



גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

קישור לדוח מונגש

2025

Q2 - דוח רבעון שני

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

סיכון נזילות	35	גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	36	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	4
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	37	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
יחס מימון יציב נטו (LIQ2)	39	רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
סיכונים נוספים	42	גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	7
סיכון תפעולי	42	הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר	7
סיכונים אחרים	42		8
תוספות	44	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	8
נספח: מילון מונחים	45	מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	8
		הון ומינוף	9
		הרכב ההון	9
		הלימות ההון	9
		יחס המינוף	9
		השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	10
		גילוי על יחס המינוף (LR2)	10
		סיכון אשראי	11
		איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	18
		דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	19
		שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)	19
		הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	20
		סיכון אשראי של צד נגדי	21
		ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)	21
		לפי גישה פיקוחית (CCR1)	21
		הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)	21
		סיכון שוק	24
		סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	30
		סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	30
		סיכון מניות	35

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

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

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2025, במסגרת אישור הדוח לרבעון שני 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 שני 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)

30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	
במיליוני שקלים חדשים					
					הון זמין
30,708	31,657	32,315	33,151	33,527	הון עצמי רובד 1
30,562	31,530	32,205	33,114	33,508	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
30,708	31,657	32,315	33,151	33,527	הון רובד 1
30,562	31,530	32,205	33,114	33,508	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
⁽¹⁾ 38,885	40,398	41,223	42,423	42,907	הון כולל
⁽¹⁾ 38,738	40,271	41,113	42,387	42,890	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
					נכסי סיכון משוקלים
287,680	299,600	303,166	314,456	318,472	סך הכל נכסי סיכון משוקלים
יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים					
10.67	10.57	10.66	10.54	10.53	יחס הון עצמי רובד 1
10.62	10.52	10.63	10.53	10.53	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.67	10.57	10.66	10.54	10.53	יחס הון רובד 1
10.62	10.52	10.63	10.53	10.53	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
⁽¹⁾ 13.52	13.48	13.60	13.49	13.47	יחס הון כולל
⁽¹⁾ 13.47	13.44	13.56	13.48	13.47	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.19	9.19	9.19	9.19	9.20	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
1.48	1.38	1.47	1.35	1.33	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
442,499	471,755	484,371	484,117	503,819	סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)
6.9	6.7	6.7	6.8	6.7	יחס המינוף (באחוזים)
6.9	6.7	6.6	6.8	6.7	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
74,423	81,103	90,198	91,955	87,497	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
56,114	62,150	69,339	70,089	68,083	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
132.6	130.5	130.1	131.2	128.5	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
257,147	265,097	268,967	270,847	267,751	סך הכל מימון יציב זמין
212,581	218,707	221,629	224,045	227,072	סך הכל מימון יציב נדרש
121.0	121.2	121.4	120.9	117.9	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 ודוח רבעון שני 2025. 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 תקפו 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, ולבחינת הצורך במתן הסברים לשינויים אלה.

התפתחויות עיקריות במחצית הראשונה 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, לבנון ואיראן.

בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים בזירה הצפונית. בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב. בחודש מאי החל צה"ל בתקיפות נרחבות והניע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממחלכי פתיחה למבצע "מרכבות גדעון" ולהרחבת המערכה בעזה. המבצע לווה בגיוס מילואים נרחב.

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".

מבצע "עם כלביא". עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. העימות החל במתקפת פתע ישראלית נרחבת וגלי תקיפה נוספים, שכללו סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים, תקיפת מתקנים צבאיים שונים ועוד. בתגובה, שיגרה איראן מאות טילים בליסטיים וקטב"מים לעבר ישראל. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

עוד טרם פרוץ העימות הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית ושיפר את מוכנותו. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כשגרה למעט פעילות הסניפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקור ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה, הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

העימות מול איראן, במקביל למלחמה בעזה, השפיע על הפעילות המשקית הן בפרן הבטחוני והן בפרן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מבתים בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

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

סיכוני ריבית ומטבע חוץ. לפרטים ראו "סיכוני שוק" ו-"סיכון אינפלציה תשערי חליפין" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים" בדוח רבעון ראשון 2025. **הפרשה להפסדי אשראי.** במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

ראו "ההוצאות בגין הפסדי אשראי" בסעיף "התפתחות ההכנסות וההוצאות" בדוח רבעון שני 2025. במסגרת סעיף זה ראו, בין היתר, פרטים בדבר "הנחות העבודה ששימשו בקביעת הפרשה 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 ויחס המינוף ליום 30 ביוני 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 שני 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 שני 2025.

