



בני אדם  לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון הראשון של שנת 2025

דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק והינו ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB). אתר מג"א של רשות ניירות ערך כולל גם את הדיווחים הבאים: דוח סיכונים זה ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק (להלן: "הדיווחים"). בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללים תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הביניים והדיווחים האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק:

[Hyperlink Removed](#) - אודות הבנק < קשרי משקיעים > מידע כספי

תוכן העניינים הראשי

8	מידע צופה פני עתיד
9	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
10	גישת הבנק לניהול סיכונים
10	מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון
11	מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם
15	סקירת נכסי סיכון משוקללים
16	הון ומינוף
16	הרכב ההון הפיקוחי
18	יחס המינוף
19	סיכון אשראי
19	איכות האשראי של חשיפות אשראי
21	סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית
22	סיכון אשראי של צד נגדי
25	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
25	סיכון נדילות
30	יחס כיסוי הנדילות
34	התפתחויות ביחס כיסוי הנדילות
34	יחס מימון יציב נטו
36	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת דוח הסיכונים

9	יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח
11	מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כמנהלי הסיכונים (Risk Owner) לכל אחד מהם
15	סקירות נכסי סיכון משוקללים (OV1)
16	סקירות הרכב ההון הפיקוחי
18	פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק
18	גילוי על יחס המינוף
19	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CRI)
20	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
21	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)
22	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
22	הקצאת הון בגין התאמת שערך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
23	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (CCR3)
24	הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)
25	רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק
30	פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות
33	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)
33	הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים
35	פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

דוח סיכונים

דוח סיכונים זה כולל מידע נלווה נוסף לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2025. תמצית הדוחות הכספיים ומידע נלווה לתמצית הדוחות הכספיים, לרבות דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח סיכונים זה וגילויים פיקוחיים נוספים אושרו לפרסום בישיבת הדירקטוריון של הבנק שהתקיימה ביום 20 במאי 2025 (כ"ב באייר התשפ"ה).

דוח הסיכונים והגילויים הפיקוחיים הנוספים ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל, דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, המתכונת הרבעונית של דוח הסיכונים הינה מצומצמת וממוקדת בגילויים איכותיים וכמותיים אשר ניתוחם והצגתם בתדירות רבעונית, מהותית לקוראי הדוח. ככל הנדרש, יש לעיין בדוח זה ביחד עם דוח הסיכונים לשנת 2024.

הגילוי בדוח זה מיועד לאפשר למשתמשים להעריך מידע משמעותי הכלול בו לגבי יישום מסגרת העבודה למדידה והלימות הון וליישום הוראות "באזל III: מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית".

כלל הדוחות האמורים מפורסמים גם באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר דוחות מונגשים.



עופר הורביץ

סגן מנהל כללי

מנהל סיכונים ראשי, CRO



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

רמת גן 20 במאי 2025

כ"ב באייר התשפ"ה

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, שינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתעדים", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח

להלן נתוני מפתח הרלבנטיים לפרופיל הסיכון של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

2025 רבעון 1	2024				2024 שנתי
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים					
הון זמין					
הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	32,629	31,963	31,128	30,252	29,422
הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	32,629	31,874	31,039	30,163	29,333
הון כולל	41,855	41,060	40,549	39,541	37,851
הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	41,855	41,040	40,529	39,521	37,831
נכסי סיכון משוקלים					
סך נכסי סיכון משוקלים (RWA)	314,583	307,364	298,536	289,808	277,611
יחס הלימות הון (באחוזים)					
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	10.37	10.40	10.43	10.44	10.60
יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	10.37	10.37	10.39	10.40	10.56
יחס הון כולל	13.30	13.36	13.58	13.64	13.63
יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	13.30	13.35	13.57	13.63	13.62
יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾	0.77	0.80	0.83	0.84	1.00
יחס המינוף⁽³⁾					
סך החשיפות	540,851	529,598	517,795	505,336	491,302
יחס המינוף (באחוזים)	6.03	6.04	6.01	5.99	5.99
יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)	6.03	6.02	5.99	5.97	5.97
יחס כיסוי נזילות⁽⁴⁾					
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה	92,696	90,905	87,202	88,501	85,893
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	66,543	67,313	68,489	67,447	61,899
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)	139	135	127	131	139
יחס מימון יציב⁽⁵⁾					
סך הכל מימון יציב זמין	314,616	306,692	301,090	291,303	284,082
סך הכל מימון יציב נדרש	278,777	272,502	266,114	256,681	249,506
יחס מימון יציב נטו (באחוזים)	113	113	113	113	114
מדדי ביצוע					
תשואת הרווח הנקי ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	16.2	16.9	19.0	19.9	18.1
תשואת הרווח לנכסי סיכון ⁽⁷⁾⁽⁶⁾	1.66	1.71	1.93	2.03	1.84
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו	109.6	109.9	110.6	110.6	110.6
מדדי איכות אשראי עיקריים					
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	1.11	1.14	1.17	1.20	1.22
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור	1.12	1.21	1.24	1.14	1.11
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽⁷⁾	0.11	0.12	0.15	0.13	0.21
מזה: בגין הפרשה קבוצתית	(0.03)	(0.04)	0.04	(0.03)	0.10
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור	0.40	0.34	0.28	0.31	0.50
מזה: בגין הלוואות לדיור	(0.06)	(0.02)	0.07	0.02	0.04
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽⁷⁾	0.15	0.17	0.10	0.08	0.16

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

– תשואת הרווח הנקי הגיעה ברבעון הראשון של השנה ל-16.2%.

– יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.37%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 9.60%.

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנוחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

(1) לבנק אין מכשירי הון הנכללים ב"הון רובד 1 נוסף", ולכן סך הון רובד 1 זהה לסך הון עצמי רובד 1.

(2) לרבות דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים.

(3) יחס המינוף (Leverage Ratio) – היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(4) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) – סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרימי המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במסגרת של ממוצעים פשוטים של תצפיות יחסיות במשך הרבעון המדווח.

(5) יחס מימון יציב נטו – יחס נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הזמין לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.

(6) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק.

(7) מחושב על בסיס שנתי.

גישת הבנק לניהול סיכונים

מערך ניהול סיכונים יעיל ומקיף מהווה נדבך מרכזי להבטחת יציבותו של הבנק לאורך זמן. אסטרטגיית ניהול הסיכונים בבנק נועדה לזיהוי, ניהול, ניטור, כימות, מניעה או הפחתה של כלל הסיכונים המהותיים הגלומים בפעילות הבנק ולתמיכה בהשגת יעדי העסקיים. הפעילות העסקית של הבנק חשופה למגוון סיכונים מהותיים, פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו הפיננסיות או בתדמיתו. הבנק הגדיר את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכונים אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסיים הכוללים את סיכון הנזילות ואת סיכונים שוק וריבית, סיכונים ציות ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי, סיכון מודל¹ וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית².

מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרת הסיכונים אליהם הוא חשוף, הכוללת מבנה ארגוני התומך בניהול ובקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאמה לדרישות הרגולטוריות בנושא ניהול ובקרת סיכונים ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, ובפרט, הוראת ניהול בנקאי תקין 310 – "ניהול סיכונים", המבוססת על המלצות ועדת באזל, המתווה את עקרונות ניהול ובקרת הסיכונים במערכת הבנקאית בישראל וקובעת את הסטנדרטים הנדרשים מהבנקים, ליצירת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים ההולמת את דרישות הרגולציה, תאבון הסיכון, אסטרטגיית הסיכון והיעדים העסקיים של הבנק. עקרונות אלו כוללים, בין היתר, מעורבות נאותה של ההנהלה והדירקטוריון בניהול הסיכונים, כלים לזיהוי ומדידה של הסיכונים, תהליכי בקרה וניטור והאמצעים להפחתת הסיכון. מסמכי המדיניות של הבנק לניהול ובקרת סיכונים, מבוססים על עקרונות אלו.

ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשלוחות חוץ לארץ, בהתאמה לדרישות הרגולטוריות ובמטרה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה, תוך נטילת סיכונים מושכלת ושמירה על רמת סיכון ההולמת את תיאבון הסיכון הכולל שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק. תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול ומהווה קביעה ברמת-על. תיאבון הסיכון קובע היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תיאבון הסיכון מוגדר כמותית ואיכותית במהלך עסקים רגיל ובתרחישי קיצון ומבוסס על אסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של קבוצת הבנק, ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים.

הסיבולת לסיכון מהווה קביעה ספציפית של מגבלות סיכון לכלל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. ערכי הסיכון מוערכים באמצעות מגוון מדדים כמותיים ואיכותיים, התומכים בהשגת היעדים העסקיים, אך מותירים את הבנק בגבולות המדידה אשר הוגדרו בתיאבון הסיכון הכולל ובכפוף למגבלות רגולטוריות קשיחות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את תיאבון הסיכון של הבנק ורמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול.

