	515	-	75 מיסים נדחים לקבל שנוצרו מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה
	-	-		-	תקרה להכללת הפרשות ברובד 2
4.1 14.2	854	-	755	-	76 הפרשה כשירה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
	501	-	450	-	77 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
	-	-	-	-	78 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה
	-	-	-	-	79 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים
	-	-		-	מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר
	-	-	-	-	80 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	81 סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 בשל התקרה
	-	-	-	-	82 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 נוסף הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	83 סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 נוסף בשל התקרה
	-	-	-	-	84 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	85 סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה

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

להלן נתונים למדידת חשיפת יחס המינוף כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 218, במיליוני ש"ח:

31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025		
66,509	63,674	66,841	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	1
-	-	-	התאמות בגין השקעות ביישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח, המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	2
-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	3
196	161	176	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	5
2,894	2,997	3,030	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (לאחר המרה לסכומים שווי ערך אשראי)	6
849	825	852	התאמות אחרות	7
70,448	67,657	70,899	סך הכל חשיפה לצורך יחס המינוף	8

לא זוהו הבדלים מהותיים בין סך הנכסים במאזן לבין סך החשיפות המאזניות לצורך יחס המינוף.

(ב) יחס המינוף

במיליוני ₪			
31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	
חשיפות מאזניות			
67,278	64,452	67,600	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות והפרשה קבוצתית)
-	-	-	2 סכומים בגין נכסים שנוכו לצורך קביעת הון רובד ראשון
67,278	64,452	67,600	3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
110	64	129	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתה של בטחון משתנה במזומן כשיר)
166	144	140	5 סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	6 גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	7 ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	8 רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	9 סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	10 קיזוזים רעיוניים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
276	208	269	11 סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
-	-	-	12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא הכרה בקיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	13 סכומים שקוזזו של מזומן לשלם ושל מזומן לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	14 חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	15 חשיפות בגין עסקאות כסוכן
-	-	-	16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
10,149	10,427	10,543	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(7,255)	(7,430)	(7,513)	18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
2,894	2,997	3,030	19 סך חשיפה חוץ מאזנית
הון וסך החשיפות			
5,760	5,180	5,948	20 הון רובד ראשון
70,448	67,657	70,899	21 סך החשיפות
יחס המינוף			
8.2%	7.7%	8.4%	22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

ביחס המינוף נרשמה עלייה של כ- 0.2% לעומת הרבעון הקודם. לא זוהו הבדלים מהותיים בתמהיל הרכיבים העיקריים המשמשים לחישוב יחס המינוף.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון להיווצרות הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו, בחלקן או במלואן. תפיסת ניהול סיכון אשראי בבנק מכוונת להבטיח איזון נאות בין גורמים עסקיים היוצרים באופן ישיר את החשיפה לסיכון אשראי ומנהלים אותה, לבין גורמים העוסקים בפיקוח, בקרה והערכת סיכונים בלתי תלויה ולבין גורמים העוסקים בביקורת. ניהול סיכון אשראי בבנק כולל את ניהול סיכון ריכוזיות וסיכון סביבה. לפרטים בדבר סיכון אשראי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2023 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי

להלן נתונים על איכות חשיפות האשראי (מאזניות וחץ מאזניות) במיליוני ₪:

	א	ב	ג	ד
	31/03/2025			
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	898	50,640	968	50,570
2 אגרות חוב	-	8,835	-	8,835
3 חשיפות חוץ מאזניות	-	10,565	56	10,509
4 סה"כ	898	70,040	1,024	69,914

	א	ב	ג	ד
	31/03/2024			
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	724	47,029	902	46,851
2 אגרות חוב	-	7,699	-	7,699
3 חשיפות חוץ מאזניות	-	10,441	58	10,383
4 סה"כ	724	65,169	960	64,933

	א	ב	ג	ד
	31/12/2024			
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	818	49,573	945	49,446
2 אגרות חוב	-	8,483	-	8,483
3 חשיפות חוץ מאזניות	-	10,170	54	10,116
4 סה"כ	818	68,226	999	68,045

(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי

להלן נתונים להיקף השימוש בשיטות להפחתת סיכון אשראי, במיליוני ₪:

31/03/2025								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
40,304	10,266	2,448	10,094	2,292	172	156	-	-
8,835	-	-	-	-	-	-	-	-
49,139	10,266	2,448	10,094	2,292	172	156	-	-
706	63	10	63	10	-	-	-	-
1 חובות למעט אגרות חוב								
2 אגרות חוב								
3 סה"כ								
4 מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר								

31/03/2024								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
36,312	10,539	2,652	10,275	2,402	264	250	-	-
7,699	-	-	-	-	-	-	-	-
44,011	10,539	2,652	10,275	2,402	264	250	-	-
576	50	11	50	11	-	-	-	-
1 חובות למעט אגרות חוב								
2 אגרות חוב								
3 סה"כ								
4 מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר								

31/12/2024								
א	1א	2א	ב	ג	ד	ה	ו	ז
מובטחים								לא מובטחים
סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מזה: על ידי ביטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
			יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
39,143	10,303	2,477	10,134	2,321	169	156	-	-
8,483	-	-	-	-	-	-	-	-
47,626	10,303	2,477	10,134	2,321	169	156	-	-
653	55	10	55	10	-	-	-	-
1 חובות למעט אגרות חוב								
2 אגרות חוב								
3 סה"כ								
4 מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר								

(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

להלן פירוט היקף החשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון במיליוני ₪:

31/03/2025

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF)
13,468	-	1,175	-	-	-	-	-	-	14,643
-	-	-	-	6,163	-	131	-	-	6,294
-	-	325	-	473	-	7	-	-	805
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	322	-	125	-	11,983	305	-	12,735
-	-	-	-	-	5,514	137	-	-	5,651
-	-	-	-	-	5,074	2	-	-	5,076
-	-	-	3,007	4,570	1,748	308	-	4,948	14,581
-	-	-	-	-	-	5,526	-	-	5,526
-	-	-	-	-	-	199	569	-	768
338	-	-	-	-	-	947	-	-	1,285
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
13,806	-	1,822	3,007	11,331	12,336	19,240	874	4,948	67,364
12	סה"כ								
11א	נכסים אחרים*								
7	הלוואות בפיקוד								
8	בביטחון נכס למגורים								
9	בביטחון נדל"ן מסחרי								
10	הלוואות בפיקוד								
11	נכסים אחרים*								
12א	מזה: בגין מניות								

31/03/2024

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF)
1	15,259	-	-	-	-	-	-	-	15,259
2	-	5,776	-	-	-	9	-	-	5,785
3	-	673	-	9	-	9	-	-	691
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	311	-	120	-	11,246	312	-	11,989
6	-	-	-	-	5,190	218	-	-	5,408
7	-	-	-	-	4,708	9	-	-	4,717
8	-	-	-	4,226	1,623	263	-	4,232	13,092
9	-	-	-	-	-	5,003	-	-	5,003
10	-	-	-	-	-	139	485	-	624
11	471	-	-	-	-	909	-	-	1,380
11 א	-	-	-	-	-	13	-	-	13
12	15,730	-	6,760	2,748	4,355	11,521	797	4,232	63,948
סה"כ									

31/12/2024

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF)
1	14,178	-	1,208	-	-	-	-	-	15,386
2	-	-	-	6,184	-	135	-	-	6,319
3	-	-	321	472	-	7	-	-	800
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	305	117	-	11,549	315	-	12,286
6	-	-	-	-	5,483	17	-	-	5,500
7	-	-	-	-	4,956	2	-	-	4,958
8	-	-	-	4,469	1,703	301	-	4,761	14,137
9	-	-	-	-	-	5,321	-	-	5,321
10	-	-	-	-	-	133	577	-	710
11	497	-	-	-	-	911	-	-	1,408
11 א	-	-	-	-	-	13	-	-	13
12	14,675	-	1,834	2,903	11,242	18,376	892	4,761	66,825

סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי צד נגדי הינו סיכון לכך שצד נגדי בעסקת חוזה פיננסי ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של העסקה ולא יעמוד בתשלומים הנדרשים על פי תנאי העסקה. סיכון אשראי צד נגדי מהווה חלק מסיכון אשראי היות ומקור ההפסד הצפוי הינו כשל הצד הנגדי.