הפרדת כאל

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, חלה על הבנק החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל. בשנת 2024 הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שיסייע בתהליך ביצוע הפרדה. בהתחשב באי הוודאות הבטחונית והכלכלית, על רקע מלחמת חרבות ברזל, הוחלט להמתין עם הליך המכירה. ברבעון הראשון של שנת 2025, על רקע שיפור במצב הבטחוני במרבית החזיתות וסממנים להתאוששות השווקים בישראל, ועל רקע אינדיקציות ראשוניות להתעניינות ברכישת כאל מצד משקיעים פוטנציאליים, בארץ ובחו"ל, הבנק התקדם בתהליך עם פנייה למשקיעים פוטנציאליים ופתיחת חדר מידע.

ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של ההליך, במסגרתו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות הבנק בכאל, החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. המציעים שהשתתפו בשלב השני קיבלו גישה למידע נוסף ומנהלים משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט לעיל, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המור"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המור"מ, ולהיות מושפע מהיקף הרכישה, ממשתנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מזהות המציע שייבחר ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטורים הנדרשים לביצוע העסקה. הליך המכירה מתקדם בהתאם לתוכנית הבנק, אולם בשלב זה אין וודאות שהבנק יתקשר בהסכם מחייב כאמור, ועם מי מהמציעים יתקשר, אם יעשה זאת, אך צופה כי אם יתקשר בעסקת מכירה, היא צפויה להיות בהיקף משמעותי. בשלב זה אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו.

על רקע ההליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם ביניהן במקרה של מכירת החזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל. לפרטים בדבר הסכמים עם הבנק הבינלאומי הראשון בנוגע להחזקת אמצעי שליטה בכאל, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 307).

לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 01-2022-154045-01-2023, 001587, 0009330-01-2023 ו-012882-01-2023, בהתאמה) ובדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21), שהפרטים הכלולים בהם בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט, לפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ולפרטים בדבר הסכם תפעול והנפקה, ראו "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים", "הסכמים מהותיים" וביאור 18 ב' 1, בהתאמה בדוח רבעון שני 2025.

ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח שנתי 2024 (עמ' 340), לפרטים בדבר: חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 (עמ' 340); מדיניות ותנאים כלליים למתן היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית ובתאגידי החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות (עמ' 347-348).

לפרטים בדבר דוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ראו "חקיקה ופיקוח בדוח רבעון שני. לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר אופציה מסוג "פאנטום" שהוקנתה לחברת אל על, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21) וביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים בדוח רבעון שני.

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2025. ביום 12 בינואר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנדליות: 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.

הנפקת מכשירי חוב - מאי 2025. ביום 25 במאי 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנדליות: איגרות חוב (סדרה יז', הרחבת סדרת קיימת) בהיקף כולל של כ-993 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.67% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 6, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,485 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.09% 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 וההנהלה - "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 מזעריות	נכסי סיכון משוקללים		
	30.06.2025	31.03.2025	
במיליוני שקלים חדשים			
33,709	266,652	269,673	סיכון אשראי גישה סטנדרטית
1,031	8,527	8,249	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
390	2,919	3,117	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
17	119	136	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)
718	5,877	5,740	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
35,865	284,094	286,915	סך הכל סיכון אשראי
915	7,121	7,319	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
3,030	23,241	24,238	סיכון תפעולי
39,810	314,456	318,472	סך הכל

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 המתיתחיים, בהתאם למגזרי 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	30 ביוני	2025
2024	2024	
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
33,085	31,134	34,378
הון עצמי		
(684)	(378)	(685)
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
32,401	30,756	33,693
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	161	160
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
35	33	25
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים		
195	194	185
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
46	83	10
סך-הכל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות		
63	63	9
סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
32,315	30,708	33,527
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⁾ 4,774	5,244
מכשירים לפני ניכויים		
3,432	3,253	3,586
הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים		
304	150	550
זכויות מיעוט בחברת בת		
8,908	8,177	9,380
סך הון רובד 2 לפני ניכויים		
-	-	-
ניכויים		
8,908	8,177	9,380
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 "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 19-22).