השפעות אירועי המלחמה

מלחמת "חרבות ברזל" נמשכת בעצימות משתנה. השפעות המלחמה שגרמו לשיבושים בפעילות המשק, היעדרות של עובדים שגויסו למילואים, מחסור בעובדים דרים ופלטסטינאים, בייחוד בענף הבנייה, ופגיעה בצריכה הפרטית ובשגרת הפעילות העסקית השוטפת בשל ההסלמה במצב הביטחוני, התמתנו והחלה חזרה הדרגתית של הפעילות הכלכלית לשגרה. ברבעון הראשון של שנת 2025, המשיכה התאוששות של הפעילות הכלכלית במשק לנוח הפסקת האש בצפון והתמתנות הלחימה בדרום. ככל שתתחדש או תורחב הלחימה, קיים פוטנציאל להשפעות שליליות על המשק הישראלי ועל המערכת הבנקאית.

יצוין כי עוד טרום המלחמה, שררה אי ודאות כלכלית על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. מאז פרוץ המלחמה חל גידול ניכר בהוצאות הממשלה – הן לצרכי ביטחון והן לצורך מתן מענה אזרחי לנזקי המלחמה ולתושבים המפונים – אשר הובילו לעלייה חדה בשיעור הגירעון. זאת, לצד האטה שחלה בשיעור הצמיחה של המשק בשל פגיעת המלחמה בשגרת החיים האזרחיים.

נוכח עליית הסיכון המערכתי במשק עקב אירועי המלחמה, העלה הבנק את הערכת הסיכון הכוללת החל מהרבעון השלישי של 2023. יצוין, כי הבנק לא שינה ברבעון זה את הערכות הסיכון, הגם שחל שיפור, הן בפרמטרים הכלכליים והן בהיבט הביטחוני ועל אף שלא נצפו שינויים מהותיים במדדי הסיכון השונים. זאת בשל גישה שמרנית של ניהול סיכונים על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים. בסוף הרבעון הראשון של 2025, הסתיים מתווה הסיוע המקיף של בנק ישראל, שהורחב באופן וולונטרי על ידי הבנק, שנועד לסייע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל.

הפיקוח על הבנקים פנה לבנקים במהלך חודש מרץ 2025 לצורך גיבוש מתווה צרכני וולונטרי הכולל הקלות והטבות ללקוחות לפי 5 סלים פוטנציאליים, ליישום החל מרבעון שני 2025. הבנק עדכן ופרסם לגבי אופן יישום הסלים והונחה לפרסם את היקף ההטבות בדוחות הכספיים בהתאם לעלותם בפועל, כפי שהועברו ללקוחות, לפי טבלת גילוי מפורט של כל סל והסבר על חישוב סכומי ההטבות.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות

על רקע המלחמה והתגברות הסיכונים הגיאופוליטיים, סוכנויות הדירוג הבינלאומיות הורידו במהלך שנת 2024 את דירוג האשראי של מדינת ישראל ועדכנו את אופק הדירוג. דירוג הבנקים מושפע מדירוג המדינה, ובהתאם עודכן דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק. במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A, עם אופק דירוג שלילי. במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל בשלוש דרגות מרמה של A1 לרמה של Baa1, עם אופק דירוג שלילי.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Fitch הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם אופק דירוג שלילי. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחימה בדרום והפסקת האש בצפון, פרסמו סוכנויות הדירוג סקירות מעודכנות על הכלכלה הישראלית. עפ"י הסקירות, הפחתתם של הסיכונים הביטחוניים מגדילה את הפוטנציאל הכלכלי של ישראל, אך בשלב זה, אין שינוי בדירוג ובתחזית, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות העתידיות של המלחמה והמתנה להתייצבות המצב הביטחוני. פרסומי חרבות הדירוג הותירו את דירוג ישראל ללא שינוי עם תחזית שלילית, תוך מתן דגש לסיכונים הגיאופוליטיים.

¹ הערכת סיכון מודל מוצגת לראשונה בנפרד, לאחר שהוערך עד כה כחלק מהסיכון התפעולי, להרחבת ראה להלן בפרק מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם.

² ברבעון הנוכחי, מוצג סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית המשקף סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק. הסיכון מחליף את הסיכון העסקי רגולטורי שעד כה הוצג בנפרד וכולל בנוסף את השפעות סיכון מאקרו כלכלי שעד כה נכללו בסיכון העסקי אסטרטגי. להרחבה ראה להלן.

תרחיש מערכתי - מבחן קיצון אחיד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית. בחודש פברואר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון אחיד כלל מערכתי למערכת הבנקאות, במסגרתו חלה התדרדרות במצב הגיאופוליטי של ישראל והמלחמה נמשכת במספר זירות. בעקבות אי הוודאות הגבוהה, הפעילות העסקית והיקפי היבוא והיצוא במשק נפגעים באופן משמעותי. הפעילות המקומית נפגעת, התוצר המקומי מתכווץ, האבטלה עולה והשווקים הפיננסיים המקומיים נפגעים. פרמיית הסיכון של ישראל ממשיכה לעלות, וחלה ירידה נוספת בדירוג האשראי של המדינה אל מתחת לדירוג השקעה. האינפלציה עולה בשיעור חד ובנק ישראל מעלה את הריבית בשיעור גבוה. הבנק משלים את הכנת התרחיש ותוצאותיו יועברו לפיקוח על הבנקים בחודש מאי 2025. עפ"י תוצאות בתרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים. עבור כל סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה.

בטבלה להלן מפורטים גורמי הסיכון והערכות ההנהלה לגבי מידת ההשפעה של כל אחד מגורמי הסיכון, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה.

הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (תהליך הערכה עצמית של הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה- RAS (Risk Assessment System). שהינו תהליך מתודולוגי, אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק, וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות. כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, מתבצעת הערכת סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למצור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.

להלן מיפוי גורמי הסיכון, ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
השפעה כוללת של סיכונים אשראי ⁽¹⁾	בינונית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית-גבוהה
סיכון בגין ריכוזיות ענפית ⁽²⁾	נמוכה-בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של סיכונים שוק ⁽³⁾	נמוכה-בינונית
סיכון ריבית	בינונית
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון נזילות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית
סיכון מודל ⁽⁴⁾	נמוכה-בינונית
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית
סיכון ציות ורגולציה ⁽⁵⁾	נמוכה-בינונית
סיכון מוניטין ⁽⁶⁾	נמוכה
סיכון עסקי אסטרטגי ⁽⁷⁾	נמוכה-בינונית
סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית ⁽⁸⁾	בינונית-גבוהה

(1) כולל ריכוזיות בענף בינו ונדל"ן.

(2) כולל סיכון אופציות ומניות.

(3) סיכון מודל מוצג לראשונה כסיכון נפרד בטבלת גורמי הסיכון, לאחר שהוערך עד כה כחלק מהסיכון התפעולי. להרחבה ראה להלן בפרק עיקרי ההתפתחויות ביחס לגורמי הסיכון, שחלו בתקופה המדווחת.

(4) כולל סיכון הלבנת הון ומימון טרור וסיכון חוצה גבולות.

(5) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

(6) הגדרת הסיכון עסקי אסטרטגי כוללת את הסיכון הגלום בתהליך תכנון וניהול ההון.

(7) בדיווח הנכחי, הוגדר סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית המציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק. הסיכון מחליף את הסיכון העסקי רגולטורי שעד כה הוצג בנפרד והוערך ברמה בינונית גבוהה. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית כולל התייחסות לשינויים היבטים, סיכון רגולטורי המתייחס למהלכי חקיקה בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של המערכת הבנקאית וסיכון הסביבה העסקית הכולל השפעות סיכון מאקרו כלכלי (שעד כה נכללו בסיכון העסקי אסטרטגי) וסיכון גיאופוליטי. הסיכון משקף בנוסף את השפעות פרמיית הסיכון של ישראל ודירוג האשראי של מדינת ישראל.

להלן עיקרי ההתפתחויות ביחס לגורמי הסיכון, שחלו בתקופה המדווחת:

פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2025, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הרביעי של שנת 2024. כאמור, ברבעון זה מוצגים סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית המוערך ברמה בינונית גבוהה, וסיכון מודל המוערך ברמה נמוכה בינונית.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון ראשון של 2025:

1. סיכונים אשראי

ברבעון הראשון של 2025, נמשכה ההתאוששות בפעילות הכלכלית במשק. כמו כן, אין אינדיקציות המצביעות על עלייה ברמות הסיכון ביחס לשני הרבעונים הקודמים. בשלב זה, על אף השיפור במצב המשק, רמת הסיכון נותרה ללא שינוי, ומשקפת את אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, פוטנציאל השפעות מצב הכלכלה, והשפעות הריבית והאינפלציה על המגזר העסקי. כמו גם את אי הוודאות באשר להשפעת מדיניות הסחר החדשה של ארה"ב.

