



בנק ירושלים

דוח על הסיכונים:

גילוי בהתאם לנדבך 3

ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 31 במרץ 2025

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

תוכן עניינים

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

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

חלק 1 – מידע כללי

דוח על הסיכונים

אנו מתכבדים להגיש דוח על הסיכונים ליום 31 במרץ 2025 (להלן: "דוח על הסיכונים") מלחמת "חרבות ברזל" העלתה את הפוטנציאל לשינוי בפרופיל הסיכון של הבנק. לתרחיש המלחמה שהוא התרחיש המורכב מבין תרחישי הייחוס של בנק ישראל ושל הבנק, השפעה על פרופיל הסיכון של הבנק, בין היתר, בגין העלייה ברמת אי הוודאות. למועד כתיבת מסמך זה, אי הוודאות הביטחונית והכלכלית עדיין גבוהה והיא ממשיכה ליצור מגוון רב של אפשרויות ותרחישים, שקשה בשלב זה לאמוד את מידת השפעתם.

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

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

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

ביום 22 במאי, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הסמיך הדירקטוריון את מר יואב נרדי, חבר דירקטוריון הבנק, לחתום על הדוחות הכספיים חלף מר זאב נהרי, יו"ר הדירקטוריון, אשר נבצר ממנו לחתום על הדוחות. המפקח על הבנקים התיר את חתימת מר נרדי חלף חתימת מר נהרי על דוחות אלה.

ענת רייפלר

סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית

יאיר קפלן

מנהל כללי

יואב נרדי

דירקטור

תאריך אישור הדוח: 22.5.25

דוח על סיכונים זה הינו חלק מהדוח הכספי ויש לקרוא את הדוח יחד עם הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2025.

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

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

הדוח נערך בהתאם לעקרונות המפורטים להלן:

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

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

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

- ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:
- מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
 - השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ו/או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו/או על רווחיות הבנק.
 - יכולת התממשות של תכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
 - תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
 - התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק, לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה וכן התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ.
 - תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
 - שינוי בטעמי הצרכנים ו/או בהתנהגותם.

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

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

מסגרת הוראות רגולטוריות –

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

לפרטים נוספים אודות הוראות רגולטוריות ואודות שינויים והקלות רגולטוריות ראו [פרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2025](#).

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

טבלה מספר 1 – יחסים פיקוחיים עיקריים

31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	
הון זמין (במיליוני ש"ח)					
1,395.1	1,432.4	1,459.8	1,486.6	1,514.2	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
1,753.5	1,793.7	1,830.2	1,856.3	1,891.4	סך הכל הון כולל
נכסי סיכון משוקללים (RWA) (במיליוני ש"ח)					
13,315.7	13,491.6	14,043.8	13,929.1	14,600.9	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
10.5%	10.6%	10.4%	10.7%	10.4%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.2%	13.3%	13.0%	13.3%	13.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
1.0%	1.1%	0.9%	1.2%	0.9%	יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
22,513.3	23,141.0	23,337.5	23,387.2	23,517.3	סך החשיפויות (במיליוני ש"ח)
6.2%	6.2%	6.3%	6.4%	6.4%	יחס המינוף (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים*					
4,122.5	5,086.0	5,480.9	5,763.0	5,128.7	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
1,862.6	2,637.3	2,482.6	2,898.7	2,805.9	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
225%	194%	222%	200%	184%	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)**
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
17,862.4	18,145.5	18,532.9	17,974.0	17,959.0	סך הכל מימון יציב זמין
13,002.3	12,900.8	13,120.4	13,104.3	13,589.6	סך הכל מימון יציב נדרש
137%	141%	141%	137%	132%	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* ממוצע לרבעון האחרון בתקופה המדווחת.

** נכון לרבעון ראשון 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%. לפרטים ראה חלק 7 בדוח זה

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

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

גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

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

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

זיהוי גורמי סיכון מובילים ומתפתחים

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה לירידה חדה בתוצר ברבעון הרביעי של 2023 וברבעונים לאחר מכן נרשמה התאוששות הדרגתית בפעילות המשק. חודשי המלחמה הארוכים מצריכים הקצאת משאבים משמעותית שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה בעוד ששיעור הריבית נותר ללא שינוי וברמה גבוהה. נכון למועד כתיבת דוח זה, עדין קיימת אי וודאות רבה בנוגע ל – "יום שאחרי המלחמה" בכל הקשור למצב הפוליטי, והבטחוני עם סיומה וכתוצאה ההשלכות על המשק. דרוג האשראי של המדינה ברבעון הראשון של 2025 נותר ללא שינוי, כאשר חברות הדרוג מצביעות על סיכונים פנימיים וחברתיים שעלולים להשפיע על המדיניות הכלכלית.

בהתאם להערכת הסיכונים של הבנק לא חל שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של הבנק, יחסית למועד פרוץ המלחמה. הבנק ממשיך להיות יציב ואיתן, וזאת על אף האיומים הרבים המלווים את פעילות המשק והבנק.

ברבעון ראשון 2025 ועד למועד פרסום דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות תאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. תאבון הסיכון של הבנק נמצא תחת ניטור שוטף, שהוגבר עקב מצב המלחמה ואי הוודאות הרבה שיש לה פוטנציאל השפעה על גורמי סיכון הרלוונטים לפעילות הבנק.

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

הפרשות הבנק, שיש להן השפעה על יחס ההון, בוצעו תוך שימוש במתודולוגיה מוסדרת שאותגרה על ידי חטיבת ניהול סיכונים, המבטיחה שיש לבנק יחס כיסוי מספק כנגד פוטנציאל הסיכונים באירוע בכל אחד מהענפים – אשראי לדיו, צרכני ומסחרי. לפירוט ראו **ביאור 14 בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2025**.

הון הבנק – יעד יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק נקבע על ידי הדירקטוריון על 10%, ונוספו לו שולי ביטחון (של הדירקטוריון ושל ההנהלה) בשיעור של 0.25% ובסך הכל 10.25%. הבנק סיים את רבעון ראשון שנת 2025 ביחס הון עצמי רובד 1 של 10.4%, הגבוה מיעדי ההון שקבע הדירקטוריון. מבחני הקיצון שערך הבנק שכללו תרחישים קיצוניים מאוד אך גם תרחישים שהם חמורים אך סבירים לאור אי הוודאות הרבה, מלמדים כי בכל אחד מהם, הבנק ימשיך לפעול מעל יחס ההון הרגולטורי שנקבע לו, תוך שהוא מקטין בתרחישים אלה את הביצועים המתוכננים, יחסית לתכנית העבודה שלו. יחס המינוף של הבנק גבוה מאוד ומעל היחס שנקבע על ידי הדירקטוריון ושולי הביטחון שהגדיר גם ליחס זה.

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

עוד טרם פרוץ המלחמה, חלה הרעה לא מהותית באיכות תיק האשראי של הבנק. שיעור הפיגורים והכשלים במשכנתאות עלה מתחילת שנת 2023, בשל הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, תוצאת העלייה בשיעור הריבית במשק. למרות עלייה זו שממשיכה גם ברבעון ראשון 2025, שיעור הכשלים במשכנתאות עדיין נמוך יחסית, ובאותו אופן, שיעור המחיקות נמוך מאוד בגין העובדה שהבטוחה מהווה חלק מהאשראי. מדדי התיק, כמו שיעור ה – LTV (שיעור ההלוואה מערך הדירה) ושיעור ה – PTI (יחס ההחזר של הלווה) עומדים במגבלות שנקבעו. לפירוט מדדי הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ה – LTV וה – PTI, ראו בהמשך דוח זה וכן, בדוח הכספי ליום 31 במרץ 2025.

רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו, שחלקו בתמהיל האשראי הכולל נמוך, כ- 9%, הינה ברמה גבוהה יחסית (כ- 4.3%) וזאת הן בגין הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, והעובדה שהלקוחות ברובם, אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק אינו הבנק הראשי או אפילו המשני לפעילותם. שיעור חדלי הפרעון בתיק הצרכני עלה מתחילת שנת 2023 באופן משמעותי, ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. בהתחשב בעליה בסיכון, הבנק התאים את ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה. פרטים נוספים ראו ב**יארור 14 בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ, 2025**.

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

נזילות – מדדי הסיכון ממשיכים ללמד כי הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה. יחס ה- LCR (יחס כיסוי הנזילות) עומד על ממוצע הנע סביב ערך של כ- 184% נמוך במקצת מרמתו הממוצעת ברבעונים קודמים בשנת 2024 כתוצאה מהשפעת הצמיחה באשראי מעבר להשפעת פיקדונות מהציבור, וגבוה מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע (140%). בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ- 100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון ראשון 2025 בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 184%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%. כלל מדדי הנזילות הנוספים ממשיכים להימצא ברמה גבוהה. כחלק מבחינת פרופיל סיכון הנזילות ביצע הבנק תרחיש קיצון ליחס ה- LCR (התרחיש מניח משיכת פיקדונות בקצב הגבוה משמעותית מזה המחושב מ- LCR). גם בתרחיש קיצון זה, ממשיך הבנק לפעול מעל היחס הרגולטורי שנקבע ל- LCR. בשנים האחרונות הגדיל הבנק את אחוז הפיקדונות מהלקוחות הפרטיים על חשבון הפיקדונות מתאגידים. למרות הרמה הגבוהה של הנזילות, ובשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הוודאות הנוכחית, רמת דירוג סיכון הנזילות בטבלת דירוג גורמי הסיכון הינה "נמוכה-בינונית", ללא שינוי ביחס לסוף 2024.

