



גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

קישור לדוח מונגש

2025

Q1 - תמצית דוחות כספיים

סיכון נזילות	34
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	34
	35
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	
יחס מימון יציב נטו (LIQ2)	37
סיכונים נוספים	40
סיכון תפעולי	40
סיכונים אחרים	40
תוספות	42
נספח: מילון מונחים	43

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	4
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	6
הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר	6
	7
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	7
מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	7
הון ומינוף	8
הרכב ההון	8
הלימות ההון	8
יחס המינוף	8
השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	9
גילוי על יחס המינוף (LR2)	9
סיכון אשראי	10
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	16
דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	17
שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)	17
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	18
סיכון אשראי של צד נגדי	18
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)	19
לפי גישה פיקוחית (CCR1)	19
הקצאת הון בגין התאמות שערך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)	19
סיכון שוק	22
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	28
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	28
סיכון מניות	33

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות

עמוד	
4	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
7	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
8	רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון
9	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)
9	גילוי על יחס המינוף (LR2)
10	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
16	איכות האשראי של חשיפות אשראי
17	שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי
18	חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון
19	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
19	הקצאת הון בגין התאמות שערוך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)
20	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון (CCR3)
21	הרכב הבטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)
22	חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד
25	הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק
25	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)
25	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ההון
26	פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר
26	התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)
27	נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו
28	פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית
29	שווי הוגן מותאם של מכשירים פיננסיים - מאוחד
30	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם - מאוחד
33	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
34	יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)
35	פירוט מבנה כרית הנזילות
35	התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)
37	יחס מימון יציב נטו (LIQ2)
40	נכסים זמינים ולא מוגבלים

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 במאי 2025, במסגרת אישור הדוח לרבעון ראשון 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". למידע רלבנטי נוסף, יש לעיין בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, הן בדוח שנתי 2023 והן בדוח רבעון ראשון 2025 וכן במסמך "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024.

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	
במיליוני שקלים חדשים					
הון זמין					
29,801	30,708	31,657	32,315	33,151	הון עצמי רובד 1
29,637	30,562	31,530	32,205	33,114	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
29,801	30,708	31,657	32,315	33,151	הון רובד 1
29,637	30,562	31,530	32,205	33,114	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
⁽¹⁾ 37,731	⁽¹⁾ 38,885	40,398	41,223	42,423	הון כולל
⁽¹⁾ 37,566	⁽¹⁾ 38,738	40,271	41,113	42,387	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
נכסי סיכון משוקלים					
273,300	287,680	299,600	303,166	314,456	סך הכל נכסי סיכון משוקלים
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
10.90	10.67	10.57	10.66	10.54	יחס הון עצמי רובד 1
10.85	10.62	10.52	10.63	10.53	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.90	10.67	10.57	10.66	10.54	יחס הון רובד 1
10.85	10.62	10.52	10.63	10.53	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
⁽¹⁾ 13.81	⁽¹⁾ 13.52	13.48	13.60	13.49	יחס הון כולל
⁽¹⁾ 13.75	⁽¹⁾ 13.47	13.44	13.56	13.48	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.20	9.19	9.19	9.19	9.19	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
1.70	1.48	1.38	1.47	1.35	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
429,219	442,499	471,749	484,371	484,117	סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)
6.9	6.9	6.7	6.7	6.8	יחס המינוף (באחוזים)
6.9	6.9	6.7	6.6	6.8	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
75,393	74,423	81,103	90,198	91,955	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
53,138	56,114	62,150	69,339	70,089	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
141.9	132.6	130.5	130.1	131.2	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
255,044	257,147	265,097	268,967	270,847	סך הכל מימון יציב זמין
207,954	212,581	218,707	221,629	224,045	סך הכל מימון יציב נדרש
122.6	121.0	121.2	121.4	120.9	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

הערה:

(1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח

רקע כללי. הדוח שלהלן ("דוח הסיכונים") הוכן בהתאם להוראות הדיווח של המפקח על הבנקים בדבר "דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

יצוין כי בהוראה המעודכנת הוגדרה באופן מפורש תדירות דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות. כיוון שחלק ניכר מדרישות הגילוי הוגדרו כדרישות בתדירות שנתית בלבד, יש לעיין בדוח זה יחד עם דוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2024 ויחד עם דוח שנתי 2024 דוח רבעון ראשון 2015. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2024.

עקרונות כלליים לדיווח. לקראת פרסום דוח הסיכונים הראשון, במסגרת דוח שנתי 2015, נקבעו עקרונות כלליים לדיווח, אשר תוקפו ועודכנו במסגרת ההיערכות ליישום הוראת הדיווח המעודכנת, והכל בכפוף להוראות הדיווח.

- דוח הסיכונים הינו חלק אינטגרלי מהדוח השנתי, ובהתאמה יחולו לגבי התהליכים החלים על הדוח השנתי (ובכלל זה: בקורות ונהלים לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי (SOX), הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי על הגילוי);
- כדי להעמיד דיווח ראוי, ולמנוע חזרות על פרטים, נקבע כי מסמך הגילוי העיקרי בתחום ניהול הסיכונים יהיה דוח הסיכונים. בנושאים בהם נדרש גילוי בשני המסמכים - הגילוי הנרחב יינתן בדוח הסיכונים ואילו בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה יובא תקציר מצומצם ביותר, ותיכלל הפניה לדוח הסיכונים. בנושאים בהם ישנן דרישות גילוי ספציפיות המתייחסות לפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה - הגילוי יינתן בדרך כלל רק בפרק זה;
- אוכלוסיית הסיכונים אליה יתייחס הבנק תהיה בהלימה לסיכונים שזוהו והוצגו במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP);
- הגילויים יתארו את הפעילויות העיקריות של הקבוצה ואת הסיכונים המשמעותיים, תוך התבססות על נתונים ומידע רלבנטיים;
- הגילויים יכללו מידע איכותי ומידע כמותי מספיק על התהליכים של הקבוצה לצרכי זיהוי, מדידה וניהול של הסיכונים. רמת הפירוט של גילויים אלה תהיה מידתית;
- על מנת לסייע למשתמשים להבין בצורה טובה יותר את הסיבולת לסיכון/תיאבון לסיכון של הקבוצה, הגילויים יהיו גמישים בצורה שתאפשר לשקף את האופן שבו ההנהלה הבכירה והדירקטוריון מעריכים ומנהלים סיכונים ואסטרטגיה באופן פנימי בארגון;
- נקבע מנגנון בעל אופי בקרתי, להבטיח נאותות ורלבנטיות הגילויים שייכללו בדוח, על בסיס תהליכי העבודה המיושמים במסגרת הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP) ובמסגרת הכנת מסמך הסיכונים הרבעוני;
- תינתן תשומת לב לשינויים מהותיים במיוחד בנתונים, ולבחירת הצורך במתן הסברים לשינויים אלה.

התפתחויות עיקריות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025

מלחמת "חרבות ברזל"

כללי. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה ולבנון.

ביום 28 באוקטובר 2023 החלה כניסה קרקעית של כוחות צה"ל לרצועת עזה, במסגרת תמרון קרקעי רחב היקף. במהלך שנת 2024 פחתו כמעט לחלוטין תקריות הירי של רקטות וטילים מרצועת עזה וזאת במקביל להמשך תקריות ירי וטילים בגבול הצפון על בסיס יומיומי ובעצמות גבוהה. בחודש ספטמבר 2024 החל השלב השני בלחימה בזירה הצפונית עם תחילת מבצע "חיצו הצפון" ופתיחת התמרון הקרקעי של צה"ל בדרום לבנון. בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים.

בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש, לפיו יצאו כוחות צה"ל מרצועת עזה, למעט מאיזורים מסוימים וממרחב החץ. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב, אשר בשלב זה מתנהל בעצמות נמוכה יחסית. בחודש אפריל 2025 הוחלט על גיוס מילואים לצורך הרחבת המבצע ברצועת עזה.

בחודשים הראשונים ללחימה ניכרה ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי ברצועת עזה, החלה התאוששות בפעילות המשק במעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה".

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה וצפי להתמשכות התקופה שבה שוררת ריבית גבוהה, לצד עליה בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל, הורדת דירוג האשראי וחוסר הציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

בחודש נובמבר 2024 ובחודש ינואר 2025 גובשו הפסקות אש בצפון ובעזה, בהתאמה. כאמור, בחודש מרס 2025 חודשו הקרבות ברצועה בעצמות נמוכה. ואולם, עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצמות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

סיכונים אשראי. לפרטים ראו "סיכונים אשראי" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים" בדוח רבעון ראשון 2025. לפרטים בדבר חובות ששוננו תנאיהם לאחר תאריך הדוח, ראו "תמיכה בלקוחות ובספקים בתקופת מלחמת חרבות ברזל". בדוח רבעון ראשון 2025.

סיכונים ריבית ומטבע חוץ. לפרטים ראו "סיכונים שוק" ו-"סיכון אינפלציה ושערי חליפין" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים" בדוח רבעון ראשון 2025.

הפרשה להפסדי אשראי. להערכת הבנק, מלחמת "חרבות ברזל" תשפיע על מצבם של לוויים ועל יכולת החזר שלהם, אך עם זאת קיימת אי

וודאות בדבר משך המלחמה ועוצמתה, ובהתאמה, בדבר השפעותיה על הלוויים כאמור. על רקע האמור הוגדלה במחצית השניה של שנת 2023 ההפרשה הקבוצתית, בכדי לשקף את הגידול בהפסדי האשראי המוערכים לתקופה בגין לוויים שנפגעו או שייפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו (היינו לוויים אשר המידע לגביהם אינו מעלה בשלב זה את הצורך לערוך בגינם הפרשה פרטנית להפסדי אשראי).

בשנת 2024 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק, בהשוואה לשנת 2023. ברבעון הראשון של שנת 2025 לא חל שינוי מהותי בסך ההפרשה להפסדי אשראי. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי" בסעיף "התפתחות ההכנסות וההוצאות" בדוח רבעון ראשון 2025. במסגרת סעיף זה ראו, בין היתר, פרטים בדבר "הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית" ופרטים בדבר "מבחני רגישות".

הלימות הון, נזילות ומינוף. הבסיס הפיננסי והתשתית הונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות הון יחס הנזילות יחס המינוף ליום 31 במרס 2025 נאותים ועולים על המינימום הנדרש בהוראות הפיקוח ועולים על היעדים הפנימיים שקבע דירקטוריון הבנק.

מידע צופה פני עתיד. הערכות הבנק בדבר השלכותיה האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל", הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד ערכת הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק.