יתרת ההלוואות שנותרו בדחיית תשלומים אגב מלחמת חרבות ברזל הינה נמוכה מאוד בכלל מגזרי האשראי, לרבות באשראי לדיר, בו מרבית הלקוחות חזרו לשלם באופן תקין. הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלקוחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים אל מול לקוחות שעדיין נמצאים בדחייה או שחזרו לשלם באופן לא תקין.

א. רמת השפעה כוללת של סיכונים אשראי

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. רמת הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות, הינה גבוהה מעט ביחס לעבר ומשקפת את אי הוודאות הכלכלית והגיאופוליטית והשפעתה על פעילות הלווים שעלולים להשפיע על רמת סיכון האשראי.

ברבעון שלישי 2023, בעקבות המלחמה, חלה עלייה בסיכון איכות לווים וביטחונות שנבעה מההרעה המשקית עקב מצב המלחמה, והשפעותיה האפשריות על מצב הלווים והפעילות העסקית בכלל. הבנק מנטר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות, ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון. מרבית הלקוחות חזרו לשלם תקין, הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלקוחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים לשיפור יכולת ההחזר של הלווים והפחתת רמת הסיכון.

סכום התשלומים שנדרחו ללקוחות המגזר העסקי נכון ליום 31 במרץ 2025, עומד על 36 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ-125 מיליארד שקלים חדשים.

סכום התשלומים שנדרחו ללקוחות המגזר הפרטי נכון ליום 31 במרץ 2025, עומד על 23 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של 37 מיליוני שקלים חדשים.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוי והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוי והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-16.9%.

במהלך שנת 2024 עלה היקף הפעילות בענף הבינוי והנדל"ן, חלה עלייה בביקושים ובהיקף העסקאות החדשות ואף נרכשו יחידות דיור באזורים הסמוכים לאזורי העימות. החל מתחילת שנת 2025 מסתמנת מגמת ירידה מסוימת במכירות, המוסברת בין היתר בהקדמת חתימות על חוזים במהלך דצמבר 2024. על רקע הגבלת שיעור המכירות במבצע, תיתכן השפעה מסוימת בטווח הקצר על הביקוש עד להסתגלות השוק. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון.

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדיר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדיסקורסורין וההנהלה.

ג. סיכון אשראי בתיק לדיר

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית על רקע התמשכות אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, המצב הכלכלי והשפעתם על פעילות המשק, ואי הוודאות לגבי פוטנציאל ההשפעות המצטברות של הריבית והאינפלציה על כושר ההחזר של הלווים. מדדי הסיכון ברבעון הנוכחי לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן על הצמיחה ופעילות המשק. מרבית הלקוחות שדחו תשלומים חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלקוחות המצויים עדיין בדחיית תשלומים.

סכום התשלומים שנדרחו ללקוחות מגזר האשראי לדיר נכון ליום 31 במרץ 2025, עומד על 53 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ-2.3 מיליארד שקלים חדשים.

2. סיכונים שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, ומשקפת את סביבת הריבית הגבוהה, ואת פוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

3. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחצים בדרום והפסקת האש בצפון, והרגיעה במצב השווקים, הוחלט על הורדת רמת הכוונות בבנק בתחום הנזילות, ברמה אחת, לאחר שעלתה החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני והשלכותיו. הבנק מנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד – נכסי רמה 1. נכון ליום 31 במרץ 2025, יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) הסתכם ב-139%, יחס המימון הציב (על בסיס מאוחד) ליום 31 במרץ 2025 עמד על 113% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. הבנק שומר על עודפי מט"ח גבוהים ומנהל באופן הדוק את נזילות הבנק בהתאם לקווים מנחים שהוגדרו, לרבות בחינה שוטפת של עמידות הבנק בתרחיש חירום מערכתיים.

4. סיכון אבטחת מידע וסייבר

רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה בינונית. במהלך הרבעון, זוהו מספר ניסיונות הונאה בודדים כנגד לקוחות (באמצעות מתקפת דיוג), במסגרתם נגנבו פרטי ההזדהות שלהם לחשבון במטרה לבצע פעולות לא מורשות בחשבונות הלקוחות. כמו כן, ברבעון הנוכחי, בוצעו מספר תקיפות מניעת שירות (DDOS) כנגד האתר השיווקי של הבנק, לאורך כל התקופה, האפליקציה ואתר הפעילות של הבנק פעלו באופן תקין, והתקיפה לא השפיעה על הפעילות העסקית של הבנק, במקביל במהלך הרבעון הבנק הרחיב את יכולות המענה שלו לתקיפות מסוג זה. על רקע המלחמה, עולה הסיכון להתגברות ניסיונות תקיפות הסייבר במערכת הבנקאית ופוטנציאל התממשות הסיכון עלה. על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר, הבנק שומר על הכוונות, הערנות והמוכנות לאירועים מסוג זה. כמו כן, הבנק פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות. קיימת פעילות מתמדת של גורמי התקיפה ומנגד נמשכת פעילות וחיזוק מערך הבקרה וההגנה של הבנק. יצוין, כי על אף התעצמות סיכון הסייבר הן בעולם והן בארץ, בין היתר בשל הרחבת השימוש בסביבות ענן, הרחבת השימוש בעבודה מרחוק ועליה בתחום התקיפות בעיקר לצרכי תקיפות כופר, הפעילות שנוקט הבנק לאורך השנים האחרונות לניהול הסיכון, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

5. סיכון מודל

עלול לנבוע משימוש במודלים וקבלת החלטות המבוססות על מידע שעלול להיות שגוי או על פרשנות מרחיבה/מוטעית של תוצאות המודל, שעלולות להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות ואף נזק למוניטין הבנק. הערכת סיכון מודל הינה נמוכה-בינונית, ומבוססת על מפת סיכונים המודלים המנהלת בבנק, בהתאם למהותיות וכשירות המודלים, נובעת מכך שמרבית המודלים בבנק הינם תומכי החלטה וכן, מניהולו ההדוק של הסיכון, תחת מסגרת מסודרת של ממשל תאגידי ותהליכי עבודה. ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכונים מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכון מודל. הבנק נערך ליישום ההוראה.

6. סיכון טכנולוגיית המידע

רמת הסיכון הטכנולוגי נותרה בינונית. סיכון זה, הינו אחד מהסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתממשות שלו, עלול להיות משמעותי. הפעילות הטכנולוגית ממוקדת בצרכים המשתנים בהתאמה לאסטרטגיה העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסבירות להתממשותם של הסיכונים הטכנולוגיים ואת הנזק הפוטנציאלי מהתממשותם.

7. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים). החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשם לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

8. סיכונים ציות ורגולציה

סיכונים ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור. כמו כן, הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות פרטנית ליישום סנקציות בינלאומיות.

9. סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על כך שהבנק משמר הובלה תדמיתית ביצירי השירות, ההוגנות ותפישתו כבנק שונה. בקרב לקוחות הבנק, נשמרות התפיסות התדמיתיות הגבוהות. גם שביעות רצון הלקוחות מחוויית השירות שניתנת בבנק נשמרת גבוהה ויציבה לאורך זמן ומנוהלת בשיטתיות במגוון כלים.

10. סיכון עסקי אסטרטגי

רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית. ברמה האסטרטגית לא חל שינוי במודל העסקי של הבנק והוא פועל בהתאם למתווה האסטרטגי הקיים ונמצא מעבר ליעדים העסקיים שהוצבו בתכנית האסטרטגית לשנים 2021-2025. הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמימון המזעריים.

11. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית

סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית הכולל את הסיכון הרגולטורי מוערך ברמה בינונית גבוהה, ומשקף את השפעות הסיכון המאקרו כלכלי לגביו שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של מלחמת הסחר ובאשר להתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

התוכנית האסטרטגית

לפרטים בדבר התכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2021-2025, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024. הבנק שוקל ובוחן תכנית אסטרטגית חדשה, שתובא לדין בדירקטוריון, ואשר תפורסם לציבור ככל שתאושר.

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

1. **סיכון עסקי אסטרטגי** – הינו סיכון בזמן אמת או סיכון עתידי, לרווחים, להון, למוניטין או למעמד הבנק, שעלול לבנוע מהחלטות עסקיות שגויות, הטמעה לא נאותה של החלטות הבנק או התאמה לא נאותה של הבנק לשינויים בסביבה העסקית בה הוא פועל. הבנק נערך לשינויים אלה, בין השאר, באמצעות התאמת פונקציות הייצור הבנקאית, לרבות באמצעות השקעות מוגברות בטכנולוגיה באופן שישמר את מיצובו של הבנק כבנק מתקדם ואנושי. סיכון זה מהותי ומחייב נקיטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

2. **סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית** – מציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק, ומשקף את אי הוודאות בנוגע למצב הביטחוני והכלכלי בישראל.