יחס המינוף

כללי. יחס המינוף מוגדר כמדידת ההון מחולק 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		30 ביוני		
2024	2024	2025		
במיליוני שקלים חדשים				
436,540	401,292	455,562		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	706	(587)		התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-		התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
41,751	37,631	45,703		התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
2,951	2,870	3,141		התאמות אחרות
484,371	442,499	503,819		יחס המינוף

גילוי על יחס המינוף (LR2)

31 בדצמבר		30 ביוני		
2024	2024	2025		
במיליוני שקלים חדשים				
				חשיפות מאזניות
424,909	389,777	440,004		נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית)
(187)	(192)	(174)		סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רוברד 1
424,722	389,585	439,830		סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
				חשיפות בגין נגזרים⁽²⁾
5,332	5,360	6,258		עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
7,408	5,676	6,920		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
-	-	-		קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
12,740	11,036	13,178		סך חשיפות בגין נגזרים
				חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
5,158	4,247	5,108		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
5,158	4,247	5,108		סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
				חשיפות חוץ מאזניות אחרות
165,842	153,985	175,204		חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(124,091)	(116,354)	(129,501)		התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
41,751	37,631	45,703		פריטים חוץ מאזניים
				הון וסך החשיפות
⁽¹⁾ 32,315	⁽¹⁾ 30,708	⁽¹⁾ 33,527		הון רוברד 1
484,371	442,499	503,819		סך החשיפות
				יחס מינוף
6.7	6.9	6.7		יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

הערות:

- (1) הון רוברד 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 מג"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

30 ביוני 2025*											
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כוללי ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾											
ההוצאה (הקטנת מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל		מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה		מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל		מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל		מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל		מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה	הוצאה בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל	מזה: סיכון אשראי לא מזה: סך-הכל
אשראי	אשראי	אשראי	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי	בעייתי ⁽⁵⁾
פעילות לווים בישראל											
31	-	(3)	4	20	1,235	1,605	29	20	1,569	1,618	חקלאות
23	-	3	10	10	1,237	2,336	1	10	2,326	2,337	כרייה וחציבה
237	65	2	98	555	11,078	18,795	372	560	18,109	19,041	תעשייה
676	(32)	(57)	290	792	33,511	63,583	466	792	62,383	63,641	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
449	(4)	(1)	356	388	18,154	21,181	177	388	20,753	21,318	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
126	-	11	4	12	5,256	10,854	28	12	11,112	11,152	אספקת חשמל ומים
390	26	(16)	138	590	23,527	29,404	529	603	28,615	29,747	מסחר
56	(4)	(2)	34	59	2,112	2,449	72	59	2,323	2,454	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
140	9	3	36	252	6,243	8,330	163	252	7,981	8,396	תחבורה ואחסנה
70	18	(2)	16	50	2,457	3,414	132	50	3,260	3,442	מידע ותקשורת
203	(1)	12	33	40	25,071	39,697	67	40	46,692	46,799	שירותים פיננסיים
180	19	22	29	100	6,550	9,660	442	100	9,215	9,757	שירותים עסקיים אחרים
175	-	13	42	403	11,150	12,438	87	403	11,951	12,441	שירותים ציבוריים וקהילתיים
2,756	96	(15)	1,090	3,271	147,581	223,746	2,565	3,289	226,289	232,143	סך-הכל מסחרי
344	-	6	424	574	76,135	85,084	622	574	83,888	85,084	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
662	42	82	36	180	19,696	34,868	1,761	180	32,962	34,903	אנשים פרטיים - אחר
3,762	138	73	1,550	4,025	243,412	8	4,948	4,043	343,139	352,130	סך-הכל ציבור
4	-	-	-	-	2,376	2,380	-	-	3,063	3,063	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	663	663	-	-	54,589	54,589	ממשלת ישראל
3,766	138	73	1,550	4,025	246,451	346,741	4,948	4,043	400,791	2	סך-הכל פעילות בישראל

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.