שוק וריבית – הבנק פועל במסגרת תאבון הסיכון שנקבע לסיכוני השוק והריבית. מרבית ההשקעות בתיק ההשקעות של הבנק הן בנכסים ברמת סיכון נמוכה. ההשקעות הן באג"ח מדינה בארץ ובחו"ל, והאחזקה במניות מהווה אחוזים נמוכים מאוד מהתיק. השווי ההוגן של הבנק חשוף לעליית ריבית, כתוצאה ממבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק. היקף החשיפה לשינויים בריבית ברבעון ראשון 2025 ללא שינוי מהותי ביחס לסוף שנת 2024. לאור התנודתיות בשיעור הפרעונות המוקדמים, להם פוטנציאל השפעה על היקף החשיפה לריבית, הבנק עוקב אחר התפתחותם הן בתיק המשכנתאות והן בתיק הצרכני. מבנה הנכסים וההתחייבויות, כמו גם יחס הון רובד 1 של הבנק, מושפעים גם ממכירת תיקי משכנתאות ומכלים נוספים לכינוי הון אותם מבצע הבנק כחלק מהאסטרטגיה העסקית ומניהול ההון של הבנק. רמת דירוג סיכון השוק והריבית בטבלת גורמי הסיכון הינה "נמוכה – בינונית", ללא שינוי ביחס לסוף 2024.

סייבר – במהלך השנים האחרונות פעל הבנק לשדרוג משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר, שהפך להיות הסיכון ה- "מטרד" ביותר (על פי סקר שביצע בנק ישראל בקרב בכירים במערכת הפיננסית, וכן, בסקרים דומים בעולם). אגף הסייבר הגביר את הניטור תוך שהוא משתמש במגוון הכלים המתקדמים העומדים לרשותו, מפעיל את יחידות מודיעין הסייבר, ומקיים קשר ישיר לשם הערכת האיומים עם יחידת הסייבר בבנק ישראל, מערך הסייבר הלאומי ויחידת ה- CERT הפיננסי (צוות חירום לטיפול באירועי מחשב, Computer Emergency Response Team).

מעילות והונאות – לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות. הבנק נעזר במערכת לניטור אנומליות היוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו. עקב העלייה בפוטנציאל סיכון ההונאות הוצב בקר ייעודי במחלקת סיכונים תפעוליים העוקב אחר כל התרעה (אנומליה) המגיעה ממערכת הניטור.

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

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

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

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, להעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את פרופיל הסיכון של הבנק (היכול להיות מושפע בגין התפתחויות חיצוניות, כגון, שינויי מאקרו, אי הוודאות מתמשכת, עקב מצב המלחמה, וכן, מהפעילות העסקית של הבנק, חדשה או קיימת), לנוכח אפקטיביות הבקורות, קרי, את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו. הערכת הסיכון של הבנק מתבצעת ברמה רבעונית, ונתונה לאישור הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון. לאחר שדירקטוריון והנהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם, כפי שהופיעה בדוח הכספי לשנת 2024, ללא שינוי.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OVI)

נכסי סיכון אשראי של הבנק גדלו במהלך רבעון ראשון 2025 בכ - 4.2%, כתוצאה מעלייה בביצועי האשראי, בעיקר בנדל"ן. נכסי סיכון השוק של הבנק (הנכללים בנדבך 1 והמוקצים בגין התיק הסחיר של הבנק, כאשר הקצאת ההון בגין סיכון הריבית בתיק הבנקאי מתבצעת בנדבך 2) עלו אמנם במהלך הרבעון הנוכחי בעיקר כתוצאה מרכישת אג"ח ממשלתיות בתיק למסחר והשקעה במניות אך אלו עדין ממשיכים להיות ברמה נמוכה ונכסי הסיכון בגין חשיפתו לצדדים נגדים ובגין סיכון סילוק (סליקה) הם זניחים. ראו טבלה מספר 2 להלן.

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

נכסי סיכון משוקללים ⁽¹⁾	דרישות הון מזעריות ⁽²⁾	
	31.03.2025	31.12.2024
	במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי (גישה סטנדרטית)	1,021.8	12,274.3
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	0.3	4.6
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	1.0	19.6
סיכון סילוק (Settlement risk)	-	-
סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקלי סיכון 250%)	13.8	164.8
סך הכל סיכון אשראי	1,036.9	12,463.3
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	10.8	24.3
סיכון תפעולי*	120.4	1,441.5
סך הכל	1,168.1	13,929.1
14,600.9	31.03.2025	31.12.2024

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

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

חלק 3 - הרכב ההון

טבלה מספר 3 - הרכב ההון הפיקוחי (CC1):

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2025		
סכומים שלא נוכו מההון	הכפופים לטיפול	סכומים שלא נוכו מההון	הכפופים לטיפול	סכומים שלא נוכו מההון	הכפופים לטיפול	יתרה
הנדרש לפני אימוץ הוראה 202	בהתאם לבאזל 3	הנדרש לפני אימוץ הוראה 202	בהתאם לבאזל 3	הנדרש לפני אימוץ הוראה 202	בהתאם לבאזל 3	
במיליוני ₪						
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים						
1+2	-	260.5	-	260.5	-	260.5
הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1						
3	-	1,210.0	-	1,126.0	-	1,235.4
עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן						
4	-	(19.2)	-	(26.7)	-	(19.1)
5	-	36.0	-	36.0	-	38.5
רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)						
-	-	1,487.3	-	1,395.8	-	1,515.3
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים						
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים						
9	-	-	-	-	-	-
מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי						
25	-	(0.7)	-	(0.7)	-	(1.1)
התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים						
-	-	(0.7)	-	(0.7)	-	(1.1)
סך הכל ההתאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1						
-	-	1,486.6	-	1,395.1	-	1,514.2
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים						
הון רובד 2:						
18A	-	214.2	-	209.8	-	215.3
מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו						
20	-	155.5	-	148.6	-	161.9
מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר						
-	-	369.7	-	358.4	-	377.2
סך הון רובד 2, לפני ניכויים						
-	-	369.7	-	358.4	-	377.2
סך הכל הון רובד 2						
-	-	1,856.3	-	1,753.5	-	1,891.4
סך ההון						
-	-	13,929.1	-	13,315.7	-	14,600.9
סך נכסי סיכון משוקללים						

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

ליום 31 במרץ 2025 ליום 31 במרץ 2024 ליום 31 בדצמבר 2024			
יחסי הון וכריות לשימור הון			
הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	10.4%	10.5%	10.7%
הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	10.4%	10.5%	10.7%
ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	13.0%	13.2%	13.3%
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים		דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	
יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.5%	9.5%	9.5%
יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.5%	9.5%	9.5%
יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%	12.5%
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה	69.1	66.8	65.9
תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה	161.9	148.6	155.5
התקרה להכללה הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית	161.9	148.6	155.5

* לגילוי על הקשר בין המאזן ורכיבי ההון הפיקוחי, ראו [תוספת א' בדוח על הסיכונים השנתי](#).

חלוקת דיבידנד

על רקע אי הוודאות באשר לתנאים הכלכליים במשק אשר נובעים ממלחמת "חרבות ברזל" והמצב הביטחוני ובהמשך למכתב המפקח על הבנקים מיום 12 בנובמבר, 2023 פרסם המפקח על הבנקים ביום 5 במרץ, 2024, הנחייה לשוב ולבחון את מדיניות חלוקת הדיבידנדים לתקופה הקרובה תוך נקיטת המשך משנה זהירות במדיניות כאמור. בהתחשב באמור לעיל, החליט הדירקטוריון ביום 21 במרץ, 2024 על חלוקת דיבידנד בשיעור של 20% בגין רווחי המחצית השנייה של שנת 2023 וביום 20 באוגוסט, 2024 על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30% בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2024 ו ביום 18 במרץ, 2025 החליט הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בשיעור של 30%, סך של 20.4 מיליוני ש"ח, בגין רווחי מחצית שנייה 2024. לפירוט בדבר מדיניות ומגבלות בחלוקת הדיבידנדים, ראו [ביאור א24 לדוחות הכספיים לשנת 2024](#).

חלק 4 – יחס המינוף

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

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

יחס המינוף של הבנק נכון לסוף רבעון ראשון 2025 הינו 6.4%, בדומה לסוף שנת 2024 וגבוה באופן משמעותי מיחס המינוף שקבע הדירקטוריון העומד על 5.25% והיחס המזערי של בנק ישראל העומד, באופן זמני, עד ליום 31 בדצמבר, 2025 על 4.5% (ושלאחריו יחזור היעד לרמה מינימלית של 5%).

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

ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
במיליוני ש"ח		
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	22,607.2	22,389.3
ההתאמות בגין השקעות ביטחון בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו	-	-
לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	-	-
התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו	-	-
במדידת החשיפה של יחס המינוף	-	-
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	10.3	18.0
התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמה: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות	-	-
דומות אחרות)	-	-
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך	739.1	825.1
אשראי)	-	-
התאמות אחרות	160.8	154.8
חשיפה לצורך יחס המינוף	23,517.3	23,387.2

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 במרץ 2025	
במיליוני ש"ח			
חשיפות מאזניות			
22,541.7	21,818.1	22,763.0	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)
(0.7)	(0.7)	(1.1)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
22,541.0	21,817.4	22,761.9	סך החשיפות המאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
2.5	2.4	4.3	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
18.6	9.3	12.1	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מנכסים במאזן בהתאם להוראות
דיווח לציבור			
-	-	-	(ניכויים של נכסי חייבים בגין ביטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים)
-	-	-	(רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח)
-	-	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	(קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו)
21.1	11.7	16.4	סך החשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
-	-	-	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין
-	-	-	עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	(סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות
מימון ניירות ערך			
-	-	-	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
-	-	-	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
2,493.3	2,165.4	2,609.0	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(1,668.2)	(1,481.2)	(1,869.9)	(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
825.1	684.2	739.1	פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות			
1,486.6	1,395.1	1,514.2	הון רובד 1
23,387.2	22,513.3	23,517.4	סך החשיפות
6.4%	6.2%	6.4%	יחס המינוף בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218

* יעד יחס המינוף, החל מיום 31 בדצמבר 2023, שקבע הדירקטוריון הוא 5.0%, כשמעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה נקבעו על 0.15%.