3. **הסיכון המקרו כלכלי** – פעילות הבנק תלויה במצב הכלכלה העולמית והמקומית, שינויים משמעותיים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריבית, תנודתיות בשווקים ושינויים במחירי הנכסים הפיננסיים בארץ ובעולם הינם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק. בחודש אפריל 2025, בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.5%. מדד המחירים לצרכן בחודש מרץ 2025 עלה ב-0.5%.

הסיכון הרגולטורי משקף את הסיכון לפעולות חקיקה, לרבות חקיקה בתהליך, בתחומי ליבה של המערכת הבנקאית, כמו גם לרגולציה חדשה וציפיות רגולטוריות של גורמים מפקחים, בין אם בתהליך ובין אם יצאה אל הפועל, ככל שאלו בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של הפעילות הבנקאית.

4. **סיכון טכנולוגיית המידע** – הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגית והדיגיטלית, ומהצורך לתת מענה לצורכי הבנק והלקוחות המשתנים, ריבוי דרישות רגולציה בנקאית והצורך ביישום כלים טכנולוגיים בלוחות זמנים קצרים. חטיבת הטכנולוגיה פועלת במטרה לתמוך בתפקוד השוטף של הבנק, תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו של הבנק.

במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות, הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה, על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית, ולשמר את בידולו כבנק מתקדם ואנושי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול הסיכונים.

5. **סיכון אבטחת מידע וסייבר** – סיכון אבטחת מידע הינו סיכון הנובע מלקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הסייבר מתממש בקורות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מסעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק. מערך אבטחת המידע והסייבר של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה, תוך שיפור חיזוק יכולות ומנגנוני ההגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המאתגרים בהם הבנק נדרש לעמוד. על רקע המלחמה, הבנק הרחיב משמעותית את הכוונות, הערנות והמוכנות על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר כמו כן, פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.

6. **סיכון ציות ורגולציה**¹ – פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות הינו הסיכון להטלת סנקציה, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את ההוראות הציות השונות. ההוראות הציות כוללות גם את חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול חוקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - "חוק הייעוץ") (להלן ביחד - "דיני ניירות ערך"), וכן את חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הטיפול בציות לחוקים אלה מבוצע גם במסגרת תכניות אכיפה פנימיות של דיני ניירות ערך ודיני התחרות הכלכלית, בהתאמה. סיכון הציות כולל גם את עמידת הבנק בהיבטי ההוגנות ובדיני הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ותקנותיו. כחלק מטיפול הבנק בנושא מונה קצין הציות לממונה הגנת הפרטיות.

יודגש כי יתיאון הבנק לסיכונים ציות ורגולציה, בכל הקשור לציות להוראות הדין החלות על הבנק, הוא אפסי. משכך, קבע הבנק כי ליקויים שיאותרו בציות להוראות הדין יטופלו על ידי יחידות הבנק בעדיפות עליונה. הבנק קבע תכנית עבודה רב שנתית, הכוללת פעולות נדרשות להפחתת סיכון הציות.

7. **סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים** – סיכונים סביבה ואקלים, הינם חלק מסיכונים ה-ESG (Environmental, Social, Governance) – סיכונים סביבה, חברה וממשל). סיכונים אקלים הינם סיכונים מתפתחים המתאפיינים בהשתנות גבוהה יותר ביחס לסיכונים אחרים לאורך זמן.

א. **סיכונים סביבתיים** הינם סיכונים הנובעים מפוטנציאל החשיפה של הבנק להפסד העלול לבנוע כתוצאה מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתוצאה ממפגעים סביבתיים (כגון זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע), רגולציה בתחום איכות הסביבה, או מכך שהבנק יישא באחריות עקיפה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהוא מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה: מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה.

¹ סיכונים ציות ורגולציה, עלולים לבנוע מאי ציות להוראות הרגולציה שהפעילות העסקית כפופה אליהן, לעומת סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית הכולל השפעת מהלכי חקיקה ורגולציה חדשים בנושאי ליבה של המערכת הפיננסית.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

ב. **סיכוני אקלים** נוצרים מהתגברות תדירות ועוצמת אירועי מזג האוויר בעקבות שינויים אקלימיים. הסיכון עבור הבנק הינו להפסד פיננסי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מהתממשות אירועים, תהליכים פיזיים או התאמות לסיכוני מעבר עקב שינויי אקלים. סיכוני אקלים כוללים:

■ **סיכוני מעבר** (Transition Risks), המוערכים כסיכונים לטווח ארוך ועלולים לנבוע מתהליך ההסתגלות לכלכלה דלת-פחמן המונע משינויים ברגולציה, בחקיקה ובמדיניות ממשלתית (כמו מעבר למקורות אנרגיה מתחדשים, מיסוי פחמן, שיפור היעילות האנרגטית ועוד).

■ **סיכונים פיזיים** (Physical Risks) העלולים להתממש כתוצאה מהשפעה ישירה של אירועי אקלים קיצוניים כמו הצפות, סערות, גלי חום, גלי קור, שריפות, ומשינויים מתמשכים העלולים לנבוע מעליית מפלס פני הים, ומעליית טמפרטורות, העלולים לגרום להשפעות על המערכת האקולוגית, תהליכי מדבור ועוד.

בשנים האחרונות גוברת המודעות בארץ ובעולם לקיומם והיקפם של סיכונים פיננסיים הנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים הקשורים בשינויי אקלים. הבנק נערך ליישום הוראה לניהול בנקאי תקין 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שפרסם הפיקוח על הבנקים ביוני 2023, ותיכנס לתוקף ביוני 2026.

הבנק פרסם בשנת 2025 דוח TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) לשנת 2024, המציג את הערכות הבנק לניהול אפקטיבי של סיכוני האקלים. הדוח נכתב בהלימה לתקן הגלובלי המקובל לדיווח בתחום זה ונכלל בדוח ESG לשנת 2024.

לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדיסקטוריון וההנהלה לשנת 2023 ובדוח ESG לשנת 2024.

סקירת נכסי סיכון משוקללים

נכסי סיכון משוקללים			דרישות הון מזעריות ⁽¹⁾
ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2025
276,813	270,705	34,602	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית) ⁽²⁾
4,062	4,076	508	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
1,342	1,421	168	התאמה בגין סיכון אשראי CVA ⁽³⁾
277	301	35	סיכון סילוק
5,925	5,786	740	סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)
288,419	282,287	36,053	סך הכל סיכון אשראי
2,278	1,675	285	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
23,886	23,402	2,986	סיכון תפעולי ⁽⁴⁾
314,583	307,364	39,324	סך הכל

(1) דרישת הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%

(2) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכיון.

(3) Credit Value Adjustments, שערוך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.

(4) הקצאת הון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

השינוי בנכסי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 נובע בעיקר מצמיחה באשראי העסקי ובאשראי לדיוור.

הון ומינוף

הרכב ההון הפיקוחי

ליום 31 במרץ			ליום 31 בדצמבר
2025			2024
במיליוני שקלים חדשים			2024
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1	3,727	3,725
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן	28,550	27,782
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי	(184)	(214)
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)	599	589
6	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	32,692	31,882
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
8	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי	87	87
9	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם	15	20
11	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הווגן	5	5
14	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההווגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק	7	11
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	(51)	(204)
28	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1	63	(81)
29	הון עצמי רובד 1	32,629	31,963
הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
44	הון רובד 1 נוסף	-	-
45	הון רובד 1	32,629	31,963
הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו	2,231	2,188
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	3,389	3,380
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	-	-
50	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס	3,606	3,529
51	הון רובד 2 לפני ניכויים	9,226	9,097
הון רובד 2: ניכויים			
57	סך כל הניכויים להון רובד 2	-	-
58	הון רובד 2	9,226	9,097
59	סך ההון	41,855	41,060
60	סך נכסי סיכון משוקללים	314,583	307,364
יחסי הון וכריות לשימור הון			
61	הון עצמי רובד 1	10.37%	10.40%
62	הון רובד 1	10.37%	10.40%
63	ההון הכולל	13.30%	13.36%
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%
70	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%
71	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.50%	12.50%
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
72	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה	60	58
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	3	3
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה	2,367	2,311
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה	3,706	3,724
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית	3,605	3,529

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

הדרישה הפיקוחית

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2. הון עצמי רובד 1 כולל את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק ואת זכויות בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות מאוחדות (עודף ההון בחברת הבת אינו מוכר).