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 לתקופה		מזה: סיכון אשראי לא צובר		מזה: סך-הכל חובות ⁽²⁾ ⁽¹⁰⁾ בעייתי ⁽⁵⁾			סיכון אשראי לא בעייתי		מזה: דירוג ביצוע אשראי בעייתי ⁽⁹⁾		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בישראל											
34	3	(7)	5	27	1,260	1,562	33	27	1,503	1,563	תקלאות
21	(1)	10	9	9	728	2,218	2	9	2,207	2,218	כרייה וחציבה
301	29	22	115	625	10,225	18,011	90	631	17,570	18,291	תעשייה
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
115	(1)	5	-	10	4,692	8,355	26	10	8,603	8,639	אספקת חשמל ומים
431	53	61	184	693	23,366	28,692	564	702	27,797	29,063	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	24,715	34,127	101	70	41,565	41,736	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
208,32											
2,869	311	344	994	3,557	139,897	2	2,391	3,572	211,332	217,295	סך-הכל מסחרי
אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג											
340	(1)	(15)	314	448	73,186	80,734	578	448	79,708	80,734	
אנשים פרטיים - אחר											
622	88	186	42	173	19,599	33,917	1,794	173	31,982	33,949	
3,831	398	515	1,350	4,178	232,682	322,973	4,763	4,193	323,022	331,978	סך-הכל ציבור
בנקים בישראל											
5	-	(1)	-	-	1,872	1,876	-	-	2,710	2,710	
ממשלת ישראל											
-	-	-	-	-	1,074	1,074	-	-	46,988	46,988	
סך-הכל פעילות בישראל											
3,836	398	514	1,350	4,178	235,628	325,923	4,763	4,193	372,720	381,676	

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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)		מזה:	מזה:			סיכון		מזה:		
יתרת	מחיקות	הוצאה	סיכון	לא	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
הפרשה	חשבונאיות	ביגין	אשראי	לא	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
הפסדי	(גביות) נטו	הפסדי	לא	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
אשראי	לתקופה	אשראי	צובר	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
				בעייתי ⁽⁵⁾	בעייתי ⁽¹⁰⁾	בעייתי ⁽²⁾	בעייתי ⁽¹⁰⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	בעייתי ⁽⁹⁾	בעייתי ⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים										
פעילות לווים בחו"ל										
-	-	(1)	-	-	44	45	44	-	1	45
-	-	-	-	-	-	-	-	-	104	104
57	(4)	-	-	234	3,582	6,161	229	235	6,326	6,790
1	(12)	(13)	-	-	65	298	3	-	295	298
160	(5)	(99)	42	1,313	15,517	17,657	1,162	1,315	15,353	17,830
5	-	1	-	-	346	400	-	-	693	693
76	47	29	123	690	6,209	10,372	519	691	9,318	10,528
13	-	3	31	62	2,315	2,372	280	62	2,057	2,399
3	-	(4)	-	-	256	285	3	-	472	475
11	(2)	(2)	-	129	446	541	51	129	667	847
38	-	17	-	83	1,932	3,118	2	83	11,869	11,954
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,672	7,672
11	-	(6)	-	94	544	751	35	94	739	868
32	-	(5)	34	643	5,370	5,698	157	643	5,365	6,165
407	24	(80)	230	3,248	36,626	47,698	2,485	3,252	53,259	58,996
2	-	(2)	-	-	520	543	4	-	539	543
6	9	10	-	80	1,169	1,777	85	80	1,613	1,778
415	33	(72)	230	3,328	38,315	50,018	2,574	3,332	55,411	61,317
3	-	-	-	-	2,690	2,778	-	-	5,969	5,969
21	9	-	-	-	1,314	1,436	-	-	10,138	10,138
סך-הכל פעילות בחו"ל										
439	42	(72)	230	3,328	42,319	54,232	2,574	3,332	71,518	77,424
4,275	440	442	1,580	7,506	277,947	380,155	7,337	7,525	444,238	459,100

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

- (1) 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 וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 277,947 מיליון ש"ח, 65,365 מיליון ש"ח, 1,000 מיליון ש"ח, 2,096 מיליון ש"ח ו-112,692 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 400 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,517 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 155 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (9) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (10) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהיו בנות מצויים בהליכי בניה.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-99% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון שני 2025.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברטו		סך הכל
		לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 30 ביוני 2025*				
281,345	3,663	282,905	2,103	חובות, למעט איגרות חוב
60,299	-	60,299	-	איגרות חוב
130,080	531	130,577	34	חשיפות חוץ מאזניות
471,724	4,194	473,781	2,137	סך הכל
ליום 30 ביוני 2024*				
257,029	4,185	258,835 ⁽¹⁾	2,379	חובות, למעט איגרות חוב
49,256	-	49,256	-	איגרות חוב
113,876	522	114,377	21	חשיפות חוץ מאזניות
420,161	4,707	422,468	2,400	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024*				
269,394	4,177	271,712	1,859	חובות, למעט איגרות חוב
53,634	-	53,634	-	איגרות חוב
122,731	603	123,309	25	חשיפות חוץ מאזניות
445,759	4,780	448,655	1,884	סך הכל