חלק 5 - סיכון אשראי

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

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

במהלך השנים האחרונות, מעת שהחל מהלך עליית הריבית שהביא לפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, שיעור המחיקות של התיק כמעט שלא השתנה והוא קרוב לאפס. זה נובע בעיקר, בשל העובדה שיכולת מימוש הביטחון היא גבוהה, שכן ערך ה-LTV (בעת החיתום) הממוצע של הבנק הוא כ-54% (וזאת, מבלי לקחת בחשבון את השפעת העלייה במחירי הדירור בשנים האחרונות, המביאה לשיעור LTV בפועל נמוך משמעותית מערכו בחיתום), כשהפעילות ב-LTV מעל 70% היא קטנה ואף שיעור ה-LTV הגדול מ-60% עומד על כ-37%. שיעור ה-LTV בחברה החרדית (כ-58%) ובמגזר הכללי (כ-56%) גבוה במעט מערכו הממוצע של ה-LTV, ואילו בחברה הערבית (כ-49%) הוא נמוך מהממוצע שלו בכל התיק. לפיכך, גם אם נניח ירידה משמעותית בשיעור מחירי הדירור בעתיד, לא צפויה פגיעה משמעותית ביכולת הגבייה/המימוש של הבנק. שיעור ה-PTI (יחס ההחזר) הממוצע של התיק עומד על כ-29%. יחס ההחזר הוא גורם מרכזי המסביר כשל. לפיכך, הטיל דירקטוריון הבנק מגבלות על מתן הלוואות לדירור מעל יחס החזר הנחשב מסוכן (40%) ומלאי התיק של הבנק, נכון למרץ 2025, כולל שיעור נמוך מאוד של הלוואות כאלה. שיעור הכשל במשכנתאות הוא נמוך יחסית. התפתחות אבטלה בתיק המשכנתאות (וכן, בתיק הצרכני), עלולה לפגוע ביכולת ההחזר של הלקוחות, בסגמנטים השונים בתיק, בהתאם למגזרים בהם פועל הבנק או באזורים גאוגרפים שונים, ולהגדיל את שיעור הכשל בתיק. כתוצאה ועל מנת להקל על הלקוחות, הנחה בנק ישראל את המערכת הבנקאית, בעת פרוץ המלחמה, על הפעלת מתווה הקפאות ובכך, צומצם שיעור הלקוחות שנכנסו לכשל במשכנתאות ובצרכני. למועד הדוח הנוכחי, תוקף מתווה ההקפאות הסתיים ונצפית עלייה מסוימת בהיקף הפיגורים במשכנתאות, אשר עדין נמצאים ברמה נמוכה.

כאמור לעיל, השפעת יחס ההחזר על הכשל ושיעור ה-LTV על הגבייה ושיעור המחיקה נאמדים בצורה נוספת, ההפרשה הצפויה. הכפלת שיעור הכשל בתיק, PD, בשיעור ה-LGD מביאה לשיעור הפרשה צפויה נמוכה מהתיק, כ-0.04%, הדומה לשיעור המחיקה החשבונאית של הבנק.

תיק הלוואות לדירור של הבנק מפוזר בין שלושה מגזרים: החרדי המהווה כ-23% ממלאי התיק, הערבי והדרוזי המהווים כ-36% מהתיק והיתר, ניתן למגזר הכללי. אחוז הלוואות לכל מטרה הוא 24% מהמלאי.

היקף הביצוע של הלוואות המשכנתא לנכס מסחרי עלה בשנה האחרונה, בהתאם למדיניות הבנק. בביצועים של רבעון ראשון 2025 (כולל מחזורים), כ-36% מהביצועים בתיק המשכנתאות של הבנק (הכולל הלוואות לדירור, הלוואות לרכישת רכישות ולקבוצות המטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים ואינו כולל אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן) ניתן להלוואות משכנתא לדירור, כ-15% להלוואות לכל מטרה, כ-49% לנכס מסחרי וכחות מ-1% לקבוצות רכישה. נכון לסוף רבעון ראשון 2025 כ-19% ממלאי תיק זה מורכב מהלוואות לכל מטרה, כ-20% לנכס מסחרי והיתרה לדירור.

החל משנת 2023 עלה שיעור הכשל **באשראי הצרכני** בעיקר, בשל עלייה במספר חדלי הפירעון והשפעת עליית הריבית על יכולת ההחזר של הלקוחות. הבנק עוקב אחר השפעת מתווה ההקפאות ודחיית התשלומים על שיעור הכשלים בתיק האשראי הצרכני. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג שלו, נוקט פעולות לטיפול בפיגורים. הפרשת "כרית המלחמה" הגדילה את יחס הכיסוי של התיק הצרכני, בגין רמת הסיכון שלו והשפעת אי הוודאות הנוכחית על שיעור הכשלים הצפוי בעתיד. ברבעון הנוכחי עלה שיעור ההפרשה בתיק הצרכני, כתוצאה בעיקר, ממחיקות, נטו. גם במקרה של תיק האשראי הצרכני מהווים שיעור הריבית (המגדיל את יחס ההחזר של הלווים) והאבטלה גורמי סיכון מרכזיים המשפיעים על איכות האשראי של הלווה. זה נובע מהעובדה שהאשראי ניתן ללא ביטחונות, כך ששיעור ההפסד בהיתן כשל, גבוה משמעותית מזה של התיק לדירור. למרות העלייה המתמשכת בשיעור הכשל והמחיקות נדגיש כי התיק הצרכני של הבנק מהווה כ-9% בלבד מסך תיק האשראי, ולפיכך, השפעתו על איתנות סך תיק האשראי של הבנק היא נמוכה יחסית. רמת הסיכון של לקוחות האשראי הצרכני שרובם אינם לקוחות הבנק גבוהה יחסית למערכת, וסיכון זה מתומחר בריבית גבוהה יותר להלוואות. הבנק ממשיך לעקוב אחר התפתחות פרופיל הסיכון בתיק זה.

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

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

נוכח העלייה בפוטנציאל הסיכון, כפי שמזהה הפיקוח על הבנקים, הנובעת ממבצעי עידוד שונים של היזמים הכוללים מכירה תוך דחיית תשלומים וכן, הלוואות לדיוור בסבסוד היזמים, עודכנו, ביום 6 באפריל, 2025, כהוראת שעה עד ליום 31 בדצמבר 2026, הוראות ניהול בנקאי תקין 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" ו- 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיוור". במסגרת עדכון נב"ת 203, לרשימת החובות המשוקללים סיכון ב- 150% התווסף "אשראי במסגרת הסכם ליווי לפריקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא ליניארי), עולה על 25%". לעניין זה, חלק משמעותי ממחיר המכירה הינו כאשר סך התקבולים שרשאי רוכש לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה. עבור פרויקטים קיימים שבהם שיעור החוזים למכירת דירה עם תשלום לא ליניארי עולה על 25% ישוקללו במשקל סיכון מוגבר רק כאשר שיעור החוזים כאמור יעלה ביותר מ- 5% מהשיעור במועד תחולת החוזר. להערכת הבנק, השפעת עדכון ההוראה על יחס הון עצמי רובד 1 נאמדת בירידה של כ- 0.1% באופן הדרגתי לאורך שנת 2025. במסגרת עדכון נב"ת 329 נוסף סעיף 8 אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיוור. הואלי והבנק, ככלל, אינו נותן אשראי מסוגים אלו, לעדכון זה לא קיימת השפעה על פעילותו.

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

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

הבנק מממן את הפרויקטים החל משלב רכישת הקרקע, דרך שלבי הבנייה השונים. ככלל, האשראי למימון קרקעות ניתן עבור קרקעות הזמינות לבנייה עד 24 חודש מיום מימון הקרקע. נכון ליום 31 במרץ, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה 20% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק.

נכון ליום 31 במרץ, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 46% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 12% בירושלים רבתי ו- 42% בשאר הארץ. בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, לאחר האטה במכירות שהחלה לפני כשלוש שנים, תחת ההשפעה הניכרת של עליית הריבית במשק, בשנה החולפת נצפתה התאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיווק של הקבלנים. מבצעי השיווק הללו מבוססים ברובם על תשלומי מכירות המשולמים בפריסה לא לינארית אשר מקטינה את התזרים הנכנס לפרויקט ולעיתים מצריכה הגדלת מסגרות האשראי לפרויקט, מנגד יותר ויותר יזמים החלו במבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים וקבלת תזרים משמעותי יותר לחשבון הפרויקט. בחודשים האחרונים ניכרת האטה בקצב המכירות ועדכון הוראות בנק ישראל אשר במהותה מגבילה מכירות עם פריסת תקבולים לא לינארית בפרויקטים, עוללה לייצר האטה נוספת במכירת דירות בפרויקטים המלווים. בהיבט התקדמות הביצוע בפרויקטים המלווים, עם פרוץ המלחמה, נעצרה הבניה במרבית הפרויקטים למעט בפרויקטים שמועסקים בהם פועלים זרים. עם זאת, ניכר כי ככל שחלף הזמן, הקבלנים חידשו את הביצוע באתרים, באופן מלא או חלקי, וקצב הביצוע החל להשתפר מחודש לחודש עד להגעה לקצב ביצוע מספק, אם כי עדיין מעט נמוך יותר מהעבר.