בהון עצמי רובד 1 נכללים התאמות פיקוחיות וניכויים מההון - מוניטין, השקעות ברכיבי הון של תאגידים פיננסיים, הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידור תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, התאמות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון אשראי של הבנק (DVA) והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2025 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו. מגבלות על מבנה ההון:

- הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.
- מכשירי הון הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לא יעלו על 50% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.

גישת הבנק להערכת הלימות הון

מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים בבנק, בהתאם להמלצות ועדת באזל מגדירה שלושה נדבכים להערכת הלימות ההון: הנדבך הראשון (הון מזערי) - דרישות הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי המחושבת במודלים סטנדרטיים. הנדבך השני - תהליך פיקוח ובקרה על הנאותות ההונית, תהליך פנימי להערכת הלימות ההון המתבצע על ידי הבנק (ICAAP) ומלווה בתהליך הערכה פיקוחי (SREP).

הנדבך השלישי - "משמעת שוק" - דרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור.

דרישת יחס הון מזערי

יחסי ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים, ויחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי, שלא יפחת משיעור של 12.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים). לפרטים נוספים, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף שנקבעו בחודש ינואר 2014. יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את הקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. יחס המינוף של הבנק ליום 31 במרץ 2025 הינו 6.03% לעומת 6.04% ביום 31 בדצמבר 2024.

להלן פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
498,029	450,683	485,643	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
3,335	3,482	3,908	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
40,348	33,658	40,402	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים ⁽¹⁾
(861)	3,479	(355)	התאמות אחרות
540,851	491,302	529,598	חשיפה לצורך יחס המינוף

(1) המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומי שווי ערך אשראי, בהתאם לכללי המדידה של הלימות ההון (באזל).

גילוי על יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)
485,445	445,712	473,600	חשיפות מאזניות
(102)	(122)	(107)	נכסים במאזן
			סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
485,343	445,590	473,493	סך חשיפות מאזניות
2,869	1,805	1,841	חשיפות בגין נגזרים
6,021	6,442	7,536	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגדרי אשראי שנכתבו
-	-	-	קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגדרי אשראי שנכתבו
8,890	8,247	9,377	סך חשיפות בגין נגזרים
6,270	3,807	6,326	חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמשופלות
-	-	-	מכירה חשבונאית
-	-	-	סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
6,270	3,807	6,326	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
137,202	116,371	134,565	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
(96,854)	(82,713)	(94,163)	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
40,348	33,658	40,402	התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
			פריטים חוץ מאזניים
32,629	29,422	31,963	הון וסך החשיפות
			הון רובד 1
540,851	491,302	529,598	סך החשיפות
6.03%	5.99%	6.04%	יחס מינוף
4.50%	4.50%	4.50%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218
			יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

סיכון אשראי

פרק זה דן בסיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של ועדת באזל וה-FSB, כאשר מבנה הפרק וסדר הנושאים (תוך שהם מותאמים לאופי הפעילות בבנק), מותאמים גם הם לאותן הדרישות.

פרק סיכון אשראי של צד נגדי להלן כולל גילויים איכותיים וכמותיים על דרישת ההון בגין סיכון זה והתאמה לדרישות ההון בגין סיכון אשראי (CVA).

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה, או צד נגדי, של הבנק לא יעמוד בהחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה או קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים אשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנדליות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים.

תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך, הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי.

הבנק מנטר, בין השאר במסגרת פורום ייעודי בראשות ה-CRO ובהשתתפות נציגים מקווי העסקים השונים, את השינויים בסיכון האשראי הכולל בבנק, ודן בשינויים נדרשים במדיניות ובפעולות נוספות, ככל שנדרש, בעקבות השינויים.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי ראה פרק סיכון אשראי בדוח הסיכונים לשנת 2024 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי

31 במרץ 2025				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	442,354	4,116	4,079	442,391
איגרות חוב	19,903	-	-	19,903
חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾	137,402	60	251	137,211
סך הכל	599,659	4,176	4,330	599,505
31 במרץ 2024				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	409,023	3,727	4,172	408,578
איגרות חוב	15,629	-	-	15,629
חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾	116,492	60	215	116,337
סך הכל	541,144	3,787	4,387	540,544
31 בדצמבר 2024				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	431,382	4,388	4,113	431,657
איגרות חוב	19,345	-	-	19,345
חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾	134,671	72	245	134,498
סך הכל	585,398	4,460	4,358	585,500

(1) יתרות ברוטו בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים של פריטים מאזניים וחוז' מאזניים, היוצרים חשיפה לסיכון אשראי לפי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203.

(2) חשיפות חוץ מאזניות הינן לפני מקדמי המרה לאשראי (CCF)

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 31 במרץ 2025									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי			מזה: על ידי			מזה: על ידי בטחון			
נגזרי אשראי			ערבויות פיננסיות						
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
-	-	10,022	25,361	7,427	28,370	17,449	53,731	388,660	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	19,903	אגרות חוב
-	-	10,022	25,361	7,427	28,370	17,449	53,731	408,563	סך הכל
-	-	39	343	41	323	79	666	3,450	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 במרץ 2024									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי			מזה: על ידי			מזה: על ידי בטחון			
נגזרי אשראי			ערבויות פיננסיות						
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
-	-	10,360	24,202	7,750	28,166	18,110	52,368	356,210	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	15,629	אגרות חוב
-	-	10,360	24,202	7,750	28,166	18,110	52,368	371,839	סך הכל
-	-	226	502	25	204	252	706	3,021	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 בדצמבר 2024									
לא מובטחים מובטחים									
מזה: על ידי			מזה: על ידי			מזה: על ידי בטחון			
נגזרי אשראי			ערבויות פיננסיות						
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח ⁽²⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	סך הכל יתרה מאזנית ⁽¹⁾	
-	-	9,882	24,254	7,977	28,445	17,859	52,698	378,950	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	19,345	אגרות חוב
-	-	9,882	24,254	7,977	28,445	17,859	52,698	398,295	סך הכל
-	-	98	376	38	225	136	601	3,778	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)⁽²⁾⁽⁴⁾

סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתת ביטחונות)	סוגי נכסים/משקל סיכון								
	0%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר
ליום 31 במרץ 2025									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלחן ורשות מוניטרית ארצית	94,026	7,464	-	-	-	-	145	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאין ממשלה מרכזית	214	-	-	1,445	-	-	1	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	2,385	-	2,792	-	-	50	-	-
חברות ניירות ערך	-	-	-	1,988	-	-	-	-	-
תאגידים	264	10,225	-	6,285	-	-	96,885	819	125
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	28,437	-	-	-
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,552	-	-	-
בביטחון נכס למגורים	-	-	63,445	53,201	70,967	26,493	9,482	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	6,271	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,039	2,241	-
נכסים אחרים	2,093	-	-	-	-	-	4,611	479	-
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	826	65	-
סך הכל	96,597	20,074	63,445	65,711	70,967	68,482	118,484	3,539	125
ליום 31 במרץ 2024									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלחן ורשות מוניטרית ארצית	94,388	456	-	-	-	-	231	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאין ממשלה מרכזית	229	1,835	-	24	-	-	3	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	4,282	-	344	-	-	90	-	-
חברות ניירות ערך	-	1,427	-	261	-	-	-	-	-
תאגידים	291	10,668	-	5,991	-	-	80,426	1,104	-
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	27,971	-	-	-
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,273	-	-	-
בביטחון נכס למגורים	-	-	57,906	48,457	60,512	26,528	9,496	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	5,331	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,193	2,129	-
נכסים אחרים	2,355	-	-	-	-	-	4,022	348	-
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	619	50	-
סך הכל	97,263	18,668	57,906	55,077	60,512	67,772	100,792	3,581	-
ליום 31 בדצמבר 2024									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלחן ורשות מוניטרית ארצית	90,241	6,244	-	-	-	-	209	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאין ממשלה מרכזית	144	-	-	1,855	-	-	1	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	2,447	-	2,552	-	-	11	-	-
חברות ניירות ערך	-	-	-	1,720	-	-	-	-	-
תאגידים	266	10,563	-	6,193	-	-	92,961	901	2
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	28,410	-	-	-
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,332	-	-	-
בביטחון נכס למגורים	-	-	62,005	52,309	69,305	26,607	9,512	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	6,171	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,177	2,434	-
נכסים אחרים	2,705	-	-	-	-	-	4,343	397	-
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	764	62	-
סך הכל	93,356	19,254	62,005	64,629	69,305	68,349	114,385	3,732	2

(1) היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוב מאזניות המשקפות סיכון אשראי, זאת למעט סכומי מסים נדחים והשקעות בתאגידים פיננסיים מתחת לספי הניכוי (הכפופים למשקל סיכון 250%), חשיפות בגין סיכון אשראי צד נגדי וחשיפות איות.