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סווג מחדש – ראו ביאור 1ד' 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 מנג'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 מזוה שנת 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:	יתרה	מזה:	יתרה	מזה:	יתרה	מזה:	יתרה	יתרה	
מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מאזנית	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 ביוני 2025									
-	-	7,822	7,822	6,991	32,403	14,813	40,225	255,595	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	60,299	איגרות חוב
-	-	7,822	7,822	6,991	32,403	14,813	40,225	315,894	סך הכל
-	-	7	32	21	137	28	169	2,427	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
ליום 30 ביוני 2024									
-	-	8,977	8,977	9,138	33,606	18,115	42,583	229,332 ⁽¹⁾	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	49,256	איגרות חוב
-	-	8,977	8,977	9,138	33,606	18,115	42,583	278,588	סך הכל
-	-	8	47	19	151	27	198	2,139	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	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
טכום									
חשיפות									
אשראי									
(אחרי									
CCF									
ואחרי									
(CRM)									
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 ביוני 2025									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
ארצית	108,351	43	112	-	-	-	4,482	103,714	
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	11,469	-	119	-	-	9,667	634	1,049	
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	15,186	-	23	-	-	6,882	-	8,281	
חברות ניירות ערך	1,168	-	-	-	-	1,121	-	47	
תאגידים	122,718	305	104,301	-	-	5,733	-	12,379	
חשיפות קמעונאיות ליחידים	36,981	-	39	36,942	-	-	-	-	
הלוואות לעסקים קטנים	16,570	-	7	16,563	-	-	-	-	
בביטחון נכס למגורים	77,796	-	1,729	7,594	26,624	24,238	17,611	-	
בביטחון נדל"ן מסחרי	50,519	88	50,431	-	-	-	-	-	
הלוואות בפיגור	2,770	2,143	627	-	-	-	-	-	
נכסים אחרים	12,942	1,743	8,856	-	-	-	-	2,343	
מזה: בגין מניות	2,161	1,308	853	-	-	-	-	-	
סך הכל	456,470	4,322	166,244	61,099	26,624	47,641	17,611	25,823	107,106
ליום 30 ביוני 2024									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
ארצית	87,946	99	140	-	-	-	4,546	83,161	
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	11,899	-	10	-	-	9,789	635	1,465	
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	10,859	-	24	-	-	6,313	(2)4,522	-	
חברות ניירות ערך	249	-	-	-	-	249	-	-	
תאגידים	100,454	380	(1)83,683	-	-	5,864	-	10,527	
חשיפות קמעונאיות ליחידים	35,677	-	92	35,585	-	-	-	-	
הלוואות לעסקים קטנים	15,552	-	13	15,539	-	-	-	-	
בביטחון נכס למגורים	71,881	-	1,391	7,421	23,497	22,873	16,699	-	
בביטחון נדל"ן מסחרי	53,225	648	(1)52,577	-	-	-	-	-	
הלוואות בפיגור	2,369	1,547	822	-	-	-	-	-	
נכסים אחרים	12,970	1,673	8,822	-	-	-	-	2,475	
מזה: בגין מניות	1,856	1,165	691	-	-	-	-	-	
סך הכל	403,081	4,347	147,574	58,545	23,497	45,088	16,699	20,230	87,101
ליום 31 בדצמבר 2024									
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
ארצית	108,166	78	117	-	-	-	4,492	103,479	
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	11,980	-	135	-	-	9,951	697	1,197	
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	12,104	-	11	-	-	5,700	-	6,393	
חברות ניירות ערך	462	-	-	-	-	440	-	22	
תאגידים	119,512	372	101,716	-	-	5,956	-	11,468	
חשיפות קמעונאיות ליחידים	37,210	-	37	37,173	-	-	-	-	
הלוואות לעסקים קטנים	15,976	-	7	15,969	-	-	-	-	
בביטחון נכס למגורים	74,096	-	1,491	7,517	24,816	23,351	16,921	-	
בביטחון נדל"ן מסחרי	45,238	-	45,238	-	-	-	-	-	
הלוואות בפיגור	2,459	1,830	629	-	-	-	-	-	
נכסים אחרים	13,049	1,706	8,875	-	-	-	-	2,468	
מזה: בגין מניות	2,200	1,258	942	-	-	-	-	-	
סך הכל	440,252	3,986	158,256	60,659	24,816	45,398	16,921	23,072	107,144