לפרטים נוספים, ראו "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים" בדוח רבעון ראשון 2025.

אי די בי ניו יורק

לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות של אי די בי ניו יורק, ראו "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים", בדוח רבעון ראשון 2025.

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2025. ביום 12 בינואר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות: איגרות חוב (סדרה יז', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,210 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.65% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 5, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,519 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.14% מעל ריבית בנק ישראל.

גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לפרטים, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 6-13).

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראו בפרק ג' לדוח הדירקטוריון והנהלה - "סקירת הסיכונים" בדוח שנתי 2024 (עמ' 63, 98-100).

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

הבנק רואה בסיכון סביבת המקרו, בסיכונים המודל העסקי, בסיכונים רגולציה וציות, בסיכונים סייבר ואבטחת מידע, ובסיכונים סביבה ואקלים, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים, אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 13).

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון	נכסי סיכון משוקללים	
	מזעריות	מזעריות
	31.03.2025	31.12.2024
במיליוני שקלים חדשים		
סיכון אשראי גישה סטנדרטית	33,332	257,857
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	1,066	8,175
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	365	2,718
חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	15	135
סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	735	5,650
סך הכל סיכון אשראי	35,513	274,535
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	890	5,706
סיכון תפעולי	2,905	22,925
סך הכל	39,308	303,166

גילוי על הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי

לפרטים בדבר התאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים שפורסמו ובין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 96-103).

מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3

לפרטים בדבר ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון ובדבר הקשר בין נכסים משוקללים בסיכון לבין הפעילויות העסקיות והסיכונים המתייחסים, בהתאם למגרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 14-15).

הון ומינוף

הרכב ההון

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	31 במרס	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
א. הון עצמי רובד 1			
33,085	30,227	34,036	הון עצמי
(684)	(409)	(685)	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
32,401	29,818	33,351	סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים			
160	161	160	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
35	20	77	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים
195	181	237	סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
46	101	28	סך-הכל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות
63	63	9	סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
32,315	29,801	33,151	סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
ב. הון רובד 1 נוסף			
-	-	-	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
-	-	-	סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
ג. הון רובד 2			
5,172	⁽¹⁾ 4,702	5,182	מכשירים לפני ניכויים
3,432	3,091	3,551	הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
304	137	539	זכויות מיעוט בחברת בת
8,908	7,930	9,272	סך הון רובד 2 לפני ניכויים
-	-	-	ניכויים
8,908	7,930	9,272	סך-הכל הון רובד 2

הערה:
(1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

לפרטים בדבר הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 96-103).

הלימות ההון

לפרטים בדבר "הערכת הלימות ההון" ובדבר "תהליך תכנון ההון", ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 19-22).

יחס המינוף

מלל: יחס המינוף מוגדר כמדידת ההון מחולקת במדידת החשיפה. ההון לצורך המדידה הוא הון רובד 1. מדידת החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים (לפרטים בדבר הגורמים שעשויים להשפיע על יחס המינוף, ראו ביאור 25 סעיף 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 201)).

השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)

31 בדצמבר		31 במרס		
2024	2024	2025		
במיליוני שקלים חדשים				
436,540	390,097	435,577		סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-		ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	-	-		ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
3,129	69	2,243		התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-		התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
41,751	36,303	43,247		התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
2,951	2,750	3,050		התאמות אחרות
484,371	429,219	484,117		חשיפה לצורך יחס המינוף

גילוי על יחס המינוף (LR2)

31 בדצמבר		31 במרס		
2024	2024	2025		
במיליוני שקלים חדשים				
חשיפות מאזניות				
424,909	378,856	422,767		נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית)
(187)	(179)	(228)		סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
424,722	378,677	422,539		סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים⁽²⁾				
5,332	5,038	5,422		עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
7,408	5,061	7,249		סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-		גילום ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-		ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-		רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-		סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-		קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
12,740	10,099	12,671		סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך				
5,158	4,140	5,660		נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), 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
5,158	4,140	5,660		סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות				
165,842	148,401	167,517		חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(124,091)	(112,098)	(124,270)		התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
41,751	36,303	43,247		פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות				
⁽¹⁾ 32,315	⁽¹⁾ 29,801	⁽¹⁾ 33,151		הון רובד 1
484,371	429,219	484,117		סך החשיפות
				יחס מינוף
6.7	6.9	6.8		יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

הערות:

(1) הון רובד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכניות התייעלות.

(2) סכומי עלות השיחולף והתוספת בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית מוכפלים במקדם Alpha המשמש לחישוב EAD רגולטורי בהתאם לגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי (SA-CCR).

סיכון אשראי

כללי. סיכון אשראי הינו סיכון לפגיעה מהותית בשווי הקבוצה וביכולתה להשיג את יעדיה כתוצאה מהרעה ביכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק, בחלקן או במלואן.
 למידע כללי על איכות סיכון האשראי (CRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 23-29) ובדוח רבעון ראשון 2025.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

להלן יובאו נתונים בדבר סיכון אשראי לפי ענפי משק.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

31 במרס 2025											
חובות ⁽²⁾ וסיכון חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾											
ההוצאה (הקטנת מחיקות יתרת הפרשה הפסדי אשראי)		מזה: סיכון אשראי לא		מזה: סך-הכל			סיכון אשראי לא בעייתי		מזה: דירוג ביצוע		סך-הכל ⁽⁵⁾
הפסדי אשראי	מחיקות יתרת הפרשה הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה	מזה: סיכון אשראי לא	מזה: חובות ⁽²⁾ בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי בדירוג ביצוע	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בישראל											
32	1	-	5	24	1,260	1,603	57	24	1,537	1,618	חקלאות
21	-	1	9	9	793	2,316	5	9	2,303	2,317	כרייה וחציבה
259	54	14	131	640	11,458	19,087	322	646	18,534	19,502	תעשייה
686	(7)	(23)	140	863	32,280	62,295	309	863	61,142	62,314	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
440	(6)	(12)	320	447	17,829	20,678	85	447	20,289	20,821	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
120	-	5	-	10	4,954	9,206	31	10	9,427	9,468	אספקת חשמל ומים
456	6	(5)	176	671	25,795	32,105	660	679	30,943	32,282	מסחר
53	(1)	(3)	36	70	2,067	2,397	114	70	2,270	2,454	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
143	5	3	29	259	6,263	8,161	130	259	7,845	8,234	תחבורה ואחסנה
67	21	(3)	15	39	2,325	3,269	134	39	3,137	3,310	מידע ותקשורת
190	-	-	63	76	18,474	25,848	104	76	33,595	33,775	שירותים פיננסיים
178	12	12	31	101	6,424	9,298	420	101	8,791	9,312	שירותים עסקיים אחרים
163	-	-	31	424	11,243	12,487	85	424	11,983	12,492	שירותים ציבוריים וקהילתיים
208,75											
2,808	85	(11)	986	3,633	141,165	0	2,456	3,647	211,796	217,899	סך-הכל מסחרי
344	-	4	348	511	74,179	83,438	543	511	82,384	83,438	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
1,122	90	109	217	649	36,342	85,009	2,851	649	81,550	85,050	אנשים פרטיים - אחר
386,38											
4,274	175	102	1,551	4,793	251,686	377,197	5,850	4,807	375,730	7	סך-הכל ציבור
3	-	-	-	-	2,410	2,414	-	-	3,392	3,392	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,134	1,134	-	-	49,579	49,579	ממשלת ישראל
439,35											
4,277	175	102	1,551	4,793	255,230	380,745	5,850	4,807	428,701	8	סך-הכל פעילות בישראל

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 במרס 2025											
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾							סיכון אשראי לא				
ההוצאה (הקטנת מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל חובות ⁽²⁾ ⁽¹⁾ בעייתי ⁽⁵⁾ צובר							מזה: מזה: מזה: סך-הכל ⁽⁶⁾				
מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו הפסדי לתקופה							בעייתי ⁽⁵⁾ ביצוע				
יתרת הפרשה							ביצוע				
אשראי							אשראי				
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בחו"ל											
-	-	-	-	-	37	38	37	-	1	38	חקלאות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	119	119	כרייה וחציבה
62	-	4	-	254	4,084	6,157	338	254	6,232	6,824	תעשייה
1	-	-	-	-	64	213	2	-	211	213	בינוי ונדל"ן - בינוי
167	5	10	190	1,319	15,904	18,320	1,863	1,387	15,359	18,609	בינוי ונדל"ן - פעילות
11	-	5	-	-	508	565	-	-	851	851	אספקת חשמל ומים
74	-	(4)	119	700	6,352	10,333	877	700	8,921	10,498	מסחר
23	-	10	161	183	2,348	2,404	281	183	1,977	2,441	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
4	-	1	-	-	352	376	-	-	453	453	תחבורה ואחסנה
11	-	-	-	123	472	574	1	123	742	866	מידע ותקשורת
37	-	(2)	-	120	2,141	4,170	-	120	13,558	13,678	שירותים פיננסיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,451	8,451	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב ⁽⁷⁾
10	-	(2)	-	60	498	706	35	60	748	843	שירותים עסקיים אחרים
23	-	(9)	34	487	5,903	6,142	313	487	5,850	6,650	שירותים ציבוריים וקהילתיים ⁽⁸⁾
423	5	13	504	3,246	38,663	49,998	3,747	3,314	55,022	62,083	סך-הכל מסחרי
4	-	2	-	-	585	591	-	-	591	591	אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
8	-	-	-	96	978	1,659	138	96	1,426	1,660	אנשים פרטיים - אחר
435	5	15	504	3,342	40,226	52,248	3,885	3,410	57,039	64,334	סך-הכל ציבור
2	-	-	-	-	1,258	1,347	-	-	4,074	4,074	בנקים בחו"ל
21	-	(3)	-	-	1,305	1,434	-	-	9,699	9,699	ממשלות חו"ל
458	5	12	504	3,342	42,789	55,029	3,885	3,410	70,812	78,107	סך-הכל פעילות בחו"ל
435,77											
4,735	180	114	2,055	8,135	298,019	4	9,735	8,217	499,513	517,465	סך-הכל