(2) היתרות משקפות את סכומי החשיפה הפיקוחיים, בניכוי הפרשות ומחיקות, לאחר מקדמי המרה לאשראי ולאחר שיטות להפחתת סיכון אשראי.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

סיכון אשראי של צד נגדי

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

ליום 31 במרץ 2025					
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	
1,634	4,218	1.4	8,193	3,842	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים) הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
			310	220	
1,634	4,218		8,503	4,062	סך הכל

ליום 31 במרץ 2024					
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	
930	4,554	1.4	7,677	2,084	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים) הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
			131	85	
930	4,554		7,808	2,169	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024					
עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	
945	5,316	1.4	8,766	3,876	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים) הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)
			294	200	
945	5,316		9,059	4,076	סך הכל

הקצאת הון בגין התאמת שערך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

ליום 31 במרץ					
ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרץ 2025		
חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות			חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות		
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
1,421	8,766	1,224	7,677	1,342	8,193

סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2025					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
14	-	-	14	-	ריבוניות
22	-	22	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
2,319	-	102	2,217	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
4,986	-	4,986	-	-	חברות ניירות ערך
836	786	49	-	-	תאגידים
16	16	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
8,193	802	5,160	2,231	-	סך הכל

ליום 31 במרץ 2024					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
23	-	-	-	23	ריבוניות
10	-	-	10	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,362	-	-	3,362	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
3,605	-	-	3,605	-	חברות ניירות ערך
664	662	1	-	-	תאגידים
14	14	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
7,677	677	1	6,976	23	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
25	-	-	25	-	ריבוניות
30	-	30	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,234	-	201	3,033	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
4,680	-	4,680	-	-	חברות ניירות ערך
785	784	1	-	-	תאגידים
12	12	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
8,766	796	4,912	3,058	-	סך הכל

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי⁽¹⁾ (CCR) (CCR) (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2025					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים		
למימון ניירות ערך			למימון ניירות ערך		
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	1,143	-	310	5,652	-
-	1,049	-	771	2	-
-	337	-	-	6	-
-	5	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	14	-	-	19	-
-	693	-	-	4,368	-
-	-	-	-	-	-
-	3,241	-	1,081	10,047	-
סך הכל					

ליום 31 במרץ 2024					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים		
למימון ניירות ערך			למימון ניירות ערך		
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	1,702	-	73	2,682	-
-	1,426	-	714	4	-
-	491	-	-	14	-
-	31	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	185	-	-	75	-
-	1,113	-	-	627	-
-	-	-	-	-	-
-	4,948	-	787	3,402	-
סך הכל					

ליום 31 בדצמבר 2024					
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים		
למימון ניירות ערך			למימון ניירות ערך		
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד
מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק
-	2,031	-	34	5,486	-
-	1,586	-	576	4	-
-	370	-	-	1	-
-	4	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	17	-	-	24	-
-	714	-	-	4,006	-
-	-	-	-	-	-
-	4,722	-	610	9,521	-
סך הכל					

(1) הסכומים מתייחסים לבטחונות שהופקדו או התקבלו בגין חשיפות הנבעות מסיכון אשראי של צד נגדי שקשורות לעסקאות נגזרים או לעסקאות מימון ניירות ערך, לרבות עסקאות שסולקו באמצעות צד נגדי מרכזי (CCP).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

סיכון שוק

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז' מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה). לבנק אין חשיפה לסחורות וחשיפתו למניות איננה מהותית, כך שהחשיפה העיקרית שלו לסיכון השוק נובעת מסיכון הבסיס - הסיכון הקיים כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במטבע או מגזרי הצמדה שונים, ומסיכון הריבית, שהינו הסיכון לרווחי הבנק ולהון הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, מתזוזות בשיעורי הריבית, תזוזות שונות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לפעילותו העסקית, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים על רווחי הבנק (שינוי בהכנסות) ועל שווי נכסיו (שינוי בשווי הון). לפרטים נוספים בדבר סיכון שוק ראה פרק סיכון שוק בדוח הסיכונים לשנת 2024 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק (במיליוני שקלים חדשים):

נכסי סיכון ליום :			
31 במרץ 2025	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024	
1,878	1,358	1,492	מוצרים ישירים
47	36	44	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
320	261	122	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
-	-	-	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
33	58	17	גישת דלתה-פלוס
-	-	-	איגוח
2,278	1,713	1,675	סך הכל

היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק בנקאי ובתיק למסחר

להלן שווי הון נטו מותאם⁽¹⁾ של מכשירים פיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2025					
מטבע חוץ					
שקל לא צמוד	שקל צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל	
336,369	89,085	45,186	10,121	480,761	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
291,076	3,936	285,758	29,549	610,319	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוז' מאזניים
(313,757)	(60,498)	(67,325)	(13,177)	(454,757)	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
(314,373)	(4,698)	(263,310)	(27,190)	(609,571)	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוז' מאזניים
(685)	27,825	309	(697)	26,752	שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים
(724)	(1,171)	(5)	-	(1,900)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
4,576	-	308	224	5,108	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
3,167	26,654	612	(473)	29,960	שווי הון נטו מתואם
(1,443)	20,844	2,489	(2,004)	19,886	מזה: תיק בנקאי
1,233	(1,009)	(8)	(27)	189	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(44)	60	-	-	16	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

ליום 31 בדצמבר 2024					
324,929	90,837	44,583	9,670	470,019	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
281,379	5,771	264,576	27,369	579,095	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוז' מאזניים
(307,012)	(58,127)	(64,434)	(13,554)	(443,127)	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
(303,067)	(7,256)	(244,360)	(24,009)	(578,692)	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוז' מאזניים
(3,771)	31,225	365	(524)	27,295	שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים
(747)	(1,203)	(5)	-	(1,955)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
4,674	-	357	237	5,268	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
156	30,022	717	(287)	30,608	שווי הון נטו מתואם
(2,574)	24,535	1,733	(2,819)	20,875	מזה: תיק בנקאי
728	(963)	(10)	(30)	(275)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(52)	75	-	-	23	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

ראה הערות בעמוד הבא.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

להלן השפעות תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽⁴⁾ של הבנק והחברות המאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2025					ליום 31 בדצמבר 2024				
מטבע חוץ					מטבע חוץ				
שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל	שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל
(1,419)	(577)	(71)	10	(2,057)	(1,274)	(720)	(134)	5	(2,123)
(1,410)	(552)	(84)	11	(2,035)	(1,267)	(705)	(119)	4	(2,087)
1,373	-	182	133	1,688	1,459	-	188	125	1,772
1,675	1,063	-	3	2,741	1,684	1,053	1	3	2,741
(144)	(61)	-	-	(205)	(107)	(76)	-	-	(183)
(2,600)	(1,184)	(3)	37	(3,750)	(2,381)	(1,470)	(72)	24	(3,899)
(2,586)	(1,146)	13	39	(3,680)	(2,369)	(1,442)	(44)	23	(3,832)
1,144	422	(106)	(7)	1,453	944	595	(177)	(4)	1,358
1,130	422	(182)	(10)	1,360	934	580	(193)	(2)	1,319
(1,471)	-	(194)	(141)	(1,806)	(1,563)	-	(200)	(133)	(1,896)
(2,059)	(1,294)	(2)	(2)	(3,357)	(2,072)	(1,285)	(1)	(3)	(3,361)
151	68	-	-	219	112	85	-	-	197
2,889	1,386	(130)	(29)	4,116	2,512	1,737	(195)	(17)	4,037
2,856	1,370	(242)	(31)	3,953	2,488	1,703	(229)	(16)	3,946
(1,039)	71	104	(22)	(886)	(916)	(20)	69	(13)	(880)
(1,021)	71	86	(23)	(887)	(914)	(20)	63	(13)	(884)
719	(183)	(10)	9	535	566	(162)	12	3	419
699	(180)	10	11	540	563	(160)	20	3	426
(62)	(195)	183	(10)	(84)	7	(276)	179	(6)	(96)
(83)	(189)	205	(5)	(72)	1	(271)	186	(6)	(90)
123	274	(189)	9	217	14	341	(183)	7	179
143	267	(211)	6	205	20	336	(191)	6	171
(1,419)	(577)	(189)	(22)	(2,057)	(1,274)	(720)	(183)	(13)	(2,123)
(1,410)	(552)	(211)	(23)	(2,035)	(1,267)	(705)	(191)	(13)	(2,087)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%
 מזה: תיק בנקאי
 מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
 מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור
 מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
 עלייה במקביל של 2%
 מזה: תיק בנקאי
 ירידה במקביל של 1%
 מזה: תיק בנקאי
 מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
 מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור
 מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
 ירידה במקביל של 2%
 מזה: תיק בנקאי