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 ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שיחלוף	
במיליוני שקלים חדשים					
ליום 30 ביוני 2025					
5,493	10,429	1.4	4,744	2,755	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי - CCR - SA (עבור נגזרים)
2,696	6,248		-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
8,189	16,677		4,744	2,755	סך-הכל
ליום 30 ביוני 2024					
4,707	7,686	1.4	3,856	1,635	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי - CCR - SA (עבור נגזרים)
2,086	4,836		-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
6,793	12,522		3,856	1,635	סך-הכל
ליום 31 בדצמבר 2024					
5,369	9,561	1.4	5,043	1,787	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של 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 (CCR2) (CVA)

BA-CVA RWA	רכיבים	
ליום 30 ביוני 2025		
במיליוני שקלים חדשים		
9,344	747	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA
1,080	86	סכום הרכיבים הסמציפיים בסיכון CVA
3,117	249	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 30 ביוני 2025						
ריבנויות	760	-	-	-	-	760
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	78	-	-	67	11	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	7,823	121	-	392	7,310	-
חברות ניירות ערך	3,230	-	-	3,175	55	-
תאגידים	4,394	4,378	-	16	-	-
משכנתאות	-	-	-	-	-	-
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	74	74	-	-	-	-
נדל"ן מסחרי	285	285	-	-	-	-
עסקים קטנים	33	30	3	-	-	-
סך הכל	16,677	4,888	3	3,650	7,376	760
ליום 30 ביוני 2024						
ריבנויות	1,009	-	-	-	-	1,009
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	315	-	-	302	13	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	4,313	11	-	365	3,937	-
חברות ניירות ערך	2,211	-	-	1,892	319	-
תאגידים	4,332	4,284	-	48	-	-
משכנתאות	-	-	-	-	-	-
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	30	27	3	-	-	-
נדל"ן מסחרי	280	280	-	-	-	-
עסקים קטנים	32	29	3	-	-	-
סך הכל	12,522	4,631	6	2,607	4,269	1,009
ליום 31 בדצמבר 2024						
ריבנויות	775	-	-	-	-	775
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	51	-	-	40	11	-
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	7,562	20	-	405	7,137	-
חברות ניירות ערך	2,370	-	-	1,423	947	-
תאגידים	5,019	5,001	-	18	-	-
משכנתאות	-	-	-	-	-	-
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	27	27	-	-	-	-
נדל"ן מסחרי	385	385	-	-	-	-
עסקים קטנים	38	35	3	-	-	-
סך הכל	16,227	5,468	3	1,886	8,095	775

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	מנותק	לא מנותק	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל
במיליוני שקלים חדשים					
ליום 30 ביוני 2025					
-	-	197	50	663	377
37	-	3,905	-	1,768	-
-	-	-	-	85	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	20	-
-	-	-	-	674	-
-	2,788	-	-	19	-
37	2,788	4,102	50	3,229	377
ליום 30 ביוני 2024					
-	-	186	5	46	699
460	-	521	-	1,731	-
-	-	-	-	14	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-
-	-	-	-	1,169	-
-	1,873	-	-	110	-
460	1,873	707	5	3,071	699
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

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024		
משך חיים	שיעור	סך-כל	משך חיים	שיעור	סך-כל
ממוצע	תשואה	השווי	ממוצע	תשואה	השווי
אפקטיבי	פנימי	ההוגן	אפקטיבי	פנימי	ההוגן
	באחוזים	בשנים		באחוזים	בשנים
(3)1.32	5.64%	414,432	(3)1.33	5.96%	376,355
(3)0.91		553,694	(3)1.04		430,220
(3)1.18	3.86%	(7)383,539	(3)1.20	3.65%	349,187
(3)0.99		555,288	(3)1.13		(5)430,353
		29,299			27,035
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
(3)0.12		(7)25,143	(3)0.07		(5)23,890
(3)0.02		4,156	(3)0.05		3,145
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
(3)0.12		(7)1,835	(5)(3)0.05		(5)1,609
(3)2.05		21,162	(5)(3)2.17		(5)19,740
(3)0.22		(7)6,302	(3)0.25		5,686
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:					
(3)7.06	1.90%	(2,319)	(3)7.74	2.26%	(5)(2,113)
(7)(3)4.57	4.80%	(7)6,397	(3)4.59	3.81%	7,413
(3)(0.24)	(0.15%)	5	(3)(0.17)	(0.02%)	98
(3)(0.02)	(0.02%)	(125)	(3)(0.05)	(0.04%)	(228)