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה ורבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 298,019 מיליון ש"ח, 67,595 מיליון ש"ח, 1,406 מיליון ש"ח, 2,533 מיליון ש"ח ו-147,912 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעוף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 395 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 8,297 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 154 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 12,875 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה. (12) סווג מחדש, ראו ביאור וד' לדוחות הכספיים.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾										
ההוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי לתקופה		מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו		יתרת הפרשה להפסדי אשראי		מזה: סיכון אשראי לא		מזה: סיכון ביצוע		סך-הכל ⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים										
							פעילות לווים בישראל			
							חקלאות			
34	3	(7)	5	27	1,260	1,562	33	27	1,503	1,563
21	(1)	10	9	9	728	2,218	2	9	2,207	2,218
301	30	22	114	624	10,225	18,011	92	630	17,569	18,291
702	94	39	150	698	30,507	60,060	694	698	58,689	60,081
בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾										
446	33	73	303	459	16,680	19,529	73	459	19,234	19,766
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן										
115	(1)	5	-	10	4,692	8,355	26	10	8,603	8,639
אספקת חשמל ומים										
468	64	73	185	702	25,298	31,285	749	711	30,196	31,656
מסחר										
55	6	9	39	143	1,977	2,350	48	143	2,184	2,375
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל										
145	14	30	27	249	6,006	8,504	127	249	8,209	8,585
תחבורה ואחסנה										
90	44	45	40	75	2,040	3,085	110	75	2,933	3,118
מידע ותקשורת										
190	(1)	26	64	70	21,483	28,239	101	70	35,677	35,848
שירותים פיננסיים										
177	38	39	26	86	6,320	9,115	435	86	8,620	9,141
שירותים עסקיים אחרים										
162	-	(8)	32	413	11,381	12,714	88	413	12,218	12,719
שירותים ציבוריים וקהילתיים										
205,02							214,00			
2,906	323	356	994	3,565	138,597	7	2,578	3,580	207,842	0
סך-הכל מסחרי										
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור										
340	(1)	(15)	314	448	73,186	80,734	578	448	79,708	80,734
אנשים פרטיים - אחר										
1,105	325	434	231	678	35,800	87,473	2,915	678	83,913	87,506
4,351	647	775	1,539	4,691	247,583	373,234	6,071	4,706	371,463	382,240
סך-הכל ציבור										
5	-	(1)	-	-	1,881	1,885	-	-	2,727	2,727
בנקים בישראל										
-	-	-	-	-	1,074	1,074	-	-	46,988	46,988
ממשלת ישראל										
4,356							431,955			
סך-הכל פעילות בישראל										

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-99% מהחשיפה ליום 31 במרס 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון ראשון 2025.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

יתרות נטו	הפרשות	יתרות ברוטו		סך הכל
	להפסדי אשראי או ירידות ערך	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 31 במרס 2025				
289,151	4,140	291,154	2,137	חובות, למעט איגרות חוב
55,463	-	55,463	-	איגרות חוב
159,390	579	159,941	28	חשיפות חוץ מאזניות
504,004	4,719	506,558	2,165	סך הכל
ליום 31 במרס 2024				
265,546	4,210	⁽¹⁾ 267,340	2,416	חובות, למעט איגרות חוב
45,201	-	45,201	-	איגרות חוב
141,223	496	141,664	55	חשיפות חוץ מאזניות
451,970	4,706	454,205	2,471	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024				
283,821	4,177	286,139	1,859	חובות, למעט איגרות חוב
53,634	-	53,634	-	איגרות חוב
158,115	603	158,693	25	חשיפות חוץ מאזניות
495,570	4,780	498,466	1,884	סך הכל

הערה:

(1) סוג מחדש - ראו ביאור וד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר שינויים במלאי החובות הלא צוברים ובמלאי החובות הבעייתיים שאורגנו מחדש (CR2) ולגילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי (CRB), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 30-31).

דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)

לפרטים בדבר הפחתת סיכון אשראי ובדבר הפחתת הסיכון בגין ריכוזיות, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 39-40).

שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)

שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי

מובטחים						לא מובטחים			
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה:	סך הכל	סך הכל	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	יתרה מאזנית	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 31 במרס 2025									
-	-	8,198	8,198	7,426	33,432	15,624	41,630	247,521	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	55,463	איגרות חוב
-	-	8,198	8,198	7,426	33,432	15,624	41,630	302,984	סך הכל
-	-	6	36	22	129	28	165	1,791	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 במרס 2024									
-	-	8,952	8,952	7,711	34,008	16,663	42,960	222,586 ⁽¹⁾	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	45,201	איגרות חוב
-	-	8,952	8,952	7,711	34,008	16,663	42,960	267,787	סך הכל
-	-	541	1,098	23	126	564	1,224	1,516	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 31 בדצמבר 2024									
-	-	8,390	8,390	9,007	34,397	17,397	42,787	241,034	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	53,634	איגרות חוב
-	-	8,390	8,390	9,007	34,397	17,397	42,787	294,668	סך הכל
-	-	5	37	21	120	26	157	2,368	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

הערה:

(1) סווג מחדש - מיון בטוחות מעו"ף מסיכון אשראי לצד נגדי מרכזי.

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)

חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי (CRM)	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	במיליוני שקלים חדשים	
									ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024
										ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
100,579	70	125	-	-	-	-	4,680	95,704		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
11,732	-	131	-	-	9,694	-	703	1,204		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
11,591	-	16	-	-	6,499	-	5,076	-		חברות ניירות ערך
398	-	-	-	-	386	-	12	-		תאגידים
123,290	530	105,313	-	-	5,878	-	11,569	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
37,431	-	157	37,274	-	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
16,320	-	7	16,313	-	-	-	-	-		בביטחון נכס למגורים
75,317	-	1,579	7,583	25,438	23,626	17,091	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
49,316	317	48,999	-	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
1,990	1,353	637	-	-	-	-	-	-		נכסים אחרים
12,994	1,779	9,046	-	-	-	-	-	2,169		מזה: בגין מניות
2,181	1,292	889	-	-	-	-	-	-		
440,958	4,049	166,010	61,170	25,438	46,083	17,091	22,040	99,077		סך הכל
										ליום 31 במרס 2024
84,078	28	151	-	-	-	-	36	83,863		ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
11,809	-	9	-	-	1,242	-	9,011	1,547		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
10,917	-	14	-	-	82	-	10,821	-		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
325	-	-	-	-	-	-	325	-		חברות ניירות ערך
97,799	360	81,313	-	-	5,685	-	10,441	-		תאגידים
35,541	-	287	35,254	-	-	-	-	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
15,179	-	15	15,164	-	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
70,735	-	1,362	7,386	22,772	22,546	16,669	-	-		בביטחון נכס למגורים
51,091	705	50,386	-	-	-	-	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
2,239	1,588	651	-	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
12,797	1,653	8,734	-	-	-	-	-	2,410		נכסים אחרים
1,856	1,165	691	-	-	-	-	-	-		מזה: בגין מניות
392,510	4,334	142,922	57,804	22,772	29,555	16,669	30,634	87,820		סך הכל
										ליום 31 בדצמבר 2024
108,166	78	117	-	-	-	-	4,492	103,479		ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
11,980	-	135	-	-	9,951	-	697	1,197		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
12,104	-	11	-	-	5,700	-	6,393	-		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
462	-	-	-	-	440	-	22	-		חברות ניירות ערך
119,512	372	101,716	-	-	5,956	-	11,468	-		תאגידים
37,210	-	37	37,173	-	-	-	-	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
15,976	-	7	15,969	-	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
74,096	-	1,491	7,517	24,816	23,351	16,921	-	-		בביטחון נכס למגורים
45,238	-	45,238	-	-	-	-	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
2,459	1,830	629	-	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
13,049	1,706	8,875	-	-	-	-	-	2,468		נכסים אחרים
2,200	1,258	942	-	-	-	-	-	-		מזה: בגין מניות
440,252	3,986	158,256	60,659	24,816	45,398	16,921	23,072	107,144		סך הכל

הערות:

(1) סווג מחדש - יתרות של ביטוחים בגין ערבויות חוק מכר מוינו מסגמנט תאגידים לסגמנט נדל"ן מסחרי.

(2) סווג מחדש - מיון בטוחות מעו"ף מסיכון אשראי לצד נגדי מרכזי.

סיכון אשראי של צד נגדי

לגילוי איכותי על סיכון אשראי של צד נגדי (CCRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 43).

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

RWA	EAD לאחר CRM	Alpha	חשיפה פוטנציאלית עתידיית	עלות שיחלוף	
		ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי			
במיליוני שקלים חדשים					
ליום 31 במרס 2025					
5,703	9,781	1.4	4,973	2,061	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- CCR SA- (עבור נגזרים)
2,762	6,625	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
8,465	16,406		4,973	2,061	סך-הכל
ליום 31 במרס 2024					
3,680	6,886	1.4	3,405	1,515	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- CCR SA- (עבור נגזרים)
1,706	3,471	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
5,386	10,357		3,405	1,515	סך-הכל
ליום 31 בדצמבר 2024					
5,369	9,561	1.4	5,043	1,787	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- CCR SA- (עבור נגזרים)
2,663	6,666	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
8,032	16,227		5,043	1,787	סך-הכל

הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

BA-CVA RWA	רכיבים	
ליום 31 במרס 2025		
במיליוני שקלים חדשים		
8,730	698	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA
1,052	84	סכום הרכיבים הספציפיים בסיכון CVA
2,919	233	סך הכל

הגידול בהקצאת הון בגין התאמת שיעור לסיכון אשראי נובע מגידול בפעילות בנגזרים מול לקוחות.

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

סך חשיפת אשראי	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני שקלים חדשים						
ליום 31 במרס 2025						
1,123	-	-	-	-	1,123	ריבנויות
41	-	-	29	12	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
6,398	11	-	404	5,983	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
3,295	-	-	2,834	461	-	חברות ניירות ערך
5,129	5,091	-	38	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
31	31	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
359	359	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
30	27	3	-	-	-	עסקים קטנים
16,406	5,519	3	3,305	6,456	1,123	סך הכל
ליום 31 במרס 2024						
955	-	-	-	-	955	ריבנויות
320	-	-	-	320	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
2,870	11	-	-	2,859	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
1,812	-	-	-	1,812	-	חברות ניירות ערך
4,107	4,066	-	41	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
21	21	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
223	223	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
49	46	3	-	-	-	עסקים קטנים
10,357	4,367	3	41	4,991	955	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024						
775	-	-	-	-	775	ריבנויות
51	-	-	40	11	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
7,562	20	-	405	7,137	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
2,370	-	-	1,423	947	-	חברות ניירות ערך
5,019	5,001	-	18	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
27	27	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
385	385	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
38	35	3	-	-	-	עסקים קטנים
16,227	5,468	3	1,886	8,095	775	סך הכל

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

ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך		ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	לא מנותק	מנותק
במיליוני שקלים חדשים					
ליום 31 במרס 2025					
-	-	270	-	66	494
223	-	665	-	1,874	-
-	-	-	-	68	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	12	-
-	-	-	-	689	-
-	2,628	-	-	6	-
223	2,628	935	-	2,715	494
ליום 31 במרס 2024					
-	-	153	-	105	691
174	-	747	-	2,079	-
-	-	-	-	18	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3	-
-	-	-	-	1,533	-
-	1,977	-	-	242	-
174	1,977	900	-	3,980	691
ליום 31 בדצמבר 2024					
-	-	61	2	149	622
164	-	1,192	-	1,162	-
-	-	-	-	73	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	9	-
-	-	-	-	807	-
-	2,786	-	-	3	-
164	2,786	1,253	2	2,203	622

סיכון שוק

לגילוי איכותי כללי בדבר סיכוני שוק (MRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 46-62).