מתוך סך האשראי לקרקעות הממומנות בבנק כ- 5% הינן בשיעור מימון של למעלה מ- 80%. כמו כן, כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ורובם ככולם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח הממומנות יחד עם הבנק את הפרויקטים המלווים (כולל באשראי הכספי), מביא לקיטון בסיכון זה. לבנק אין יתרות אשראי מהותיות באשראי מניב או אשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

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

טבלה מספר 6 להלן, מלמדת על עלייה בסך של כ - 24 מיליוני ש"ח ביתרת החובות הלא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בסוף רבעון ראשון 2025 יחסית לסוף שנת 2024 (אך, ללא שינוי במונחי אחוזים מסך חשיפות האשראי - 1.1%). היקף ההפרשות להפסדי אשראי בסוף רבעון ראשון 2025 ללא שינוי מהותי ביחס לסוף שנת 2024.

איכות האשראי של חשיכות אשראי (CR1)

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

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

ליום 31 במרץ 2024					
יתרות ברוטו*	הפרשות להפסדי		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
	אשראי או ירידות ערך		אחרים		
	יתרות נטו (א-ב-1)				
חובות, למעט אגרות חוב	15,349.8	205.8	15,395.8	159.8	
אגרות חוב	1,107.5	-	1,107.5	-	
חשיפות חוץ מאזניות	2,162.2	3.2	2,165.4	-	
סך הכל	18,619.5	209.0	18,668.7	159.8	

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

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

גילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי

הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

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

הבנק בוחן את רמת ההפרשה באופן סדיר, ומאתגר אותה לנוכח מצב ותחזיות המאקרו ואי הוודאות והשפעתם על שיעור הכשלים והמחיקות בתיקי האשראי. על מנת להבטיח כי רמת ההפרשות של הבנק היא נאותה ושמרנית ובהתאם להנחיית בנק ישראל, הגדיל הבנק במהלך השנים 2023, 2024 את ההפרשות בגין "כרית מלחמה". בסוף הרבעון הראשון של שנת 2025 עומד יחס הכיסוי של הבנק על 1.37%, ירידה מתונה ביחס לסוף 2024 בו עמד יחס הכיסוי על 1.43%. יחס הכיסוי בהלוואות לדיור רשם ירידה מתונה לרמה של 0.54%, גם בענף המסחרי נרשמה ירידה מתונה לרמת יחס כיסוי של 0.79% ובתיק האשראי הצרכני ירידה ביחס כיסוי לרמה של 9.30% (לעומת 9.39% בסוף שנת 2024).

טבלה מספר 7 להלן, מציגה את מצב החובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח. הטבלה מלמדת כי סך כל ההטבות שהבנק העניק במהלך תקופת הדיווח עומדות על 0.2 מיליון ש"ח. הטבלה מפרטת בנוסף, פעולות שביצע הבנק לטובת הלקוחות לאור מצב המלחמה, באמצעות דחיית תשלומים, וכן (בתחתית הטבלה) הלוואות באמצעות הקרן בערבות המדינה במסלול "חרבות ברזל" או במימון המדינה.

טבלה מספר 7 - גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.25						
דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך ההטבות שנוצלו מתחילת המלחמה
א. הטבות שהבנק העניק בתקופה המלחמה ^(א)						
א'1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:						
0.1	-	-	-	-	0.1	הטבות באמצעות שינוי חובות
						הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת
-	-	-	-	-	-	הטבות באמצעות ויתור על עמלות
0.1	-	-	-	-	0.1	הטבות אחרות (פרט אם מהותי)
0.2	-	-	-	-	0.2	סך הכל
-	-	-	-	-	-	א'2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופה מלחמה						
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.25						
שנת 2024						
ב'1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח: ^(א)						
4.8	-	-	-	-	4.8	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14) ^{(3) (4)}
120.6	1.6	1.7	-	-	123.9	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים ⁽⁷⁾
125.4	1.6	1.7	-	-	128.7	סך כל האשראי
ליום 31.03.25						
ליום 31.12.24						
ב'1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח:						
45.9	6.9	-	-	-	52.8	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14) ^{(3) (6)}
						שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים: ⁽⁷⁾
						אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁴⁾
150.0	4.1	1.7	-	-	155.8	סכום התשלומים שנדחו ⁽⁴⁾
6.0	0.7	0.1	-	-	6.7	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁴⁾
8	6	9	-	-	8	אשראי עם שינוי אחר בתנאים
-	-	-	-	-	-	
195.9	11.0	1.7	-	-	208.6	סך הכל

ליום 31.03.25							ליום 31.12.24
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה							150.0
מזה: אשראי בעייתי ⁽⁸⁾							4.1
מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽⁸⁾							1.7
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה							205.6
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽⁹⁾							225.0
							1,426.2
							1,856.7
							133.7
							181.7
ליום 31.03.25							ליום 31.12.24
ב'2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח							
יתרת אשראי							-
שיעור ריבית ממוצע							-
שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה							-
X% ¹⁵⁾							-
ב'3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדוח							
יתרת אשראי							-
שיעור ריבית ממוצע							-
מזה:							-
יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל							-
שיעור ריבית ממוצע							-
ב'4. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה), ליום הדוח							
יתרת אשראי							-
שיעור ריבית ממוצע							-
ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה							

1. לצורך גילוי זה, אומדן ההטבה מוצג במלואו בתקופת הדיווח בה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרס לאורך חיי ההסכם.

2. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

3. בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31.12.2023 – אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

4. לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג המשך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

5. שיעור ממוצע של ריבית הפריים מתחילת המלחמה ועד למועד הדיווח.

6. יתרת לווים אשר עברו שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים במסגרת מלחמת "חרבות ברזל" במהלך תקופת הדיווח כ-19.6 מיליון ש"ח.

7. אינו כולל שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים שלא במסגרת מלחמת "חרבות ברזל".

8. אינו כולל חובות בעייתיים וחובות לא בעייתיים, בפיגור של 30 ימים או יותר שלא במסגרת מלחמת "חרבות ברזל".

9. בפיגור של 30 ימים או יותר.

טבלה מספר 8 להלן מציגה את סיכון האשראי של הבנק לפי ענפי משק לסוף הרבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לרבעון המקביל בשנת 2024 ולסוף שנת 2024. הטבלה מייצגת כי באיכות אשראי צרכני לא חל שינוי מהותי במהלך הרבעון הראשון של 2025. תיק המשכנתאות הוא באיכות אשראי גבוהה מאוד ורמת ההוצאות להפסדי אשראי בו וכן המחיקות היא אפסית. גם פרופיל הסיכון של תיק האשראי המסחרי, שמתבטא בסך ההוצאות להפסדי האשראי והמחיקות הינו נמוך יחסית. תיקים אלו, תיק המשכנתאות ותיק המסחרי, הינם מגובים בביטוחנות, מייצבים את פרופיל סיכון תיק האשראי של הבנק.

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו הוצאות להפסדי אשראי בסך כ- 14 מיליון ש"ח, המהוות כ- 0.33% מיתרת החוב, במונחים שנתיים. מרביתן (10 מיליון ש"ח) בגין אשראי לאנשים פרטיים (צרכני) וכתוצאה ממחיקות חשבונאיות נטו שקוזזו חלקית ע"י קיטון בהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בסגנון זה. באשראי לדיוור נרשם קיטון מתון בהוצאות להפסדי אשראי והן שומרות לאורך זמן על ערך דומה ונמוך, עדות ליציבות פרופיל סיכון תיק זה. באשראי המסחרי נרשמו הוצאות נמוכות להפסדי אשראי בסך כ- 4 מיליון ש"ח.

טבלה מספר 8 - סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 31 במרץ 2025										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽²⁾			
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
יתרת										
הפרשה	מחיקות	הוצאות בגין	מזה: סיכון				מזה: סיכון	מזה: דירוג		
להפסדי	חשבונאיות	הפסדי	אשראי לא	בעייתי	מזה:		אשראי	ביצוע אשראי		
אשראי	נטו	אשראי	צובר	(5)	חובות	סך הכל	בעייתי (5)	(4)		סך הכל
במיליוני ש"ח										

פעילות לווים בישראל

ציבור – מסחרי

15.1	-	1.5	40.9	42.2	1,729.8	2,485.4	47.2	2,424.3	2,488.8	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
0.9	-	(0.2)	-	8.4	1,358.8	1,397.1	8.4	1,388.7	1,397.1	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
19.5	1.1	2.7	2.5	5.6	626.9	852.2	6.2	893.8	900.0	שירותים פיננסיים
4.1	0.4	0.2	27.5	42.1	1,305.4	1,305.4	42.1	1,358.8	1,400.9	אחרים
39.6	1.5	4.2	70.9	98.3	5,020.9	6,040.1	103.9	6,065.6	6,186.8	סך הכל מסחרי⁽⁷⁾
53.2	0.1	(1.4)	143.5	143.5	9,785.1	11,300.2	143.5	10,956.2	11,300.2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
128.6	15.1	10.9	5.5	28.4	1,382.9	1,457.6	28.7	1,363.7	1,457.6	אנשים פרטיים - אחר
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,188.9	18,797.9	276.1	18,385.5	18,944.6	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	197.6	197.6	-	2,148.5	2,148.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,534.0	21,093.1	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	104.6	104.6	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	15.7	15.7	אחרים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	120.3	120.3	סך הכל פעילות בחו"ל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,654.3	21,213.4	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾ - 16,386.5 מיליוני ש"ח, אג"ח - 2,211.8 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 6.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מנגנון חבות של לווה - 2,609.0 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן) בסעיף התחייבויות אחרות.