לפרטים בדבר סיכון אשראי של צד נגדי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2023 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

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

ליום 31 במרץ 2025

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
130	254	1.4	93	89	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
130	254	1.4	93	89	6 סה"כ

ליום 31 במרץ 2024

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
68	181	1.4	88	42	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
68	181	1.4	88	42	6 סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2024

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
136	260	1.4	110	76	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
136	260	1.4	110	76	6 סה"כ

(ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון

להלן פירוט החשיפה במיליוני ₪:

31/03/2025

ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	תיק פיקוחי / משקל סיכון
סך חשיפות אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבונותיות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
1	-	-	-	-	1	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
226	-	-	-	-	189	37	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
7	-	-	7	-	-	-	-	-	תאגידים ונדל"ן מסחרי
20	-	-	20	-	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
254	-	-	27	-	190	37	-	-	סה"כ

31/03/2024

ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	תיק פיקוחי / משקל סיכון
סך חשיפות אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבונותיות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
4	-	-	-	-	-	4	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
137	-	-	-	-	-	137	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
8	-	-	8	-	-	-	-	-	תאגידים
32	-	-	32	-	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
181	-	-	40	-	-	141	-	-	סה"כ

31/12/2024

א	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	תיק פיקוחי / משקל סיכון
0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפות אשראי	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	-	1	-	-	-	-	1	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	29	201	-	-	-	-	230	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
-	-	-	-	-	6	-	-	6	תאגידים
-	-	-	-	-	23	-	-	23	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	29	202	-	29	-	-	260	סה"כ

ג) הרכב הביטחון בגין החשיפה לסיכון אשראי צד נגדי

31/03/2025

א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון (SFTs) ניירות ערך					
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	
מזומן - מטבע מקומי	-	-	-	-	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	-	-	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-
סה"כ	-	-	-	-	-

31/03/2024

א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)					
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	
מזומן - מטבע מקומי	-	-	-	-	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	-	-	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-
סה"כ	-	-	-	-	-

31/12/2024

א	ב	ג	ד	ה	ו
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)					
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	
מזומן - מטבע מקומי	-	-	-	-	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	-	-	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-
סה"כ	-	-	-	-	-

הקצאת הון בגין התאמת שערוד לסיכון אשראי**(א) הגרסה המצומצמת של הגישה הבסיסית**

א	ב	ג
רכיבים	BA-CVA RWA	הסבר
סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA	55	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA : נכסי סיכון משוקללים בהנחת מתאם מושלם לפי סעיף 50.14 להוראת ניהול בנקאי תקין A208
סכום הרכיבים הספציפיים בסיכון CVA	31	סכום הרכיבים הספציפיים של סיכון CVA נכסי סיכון משוקללים בהנחת אפס מתאם לפי סעיף 50.14 להוראת ניהול בנקאי תקין A208
סך הכל	24	סה"כ : K reduced לפי סעיף 50.14 להוראת ניהול בנקאי תקין A208, כפול 12.5

סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוז' מאזני) הנובעים משינויים במחירי השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי הריבית, שינוי בשערי חליפין, שינויים בשוק ההון. סיכון שוק כולל את רכיבי הסיכון הבאים: סיכון בסיס, סיכון ריבית, סיכון מניות וסיכון אופציות. לפרטים בדבר סיכון שוק, ראה דוח כספי לשנת 23 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן נתונים לגבי נכסי סיכון שוק משוקללים במיליונים:

31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	
א	א	א	
סכומים	סכומים	סכומים	
			מוצרים ישירים (outright products)
-	-		1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
-	-	-	2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
40	17	63	3 סיכון שער חליפין
-	-	-	4 סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
-	-	-	5 הגישה הפשוטה
-	-		6 גישת דלתה-פלוס
-	-	-	7 גישת התרחישים
-	-	-	8 איגוח
40	17	63	9 סה"כ

סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

(א) מידע כמותי

1. שווי הוגן נטו מותאם¹ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, במליוני ₪:

31/03/2024					31/03/2025					
סך הכל	מטבע חוץ - אחר	מטבע חוץ - דולר	שקל צמוד למדד	שקל לא צמוד	סך הכל	מטבע חוץ - אחר	מטבע חוץ - דולר	שקל צמוד למדד	שקל לא צמוד	
63,379	606	1,168	6,281	55,324	66,391	595	1,325	6,806	57,665	נכסים פיננסיים*
										סכומים אחרי לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
4,630	389	1,734	664	1,843	6,155	292	2,006	1,220	2,637	התחייבויות פיננסיות*
										סכומים אחרי לשלם בגין כשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
57,726	572	1,921	2,023	53,210	60,214	646	1,972	2,928	54,668	שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים
										השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
4,638	428	987	426	2,797	6,106	398	1,297	632	3,779	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
										שווי הוגן נטו מותאם ¹
5,645	(5)	(6)	4,496	1,160	6,226	(157)	62	4,466	1,855	מזה: תיק בנקאי
										מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(528)	-	-	-	(528)	(516)	-	-	(516)	-	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
917	-	7	-	910	1,790	29	144	-	1,617	
6,034	(5)	1	4,496	1,542	7,500	(128)	206	3,950	3,472	
6,034	(5)	1	4,496	1,542	7,500	(128)	206	3,950	3,472	
(69)	-	-	(103)	34	(59)	-	-	-	(59)	
(9)	-	-	2	(11)	(10)	-	-	-	(10)	

1. שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 34 א בדוח הכספי.
* למעט יתרות מאזניים של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם¹ של הבנק וחברות מאוחדות שלו, במליוני ₪ :

31/03/2024					31/03/2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל*	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל*	
48	(139)	(19)	(7)	(117)	48	(139)	(19)	(7)	(117)	שינויים מקבילים
עלייה במקביל של 1%					עלייה במקביל של 1%					
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
322	69	22	5	418	322	69	22	5	418	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות²
ירידה במקביל של 1%					ירידה במקביל של 1%					
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
(383)	(127)	(23)	(6)	(539)	(383)	(127)	(23)	(6)	(539)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות²
שינויים לא מקבילים					שינויים לא מקבילים					
(155)	(32)	(19)	(3)	(209)	(155)	(32)	(19)	(3)	(209)	התללה³
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
156	(2)	15	2	171	156	(2)	15	2	171	השטחה⁴
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
166	(52)	5	(2)	117	166	(52)	5	(2)	117	עליית ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
(169)	43	(5)	2	(129)	(169)	43	(5)	2	(129)	ירידת ריבית בטווח הקצר
מזה: תיק בנקאי					מזה: תיק בנקאי					
(169)	43	(5)	2	(129)	(169)	43	(5)	2	(129)	

1. שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה.

2. השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור, והנחות התנהגותיות אחרות.

3. התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

4. השטחה - עליה בריביות בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

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

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית, במליוני ₪ :

31/03/2024			31/03/2025			
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
175	18	157	172	-	172	שינויים מקבילים
עלייה במקביל של 1%			עלייה במקביל של 1%			
מזה: תיק בנקאי			מזה: תיק בנקאי			
(226)	(18)	(208)	(189)	-	(189)	ירידה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי			מזה: תיק בנקאי			
(226)	(18)	(208)	(189)	-	(189)	

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. נזילות מוגדרת כיכולת הבנק לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויות במועד פירעון מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

(א) יחס כיסוי נזילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום						במיליוני שקלים חדשים	
31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025			
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו	
						סך הכל נכסים באיכות גבוהה	
14,240	-	11,812		13,480		סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)	1
-	-					תזרימי מזומנים יוצאים	
1,368	24,903	1,368	24,598	1,381	25,189	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	2
460	9,195	456	9,121	461	9,229	פיקדונות יציבים	3
618	6,023	631	6,108	622	6,041	פיקדונות פחות יציבים	4
290	9,685	281	9,369	298	9,919	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	4א
10,070	16,316	7,615	13,207	9,140	14,983	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	5
-	-	-	-	-	-	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	6
9,999	16,245	7,576	13,168	9,107	14,950	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	7
71	71	39	39	33	33	חובות לא מובטחים	8
-	-					מימון סיטונאי מובטח	9
1,650	7,308	1,460	7,224	1,724	7,436	דרישות נזילות, נוספות, מזה:	10

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום							
31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025		במיליוני שקלים חדשים	
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו	
533	533	380	380	554	554	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	11
-	-	-	-	-	-	תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב	12
1,117	6,775	1,080	6,844	1,170	6,882	קווי אשראי ונזילות	13
-	-	-	-	-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	14
106	2,928	100	2,879	107	3,025	מחויבויות מימון מותנות אחרות	15
13,194	-	10,543		12,352		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	16
-	-					תזרימים מזומנים נכנסים	
-	-	-	-	-	-	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	17
2,438	3,829	2,396	3,672	2,466	3,827	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	18
446	526	231	319	466	532	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	19
2,884	4,355	2,627	3,991	2,932	4,359	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	20
		סך ערך מתואם					
14,240	-	11,812		13,480		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	21
10,310	-	7,916		9,420		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	22
138.2	-	149.6		143.2		יחס כיסוי נזילות (%)	23

להלן פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע של הבנק, במיליוני שקלים חדשים:

- ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכסים ויוצאים).
- ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכס ויוצא (לגבי תזרימים נכסים ויוצאים).
- ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכס ויוצא ו- (2) כל המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 2 וברמה 2 ומגבלה על תזרימים נכסים).

ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע

המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של 76 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות

1. הגורמים העיקריים המשפיעים על יחס כיסוי הנזילות הינם:
 - היקף הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) מושפע בעיקר מהיקף הפיקדונות שהבנק מגייס לעומת היקף האשראי הניתן. במהלך הרבעון המדווח גדלו יתרות האשראי לציבור ב- 1.116 מיליארד ₪ לעומת קיטון בסך 213 מיליון ₪ בפיקדונות הציבור.
 - היקף ותמהיל פיקדונות הציבור בדגש על התקופה הנותרת עד לאופציית המשכיה הראשונה של הפיקדון ועל סוג הלקוח (קמעונאי, עסק קטן, תאגיד שהינו גוף פיננסי, תאגיד שאינו גוף פיננסי וכו').
 - היקף ההתחייבויות למתן אשראי לצדדים נגדיים השונים והיקף מחויבויות המימון המותנות של הבנק.
 - היקף תזרימי המזומנים מחשיפות הנפרעות כסדרן בטווח של חודש.
 - החלטות השקעה של הבנק באיגרות חוב, דהיינו האם להשקיע בנכסים נזילים באיכות גבוהה או באגרות חוב פחות נזילות. כמו כן, החלטה על מימוש אגרות חוב פחות נזילות מגדילה את יחס כיסוי הנזילות.

2. שינויים תוך תקופתיים ושינויים לאורך זמן

31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות במיליוני ₪ ליום:
13,428	12,113	12,272	סך הכל נכסים באיכות גבוהה
12,525	11,950	12,218	תזרימי מזומנים יוצאים
2,666	2,571	2,968	תזרימי מזומנים נכסים
9,859	9,379	9,250	תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
136%	129%	133%	יחס כיסוי הנזילות

במהלך הרבעון המדווח, מיום 31.12.24 ועד ליום 31.3.25, חל קיטון ביחס כיסוי הנזילות מ-136% ל-133% המשקף קיטון בסך 547 מיליון ₪ בעודף הנזילות.

3. הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה

רוב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) בבנק הינם נכסי רמה 1 אשר נחשבים לנכסים הנזילים ביותר ולפיכך אינם כפופים למקדם ביטחון תחת יחס כיסוי הנזילות (מקדם 100%). להלן הרכב הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) ליום 31.3.25 (במיליוני ₪ בערכים משוקללים):

31/12/2024		31/03/2024		31/03/2025		
ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	
14,521	12,805	11,812	12,113	12,824	11,612	סה"כ נכסי רמה 1
0	623	0	0	656	660	נכסי רמה 2 א'
0	0	0	0	0	0	נכסי רמה 2 ב'
14,521	13,428	11,812	12,113	13,480	12,272	סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)

- צורכי הנזילות הפוטנציאליים (תזרימי מזומנים יוצאים) עפ"י חישוב יחס כיסוי הנזילות הסתכמו ליום 31.3.25 בסך 12.218 מיליארד ₪ ובניכוי תזרימי מזומנים נכנסים הסתכמו תזרימי המזומנים היוצאים נטו בסך 9.250 מיליארד ₪.
- כנגדם הבנק מחזיק ליום 31.3.25 נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך 12.272 מיליארד ₪.
- לפיכך, עודפי הנזילות של הבנק במסגרת חישוב יחס כיסוי הנזילות ליום 31.3.25 מסתכמים ב- 3.022 מיליארד ש"ח.

4. ריכוזיות של מקורות מימון

הבנק הינו בנק מסחרי הפועל בכל מגזרי הפעילות. מתכונת זו מאפשרת לבנק לגוון את תמהיל מקורותיו. ליום 31.3.25 מהווים הפיקדונות שהופקדו ע"י מפקידים שיתרתם אינה עולה על 1 מיליון ₪ 36.3% מכלל פיקדונות הציבור ומפקידים שיתרתם מ- 1 מ' ₪ ועד ל- 10 מ' ₪ מהווים 21.1% מכלל פיקדונות הציבור. בנוסף, ניתן לראות בטבלה לעיל "פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות" כי הסכום הכולל של פיקדונות קמעונאיים ופיקדונות מעסקים קטנים הסתכם במוצע ברבעון המדווח בסך כ- 25.189 מיליארד ₪ לעומת מימון סיטונאי בלתי מובטח לתקופה נותרת לפירעון של עד חודש בסך 14.983 מיליארד ₪ (ממוצע ברבעון המדווח).