גילוי כמותי

(1) מגבלות הדירקטוריון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 49).

(2) החשיפה לסיכון ריבית

כללי

הסיכון להפסד כתוצאה מתזוזות מקבילות ולא מקבילות, בעקום התשואה, וההשפעה של האופציונליות הגלומה במכשירים פיננסיים שונים. להסברים בדבר הבדלים מהותיים בין חשיפות הבנק המשתקפות בגילוי המפורט לפי תקופות שנכלל בדוח הסיכונים, לבין הגילוי של הבנק בדוח הדירקטוריון וההנהלה, ראו "החשיפה לסיכון ריבית", בפרק ג' בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד

31 במרס 2025												
משך	שיעור	סך-כל	ללא	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	עם
חיים	תשואה	השווי	תקופת	תעל	10 עד	5 עד	5 עד	3 עד	3 עד	3 עד	3 עד	דרישה
מוצע	פנימי	ההוגן	פרעון	שנה	שנה	10 שנים	שנים	3 שנים	עד שנה	חודשים	חודשים	עד
אפקטיבי												חודש
במיליוני שקלים חדשים												
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	5.51%	414,442	692	1,403	10,499	24,828	23,689	42,754	28,981	19,978	261,618	
סכומים אחרים לקבל ⁽²⁾		570,145	-	996	1,931	21,035	28,539	53,192	174,130	125,231	165,091	
התחייבויות פיננסיות ⁽⁴⁾	3.75%	379,922	-	6	753	31,559	23,438	34,444	84,689	48,011	157,022	
סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾		570,637	-	1,435	2,913	25,364	29,371	52,472	163,612	132,425	163,045	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית		34,028	692	958	8,764	(11,060)	(581)	9,030	(45,190)	(2)	106,64	35,227
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית												
א. לפי מהות הפעילות:												
החשיפה בתיק הבנקאי	0.16%	27,113	692	913	8,615	(10,956)	(2,567)	6,868	(51,208)	(36,121)	110,877	
החלואות בתיק למסחר	0.02%	6,915	-	45	149	(104)	1,986	2,162	6,018	894	(4,235)	
ב. לפי בסיסי הצמדה:												
מטבע ישראלי לא צמוד	0.12%	6,588	214	727	6,075	(3,054)	193	4,324	(41,572)	(32,256)	71,937	
מטבע ישראלי צמוד למדד	2.12%	21,731	19	213	1,988	(144)	4,247	7,754	6,570	1,537	(453)	
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	0.20%	5,709	459	18	701	(7,862)	(5,021)	(3,048)	(10,188)	(4,508)	35,158	
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:												
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	7.13%	(2,456)	-	(262)	(800)	(610)	(75)	(313)	(393)	(16)	13	
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה ⁽⁶⁾	4.58%	9,802	-	-	(382)	(26,324)	(16,634)	(14,600)	(3,539)	(4,939)	76,220	
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור	(0.22%)	(157)	-	(929)	(1,573)	(26)	(537)	1,199	1,214	325	170	
השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור	0.94%	(122)	-	-	-	4	40	2,705	2,521	(53)	(5,339)	

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024		
משך חיים	שיעור	סך-כל	משך חיים	שיעור	סך-כל
ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	השווי
אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	ההוגן
	באחזים	בשנים		באחזים	בשנים
⁽³⁾ 1.32	5.64%	415,107	⁽³⁾ 1.35	5.85%	366,769
⁽³⁾ 0.91		553,694	⁽³⁾ 0.97		432,318
⁽³⁾ 1.18	3.86%	380,661	⁽³⁾ 1.25	3.49%	338,856
⁽³⁾ 0.99		555,288	⁽³⁾ 1.10		⁽⁵⁾ 433,678
		32,852			26,553
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
					החשיפה בתיק הבנקאי
⁽³⁾ 0.12		28,696	⁽³⁾ 0.05		⁽⁵⁾ 23,296
⁽³⁾ 0.02		4,156	⁽³⁾ 0.02		3,257
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
					מטבע ישראלי לא צמוד
⁽³⁾ 0.12		5,154	⁽⁵⁾ 0.01		⁽⁵⁾ 2,116
⁽²⁾ 2.05		21,162	⁽⁵⁾ 1.95		⁽⁵⁾ 18,951
⁽³⁾ 0.22		6,536	⁽³⁾ 0.25		5,486
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:					
⁽³⁾ 7.06	1.90%	(2,319)	⁽³⁾ 8.15	1.87%	⁽⁵⁾ (2,389)
⁽³⁾ 4.55	4.80%	9,950	⁽³⁾ 4.59	3.90%	7,823
⁽³⁾ (0.24)	(0.15%)	5	⁽³⁾ (0.15)	(0.04%)	36
⁽³⁾ 0.91	3.58%	(125)	⁽³⁾ 1.11	3.34%	(286)

הערות:

- (1) למטע יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיונו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- (6) מידע נוסף אודות חברת הבת אי די בי ניו יורק:

	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה - במיליוני שקלים חדשים	1,138	1,191	979
יתרה מאזנית של פקדונות הציבור לפי דרישה - במיליוני שקלים חדשים	30,073	27,255	31,095
משך חיים ממוצע אפקטיבי - בשנים	3.99	4.36	4.14

הערות כלליות:

- (א) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם, ולאחר השפעת ההתחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה, כמסבר בהערה ב' להלן, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- (ב) הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים מפקדונות לפי דרישה חושב בהתאם להנחות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
- (ג) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן המוצג בגינו בביאור 34 לדוחות הכספיים.
- (ד) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (ה) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעור הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד (המשך)

ליום 31.03.2025					
במיליוני שקלים חדשים					
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיערי ריבית					
גידול של:			קיטון של:		
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
8,605	8,335	7,436	7,747	4.24	8,053
<small>מגובה משכנתאות (MBS)</small>					
8,605	8,335	7,436	7,747	4.24	8,053
סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים					
8,605	8,335	7,436	7,747	4.24	8,053
סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו					
8,605	8,335	7,436	7,747	4.24	8,053
סך הכל שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיערי ריבית					
552	282	(617)	(306)		
ליום 31.03.2024					
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיערי ריבית					
גידול של:			קיטון של:		
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
8,279	8,005	7,152	7,435	4.15	7,727
<small>מגובה משכנתאות (MBS)</small>					
8,279	8,005	7,152	7,435	4.15	7,727
סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים					
8,279	8,005	7,152	7,435	4.15	7,727
סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו					
8,279	8,005	7,152	7,435	4.15	7,727
סה"כ שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיערי ריבית					
552	278	(575)	(292)		
ליום 31.12.2024					
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיערי ריבית					
גידול של:			קיטון של:		
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
<small>מגובה משכנתאות (MBS)</small>					
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים					
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו					
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
סה"כ שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיערי ריבית					
530	267	(576)	(295)		

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

הקבוצה מבחינה בין שני סוגים של תיקים: תיק למסחר ותיק בנקאי. תיקים אלה נבדלים באופי חשיפתם לסיכונים שוק ומכאן גם בכלי הניהול המשמשים לניהול סיכונים השוק שלהם.

- התיק למסחר מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר או מתוך כוונה להרוויח בטווח הקצר. פוזיציות אלו יהיו סחירות ושניתן לגדרן באופן מלא. ככלל, התיק למסחר מרוכז בחדר עסקות ובתיקי האג"ח למסחר שביחידת הנוסטרו.
- התיק הבנקאי - מכלול הנכסים וההתחייבויות המאזניים והפריטים החוץ מאזניים של הקבוצה אשר אינם נכללים בתיק למסחר. ממדי הסיכון המשמשים לניהול סיכון הריבית הכולל מוצגים באופן מפורט בסעיף מידע נוסף על החשיפה לסיכונים שוק להלן.

המודלים המשמשים לניהול סיכון הריבית בתיק הבנקאי בלבד מוצגים באופן מפורט בפרק סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי להלן.

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

השפעת 100BP ליום 31		השפעת 100BP ליום 31		השפעת 100BP ליום 31		השפעת 100BP ליום 31		נכסים
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	
במיליוני שקלים חדשים								
1,039	1,013	פקדונות	3,351	3,383	אשראי			
578	603	כתבי התחייבות	1,359	1,434	תיק ניירות ערך זמין למכירה			
269	271	חוץ מאזני (נגזרים)	56	62	תיק ניירות ערך למסחר			
1,764	1,845	פרישת עו"ש	455	526	תיק ניירות ערך לפדיון			
207	203	זכויות עובדים			חוץ מאזני (נגזרים)			
40	31	אחר	57	56	אחר			
3,897	3,966	סך-הכל	5,278	5,460	סך-הכל			

(3) מידע נוסף – מודלים ומדדי סיכון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

מדדים ראשיים בניהול

מדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים בריבית. לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2023, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2024		31.03.2025	
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה
מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית
2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
(1,382)	(1,382)	(1,494)	(1,494)
	(2,262)		(2,262)
UP 100	UP 100	UP 100	UP 100
התרחיש בו נמדדה החשיפה			

מדד רגישות השווי החשבונאי לשינויים בשווי החשבונאי בתרחישי ההון. לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ההון

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2024		31.03.2025	
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה
מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית
2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
(822)	(822)	(889)	(889)
	(1,131)		(1,131)
התרחיש בו נמדדה החשיפה			

העליה בתוצאות התרחיש נובעת מרכישות אג"ח, הן במגזר השקלי והן במגזר הדולרי.

מדדים ומודלים נוספים

הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)

ה-VaR של פעילות המסחר. ה-VaR על פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשיטה היסטורית (היברידיית), ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של יום אחד. הדירקטוריון קבע מגבלות ספציפיות על ה-VaR של פעילות המסחר. ברבעון הראשון של שנת 2025 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. אומדן זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

לסוף השנה		רבעון ראשון	
2024		2025	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה	סוף השנה	חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	סוף הרבעון
22.9	20.4	23.8	18.2
במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
		40	40

חשיפה בפועל

מגבלת דירקטוריון

ה-VaR חושב עבור יום עסקים אחד בהסתברות של 99%.