(4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(5) סיכון אשראי מאזני וחוס מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 80.2 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 72.7 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המוגבות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 306.1 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.9 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

(9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ראו פרק 3 - סקירת הסיכונים וטבלאות 22 ו-28 בדוח הכספי ליום 31 במרץ 2025.

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

ליום 31 במרץ 2024										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾						סיכון אשראי כולל ⁽²⁾				
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
ייתר	הפרשה	מחיקות	הוצאות בגין	מזה: סיכון	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג	מזה: סיכון	מזה: דירוג
להפסדי	חשבונאיות	הפסדי	אשראי לא	בעייתי	מזה: חובות	אשראי	בעייתי	ביצוע אשראי	אשראי	ביצוע אשראי
אשראי	נטו	אשראי	צובר ⁽⁵⁾	⁽⁵⁾	סך הכל	⁽⁴⁾	⁽⁵⁾	⁽⁴⁾	סך הכל	⁽⁴⁾
במיליוני ש"ח										
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
8.1	-	(0.3)	5.5	5.5	1,378.7	2,101.2	11.5	2,070.3	2,105.7	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
1.4	-	0.3	-	-	1,465.9	1,492.4	-	1,492.4	1,492.4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן ⁽⁷⁾
16.6	1.6	1.8	2.7	7.8	461.9	617.8	7.8	663.7	671.5	שירותים פיננסיים ⁽⁸⁾
2.5	-	0.8	9.5	13.1	867.6	867.6	13.1	943.7	956.8	אחרים ⁽⁹⁾
28.6	1.6	2.6	17.7	26.4	4,174.1	5,079.0	32.4	5,170.1	5,226.4	סך הכל מסחרי⁽⁹⁾
56.9	0.5	(0.2)	127.7	127.7	9,679.9	10,860.8	127.7	10,570.1	10,860.8	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
123.5	14.9	8.6	1.2	20.8	1,454.6	1,534.3	21.0	1,415.0	1,534.3	אנשים פרטיים - אחר
209.0	17.0	11.0	146.6	174.9	15,308.6	17,474.0	181.1	17,155.2	17,621.5	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	256.4	256.4	-	1,096.8	1,096.8	בנקים בישראל וממשלת ישראל
209.0	17.0	11.0	146.6	174.9	15,565.0	17,730.4	181.1	18,252.0	18,718.3	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	106.2	106.2	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	15.5	15.5	אחרים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	121.7	121.7	סך הכל פעילות בחו"ל
209.0	17.0	11.0	146.6	174.9	15,565.0	17,730.4	181.1	18,373.7	18,840.0	סך הכל
* טווח מחדש.										
(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות ⁽²⁾ - 15,555.6 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,107.5 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מנבלות חבות של לווה - 2,165.4 מיליוני ש"ח.										
(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.										
(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוציגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).										
(4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.										
(5) סיכון אשראי מאזני וחוסך מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.										
(6) כולל הלוואות לדיור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 87.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 49.2 מיליוני ש"ח.										
(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 158.0 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.6 מיליוני ש"ח.										
(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.										
(9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ראו פרק 3 - סקירת הסיכונים וטבלאות 25 ו-31 בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2024.										

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

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

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות ⁽²⁾ - 15,944.7 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,229.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 3.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,493.3 מיליוני ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן) בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוסר מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדירור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 69.7 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 189.4 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 11.9 מיליוני ש"ח.
- (8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.
- (9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ראו פרק 3 - סקירת הסיכונים וטבלאות 25 ו-31 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 וכן טבלה 13 בדוח זה.

טבלה מספר 9 – פירוט על חשיפות לפי אזורים גיאוגרפיים

הטבלה מלמדת על ירידה מתונה בחשיפת הבנק למדינות זרות במהלך רבעון ראשון 2025. סך החשיפה עומדת על כ - 243 מיליוני ש"ח, מרביתה, כ - 203 מיליון שקלים היא לתקופת פירעון עד לשנה.

מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך מבניהם:

חשיפות עיקריות למדיטת זרות (על בסיס מאוחד)

[illegible]

הערות:

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

פירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

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

חשיפות עיקריות למדינת זרות (על בסיס מאוחד)

ליום 31 במרץ 2024													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽²⁾		חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾		חשיפה מאזנית ⁽²⁾									
						סך כל החשיפה המאזנית		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים		חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה	
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות לא צוברים	סיכון אשראי מאזני בעייתי		חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים	לממשלות ⁽⁴⁾	
35.0	188.9	-	-	-	-	223.9	-	-	-	85.9	62.9	75.1	ארצות הברית
32.4	39.7	-	-	-	-	72.1	-	-	-	42.5	29.6	-	אחרות
67.4	228.6	-	-	-	-	296.0	-	-	-	128.4	92.5	75.1	סך כל החשיפות למדינות זרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל החשיפות למדינות LDC

הערות:

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

פירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

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

חשיפות עיקריות למדינת זרות (על בסיס מאוחד)

ליום 31 בדצמבר 2024												
חשיפה מאזנית ⁽²⁾												
חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽⁴⁾												
המדינה	חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			סך כל החשיפה המאזנית					
	לאחרים	חשיפה מאזנית לפני ניכוי בין	חשיפה מאזנית נטו	סיכון אשראי	חובות לא צבורים	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפירעון עד שנה	לפירעון מעל שנה			
		ממשלות ⁽⁴⁾	לבנקים									
במיליוני ₪												
ארצות הברית	77.9	69.9	109.6	-	-	-	257.4	-	-	22.5	234.9	-
אחרות	-	18.7	30.1	-	-	-	48.8	-	-	18.8	30.0	-
סך כל החשיפות למדינות זרות	77.9	88.6	139.7	-	-	-	306.2	-	-	41.3	264.9	-
סך כל החשיפות למדינות LDC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

הערות:

שורת "סך הכל מדינת LDC", כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים";

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, ביטחונות נזילים ונגזרי אשראי
- סיכון אשראי מאזני וחוש מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות לא צוברים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- לא קיים סיכון אשראי מאזני או חוץ מאזני בעייתי וכן לא קיימים חובות לא צוברים בחשיפות למדינת זרות.
- החשיפה למדינות ה-LDC (מדינות פחות מפותחות) שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)

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

ליום 31 במרץ 2025									
מבטחים								לא מבטחים	
						מזה: סכום מבטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: על ידי נכרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון					
מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מבטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
28.3	28.3	0.4	427.6	-	215.8	28.8	671.7	15,714.8	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	2,211.8	אגרות חוב
28.3	28.3	0.4	427.6	-	215.8	28.8	671.7	17,926.6	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	240.6	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

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

ליום 31 במרץ 2024									
מובטחים								לא מובטחים	
מזה: על ידי נגרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
41.0	41.0	2.6	0.0	-	172.2	43.6	213.2	15,342.4	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	1,107.5	אגרות חוב
41.0	41.0	2.6	0.0	-	172.2	43.6	213.2	16,449.9	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	159.8	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2024									
מובטחים								לא מובטחים	
מזה: על ידי נגרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל: יתרה מאזנית	סך הכל: יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
במיליוני ₪									
28.3	28.3	13.3	13.3	-	265.6	41.6	307.2	15,637.5	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	1,229.1	אגרות חוב
28.3	28.3	13.3	13.3	-	265.6	41.6	307.2	16,866.6	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	216.9	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

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

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

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

ליום 31 במרץ 2025												
משקל סיכון	0%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	250%	אחר	סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
במיליוני ₪												
ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	4,673.8	-	103.0	-	-	-	-	-	-	-	-	4,776.8
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	97.5	-	-	-	-	-	-	97.5
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	116.3	-	69.5	-	-	-	-	-	-	185.7
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	35.8	-	-	-	-	-	-	35.8
תאגידים	-	-	21.5	-	52.3	-	-	3,541.6	9.6	-	-	3,625.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	2,389.6	334.7	-	-	-	2,724.3
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	454.7	-	-	-	-	454.7
בביטחון נכס למגורים	-	-	-	2,238.8	1,927.5	2,745.8	2,547.3	383.9	-	-	-	9,843.3
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	79.8	135.6	-	-	215.4
נכסים אחרים*	348.6	-	2.0	-	-	-	-	557.3	30.5	-	-	938.4
*מזה : בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	105.8	30.5	-	-	136.3
סך הכל	5,022.4	-	242.8	2,238.8	2,182.6	2,745.8	5,391.7	4,897.3	175.7	-	-	22,897.0

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

ליום 31 במרץ 2024												
משקל סיכון	0%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	250%	אחר	סך כל טכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
במיליוני ש"ח												
ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	4,912.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,912.1
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	39.4	-	-	-	-	-	-	-	-	39.4
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	276.6	-	2.9	-	-	-	-	-	-	279.5
חברות ניירות ערך	-	-	43.3	-	-	-	-	-	-	-	-	43.3
תאגידים	-	-	10.1	-	50.8	-	-	3,065.0	27.6	-	-	3,153.5
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	2,429.0	180.1	-	-	-	2,609.1
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	346.9	-	-	-	-	346.9
בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	2,409.4	1,815.1	2,603.6	2,532.2	349.4	-	-	9,709.7
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	61.5	81.4	-	-	142.9
נכסים אחרים*	285.2	-	5.8	-	-	-	-	495.7	-	-	-	786.7
*מזה : בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	84.5	-	-	-	84.5
סך הכל	5,197.3	-	375.2	2,409.4	1,868.8	2,603.6	5,308.0	4,151.7	109.0	-	-	22,023.0