5. חשיפות לנגזרים ודרישת ביטחונות אפשרית

ליום 31.3.25 הבנק העמיד בטחונות לצדדים נגדיים בגין נגזרים מעבר לדלפק בסך 0 מיליון ₪. בגין פעילות בבורסה לניירות ערך ופעולות בשוק המעו"ף של לקוחותיו הועמדו ביטחונות בסך 53 מיליון ₪. בגין דרישות ביטחון אפשריות נוספות כלל הבנק ליום 31.3.25 תזרים יוצא נוסף בסך 83 מיליון ₪. סכום זה מחושב בהתאם לתזרים הביטחונות המקסימאלי שחל במהלך חלון של 30 ימים במשך השנתיים האחרונות.

6. יחס כיסוי הנזילות בחתך מטבעות

הבנק פועל בעיקר במגזר השקלים וסך הנכסים התוך מאזניים שלו בשקלים (לרבות שקל צמוד מדד ושקל צמוד למט"ח) מסתכם ליום 31.3.25 בשיעור של כ- 95.9% מסך המאזן. במגזר המט"ח סך הנכסים התוך מאזניים מסתכם ליום 31.3.25 בשיעור 2.9% מסך המאזן מרביתם במטבע דולר ארצות הברית.

הבנק מקפיד על התאמה מטבעית בין סך הנכסים באיכות גבוהה לבין התזרים היוצא נטו בכל המטבעות המהותיים (שקל ודולר) ומנהל את יחס כיסוי הנזילות במטבעות המהותיים בתדירות יומית. להלן נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות בחלוקה לפי מטבעות :

31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	
131%	122%	125%	שקלים
184%	571%	185%	דולר ארה"ב
153%	579%	217%	סה"כ מט"ח
136%	129%	133%	בכל המטבעות

7. תיאור של מידת הריכוזיות של ניהול הנזילות ויחסי הגומלין בין היחידות בקבוצה :

השפעתן של החברות הבנות של הבנק על מצב נזילותו ועל יחס כיסוי הנזילות אינה מהותית.

הבנק משתייך ל"קבוצת דיסקונט" אולם מנהל את נזילותו באופן עצמאי, עסקאות נזילות בין הבנק לבין החברה האם מתבצעות בתנאי שוק ובכפוף לאישור הדירקטוריון. כחלק מניהול הנזילות העצמאי, מרכנתיל הנפקות בע"מ, חברה בבעלות מלאה של הבנק, פרסמה במהלך פברואר 2023 תשקיף מדף בתוקף עד ליום 7.2.2025 עם אפשרות להארכת תוקף התשקיף בשנה נוספת עד ליום 7.2.2026. ביום 29 בינואר 2025 התקבל אישור רשות ניירות ערך בנושא הארכת תשקיף המדף ב-12 חודשים נוספים עד ליום 7.2.2026.

ד) יחס מימון יציב

יחס המימון היציב נטו מוגדר כסכום המימון היציב הזמין חלקי סכום המימון היציב הנדרש. יחס זה צריך להיות שווה ל-100% לפחות, על בסיס שוטף. "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש ("מימון יציב נדרש") הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא זה בתוקף מיום 31.12.21 והבנק מיישם את ההוראה כנדרש. נכון ליום 31.3.25 יחס המימון היציב מסתכם ב-123.5%.