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 51-52).

לפרטים בדבר ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (Stress Tests) ובדבר ניתוח הכנסות הריבית הצפויות ה-NII (Net Interest Income) וה-EaR (Earning at Risk), ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52).

(4) חשיפת אינפלציה ושערי חליפין

סיכון להפסד כתוצאה מהשפעת שינויים באינפלציה או בשערי החליפין, לרבות השפעת נגדרים ועסקאות עתידיות על הפער שבין הנכסים לבין ההתחייבויות.

ניהול חשיפות האינפלציה ושערי חליפין של הבנק מתבצע בראיה כלכלית, תוך התייחסות להשלכות החשיפה גם על התנודתיות החשבונאית במקרים בהם קיימת אי התאמה בין הראיה החשבונאית לכלכלית. מדידת הסיכון מתבצעת באמצעות חישוב עודף/חסור הנכסים על ההתחייבויות לאחר הכללת תיקונים כלכליים.

ניהול החשיפות בפועל מתבצע בתדירות שבועית על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגזרי הצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 253-256).

השינויים העיקריים הינם: אי הכללת הפסדים או רווחים כתוצאה משינויים בשווי השוק של איגרות חוב במט"ח או צמודות מדד; הוספת רכוש קבוע במט"ח כנכס כספי; העברת חובות פגומים לא צוברים במט"ח למגזר הצמדה שקלי.

תמהיל ההשקעה במגזרי הצמדה השונים נקבע באופן שוטף במסגרת המגבלות המוצגות להלן ועל בסיס תחזיות לגבי משתני השוק הרלבנטיים. החשיפה נמדדת בכל מטבע מהותי בנפרד.

התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)

שנת 2024				רבעון ראשון 2025			
טווח החשיפה				טווח החשיפה			
ממוצע	עד	מ-	סוף שנה	ממוצע	עד	מ-	סוף תקופה
61.7%	63.0%	60.4%	60.4%	59.0%	59.3%	58.4%	58.4%
							80%-80%
16.3%	16.6%	16.0%	16.2%	16.4%	16.7%	16.0%	16.0%
							30% - 15%

הערה:

* עיתוי חישוב הפוזיציה הכלכלית: הפוזיציה המנוהלת מחושבת על בסיס נתוני ההון בסוף הרבעון החולף בתוספת שינויים שחלו במהלך הרבעון האחרון, עד מועד החישוב. שינויים אלה מבוססים על נתונים לא סופיים, כפי שהם ידועים במועד החישוב. לעומת זאת, הפוזיציה במאזן ההצמדה מחושבת על בסיס נתונים מבוקרים המשמשים במסגרת הדוחות הכספיים.

חשיפות הבסיס הקבוצתיות בטבלה לעיל מבוססות על ממוצע חודשי. עם זאת, ניהול החשיפה בכל חברה בת מהותית מבוצע באופן אפקטיבי ובתדירות שבועית לפחות. להערכת הבנק, החשיפה בבסיס ההצמדה השונים לסוף תקופת הדיווח מאפיינת את החשיפות במהלך התקופה.

(5) ניהול פוזיציות בתיק למסחר

תיקי המסחר. הקבוצה מבחינה בין חשיפות הנוצרות במהלך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין החשיפה למסחר. ככלל, חשיפות מסחר קיימות בחברת האם בלבד ומרוכזות ברובן בחדר העסקות כחלק מפעילות הבנק כ"עושה שוק" באג"ח ממשלתי במט"ח ובנגזרים. בחברות הבת מתקיימות מעט לעת חשיפות מסחר בהיקפים לא מהותיים. פעילות המסחר מכוונת ליצירת הכנסות תוך לקיחת חשיפות בטווח הסיכון המותר לפעילות ותוך קיום מעקב ובקרה יומיים ותוך-יומיים.

כאמור, פעילות המסחר מרוכזת רובה בחדר העסקות, המבצע הן פעולות מסחר עם לקוחות והן פעולות לשם יצירת רווח, כחלק מניהול סיכוני השוק. בנוסף, קיים תיק מסחר לא משמעותי במסגרת יחידת ההשקעות.

הדירקטוריון קבע מערכת מגבלות נוספות לפעילות המסחר ולפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות. המגבלות על פעילויות המסחר השונות נקבעו הן במונחים של היקף הפעילות, והן במונחי רגישות לגורמי סיכון בהן הערך בסיכון (VaR) וההפסד התיאורטי בתרחישים, לרבות תרחישי קיצון. המגבלות מנוטרות בתדירות יומית ותוך יומית על ידי יחידות הבקרה בחטיבת שווקים פיננסיים. ראש החטיבה קבע מערכת מגבלות פנימית, במסגרת מגבלות הדירקטוריון, במטרה להתריע מראש על התקרבות למגבלות הדירקטוריון ובכך למנוע חריגות ממגבלות אלה.

הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים. הבנק פעיל במגוון רחב של מכשירים פיננסיים נגזרים בשקלים ובמט"ח, ומשמש "עושה שוק" בחלקם. חלק ניכר מהעסקאות מבוצעות "מערב לדלפק" (OTC) לפי צרכי הלקוחות וצרכי הבנק. קביעת המחירים לעסקאות אלה מבוצעת על בסיס תשואות ומחירי נכסי הבסיס, בהתבסס על מודלים מקובלים לתמחור ובהתחשב בתנאי התחרות בענף.

חשיפות השוק הנוצרות כתוצאה מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, הן לאינפלציה ושערי חליפין והן לריבית, נכללות במסגרת מגבלות הדירקטוריון השונות. החשיפות לצד נגדי מנוהלות תחת הסכמים להעברה וקיזוז של ביטחונות ומול מסלקות מרכזיות.

בנוסף, קבע דירקטוריון הבנק את מגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם ואופן הפעילות של הבנק בכל אחד מהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו). כמו כן נקבעו מגבלות ראש חטיבה שווקים פיננסיים להיקף הפעילות לפי סוגי המכשירים שנועדה לתחום את הסיכון התפעולי הכרוך בפעילות בו. היקף הפעילות במכשיר מסוים אינו מייצג בהכרח את רמת הסיכון הפיננסי הגלומה בו.

כלל החשיפות והעמידה במגבלות הדירקטוריון נמדדות ומבוקרות באופן שוטף על ידי גורמי הבקרה של קו ההגנה הראשון.

ברבעון הראשון של שנת 2025 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

עסקאות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים מבוצעות בחלקן עם תאגידים בנקאיים או עם חברי הבורסה לניירות ערך, המחויבים לעמידה בדרישות של הלימות הון או לעמידה ברמת בטחונות מול הבורסה לניירות ערך, ובחלקן עם לקוחות הבנק האחרים, המחויבים בבטחונות בהתאם לנוהלי הבנק.

פעילות בשוק המעו"ף. הבנק פועל בשוק המעו"ף על מידד המניית עבור לקוחותיו בלבד, תוך שמירת בטחונות בהתאם להנחיות הבורסה לניירות ערך. באופציות על שערי החליפין של הדולר, פועל הבנק בשוק המעו"ף הן עבור לקוחות והן עבור עצמו.

נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
112,549	121,992	נגזרים שאינם למסחר
13,868	13,491	מזה: נגזרים מגדרים
540,833	543,839	נגזרים למסחר
653,382	665,831	סך-הכל סכום נקוב

היבטים חשבונאיים. המדיניות החשבונאית לגבי מדידת ערכם של המכשירים הפיננסיים הנגזרים והתוצאות הנובעות מהם, סוגי העסקאות והמכשירים הפיננסיים הנגזרים, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים, מפורטת בביאור 1 ד' 6 וביאור 28 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 132, 211-212).

על פי הנחיות המפקח על הבנקים כאמור, הוגדרו רוב העסקאות שמבצע הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים במסגרת ניהול סיכוני השוק הנובעים מנכסי הבסיס הפיננסיים שלו (ALM) כ"עסקאות ALM" ולא "עסקאות גידור", מאחר שלפי הנחיות אלו נדרשים קריטריונים מחמירים על מנת שעסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים יוכרו כ"עסקאות גידור".

רוב נכסי הבסיס שחשיפתם לסיכוני שוק כאמור מנוהלת על ידי עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - אינם סחירים. ההכנסות וההוצאות הנובעות מנכסים אלה נזקפות לדוח הרווח והפסד על בסיס צבירה, בעוד שתוצאות העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שהוגדרו כ"עסקאות ALM" מחושבות לפי ה"שווי ההוגן". לפיכך, לא מתקיימת הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של נכסי הבסיס והתוצאות הנובעות מהם, לבין העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים בגין אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות ALM".

הכנסות המימון ממכשירים פיננסיים נגזרים מפורטות בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 139) וביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2025.

סיכוני אופציות. סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שוויון של אופציות, לרבות סטיות התקן. הבנק פעיל במגוון סוגי אופציות - אופציות ונילה ואופציות "אקזוטיות" מסוגים מסויימים וכן על מגוון נכסי בסיס (מט"ח וריביות). דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי ירידת השווי המקסימלית בתרחישי קיצון ובתרחישים מתונים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין, במדד ובתנודתיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו במסמך ראש חטיבת שוקים פיננסיים. מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks). ברבעון הראשון של שנת 2025 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בנין החשיפה לסיכוני שוק בהתאם לגישה הסטנדרטית, כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208. ההקצאה לסיכוני שוק כוללת:

- סיכוני ריבית ומניות הנובעים ממכשירים בתיק למסחר. סיכון הריבית מחושב על פי שיטת "התקופות לפרעון";
- סיכון שער חליפין בתאגיד הבנקאי כולו (בנטרול פוזיציה מבנית בנין אי די בי ניו יורק, בהתאם לאישור המפקח על הבנקים). בנוסף, עבור כל אחד מהסיכונים לעיל, יתווסף הרכיב האופציונאלי בהתאם לשיטת "דלתא פלוס" של המכשירים הכלולים.

פירוט הקצאת ההון לסיכוני השוק לפי הגישה הסטנדרטית

נכסי סיכון ליום	
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025
במיליוני שקלים חדשים	
5,267	6,306
264	552
111	120
64	143
5,706	7,121
סך-הכל הקצאה במונחי נכסי סיכון	

*כולל סיכון ספציפי בסך של 54 מיליוני ש"ח ו-45 מיליוני ש"ח במרץ 2025 ובדצמבר 2024 בהתאמה.