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

ליום 31 בדצמבר 2024													
סך כל סכום חשיפת האשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	משקל סיכון	0%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	250%	אחר	
		במיליוני ₪											
	ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	5,374.7	-	43.5	-	-	-	-	-	-	-	-	5,418.2
	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	94.6	-	-	-	-	-	-	94.6
	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	198.9	-	72.1	-	-	-	-	-	-	271.0
	חברות ניירות ערך	-	-	-	-	34.8	-	-	-	-	-	-	34.8
	תאגידים	-	-	10.5	-	93.0	-	-	3,222.7	9.7	-	-	3,335.9
	בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	2,385.6	223.1	-	-	-	2,608.7
	הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	-	446.9	-	-	-	446.9
	בביטחון נכס למגורים	-	-	-	2,300.3	1,900.9	2,653.9	2,637.5	363.7	-	-	-	9,856.2
	הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	77.7	128.9	-	-	206.5
	נכסים אחרים*	345.8	-	2.0	-	-	-	-	512.8	8.2	-	-	868.9
	*מזה : בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	87.4	8.2	-	-	95.6
סך הכל		5,720.5	-	254.8	2,300.3	2,195.5	2,653.9	5,469.9	4,400.0	146.7	-	-	23,141.7

חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

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

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

ליום 31 במרץ 2025					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש		עלוות שחלוף	
		לצורך חישוב EAD	חשיפה פוטנציאלית		
		רגולטורי	עתידית		
במיליוני ₪					
3.4	12.1	1.4	6.2	12.1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
3.4	12.1	1.4	6.2	12.1	סך הכל
ליום 31 במרץ 2024					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש		עלוות שחלוף	
		לצורך חישוב EAD	חשיפה פוטנציאלית		
		רגולטורי	עתידית		
במיליוני ₪					
3.3	0.3	1.4	0.2	9.3	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
3.3	0.3	1.4	0.2	9.3	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024					
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש		עלוות שחלוף	
		לצורך חישוב EAD	חשיפה פוטנציאלית		
		רגולטורי	עתידית		
במיליוני ₪					
4.6	18.6	1.4	10.8	18.6	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי – SA-CCR (עבור נגזרים)
-	-	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)
4.6	18.6	1.4	10.8	18.6	סך הכל

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

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

ליום 31 במרץ 2025									
משקל סיכון	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי נכסים	במיליוני ₪								
ריבוניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSES) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBS))	-	-	12.1	-	-	-	-	-	12.1
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	-	1.0	-	-	1.0
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	12.1	-	-	1.0	-	-	13.1

ליום 31 במרץ 2024									
משקל סיכון	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	אחר	סך חשיפת אשראי
סוגי נכסים	במיליוני ש"ח								
ריבוניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ישויות סקטור ציבורי (PSES) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBS))	-	-	9.3	-	-	-	-	-	9.3
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים	-	-	-	-	-	1.4	-	-	1.4
תיקים קמעונאים פיקוחיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	9.3	-	-	1.4	-	-	10.7

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

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

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

ליום 31 במרץ 2025						
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			ביטחון שמשמש בעסקאות נגדים			
(SFTs)			שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק
-	-	-	-	-	102.8	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	8.7	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	111.5	-
						סה"כ

ליום 31 במרץ 2024						
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך			ביטחון שמשמש בעסקאות נגדים			
(SFTs)			שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק
-	-	-	-	-	64.2	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	9.8	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	74.0	-
						סה"כ

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

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

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

לפי הוראה A208 תאגידים בנקאיים שאינם מגיעים לסף המהותיות שנקבע בסעיף 50.9(1) רשאים לבחור שלא לחשב את דרישת ההון בגין CVA באמצעות גישות SA-CVA או BA-CVA, ותחת זאת לבחור בטיפול חלופי:

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

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

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

הגישה הסטנדרטית (SA-CVA) (CVA3)

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

מספר של צדדים נדיים	SA-CVA	
	RWA	
-	-	סיכון שיעור ריבית
12	3.4	סיכון שער חליפין
-	-	סיכון מרווח אשראי ייחוס
6	-	סיכון מניות
-	-	סיכון סחורות (commodity risk)
-	-	סיכון מרווח אשראי של צד נגדי
18	3.4	סך הכל

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

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

SA – CVA RWA	
19,574	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) ברבעון הקודם
13,130	סה"כ נכסי סיכון משוקללים (RWA) בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי (CVA) בסוף תקופת הדיווח

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

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

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

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

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

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

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

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

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

סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MRI)

טבלה מספר 17 - סיכון שוק בגישה סטנדרטית (MRI)

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרץ 2024	ליום 31 במרץ 2025	
סכומים* במיליוני ₪			
			מוצרים ישירים (outright products)
1.3	5.4	5.3	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
0.1	1.4	3.4	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
0.6	0.9	2.2	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
			אופציות
-	-	-	הגישה הפשוטה
-	-	-	גישת דלתא-פלוס
-	-	-	גישת התרחישים
-	-	-	איגוח
19	7.7	10.8	סך הכל

*סכומים במונחי הון.

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

החשיפה לסיכון ריבית עשויה להשפיע על הרווחים, על השווי הכלכלי ועל ההון של הבנק. בהתאם לכך, נקבעו מגבלות בגישת השווי הכלכלי ובגישת הרווחים (רוו"ה).

- גישת השווי הכלכלי – ניתוח השפעתם האפשרית של שינויים לא צפויים בריבית על השווי הכלכלי הנוכחי של כל תזרימי המזומנים העתידיים. חישוב החשיפה הכלכלית מתבצע הן באמצעות תרחישים שנקבעו למצב שגרה ולמצב קיצון, כגון: שינוי של 1% בריבית (על תיק הנוסטרו) ו- 2% בריבית (בתיק הכולל, בתיק הבנקאי ובתיק הנוסטרו, כ"א בנפרד) ובאמצעות תרחישי שינויים לא מקבילים של עקום הריבית הכוללים שינוי בשיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול) והן באמצעות VaR ריבית בתיק הכולל.
- גישת הרווחים (רוו"ה לשנה) – ניתוח השפעתם של שינויי ריבית על הרווח והפסד של הבנק בהתאם להוראות החשבונאיות לתקופה של 12 חודשים.

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

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

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

גילוי כמותי בנוגע לתקופות תמחור מחדש לפיקדונות לפי דרישה:

התקופה הממוצעת לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 31.3.2025:

בשקלים – 1.82 שנים (1.84 שנים ליום 31.12.2024).

בדולר – 2.46 שנים (2.51 שנים ליום 31.12.2025).

התקופה הארוכה ביותר לתמחור מחדש המוקצה לפיקדונות לפי דרישה, נכון ליום 31.3.2025, הינה 3.5 שנים (בדומה ליום 31.12.2024).

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

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

31 במרץ 2025					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
					במיליוני ש"ח
14,964.5	6,274.9	413.7	274.0	21,927.1	נכסים פיננסיים ^(*)
1,381.6	253.8	371.8	90.5	2,097.7	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
14,811.7	5,177.2	673.4	441.5	21,103.8	התחייבויות פיננסיות ^(*)
1,380.3	253.6	371.8	91.5	2,097.2	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
154.1	1,097.9	(259.7)	(168.5)	823.8	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
-	-	-	-	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
39.8	-	12.7	-	52.5	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
193.9	1,097.9	(247.0)	(168.5)	876.3	שווי הוגן מותאם^(*)
(685.6)	1,088.6	(272.8)	(168.5)	(38.3)	מזה: תיק בנקאי
37.5	(100.4)	1.2	(0.6)	(62.3)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
(0.4)	-	-	-	(0.4)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
31 בדצמבר 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
					במיליוני ש"ח
15,059.4	5,918.7	548.5	277.9	21,804.5	נכסים פיננסיים ^(*)
63.7	-	125.6	63.7	253.0	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
15,003.4	4,866.5	702.7	349.1	20,921.7	התחייבויות פיננסיות ^(*)
-	253.0	-	-	253.0	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
119.7	799.2	(28.6)	(7.5)	882.8	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
-	-	-	-	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
39.8	-	13.8	-	53.6	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
159.5	799.2	(14.8)	(7.5)	936.4	שווי הוגן מותאם^(*)
90.0	789.7	(36.9)	(7.5)	835.3	מזה: תיק בנקאי
16.6	(58.1)	(5.9)	(12.2)	(59.6)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיר
21.2	-	-	-	21.2	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות

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

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

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

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

31 במרץ 2025				
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח				
שינויים מקבילים				
עלייה במקביל של 1%	(34.8)	(61.4)	0.0	(4.7)
מזה: תיק בנקאי	(25.4)	(60.8)	0.2	(4.7)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	35.6	107.1	2.2	0.3
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	7.9	-	2.2	-
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾	29.9	107.1	0.1	0.1
ירידה במקביל של 1%	29.1	38.8	0.0	5.1
מזה: תיק בנקאי	18.7	38.2	(0.2)	5.1
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(52.0)	(162.2)	(2.3)	(0.3)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(8.2)	-	(2.3)	-
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽⁶⁾	(46.0)	(162.2)	(0.1)	(0.1)
שינויים לא מקבילים				
התללה ⁽⁴⁾	(21.5)	(27.5)	(0.8)	(2.1)
מזה: תיק בנקאי	(22.5)	(27.3)	(0.7)	(2.1)
השטחה ⁽⁵⁾	14.8	18.2	0.8	1.0
מזה: תיק בנקאי	17.9	18.2	0.8	1.0
עליית ריבית בטווח הקצר	6.7	(1.8)	0.6	(0.9)
מזה: תיק בנקאי	12.0	(1.7)	0.6	(0.9)
ירידת ריבית בטווח הקצר	(5.6)	1.5	(0.5)	0.7
מזה: תיק בנקאי	(10.0)	1.4	(0.5)	0.7
מקסימום				
מזה: תיק בנקאי	(25.2)	(60.8)	(0.7)	(4.7)

פירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

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

31 בדצמבר 2024					
שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל	
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	(16.4)	(65.6)	(3.5)	(4.4)	(89.9)
מזה: תיק בנקאי	(16.0)	(65.2)	(2.1)	(4.4)	(87.7)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	38.9	106.2	2.1	0.3	147.5
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	7.9	-	2.0	-	9.9
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור ⁽⁶⁾	32.5	106.2	0.1	0.3	139.1
ירידה במקביל של 1%	13.1	43.4	3.8	4.8	65.1
מזה: תיק בנקאי	12.7	42.9	2.3	4.8	62.7
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(51.1)	(161.0)	(2.2)	(0.4)	(214.6)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(8.2)	-	(2.1)	-	(10.3)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור ⁽⁶⁾	(44.5)	(161.0)	(0.1)	(0.2)	(205.8)
שינויים לא מקבילים					
התללה ⁽⁴⁾	(20.6)	(27.4)	(1.7)	(2.2)	(51.9)
מזה: תיק בנקאי	(20.9)	(27.2)	(1.5)	(2.2)	(51.8)
השטחה ⁽⁵⁾	17.1	17.1	0.9	1.2	36.3
מזה: תיק בנקאי	17.5	17.0	1.0	1.2	36.7
עליית ריבית בטווח הקצר	12.5	(4.1)	(0.6)	(0.6)	7.2
מזה: תיק בנקאי	12.9	(4.1)	0.0	(0.6)	8.2
ירידת ריבית בטווח הקצר	(10.5)	3.4	0.5	0.5	(6.1)
מזה: תיק בנקאי	(10.8)	3.3	(0.0)	0.5	(7.0)
מקסימום					
מזה: תיק בנקאי	(20.9)	(65.2)	(2.1)	(4.4)	(87.7)
	(20.6)	(65.6)	(3.5)	(4.4)	(89.9)

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

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

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

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

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

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

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

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

31 במרץ 2025					
שקל לא צמוד		שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 2%	(65.4)	(114.5)	0.1	(9.0)	(188.9)
מזה: תיק בנקאי	(46.9)	(113.5)	0.4	(9.0)	(169.0)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות	66.5	195.7	4.2	0.6	267.0
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	15.5	-	4.2	-	19.7
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾	55.2	195.7	0.2	0.2	251.3
ירידה במקביל של 2%	62.4	83.7	0.2	10.5	156.8
מזה: תיק בנקאי	40.5	82.5	(0.3)	10.5	133.2
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות	(112.3)	(357.9)	(4.7)	(0.6)	(475.5)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(16.7)	-	(4.6)	-	(21.3)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾	(100.1)	(357.9)	(0.2)	(0.2)	(458.5)
31 דצמבר 2024					
שקל לא צמוד		שקל צמוד למדד	מטבע חוץ דולר	מטבע חוץ אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 2%	(30.2)	(122.8)	(6.8)	(8.5)	(168.3)
מזה: תיק בנקאי	(29.4)	(122.1)	(4.0)	(8.5)	(163.9)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות	72.5	194.1	4.0	0.7	271.3
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	15.4	-	4.0	-	19.4
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾	60.3	194.1	0.2	0.2	254.7
ירידה במקביל של 2%	28.7	93.1	8.1	10.0	139.9
מזה: תיק בנקאי	27.9	92.2	4.9	10.0	134.9
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות	(110.3)	(355.4)	(4.4)	(0.8)	(470.9)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(16.7)	-	(4.4)	-	(21.1)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ⁽¹⁾	(97.0)	(355.4)	(0.2)	(0.2)	(452.8)

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

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

ברבעון זה כמו במהלך כל שנת 2024, חשיפת הריבית בתיק הבנקאי ובתיק הכולל הינה לעליית ריבית ומתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

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

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

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2024****			ליום 31 בדצמבר 2024			
הכנסות ריבית,			הכנסות ריבית,			הכנסות ריבית,			
הכנסות מימון			הכנסות מימון			הכנסות מימון			
נטו	שאינן מריבית	סך הכל ^(*)	נטו	שאינן מריבית	סך הכל ^(*)	נטו	שאינן מריבית	סך הכל ^(*)	
במיליוני ש"ח									
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 1%	(1.8)	(2.2)	(4.0)	11.0	(2.0)	9.0	5.2	(1.5)	3.7
מזה: תיק בנקאי	(1.8)	-	(1.8)	11.0	-	11.0	5.2	-	5.2
ירידה במקביל של 1%	2.8	2.9	5.7	(13.5)	2.2	11.3	(6.4)	1.6	(4.8)
מזה: תיק בנקאי	2.8	-	2.8	(13.5)	-	(13.5)	(6.4)	-	(6.4)
מקסימום (**)	(1.8)	(2.2)	(4.0)	(13.5)	(2.0)	(13.5)	(6.4)	(1.5)	(4.8)
מזה: תיק בנקאי	(1.8)	-	(1.8)	(13.5)	-	(13.5)	(6.4)	-	(6.4)

* לאחר השפעות מקוזזות.

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

*** סווג מחדש

טבלה מספר 21 – חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 במרץ 2025												
עם דרישה עד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים ועד 10 שנים	מעל 10 שנים ועד 20 שנה	מעל 20 שנה ועד 30 שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי			
במיליוני ש"ח												
בשנים	באחוזים											
נכסים פיננסיים(*)	10,149.8	895.7	4,052.3	3,565.6	1,564.5	1,213.2	422.0	64.0	-	21,927.1	4.95	1.30
סכומים אחרים לקבל(**)	1,842.5	152.7	102.5	-	-	-	-	-	-	2,097.7	-	0.16
התחייבויות פיננסיות(*)	10,207.5	1,263.4	3,511.3	3,328.0	2,498.6	241.2	1.3	-	-	21,051.3	2.29	0.92
סכומים אחרים לשלם(**)	1,843.6	152.7	100.9	-	-	-	-	-	-	2,097.2	-	0.67
החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית	(58.8)	(367.7)	542.6	237.6	(934.1)	972.0	420.7	64.0	-	876.3	-	-
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית												
א. לפי מהות הפעילות:												
החשיפה בתיק הבנקאי	(111.2)	(376.8)	250.4	3.5	(1,141.5)	861.8	411.6	63.9	-	(38.3)	-	0.36
החשיפה בתיקי למסחר	52.4	9.2	292.2	234.1	207.4	110.2	9.0	0.1	-	914.6	-	1.90
ב. לפי בסיסי הצמדה:												
מטבע ישראלי לא צמוד	55.2	(58.3)	236.7	(545.9)	(148.8)	510.2	101.5	43.3	-	193.9	-	0.25
מטבע ישראלי צמוד מדד	64.0	(128.1)	548.7	737.8	(836.2)	420.3	270.6	20.8	-	1,097.9	-	2.23
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	(178.1)	(181.3)	(242.8)	45.8	50.9	41.5	48.5	-	-	(415.5)	-	0.36
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:												
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	628.4	(31.3)	(138.2)	(333.1)	(39.1)	(34.2)	-	-	-	52.5	-	1.97
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	147.6	262.3	591.3	323.6	(126.3)	(199.3)	(772.1)	(289.4)	-	(62.3)	(0.09)	(3.40)
השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור	(43.8)	(54.4)	(61.2)	171.6	0.9	0.1	-	-	-	13.2	3.48	0.62
לפירוט ההערות, ראו בטבלת ההשוואה לתקופה קודמת בעמוד הבא.												

לפירוט ההערות, ראו בטבלת ההשקפה לתקופה קודמת בעמוד הבא.

טבלה מספר 21 – חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024												
עם דרישה עד	מעל חודש ועד 3	מעל 3	מעל שנה עד 3	מעל 3 ועד 5	מעל 5 ועד 10	מעל 10 ועד 20	ללא תקופת	סך הכל שווי	שיעור תשואה	משך חיים ממוצע		
חודש	חודשים	חודשים	שנים	שנים	שנה	שנה	פירעון	הוגן	פנימי	אפקטיבי		
במיליוני ש"ח												
באחוזים												
נכסים פיננסיים ^(*)	11,566.2	763.5	3,146.8	3,342.9	1,434.1	1,177.6	347.5	23.4	-	21,802.0	4.91	1.19
סכומים אחרים לקבל ^(**)	1,660.4	-	253.1	-	-	-	-	-	-	1,913.5	-	0.30
התחייבויות פיננסיות ^(*)	10,291.8	1,211.7	3,864.0	2,828.2	2,377.1	291.8	1.3	-	-	20,865.9	3.33	0.90
סכומים אחרים לשלם ^(**)	1,659.4	0.3	253.5	-	-	-	-	-	-	1,913.2	-	0.30
החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית	1,275.4	(448.5)	(717.6)	514.7	(943.0)	885.8	346.2	23.4	-	936.4	-	-
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית												
א. לפי מהות הפעילות:												
החשיפה בתיק הבנקאי	1,275.2	(448.8)	(719.4)	502.2	(947.9)	874.2	346.0	23.3	-	904.8	-	0.29
החשיפה בתקי למסחר	-	0.4	1.8	12.6	4.9	11.6	0.2	0.1	-	31.6	-	-
ב. לפי בסיסי הצמדה:												
מטבע ישראלי לא צמוד	1,284.0	(384.8)	(529.4)	(514.5)	(267.4)	421.6	83.1	3.2	-	95.8	-	0.09
מטבע ישראלי צמוד מדד	(8.4)	124.0	54.6	925.8	(686.8)	361.1	261.7	20.2	-	1,052.2	-	2.28
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	(1.1)	(187.4)	(242.3)	103.5	11.2	103.1	1.4	-	-	(211.6)	-	0.37
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:												
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	620.2	(30.5)	(134.6)	(329.1)	(38.1)	(34.3)	-	-	-	53.6	-	1.97
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	139.3	226.9	600.4	320.4	(108.8)	(197.0)	(754.7)	(286.1)	-	(59.6)	(0.12)	(2.30)
השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור	(27.6)	(25.5)	(48.6)	122.1	0.8	-	-	-	-	21.2	3.48	0.62