שינויים לא מקבילים

התללה⁽³⁾
 מזה: תיק בנקאי
 השטחה⁽⁴⁾
 מזה: תיק בנקאי
 עליית ריבית בסווח הקצר
 מזה: תיק בנקאי
 ירידת ריבית בסווח הקצר
 מזה: תיק בנקאי
 מקסימום⁽⁵⁾
 מזה: תיק בנקאי

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) ירידה בריבית בסווח הקצר ועליה בריבית בסווח הארוך.
- (4) עלייה בריבית בסווח הקצר וירידה בריבית בסווח הארוך.
- (5) מקסימום - לא כולל תרחישי 2%.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, נובע מפערי עיתוי בלבד.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

להלן השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾⁽⁴⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 בדצמבר 2024		
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾		סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾		סך הכל
(55)	324	269	(39)	297	258
(55)	332	277	(40)	315	275
(342)	(118)	(460)	(444)	(142)	(586)
(342)	(132)	(474)	(442)	(164)	(606)
(342)	324	(460)	(444)	297	(586)
(342)	332	(474)	(442)	315	(606)

שינויים מקבילים⁽²⁾

עלייה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
ירידה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מקסימום
מזה: תיק בנקאי

- (1) לטווח של שנה.
(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.
(3) כולל השפעת שווי הוון, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.
(4) בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה ו/או מימוש של אגרות חוב וכן הססת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש. הירידה ברגישות התיק הבנקאי לירידה בריבית בשנה זו נובעת הן מפעילות שוטפת והן מעדכון ההנחות ההתנהגותיות.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק:

ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 בדצמבר 2024	
במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
(44)	(43)	(44)	(43)
17	17	17	17

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

- להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:
- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
 - בחישוב רגישות הכנסות מריבית לא מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון לשיעור מינימאלי של 0.0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות ההיוון בשיעור ריבית 0.0%.
 - הונח כי בתרחיש של עליית ריבית יהיה מעבר מיתרות עובר ושב, לפיקדונות נושאי ריבית, ו/או שינויים בהיקפי אגרות החוב בתיק הנוסטרו. בתרחיש של ירידת ריבית לעומת זאת, צפויה הסטה מפיקדונות נושאי ריבית לעו"ש.
- לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוון של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

מידע נוסף על סיכון ריבית

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים במיליוני שקלים חדשים

ליום 31 במרץ 2025						
עם	מעל חודש	מעל שלושה חודשים	מעל שנה	מעל שנה	מעל חמש עד עשר שנים	
דרישה	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד עשר שנים	
עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	250,988	14,183	50,897	82,929	36,784	30,144
סכומים אחרים לקבל ⁽²⁾	159,359	159,007	190,009	38,289	40,368	19,928
התחייבויות פיננסיות	214,816	39,765	92,819	49,573	28,416	23,546
סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾	159,515	158,858	189,727	38,386	40,630	20,188
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	36,016	(25,433)	(41,640)	33,259	8,106	6,338
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
א. לפי מהות הפעילות:						
החשיפה בתיק הבנקאי	33,809	(25,586)	(48,339)	32,948	8,054	5,898
החשיפה בתיק למסחר	2,207	153	6,699	311	52	440
ב. לפי בסיסי הצמדה:						
מטבע ישראלי לא צמוד	29,106	(13,200)	(52,805)	19,191	7,160	5,177
מטבע ישראלי צמוד מדד	(5,042)	1,680	16,828	13,363	(1,353)	(2,322)
מטבע חוץ ⁽⁴⁾	11,952	(13,913)	(5,663)	705	2,299	3,483
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית⁽⁶⁾						
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(12)	(18)	(80)	(243)	(202)	(430)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	39,768	(1,897)	(4,781)	(8,441)	(6,983)	(12,041)
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	1,023	1,942	7,435	8,548	(329)	(469)
השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור ⁽⁷⁾	(538)	(2,307)	(1,939)	(135)	4,052	683

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים, לאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) הפער בין משך החיים הממוצע האפקטיבי של הנכסים הפיננסיים לבין משך החיים הממוצע האפקטיבי של ההתחייבויות הפיננסיות.
- (6) השפעת ההנחות ההתנהגותיות על המח"ס והשת"פ מחושבת בפער שבין המח"ס והשת"פ לאחר השפעת ההנחות, לבין המח"ס והשת"פ ללא השפעת הנחות אלה.
- (7) השווי הוגן של סך הפיקדונות עם תחנות יציאה, כולל השפעת הנחות ליציאה מוקדמת, מסתכם בסך 52,058 מיליוני שקלים חדשים.

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בהתאם להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. ראה ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 16 בדוחות הכספיים.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיהרגם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משוברים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

ליום 31 בדצמבר 2024								
משך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
1.53	4.57	470,019	1.52	4.69	480,761	821	1,545	12,470
0.79		579,095	0.82		610,319	-	446	2,913
0.97	3.14	437,859	0.96	3.11	449,649	2	(32)	744
0.92		580,647	0.94		611,471	-	781	3,386
		30,608			29,960	819	1,242	11,253
0.20		20,875	0.19		19,886	819	1,180	11,103
2.10		9,733	2.71		10,074	-	62	150
⁽⁵⁾ 0.23		156	⁽⁵⁾ 0.22		3,167	802	662	7,074
⁽⁵⁾ 0.88		30,022	⁽⁵⁾ 0.76		26,654	-	173	3,327
⁽⁵⁾ -		430	⁽⁵⁾ 0.02		139	17	407	852
11.64	2.61	(1,955)	10.12	2.79	(1,900)	-	(349)	(566)
1.32	(2.74)	5,268	1.35	(2.84)	5,108	-	-	(517)
(1.35)	0.07	(275)	(1.34)	0.06	189	-	(5,453)	(12,508)
0.12	(0.28)	23	(0.05)	0.87	16	-	-	200

סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכון הנזילות הוא סיכון מהותי וייחודי בשל הצורך להגיב אליו תוך פרק זמן קצר ככל הניתן. התממשות הסיכון עלולה לגרום הפסדים גבוהים לבנק, ואף להוביל לקריסתו. לפרטים נוספים בדבר סיכון נזילות, ראה פרק סיכון נזילות בדוח הסיכונים לשנת 2024 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות

הוראת ניהול בנקאי תקין 221 בנושא יחס כיסוי נזילות - LCR, קובעת את אופן חישוב היחס והיחס המזערי הנדרשים מהתאגידים הבנקאיים. מטרת יחס כיסוי הנזילות היא לשפר את עמידותו בטווח הקצר של פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים. זאת על ידי דרישה להחזקת מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA), לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בקלות ובמהירות בשווקים הפרטיים כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון נזילתי הנמשך על פני 30 יום קלנדריים. בהתאם לדרישות ההוראה, יחס כיסוי הנזילות, המוגדר כסכום הנכסים הנזילים באיכות גבוהה חלקי סך התזרים היוצא נטו ל-30 יום, צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף. להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		92,696
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	182,077	11,040
פיקדונות יציבים	44,230	2,211
פיקדונות פחות יציבים	59,600	6,481
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	78,247	2,347
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	89,514	59,646
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים		
קואופרטיביים	2,999	750
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	86,301	58,682
חובות לא מובטחים	214	214
מימון סיטונאי מובטח	-	157
דרישות נזילות נוספות, מזה:	194,436	78,482
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	69,852	69,852
קווי אשראי ונזילות	74,954	6,980
מחויבויות מימון חוזיות אחרות	-	-
מחויבויות מימון מותנות אחרות	49,630	1,650
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	466,027	149,325
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	5,084	161
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	20,630	14,533
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	71,124	68,087
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	96,837	82,781
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	92,696	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	66,543	
יחס כיסוי נזילות (%)	139	

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2025 הינו 76
- (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
תזרימי מזומנים יוצאים		
181,793	10,907	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
43,418	2,171	פיקדונות יציבים
57,999	6,325	פיקדונות פחות יציבים
80,376	2,411	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
83,808	54,187	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
4,120	1,030	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
78,926	52,395	קאופרטיביים
762	762	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
-	219	חובות לא מובטחים
159,339	67,792	מימון סיטונאי מובטח
60,859	60,859	דרישות נזילות נוספות, מזה:
60,840	5,481	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
37,639	1,451	קווי אשראי ונזילות
424,940	133,104	מחויבויות מימון מותנות אחרות
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		
תזרימי מזומנים נכנסים		
1,897	251	הלוואות מובטחות
17,249	12,376	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
61,445	58,578	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
80,591	71,205	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם ⁽⁴⁾		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		
יחס כיסוי נזילות (%)		
139		