ההקצאה לסיכוני שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.26% מסך נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2025, לעומת כ-1.88% ליום 31 בדצמבר 2024.

סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר מודלים התנהגותיים כלכליים המשולבים בניהול הסיכון ולפרטים בדבר הנחות התנהגותיות המיושמות באמידת סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 58). למידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 59).

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

שווי הוגן מותאם של מכשירים פיננסיים – מאוחד

מטבע חוץ ⁽³⁾		מטבע ישראלי				
סך-הכל	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים						
31 במרס 2025						
414,442	1,827	4,714	70,998	43,082	293,821	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
570,145	11,033	24,574	278,370	9,441	246,727	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
389,724	1,970	7,235	120,175	20,481	239,863	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
568,181	10,722	22,180	226,242	7,885	301,152	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
26,682	168	(127)	2,951	24,157	(467)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,456)	-	-	(30)	(2,426)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
9,802	8	269	2,470	-	7,055	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
34,028	176	142	5,391	21,731	6,588	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
27,113	(434)	1,202	6,603	18,751	992	מזה: תיק בנקאי
(157)	-	-	-	(183)	26	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(123)	-	-	-	-	(123)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
31 במרס 2024						
366,769	1,416	5,617	61,831	34,741	263,164	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
432,318	9,003	20,237	207,282	10,036	185,760	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
346,679	1,753	7,151	95,164	16,048	226,563	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
431,289	8,538	18,140	171,898	7,415	225,298	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
21,119	128	563	2,051	21,314	(2,937)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,389)	-	-	(26)	(2,363) ⁽⁴⁾	(4) ⁻	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
7,823	-	354	2,416	-	5,053	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
26,553	128	917	4,441	18,951	2,116	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
23,296	255	816	5,659	(16,711) ⁽⁴⁾	(145) ⁽⁴⁾	מזה: תיק בנקאי
36	-	-	-	(51)	87	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(286)	-	-	-	-	(286)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
31 בדצמבר 2024						
415,107	1,730	4,578	74,167	42,410	292,222	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
553,694	10,250	22,314	267,575	8,401	245,154	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
390,611	2,068	6,865	118,394	19,942	243,342	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
552,969	9,960	20,059	219,716	7,417	295,817	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים
25,221	(48)	(32)	3,632	23,452	(1,783)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,319)	-	-	(29)	(2,290)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
9,950	-	238	2,775	-	6,937	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
32,852	(48)	206	6,378	21,162	5,154	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
28,696	(229)	660	3,842	18,884	5,539	מזה: תיק בנקאי
5	-	-	-	(71)	76	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(125)	-	-	-	-	(125)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראה באור 34 בדוח הכספי.
- (2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוף מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבויות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבויות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.

השפעת תרחישים של שנויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד

מטבע חוץ ⁽⁴⁾	מטבע ישראלי			מטבע ישראלי		סך-הכל ⁽⁵⁾	
	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד		
במיליוני שקלים חדשים							
31 במרס 2025							
שינויים מקבילים							
(1,304)	4	16	(122)	(578)	(624)		עליה במקביל של 1%
(1,200)	5	(12)	(126)	(596)	(471)		מזה: תיק בנקאי
1,800	1	63	470	-	1,266		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
404	-	-	-	217	187		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(56)	-	-	-	(1)	(55)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,328	(4)	(17)	81	518	750		ירידה במקביל של 1%
1,220	(5)	13	89	538	585		מזה: תיק בנקאי
(1,957)	(1)	(68)	(535)	-	(1,353)		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(639)	-	-	-	(371)	(268)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
57	-	-	-	1	56		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
(2,998)	12	46	(238)	(1,346)	(1,472)		עליה במקביל של 2%
(2,798)	12	(10)	(242)	(1,381)	(1,177)		מזה: תיק בנקאי
3,490	2	124	912	-	2,452		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
667	-	-	-	344	323		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(111)	-	-	-	(2)	(109)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
2,366	8	(21)	214	847	1,318		ירידה במקביל של 2%
2,146	8	40	234	888	976		מזה: תיק בנקאי
(4,035)	(2)	(141)	(1,093)	-	(2,799)		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(1,556)	-	-	-	(866)	(690)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
115	-	-	-	2	113		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
שינויים לא מקבילים							
(960)	(3)	9	(80)	(115)	(771)		התללה ⁽⁶⁾
(962)	(2)	6	(107)	(127)	(732)		מזה: תיק בנקאי
677	4	(5)	45	(13)	646		השטחה ⁽⁷⁾
704	3	(8)	73	(4)	640		מזה: תיק בנקאי
104	5	2	(40)	(223)	360		עליית ריבית בטווח הקצר
169	4	(13)	(16)	(221)	415		מזה: תיק בנקאי
(34)	(5)	(2)	120	212	(359)		ירידת ריבית בטווח הקצר
(100)	(4)	13	96	209	(414)		מזה: תיק בנקאי
(2,998)	(5)	(21)	(238)	(1,346)	(1,472)		מקסימום
(2,798)	(4)	40	(242)	(1,381)	(1,177)		מזה: תיק בנקאי

השפעת תרחישים של שנויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד (המשך)

31 במרס 2024

						שינויים מקבילים
(587)	16	22	1	⁽⁶⁾ (616)	⁽⁶⁾ (10)	עליה במקביל של 1%
(597)	3	10	27	⁽⁶⁾ (586)	⁽⁶⁾ (51)	מזה: תיק בנקאי
1,822	-	82	470	-	1,270	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
310	-	-	-	-	310	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(102)	-	-	-	-	(102)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
579	(17)	(23)	(31)	⁽⁶⁾ 549	⁽⁶⁾ 101	ירידה במקביל של 1%
593	(3)	(11)	(57)	⁽⁶⁾ 517	⁽⁶⁾ 147	מזה: תיק בנקאי
(1,948)	-	(87)	(506)	-	(1,355)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(514)	-	-	-	(293)	(221)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
105	-	-	-	2	103	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
(1,106)	32	43	(43)	(1,199)	61	עליה במקביל של 2%
(1,124)	7	20	10	(1,143)	(18)	מזה: תיק בנקאי
3,457	2	157	837	-	2,461	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
538	-	-	-	257	281	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(201)	-	-	-	(4)	(197)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,162	(36)	(46)	(80)	1,069	255	ירידה במקביל של 2%
1,199	(7)	(20)	(129)	1,002	353	מזה: תיק בנקאי
(3,954)	(2)	(178)	(970)	-	(2,804)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(1,288)	-	-	-	(709)	(579)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
212	-	-	-	4	208	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
						שינויים לא מקבילים
(809)	3	9	(19)	⁽⁶⁾ (133)	⁽⁶⁾ (669)	התללה ⁽³⁾
(843)	(2)	5	(45)	⁽⁶⁾ (120)	⁽⁶⁾ (681)	מזה: תיק בנקאי
646	-	(4)	(2)	⁽⁶⁾ (14)	⁽⁶⁾ 666	השטחה ⁽³⁾
677	2	(3)	29	⁽⁶⁾ (22)	⁽⁶⁾ 671	מזה: תיק בנקאי
331	7	4	(34)	⁽⁶⁾ (241)	⁽⁶⁾ 595	עליית ריבית בטווח הקצר
354	3	-	4	⁽⁶⁾ (236)	⁽⁶⁾ 583	מזה: תיק בנקאי
(351)	(7)	(3)	39	⁽⁶⁾ 225	⁽⁶⁾ (605)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(375)	(3)	-	1	⁽⁶⁾ 220	⁽⁶⁾ (593)	מזה: תיק בנקאי
(1,106)	(36)	(46)	(80)	(1,199)	(669)	מקסימום
(1,124)	(7)	(20)	(129)	(1,143)	(681)	מזה: תיק בנקאי

השפעת תרחישים של שנויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024

						שינויים מקבילים
(1,149)	10	9	(53)	(606)	(509)	עליה במקביל של 1%
(1,042)	4	(1)	(50)	(606)	(389)	מזה: תיק בנקאי
2,001	1	60	461	-	1,479	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
339	-	-	-	177	162	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(65)	-	-	-	(1)	(64)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,141	(10)	(10)	(5)	548	618	ירידה במקביל של 1%
1,032	(4)	1	(6)	551	490	מזה: תיק בנקאי
(2,147)	(1)	(65)	(502)	-	(1,579)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(557)	-	-	-	(320)	(237)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
66	-	-	-	1	65	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
(2,662)	27	52	(26)	(1,379)	(1,336)	עליה במקביל של 2%
(2,441)	27	31	(19)	(1,378)	(1,102)	מזה: תיק בנקאי
3,874	2	118	888	-	2,866	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
583	-	-	-	295	288	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(129)	-	-	-	(2)	(127)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,931	23	17	87	890	914	ירידה במקביל של 2%
1,702	23	40	89	899	651	מזה: תיק בנקאי
(4,440)	(2)	(134)	(1,039)	-	(3,265)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(1,406)	-	-	-	(773)	(633)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
136	-	-	-	3	133	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
						שינויים לא מקבילים
(945)	(1)	9	(138)	(98)	(717)	התללה ⁽²⁾
(976)	(2)	8	(156)	(121)	(705)	מזה: תיק בנקאי
663	2	(7)	99	(44)	613	השטחה ⁽³⁾
717	2	(7)	117	(20)	625	מזה: תיק בנקאי
178	6	(3)	61	(270)	384	עליות ריבית בטווח הקצר
271	3	(8)	79	(247)	444	מזה: תיק בנקאי
(154)	(6)	3	(29)	264	(386)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(246)	(3)	8	(47)	241	(445)	מזה: תיק בנקאי
(2,662)	(10)	(10)	(138)	(1,379)	(1,336)	מקסימום
(2,441)	(4)	1	(156)	(1,378)	(1,102)	מזה: תיק בנקאי

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- (2) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (3) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) לאחר השפעות מקזוזות.
- (6) סוג מחדש - מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

31 בדצמבר 2024		31 במרס 2024 ⁽¹⁾			31 במרס 2025				
הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית				
סך-הכל	הכנסות ריבית	סך-הכל	הכנסות ריבית	סך-הכל	הכנסות ריבית	סך-הכל	הכנסות ריבית		
במיליוני שקלים חדשים									
שינויים מקבילים									
585	(82)	667	544	29	515	544	(73)	617	עלייה במקביל של 1%
573	(47)	620	514	24	490	565	(5)	569	מזה: תיק בנקאי
(865)	77	(942)	(913)	(33)	(880)	(829)	67	(896)	ירידה במקביל של 1%
(855)	40	(895)	(885)	(30)	(855)	(850)	6	(856)	מזה: תיק בנקאי
(865)	(82)	(943)	(913)	(33)	(880)	(829)	(73)	(896)	מקסימום
(855)	(47)	(895)	(885)	(30)	(855)	(850)	(5)	(856)	מזה: תיק בנקאי

הערה:

(1) סווג מחדש – שיפור המודל וטיוב נתונים

סיכון מניות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 62).