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

** סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזף מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מוינו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

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

חלק 7 - סיכון נזילות

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

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

יחס כיסוי נזילות – גילויים עיקריים (LIQ)

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

תזרים זה כולל, בין היתר, משיכה של פיקדונות מסוגים שונים בהתאם למקדמים בתרחיש, ניצול מסוים של מסגרות אשראי שהבנק העמיד, בניכוי פרעונות במהלך החודש של אשראי שהבנק העמיד במקדמים מסוימים וכו'. הסיווגים של אגרות-החוב, סוגי הפיקדונות, סוגי המסגרות וכו' ומקדמיהם נקבעו בהוראה. בהתאם, שינוי בהיקף הנכסים הנזילים או בהרכבם, שינוי בהיקף הפיקדונות בכל אחד מסוגי הפיקדונות, שינויים בהיקף מסגרות האשראי והערבויות מולם יש לשמור נזילות וכיוצא בזה יכולים להביא לשינוי היחס. נכון ליום 31 במרץ, 2025, כ-27% מסך יתרות פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתאמה של 7/35/60 ימים.

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

יחס כיסוי הנזילות הממוצע במהלך הרבעון הנוכחי עומד על 184% (נמוך במקצת מהיחס הממוצע ברבעון רביעי 2024 אשר עמד על 200%) וגבוה משמעותית מהיחס הרגולטורי (100%). הבנק שומר באופן שוטף על יחס גבוה מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וגם יחסית למערכת, ונמצא במרחק משמעותי מעל המגבלות הפנימיות. הירידה ביחס הנזילות הממוצע ביחס לרבעונים קודמים נובע מהשפעת הצמיחה בתיק האשראי מעבר להשפעת הגידול בפיקדונות הציבור.

בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיש יחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ-100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמא נכון לרבעון ראשון 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 184%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%. לנקודה זו, כפי שפורט לעיל, יש השפעה משמעותית על יחס ה-LCR של הבנק לו יתפתח משבר נזילות. כאמור לעיל, פיקדונות אלה קצרים, והם ניתנים למשיכה בפרק זמן קצר מתחילת משבר, ביוזמת הבנק או המפקידים, קרי, ערך המדד יעלה ללא שינוי בפער הנזילות של הבנק, שהוא כאמור לעיל, גבוה מאוד ומעיד על רמה גבוהה מאוד של נזילות בבנק. לאור אי הוודאות ולאור הקשת הנרחבת של התרחישים היכולים להתפתח עקב המלחמה, ועל אף הרמה הגבוהה של הנזילות העלה הבנק בדוחות הכספיים של הרבעון השלישי של 2023 את דירוג סיכון הנזילות בגורמי הסיכון מרמה של סיכון "נמוך" לרמה של סיכון "נמוך – בינוני", ונכון למועד מסמך זה, להערכת הבנק אין לשנות רמה זו.

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

מאוחד		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
סך ערך לא משוקלל ⁽⁴⁾ (ממוצע)	סך ערך משוקלל ⁽³⁾ (ממוצע)	
במיליוני ש"ח		
סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	5,128.7	
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	13,892.6	567.8
פיקדונות יציבים	396.9	19.8
פיקדונות פחות יציבים	1,758.6	195.8
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין (221)	11,737.1	352.1
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	2,813.3	2,114.9
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים	-	-
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	2,777.1	2,078.8
חובות לא מובטחים	36.1	36.1
מימון סיטונאי מובטח	-	-
דרישות נדילות נוספות, מזה:	2,674.1	663.0
תזרימי יוצאים בגין חשיפה לנזרים ודרישות ביטחון אחרות	266.4	266.4
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב	-	-
קווי אשראי ונזילות	1,917.7	127.9
מחויבויות מימון חוזיות אחרות	0.0	0.0
מחויבויות מימון מותנות אחרות	490.0	268.7
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	3,345.7	
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	0.0	0.0
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	476.3	278.4
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	261.4	261.4
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	737.7	539.8
סך ערך מתואם ⁽³⁾		
סך הכל נכסים סילים באיכות גבוהה (HQLA)	5,128.7	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	2,805.9	
יחס כיסוי סילות ⁽⁴⁾ (%)	184%	
1. ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים). 2. ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס או יוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים). 3. ערכים מתאים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא (2) כל המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים סילים באיכות גבוהה ברמה 2 וברמה 2 ומגבלה על תזרימים נכנסים). 4. בנרטרל פיקדונות עד חודש ממוסדות פיננסיים יחס ה - LCR הממוצע לרבעון הינו 271%.		

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

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

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

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

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

גילויים נוספים בגין יחס כיסוי נזילות (LIQA)

ממשל תאגידי של ניהול סיכונים הנזילות

דירקטוריון הבנק קבע את עקרונות ניהול הנזילות, את מדרג האחריות והסמכות ואת מערך ההתרעות והטיפול בחריגות מהמגבלות שנקבעו. קביעת המגבלות האמורות מביאה בחשבון הן התרחשות צפייה של אירועים בבנק ובסביבתו העסקית, והן את האפשרויות העומדות בפני הבנק לגבי גיוס מקורות חלופיים במקרה הצורך ואת העלויות של מקורות אלו. הערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, בין היתר, משום שהבנק מגוון את מקורות המימון שלו, מקפיד להרחיב את בסיס המפקידים ולצמצם את מידת ההישענות על מפקידים גדולים ולשמר כרית נזילות מספקת הבאה לידי ביטוי בכך שישנם הנכסים הנזילים גבוה מהיחס הנדרש. להרחבה ראה חלק 7 "בדוח הסיכונים השנתי".

יחס מימון יציב נטו (LIQ2)

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

יחס מימון יציב נטו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222, עמד ליום 31 במרץ, 2025 על 132% בהשוואה ל-137% ב-31 בדצמבר 2024, מעל ליעד שנקבע ליחס על ידי הדירקטוריון כולל שולי הביטחון. הירידה ביחס מימון יציב נטו נובעת בעיקר מהשפעת הצמיחה בתיק האשראי.

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

ליום 31 במרץ 2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			
	שנה או יותר	מ- 6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון ¹
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:				
הון פיקוחי	1,856.3	-	-	1,856.3
מכשירי הון אחרים	-	-	-	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	-	-	-
פיקדונות יציבים	384.5	-	-	404.7
פיקדונות פחות יציבים	12,122.8	1,394.9	2,596.5	8,444.6
מימון סיטונאי:	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	923.6	312.1	50.7	1,172.3
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	2,671.8	2,499.4	344.8	2,142.7
סך מימון יציב זמין (AFS)	17,959.0	-	-	-
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)				
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	559.3	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	-	-	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:	-	-	-	-
הלוואות למסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה	-	-	-	-
הלוואות למסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	-	-	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולשויות סקטור ציבורי, מזה:	2,863.7	2,319.3	606.9	890.4
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	-	-	-
הלוואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	9,845.7	11,821.2	240.1	267.3
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	1,532.7	2,280.4	47.7	53.1
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	134.7	-	-	159.9
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	-	-	-	-
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	-

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים				
-	-	-	-	שהופקדו
75.7	199.9	18.1	16.0	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
110.4	-	-	2,209.5	פריטים חוץ מאזניים
13,589.6	-	-	-	סך מימון יציב נדרש (RSF)
132%				יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)

¹ פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים 1 כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נדילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית.

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

ליום 31 בדצמבר 2024				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:				
הון פיקוחי	1,830.2	-	-	1,830.2
מכשירי הון אחרים	-	-	-	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	-	-	-
פיקדונות יציבים	492.6	-	-	518.5
פיקדונות פחות יציבים	12,196.6	1,438.7	2,502.6	8,570.7
מימון סיטונאי:	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	957.1	315.4	68.3	1,215.0
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	-	-	-	-
התחייבויות בנין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	2,497.6	2,408.8	177.7	1,977.7
סך מימון יציב זמין (AFS)	17,974.0	-	-	-
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)				
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	542.3	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	-	-	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	-	-	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונותיות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	2,667.6	2,252.3	572.4	724.8
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	-	-	-
הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	9,670.5	11,629.6	214.9	285.1
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	1,561.3	2,322.9	43.3	59.5
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות	-	-	-	-
נסחרות בבורסה	73.9	-	-	94.0
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	-	-	-	-
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחו"זי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund)	-	-	-	-
של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	-	-	-
נכסים בנין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	-
התחייבויות בנין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	-	-	-	-

ליום 31 בדצמבר 2024				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון			
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פירעון ¹
54.1	195.9	7.1	21.6	-
95.9	-	-	1,937.7	-
13,104.3	-	-	-	-
137%	יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)			

¹ פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים 1 כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נדילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית.

חלק 8 – סיכון תפעולי

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

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

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

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

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

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי".

חלק 9 – סיכון סביבתי וסיכון אקלים

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

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

חלק 10 – מידע נוסף על סיכונים אחרים

הגנת הפרטיות

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

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

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי"

מניעת מעילות והונאות

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

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

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי"

ציית, איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

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

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי"

סיכון מודל

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

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

להרחבה ראה חלק 8 ב"דוח הסיכונים השנתי"