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הראשון של שנת 2024 הינו 76

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

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

(4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות⁽⁴⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	184,185	11,353
פיקדונות יציבים	45,084	2,254
פיקדונות פחות יציבים	62,500	6,801
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	76,600	2,298
מימון סיווגי בלתי מובטח, מזה:	90,900	59,549
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשות של תאגידים בנקאיים	3,060	765
קואופרטיביים	87,113	58,058
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	727	727
חובות לא מובטחים	-	258
מימון סיווגי מובטח	192,522	76,877
דרישות נזילות נוספות, מזה:	67,890	67,890
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	75,457	7,239
קווי אשראי ונזילות	-	-
מחויבויות מימון חוזיות אחרות	49,175	1,748
מחויבויות מימון מותנות אחרות	467,606	148,038
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	4,615	267
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	20,596	14,432
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	68,654	66,026
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	93,865	80,725
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		
יחס כיסוי נזילות (%)		
135		

- (1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2024 הינו 74.
- (2) ערכים לא משוקללים חושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים חושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרימים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים חושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון ושיעורי תזרימים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק. הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) הינם נכסים ברמה 1, המאופיינים ברמת סחירות גבוהה ורמת סיכון נמוכה, אלו כוללים - מזומנים, עובר-ושב ופיקדונות בבנקים מרכזיים, איגרות חוב של ריבונות בעלות משקל סיכון 0% ואיגרות חוב של מדינת ישראל. עיקר תזרימים המזומנים היוצא הינו כנגד מימון סיווגי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסיים וכן תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים. עיקר תזרימים המזומנים הנכנס הינו בגין תקבולי אשראי וכן תזרימים נכנסים בגין חשיפה לנגזרים.

היחס נע בצורה מחזורית ברובה, הניתנת לחיזוי לפי אומדנים פנימיים של הבנק. הגורם המרכזי המשפיע, לאורך זמן, על התפתחות היחס הוא הצמיחה בפעילות הבנק, הן בצד גיוס וניהול מבנה המקורות והן בצד הגידול בשימושים. קיימת תנודתיות מסוימת בין הימים במהלך החודש בשל פעילות שוטפת של לקוחות וכן תחלופה בין שקלים למטבע-חוץ, בעיקר בעקבות פעילות בנגזרי שקל או מטבע חוץ.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

להלן פירוט נכסים נזילים לפי רמות כנדרש בהוראה 221 (במיליוני שקלים חדשים):

ממוצע לרבעון ראשון		31 במרץ		
2024	2025	2024	2025	
85,820	92,614	87,108	95,763	נכסי רמה 1
44	52	43	55	נכסי רמה 2
29	30	28	32	נכסי רמה 3
85,893	92,696	87,179	95,850	סך הכל HQLA

קיימת מגבלה רגולטורית על שלוחת ארה"ב לגבי השימוש ברזרבת הנזילות בישות זו, תרחישי הבנק מניחים שימוש בנזילות השלוחה בהתחשב במגבלה.

הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים

ליום 31 במרץ 2025			
מזה: לא	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
83,147	2,158	85,305	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
24,225	479	24,704	אגרות חוב של ממשלת ישראל
1,967	-	1,967	אגרות חוב של אחרים בישראל
860	653	1,513	אגרות חוב של ממשלות זרות
264	-	264	אגרות חוב של אחרים זרים
368,463	-	368,463	אשראי לציבור, נטו
478,926	3,290	482,216	סך הכל

ליום 31 במרץ 2024			
מזה: לא	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
81,283	1,713	82,996	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
19,416	265	19,681	אגרות חוב של ממשלת ישראל
2,091	-	2,091	אגרות חוב של אחרים בישראל
402	218	620	אגרות חוב של ממשלות זרות
395	-	395	אגרות חוב של אחרים זרים
327,284	3,203	330,487	אשראי לציבור, נטו
430,870	5,400	436,270	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024			
מזה: לא	מזה: משועבד	סך היתרה במאזן	
79,249	1,894	81,143	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
22,647	598	23,245	אגרות חוב של ממשלת ישראל
2,055	-	2,055	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,572	389	1,961	אגרות חוב של ממשלות זרות
332	-	332	אגרות חוב של אחרים זרים
357,981	-	357,981	אשראי לציבור, נטו
463,835	2,882	466,717	סך הכל

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (על בסיס מאוחד) לרבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב- 139%, במהלך הרבעון, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

יחס מימון יציב נטו

הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, קובעת את אופן חישוב היחס והיחס המזערי הנדרשים מתאגידים בנקאיים.

מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. יחס המימון היציב נטו מכיל שני רכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

בהתאם לדרישות ההוראה, המוגדר כסכום ה"מימון היציב הזמין" חלקי סכום ה"מימון היציב הנדרש", יחס המימון יציב נטו צריך להיות שווה או גדול ל-100%, 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 הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי התאגיד הבנקאי, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות. "מימון יציב נדרש" הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי התאגיד הבנקאי, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

דוח סיכונים

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו⁽¹⁾ (במיליוני שקלים חדשים) ליום 31 במרץ 2025:

א	ב	ג	ד	ה
פרטי מימון יציב זמין (AFS)				
לא מועד פירעון ⁽¹⁾	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
36,864	58	10	4,992	41,861
36,864	58	10	1,717	38,581
			3,275	3,280
140,884	21,193	5,914	154,304	
47,338	3,070	1,083	48,971	
93,546	18,123	4,831	105,333	
187,545	34,153	49,225	105,584	
2,999			1,499	
184,546	34,153	49,225	104,084	
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
299	2,467	1,511	12,112	12,867
		4,975		
299	2,467	1,511	12,112	12,867
314,616				
פרטי מימון יציב נדרש (RSF)				
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
				1,078
68,257	35,439	264,927	261,870	
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:				
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
	8,608	6,582	10,166	14,748
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי				
48,126	17,434	47,479	72,528	
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקן מספר 203				
11,521	11,422	206,894	174,262	
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקן מספר 203				
3,817	3,783	65,347	46,276	
ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
1	1	389	332	
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
3,597	939	2,095	2,036	10,312
נכסים אחרים:				
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
		1,602		1,602
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
		5,723		37
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
		5		5
3,597	939	2,095	2,036	8,667
		123,917		5,518
פרטים חוץ מאזניים				
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
יחס מימון יציב נטו (NSFR (%))				
				113

(1) פריטים שדווחו במסגרת הסדר "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר.

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 31 במרץ 2025 עמד על 113%, ולא נרשמו חריגות ממגבלות תאבון הסיכון. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יציב יותר מאשר מימון סטנדרטי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות פירעון מפורזות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוח הסיכונים :

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ICAAP	ABC
Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק, התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל ו.	
HQLA - High Quality Liquid Assets - נכסים נזילים באיכות גבוהה, אשר ניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות, תוך הפסד ערך קטן או ללא הפסד בתרחיש קיצון.	
PD (Probability Of Default) - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.	
LGD (Loss Given Default) - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.	
ב	באזל - באזל II / באזל III - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ה	הגישה הסטנדרטית - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי המפקח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקן 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקן 201.
ס	מבחני מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדיקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדיקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל II והמתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. המפקח יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל II אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקן מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההוגן של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים	
א	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
ח	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	חוב שאינו צובר - חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.
י	יתרת חוב רשומה - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכין שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
	מכשיר פיננסי חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
נ	נגזר - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שווי משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי.
מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות	
ABC	LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרימי המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

אינדקס

א	אשראי, 3, 5, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 30, 32, 33, 37
ה	הון, 3, 5, 6, 7, 8, 10, 12, 14, 16, 17, 18, 19, 23, 26, 34, 37 הון עצמי, 10, 17, 18, 37 הלבנת הון, 12, 14 הלוואות לדירור, 9, 10, 18, 35
י	יחס המינוף, 3, 5, 8, 10, 19 יחס כיסוי הנזילות, 3, 5, 8, 10, 14, 30, 32, 34, 37
מ	מימון, 3, 5, 8, 9, 10, 13, 19, 23, 25, 28, 30, 32, 34, 36
נ	נגזרים, 15, 17, 19, 23, 25, 26, 27, 29, 30, 32, 34, 36, 37 ניירות ערך, 1, 7, 13, 15, 16, 19, 21, 23, 24, 25, 35 נכסי סיכון, 3, 8, 16, 17, 23, 25, 37
ס	סיכון אסטרטגי, 12 סיכון אשראי, 5, 13, 16, 17, 19, 20, 22, 23, 25, 37 סיכון חוצה גבולות, 12 סיכון מוניטין, 11, 12 סיכון נזילות, 3, 12, 14, 30 סיכון ציות ורגולציה, 11, 15 סיכון ריבית, 12, 25, 29 סיכון שוק, 3, 16, 17, 25, 37 סיכון תפעולי, 16, 17, 37
ע	עמלות, 37 ענפי משק, 19
ש	שווי הון, 17, 25, 26, 27, 28, 29, 37
ת	תשואה, 10, 27, 29



בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7

רמת גן, 5252007

www.mizrahi-tefahot.co.il