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון יציבותי, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות שלה וקושי לעמוד בהתחייבויותיה, בשל התפתחות בלתי צפויה, שכתוצאה ממנה תאלץ הקבוצה לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן שיגרם לה הפסד מהותי. הבנק קבע מגבלת חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות.

יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום					
31.12.2024		31.03.2024		31.03.2025	
במיליוני שקלים חדשים					
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)
סך הכל נכסים באיכות גבוהה					
סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)					
90,198		75,393		91,955	
תזרימי מזומנים יוצאים					
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:					
9,778	164,149	9,557	162,438	9,473	159,403
פיקדונות יציבים					
2,412	48,759	2,409	48,753	2,361	47,731
פיקדונות פחות יציבים					
5,526	54,048	5,286	51,631	5,319	51,908
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)					
1,840	61,342	1,862	62,054	1,793	59,765
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:					
80,784	126,672	60,039	102,189	82,955	128,823
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
ופיקדונות ברשות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים					
-	-	-	-	-	-
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
80,640	124,177	59,946	100,373	82,840	126,077
חובות לא מובטחים					
144	2,494	92	1,816	114	2,746
מימון סיטונאי מובטח					
16	-	-	-	4	-
דרישות נזילות נוספות, מזה:					
27,001	100,154	27,032	95,236	30,823	104,733
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות					
18,604	20,065	19,525	20,854	22,397	24,084
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב					
-	-	-	-	-	-
8,396	80,089	7,508	74,382	8,426	80,649
קווי אשראי ונזילות					
1,213	291,929	1,100	80,544	1,217	209,523
מחויבויות מימון חזיות אחרות					
106	2,928	100	2,879	107	3,025
מחויבויות מימון מותנות אחרות					
118,898		97,828		124,579	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים					
תזרים מזומנים נכנסים					
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)					
1,652	1,652	788	788	1,671	1,671
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן					
29,327	35,585	24,151	29,852	29,775	35,840
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים					
18,580	23,094	19,751	22,506	23,044	27,222
49,559	60,331	44,690	53,146	54,490	64,733
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים					
יחס כיסוי נזילות					
סך ערך מתואם		סך ערך מתואם		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)	
90,198		75,393		91,955	
69,339		53,138		70,089	
130.1%		141.9%		131.2%	

סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 64-66).

יחס כיסוי הנזילות - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא: "יחס כיסוי הנזילות"

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221, בדבר "יחס כיסוי נזילות", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 66).

יחס כיסוי הנזילות בקבוצת דיסקונט

ליום 31 במרס 2025 עמד היחס על 122.8%, לעומת 131.2% ביום 31 בדצמבר 2024. יחס הנזילות הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025 עמד על 131.2% לעומת יחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024. הירידה ביחס הנזילות ליום 31 במרס 2025 נובעת בעיקר מגידול בתיק האשראי לציבור.

יחס כיסוי הנזילות מתבסס על כרית נזילות גבוהה ואיכותית. כרית הנזילות מתבססת בשקלים על מק"מ, אג"ח ממשלת ישראל ויתרות העו"ש והפיקדונות בבנק ישראל. במט"ח, מתבססת הכרית על אג"ח ממשלת ארה"ב (ב-אי די בי ניו יורק על תיק MBS שמרביתו הונפק על ידי סוכנויות ממשלתיות וסמי ממשלתיות) ועל יתרת עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-FED.

פירוט מבנה כרית הנזילות

לרבעון שהסתיים ביום		הנכסים שנכללו	
31.12.2024	31.03.2025		
במיליוני שקלים חדשים			
49,270	50,687	מזומן	כרית 1
29,589	29,789	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
8,971	9,340	אגח מדינות בחול	
402	204	אגח ריבוינויות	כרית 2
182	145	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
1,671	1,709	אג"ח תאגידים AA	
114	83	אג"ח תאגידים A	כרית 2 ב
90,198	91,955		סך-הכל

חישוב יחס כיסוי הנזילות הקבוצתי מתבסס על חישוב עצמאי של כל אחת מחברות הקבוצה. הנהלת הבנק הגדירה לכל חברה בקבוצה יעד יחס כיסוי נזילות מינימאלי. העברת נזילות מחברת אי די בי ניו יורק לחברת האם (הבנק) מוגבלת על ידי אסדרה מקומית. ההכרה בעודפי הנזילות של אי די בי ניו יורק במודל הקבוצתי מוגבלת בהתאם. עודפי הנזילות של בנק מרכנתיל דיסקונט, הפועל תחת מסגרת פיקוחית זהה לזו של הבנק, נכללים במודל הקבוצתי.

מקורם של מרבית עודפי הנזילות של הקבוצה בעודפי הנזילות של הבנק.

התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)

לתקופה שהסתיימה ביום		
31.12.2024	31.03.2025	
באחוזים		
130.08%	131.20%	קבוצת דיסקונט
143.01%	143.36%	הבנק
118.04%	121.70%	אי די בי ניו יורק
138.24%	143.23%	בנק מרכנתיל דיסקונט
130.1%	131.2%	סך-הכל

ריכוז עודפי הנזילות בבנק מאפשר גמישות רבה בניהול הנזילות הקבוצתית. בצד הציפיה לניהול עצמאי של סיכון הנזילות על ידי חברות הבת, יכולה הנהלת הקבוצה להעביר נזילות בין חברות הקבוצה.

יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים

הבנק מודד גם את יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים. ליום 31 במרס 2025 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 110.5% לעומת 114.3% ביום 31 בדצמבר 2024. הירידה ביחס נבעה בעיקר מגידול בתיק האשראי לציבור.

בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 31 במרס 2025 על 160.5% לעומת 218.4% ביום 31 בדצמבר 2024. הירידה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות ממט"ח לשקלים.

במטבע דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2025 על 152.3% לעומת 198.1% ביום 31 בדצמבר 2024. הירידה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות בדולר מול השקל.

במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2025 על 149.0% לעומת 158.4% ביום 31 בדצמבר 2024. הירידה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות מאירו לדולר.

לקבוצת דיסקונט עודפי מקורות על פני שימושים במט"ח, בעיקר בדולר ובאירו. בהתאם, הבנק פועל בלהשקיע את עודפי הנזילות בניירות ערך, פקדונות בבנקים ובשוק עסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל הבינבנקאי. פעילות זו מאפשרת לבנק לווסת בין שיקולי הנזילות לבין שיקולי התשואה בשימוש בעודפים אלו.

יחס מימון יציב נטו (LIQ2)

31.03.2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	מ-6			ללא מועד פרעון
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
33,039	-	-	-	33,039
32,318				32,318
721				721
152,369	2,556	23,543	139,352	-
62,248	1,309	6,054	58,093	
90,121	1,247	17,489	81,259	
63,844	10,025	21,685	157,124	-
-	-	-	-	
63,844	10,025	21,685	157,124	
21,595	19,330	4,530	17,231	
			1,918	
21,595	19,330	4,530	17,231	
270,847				270,847
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
6,854				6,854
199,938	172,477	38,891	128,231	-
9,826	6,473	1,146	21,520	
137,096	108,942	33,787	103,451	
5,408	4,567	640	47,780	
51,966	56,791	2,765	2,813	
10,574	15,131	735	742	
1,050	271	1,193	447	
11,424	9,053	474	3,904	138
138				138
49	49	-	-	
140	140	-	-	
11,097	9,053	474	3,904	
5,829	3,194	3,731	109,655	
224,045				224,045
120.89				120.89

יחס מימון יציב נטו (LIQ) (המשך)

31.03.2024				
ערך	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
משוקלל	6-מ			
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
31,169	-	-	-	31,169
הון:				
29,801	-	-	-	29,801
הון פיקוחי				
1,368	-	-	-	1,368
מכשירי הון אחרים				
150,782	1,918	22,415	139,364	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				
63,001	995	5,937	59,333	-
פיקדונות יציבים				
87,781	923	16,478	80,031	-
פיקדונות פחות יציבים				
53,651	5,301	12,222	133,555	-
מימון סיטונאי:				
-	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים				
53,651	5,301	12,222	133,555	-
מימון סיטונאי אחר				
-	-	-	-	-
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
19,442	17,837	3,210	14,661	-
התחייבויות אחרות:				
-	-	-	36	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
19,442	17,837	3,210	14,661	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
255,044	-	-	-	-
סך מימון יציב זמין (AFS)				
3,591	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
-	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
185,515	159,184	34,742	113,531	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעם כסדרם:				
-	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
8,834	5,669	1,486	18,150	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				
125,453	98,476	30,208	91,126	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:				
5,478	4,169	569	41,191	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
49,587	54,355	2,587	2,597	-
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
10,506	13,385	1,168	1,750	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
1,641	684	461	1,658	-
ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
-	-	-	-	-
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
13,601	10,880	831	4,192	102
נכסים אחרים:				
102	-	-	-	102
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
-	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
2	2	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
13,497	10,880	831	4,192	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
5,247	3,187	3,336	98,419	-
פריטים חוץ מאזניים				
207,954	-	-	-	-
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
122.64	-	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים				

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

31.12.2024				
ערך משוקלל	מ-6			ללא מועד פרעון
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:				33,073
הון פיקוחי				32,318
מכשירי הון אחרים				755
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	2,400	22,070	140,132	151,581
פיקדונות יציבים	1,230	5,657	58,299	61,989
פיקדונות פחות יציבים	1,170	16,413	81,833	89,592
מימון סיטונאי:	10,636	20,492	166,425	64,432
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	10,636	20,492	166,425	64,432
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	18,112	3,537	16,482	19,881
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	1,978	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	18,112	3,537	16,482	19,881
סך מימון יציב זמין (AFS)	268,967	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:	168,870	34,025	138,473	196,370
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים חזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים חזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	6,332	1,105	21,207	9,688
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	105,071	30,131	114,144	133,832
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	4,592	513	57,532	5,383
הלוואות לדיר המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	55,717	2,743	2,741	51,149
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	13,996	739	1,817	10,638
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים חזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,750	46	381	1,701
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	10,254	456	3,897	12,500
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	-	-	-	113
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	57	-	-	57
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	149	-	-	149
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	10,254	456	3,897	12,181
פריטים חוץ מאזניים	2,875	3,604	112,294	5,939
סך מימון יציב נדרש (RSF)	221,629	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים	121.36	-	-	-

סיכון מימון - נכסים זמינים ולא מוגבלים

הבנק משעבד נכסים מתוך כרית הנזילות למספר צרכים, בדגש על שימוש כבטחונות לפעילות פיננסית מול גופים כגון הבורסה, בנק ישראל וכדומה. ככלל כל הנכסים הנזילים המשועבדים נגרעים מכרית הנזילות במסגרת המדידה היומית, למעט נכסים אשר שועבדו במסגרת הבטחת יכולת מימוש נזילות אשר לא מומשה בפועל. אלו נגרעים רק כנגד ניצול. ביטחונות אשר שועבדו לטובת הבנק אינם מוכרים בכרית הנזילות.