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2025 :

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)					
1	הון :	53	139	5,946	6,803
2	הון פיקוחי	53	139	5,946	6,803
3	מכשירי הון אחרים	-	-	-	-
4	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים :	4,283	21,580	-	24,942
5	פיקדונות יציבים	1,774	11,787	-	13,438
6	פיקדונות פחות יציבים	2,509	9,793	-	11,504
7	מימון סטונאי :	4,424	21,766	-	14,885
8	פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
9	מימון סטונאי אחר	4,424	21,766	-	14,885

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,085	995	179	239	-	11 התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,085	995	179	239	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
47,715					14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
456					15 סך נכסים נוילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
34,251	33,434	4,800	15,639	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה ברמה 1
370	254	42	624	-	19 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
22,612	20,029	4,127	14,399	-	20 הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:
3,613	4,567	640	6,177	-	21 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
11,263	13,151	631	605	-	22 הלוואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,863	2,672	128	123	-	23 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
6	-	-	11	-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נוילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
3,423	1,701	349	2,161	492	26 נכסים אחרים:
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-				-	28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
48				-	29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1				-	30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
3,374	1,701	349	2,161	492	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
496	3,194	3,731	3,583	-	32 פריטים חוץ מאזניים
38,626					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
123.5%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2024 :

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
					פריטי מימון יציב זמין (AFS)
6,122	831	48	96	5,147	1 הון :
6,122	831	48	96	5,147	2 הון פיקוחי
-	-	-	-	-	3 מכשירי הון אחרים
24,400	566	3,779	21,957	-	4 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים :
13,095	334	1,606	11,827	-	5 פיקדונות יציבים
11,305	232	2,173	10,130	-	6 פיקדונות פחות יציבים
13,133	3,987	3,805	21,701	-	7 מימון סיטונאי :
-	-	-	-	-	8 פיקדונות לצרכים תפעוליים
13,133	3,987	3,805	21,701	-	9 מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,060	965	189	456	-	11 התחייבויות אחרות :
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,060	965	189	456	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
44,715	0	0	0	0	14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
297	0	0	0	0	15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
31,873	30,882	4,833	16,639	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם :
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
374	221	72	775	-	19 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
21,393	18,803	4,221	15,342	-	20 הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:
3,323	4,169	569	7,731	-	21 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
10,096	11,848	537	522	-	22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,750	2,520	114	111	-	23 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
10	10	3	-	-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נוילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
3,320	1,675	425	3,112	510	26 נכסים אחרים:
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-				-	28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
-				-	29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1				-	30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
3,319	1,675	425	3,112	510	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
491	3,187	3,336	3,862	-	32 פריטים חוץ מאזניים
35,981					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
124.3%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.12.2024 :

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
פריטי מימון יציב זמין (AFS)					
1	הון :	5,733	109	48	703
2	הון פיקוחי	5,733	109	48	703
3	מכשירי הון אחרים	-	-	-	-
4	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים :	-	21,584	3,826	1,170
5	פיקדונות יציבים	-	11,771	1,585	590
6	פיקדונות פחות יציבים	-	9,813	2,241	580
7	מימון סיטונאי :	-	22,781	4,056	4,966
8	פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
9	מימון סיטונאי אחר	-	22,781	4,056	4,966
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות :	-	310	89	1,010
12	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	-
13	כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	-	310	89	1,010
14	סך מימון יציב זמין (AFS)	0	0	0	0
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
15	סך נכסים נוזלים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	0	0	0	0
16	פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	-	-	-
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם :	-	16,697	4,417	32,378
18	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוזלים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
19	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוזלים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	556	51	283
20	הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה :	-	15,546	3,748	19,815
21	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	7,362	513	4,592
22	הלוואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה :	-	581	618	12,279
23	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	119	127	2,096

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
8	1	-	14	-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
3,812	1,982	347	2,345	496	26 נכסים אחרים :
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-					28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
56					29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1					30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
3,755	1,982	347	2,345	496	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
480	2,875	3,604	3,635	-	32 פריטים חוץ מאזניים
38,053					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
123.4%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

נספחים

מילון מונחים מקוצר

מונח	הסבר
באזל	ועידת באזל המפתחת תקני בנקאות במטרה לספק יציבות למערכת הבנקאות הבין לאומית ולהפחית עיוותי תחרות בין בנקים.
הפחתת סיכון אשראי (CRM)	הפחתת סיכון אשראי (CRM - Credit Risk Mitigation) - מקוזי סיכון המותרים לקיזוז עפ"י הוראות באזל 2 (בעיקר: ביטחונות נזילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הפחתת הסיכון של הביטחון.
מגבלה	מגבלה רגולטורית (Regulatory Risk Limit): היגד שנקבע ע"י גורם רגולטורי, המהווה גבול מינימום / מקסימום לפעילות הבנק. מגבלה פנימית (Internal Risk Limit): היגד הנקבע ע"י הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
CCF	(Credit Conversion Factors) המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל 2, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.