נכסים זמינים ולא מוגבלים

31.12.2024	31.03.2025	ליום
במיליוני שקלים חדשים		
135,473	131,307	סך הנכסים ליום
10,154	9,802	חובת הנזילות
21,088	29,837	מתוכם שועבדו
2,053	3,215	מתוכם ניתנו כביטחונות
102,177	88,453	סך הנכסים הזמינים

סיכונים נוספים

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הוא הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הסיכון התפעולי שלוב בכל קווי העסקים, המוצרים, המערכות ותהליכי העבודה המבוצעים בבנק. לפיכך, קיימת חשיבות למודעות ולניהול הסיכון התפעולי בכל רמות התפקיד.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ובכלל זה אודות סיכוני מעילות והונאות, אודות סיכוני מיקור חוץ וספקים ואודות המשכיות עסקית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 72-75).

טיוטות והוראות שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2025

סיכונים אחרים

ניהול סיכוני טכנולוגית המידע

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 77-78).

סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

איומים במרחב הסייבר

ברבעון הראשון של שנת 2025 לא היו תקרית קיברנטית אחת או יותר שהשפיעו מהותית על המוצרים או השירותים של הבנק או של הקבוצה, על קשריהם עם לקוחות או על התנאים התחרותיים.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ניכרו מספר מגמות בולטות:

גורמים אנטי-ישראליים, לרבות הממשל האיראני, פועלים באופן ישיר ובאמצעות קבלני משנה במטרה לפגוע במשק הישראלי על ידי מתקפות מניעת שירות, השבתת שירותים בנקאיים, מתקפות-הרס (Destructive) והדלפת נתונים. מתקפות אלה בעלות מרכיב לאומי - הבכת הקורבן (וכתוצאה מכך הבכת מדינת ישראל) ברשתות החברתיות ובערוצי המדיה השונים, אך עשויות לחולל גם אירועי הונאה עתידיים שכן הדלפת הנתונים תומכת פעולות הונאה כנגד אזרחי מדינת ישראל ובכללן לקוחות הבנק;

- התגברות בתקיפת שרשרת האספקה - תקיפת ספקים המספקים שירות לבנק או שבמסגרת פועלם מחזיקים מידע בחצרותיהם;
- התגברות בניסיונות לביצוע הונאות דיגיטליות כנגד אזרחים במדינת ישראל לצורך גניבת כספים, לרוב הונאות אלו מבוצעות לצורך גניבת זהות הלקוח ונעשות באמצעות הנדסה חברתית במספר שיטות שונות אשר משתנות באופן תדיר, כגון הקמת אתרים מתחזים לאתר הבנק, התחזות לגורמי חוק, שליחת הודעות SMS מזויפות, השקעות פיקטיביות ועוד.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 78-80).

סיכוני אקלים וסביבה

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 80-83).

סיכונים משפטיים ורגולטוריים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 83-86).

סיכוני ציות

פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדנציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתיבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן עד ליום 30 בנובמבר 2025. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציות ובכלל זה פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 85-87).

סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 87).

חשיפה לסיכונים חוצי גבולות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 87-89).

סיכון אסטרטגי

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 89).

סיכון מוניטין

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 89).

סיכון מודלים

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 90).

תגמולים לנושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה, בהתאם לאמור בתקנות 21 ו-22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם", בדוח שנתי 2024 (עמ' 287-289).
לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 90-95).

תוספות

לפרטים בדבר קשרים בין הדוחות הכספיים לבין סכומים פיקוחיים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 96-103). לפרטים בדבר איגוח, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 104).



אורית כספי, סמנכ"לית
מנהלת הסיכונים הראשית



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

18 במאי 2025

נספח: מילון מונחים

איכות ניהול	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
אינדיקטור (Key Risk Indicator)	אמצעי/מחווין שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
אירוע כשל	אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
אשראי ברוטו	אשראי מאזני וחוף מאזני לפני הפחתת סיכון אשראי (CRM), לפני המרה לאשראי (CCF) ולפני הפרשות להפסדי אשראי.
אשראי חוץ מאזני	כולל: מסגרות מחייבות בלתי מנוצלות, ערבויות, אשראים דוקומנטריים ונגזרים. מסגרות מחייבות - כל מצג שניתן ע"י התאגיד ללקוחו למתן אשראי (מאזני ו/או חוץ מאזני) בין בכתב, בין בע"פ ובין בדרך של התנהגות ואשר ניתן לצפות כי לקוח סביר יסתמך על המצג ככזה המחייב את הבנק.
אשראי מאזני	אשראי (לציבור, ממשלות) ואג"ח.
בטחות/ביטחונות	נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים השוטפים והמוסכמים בינו לבין הבנק.
הפחתת סיכון אשראי (CRM – Credit Risk) (Mitigation)	מקזזי סיכון המותרים עפ"י הוראות באזל או (בעיקר: ביטחונות נזילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הביטחון.
הפרשות להפסדי אשראי	עתודה שיוצר הבנק לכיסוי הפסדים צפויים בגין חבויות לקוחותיו. לפי הנחיות בנק ישראל יש לבצע הפרשות פרטניות וקבוצתיות. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני - הפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני וזהו כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במעמדו של התאגיד הבנקאי כנושה.
חוב נחות	חוב שמוגן באופן בלתי מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס של הביטחונות ושל יכולת החזר של החייב, ולפיכך קיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו. נדרש שתהיה חולשה מוגדרת היטב אשר מסכנת את מימוש החוב.
חוב פגום	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים לו ובמועד שנקבע על פי הסכם החוב.
יחס כיסוי הנזילות (LCR)	היחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לסך תזרים המזומנים היוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדרים הבאים.
יעד עסקי	מטרה עסקית המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, ובכפוף למגבלות התיאבון לסיכון.
יתרת חוב רשומה	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות או עלויות נדחות שנזקפו לחוב וטרם הופחתו בניכוי כל חוב שנמחק חשבונאית. ריבית שלא הוכרה, או הוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה.
מבחן קיצון מקרו כלכלי אחיד	מבחן הקיצון שמפרסם הפיקוח על הבנקים, המבוסס על תרחיש אחיד לכלל המערכת הבנקאית ועל פרמטרים מקרו כלכליים שגיבש הרגולטור.
מבחני רגישות	שיטה שבאמצעותה אומדים את השפעתו של שינוי בגורם סיכון יחיד (Single Factor), או במספר גורמי סיכון, על מצבו הפיננסי של התאגיד הבנקאי (לדוגמה, בסיכויי שוק - ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכויי אשראי - ירידה חדה במחירי הדיור).
מגבלה (פנימית)	היגד הנקבע על ידי הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
מתווה הון	תוכנית מפורטת של תחזית יחסי ההון לשנים הקרובות, הכוללת את ההנחות ששימשו לתחזית, תיאור השפעות הצפויות על שכבות ההון ויחסי ההון, ניתוחי רגישות לסיכונים העיקריים, ועמידה של הבנק ביעדי ההון. מתווה ההון מהווה בסיס לקביעת המלצה להנהלה ולדירקטוריון בדבר יעדי הון של תוכנית העבודה, ובכלל זה הכרית ההונית, תקציב נכסי הסיכון, הנפקות הון וחלוקת דיבידנד.
נגזרים מעבר לדלפק (Over The Counter - OTC)	עסקאות בנגזרים אשר אינן נסחרות בבורסה רשמית, והבנק הינו צד לעסקה.
ניטור יחסי ההון	מעקב אחר השינויים בנכסי הסיכון ובסיס ההון של הקבוצה והערכת העמידה ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.
סף התרעה	נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.
תיאבון לסיכון (Risk Appetite)	משקף את טעמי הסיכון של התאגיד, ועקבי עם האסטרטגיה העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותיים המתווים את קביעת המדיניות העסקית הקבוצתית בתחומי הסיכון השונים, ומהווה כלי מרכזי של הדירקטוריון לפיקוח ובקרה על פרופיל הסיכון של התאגיד.
תיק זמין למכירה	ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.

נספח: מילון מונחים (המשך)

תיק למסחר

מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינויי מחירים ממשיים או צפויים בטווח קצר או ללכוד רווחי ארביטראז'. כדי שמכשיר פיננסי יחשב כחלק מהתיק למסחר עליו להיות חופשי מאמנה כלשהי המגבילה את סחירותו או שקיימת אפשרות לגדרו באופן מלא.

תיק לפדיון

ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.

תרחישי קיצון
(Stress Tests)

שיטה לניהול סיכונים המשמשת להערכת השפעותיו הפוטנציאליות של אירוע ספציפי ו/או שינוי במערך משתנים פיננסיים על מצבו הכספי של תאגיד בנקאי. באופן מסורתי, הדגש בתרחישי קיצון הוא על אירועים חריגים אך מתקבלים על הדעת.

Credit Conversion - CCF
Factors

המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל III, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.

Credit Support Annex - CSA

נספח להסכם ISDA המסדיר את נושא הבטוחות בגין עסקאות בנגזרים מול הצד הנגדי. בנספח זה נקבע סכום סף המשקף את החשיפה המרבית לה מוכן כל אחד מהצדדים הנגדיים להיחשף, ללא בטוחות.

International Swaps - ISDA
and Derivatives Association

הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.

Foreign Account - FATCA
Tax Compliance Act

במטרה להפחית את העלמות המס על ידי משלמי מסים אמריקאים, בשנת 2010 חוקק בארה"ב ה-Foreign Account Tax Compliance Act (לעיל ולהלן "FATCA"). מכח ה-FATCA חויבו גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב לזהות ולדווח לרשויות המס בארה"ב על כל מי שהינו אזרח ארה"ב או תושב ארה"ב המחזיק אצלם חשבון פיננסי. האסדרה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014. יישום האסדרה מבוצע במדינות רבות, לרבות ישראל, במסגרת הסכם בין מדינת ישראל שחתם בין ישראל וארה"ב.