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערוט:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיון 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:

	30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה - במיליוני שקלים חדשים	881	953	1,138
יתרה מאזנית של פיקדונות הציבור לפי דרישה - במיליוני שקלים חדשים	27,330	27,229	30,073
משך חיים ממוצע אפקטיבי - בשנים	4.41	4.28	3.99

- (7) החל מרבעון שני 2025 השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי השוואה סווגו מחדש בהתאם.
- (8) סווג מחדש

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 פיקדונות לפי דרישה, כמוסבר 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 מפיקדונות 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 באחוזים 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 30.06.2025						
במיליוני שקלים חדשים						
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיעורי ריבית						
גידול של:			קיטון של:			
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן	
מטבע חוץ						
נכסים פיננסיים מורכבים:						
8,273	8,030	7,164	7,467	4.26	7,776	מגובה משכנתאות (MBS)
8,273	8,030	7,164	7,467	4.26	7,776	סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים
8,273	8,030	7,164	7,467	4.26	7,776	סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו
סך הכל שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית						
497	254	(612)	(309)			
ליום 30.06.2024						
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיעורי ריבית						
גידול של:			קיטון של:			
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן	
מטבע חוץ						
נכסים פיננסיים מורכבים:						
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709	מגובה משכנתאות (MBS)
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709	סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709	סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו
סך הכל שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית						
552	279	(573)	(292)			
ליום 31.12.2024						
שווי הוגן בהנחת שינויים בשיעורי 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	מגובה משכנתאות (MBS)
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
סך הכל שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי 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.

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 השני של שנת 2025 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. אומד זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

פירוט החשיפה במנחי ה-VaR על פעילות המסחר

לסוף השנה		רבעון רביעי		
2023		2024		
חשיפה מקסימלית במהלך	סוף השנה	חשיפה מקסימלית במהלך	סוף הרבעון	
במיליוני שקלים חדשים				
26.1	6.2	22.9	20.4	חשיפה בפועל
	40		40	מגבלת דירקטוריון

הערה:

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 נגזרים 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 הפחיות הכלכליות במגזרי ההצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפחיות 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 ההצמדה 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 שני 2025				
טווח החשיפה								
ממוצע	עד	מ-	סוף שנה	ממוצע	עד	מ-	סוף תקופה	מגבלה
61.7%	63.0%	60.4%	60.4%	64.8%	69.7%	56.9%	69.7%	(80%-80%)
16.3%	16.6%	16.0%	16.2%	14.1%	15.6%	12.0%	12.0%	30% - 15%

הערה:

* עיתוי חישוב הפחיות הכלכלית: הפחיות המנוהלות 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, הפחיות 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 מעת 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 על ידי יחידות הבקרה בחטיבת שווקים פיננסיים. ראש החטיבה קבע מערכת מגבלות פנימית, במסגרת מגבלות הדירקטוריון, במטרה להתייע מראש על התקרבות למגבלות הדירקטוריון ובכך למנוע חריגות ממגבלות אלה.

הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים. הבנק פעיל במונח רחב של מכשירים פיננסיים נגזרים בשקלים ובמט"ח, ומשמש "עושה שוק" בחלקם. חלק ניכר מהעסקאות מבוצעות "מעבר 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 מוגוון 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 השני 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 מדד המניות 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*	30 ביוני 2025*	
במיליוני שקלים חדשים		
112,227	118,425	נגזרים שאינם למסחר
13,868	13,927	מזה: נגזרים מגדרים
541,104	571,302	נגזרים למסחר
653,331	689,727	סך-הכל סכום נקוב

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

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' 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 נקפות 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 30 ביוני 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 השני 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 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	30 ביוני 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
5,267	6,086	סיכון ריבית*
264	1,039	סיכון שער חליפין
111	122	סיכון מניות
64	72	סיכון אופציות
5,706	7,319	סך-הכל הקצאה במונחי נכסי סיכון

*כולל סיכון ספציפי בסך של 56 מיליוני ש"ח ו-45 מיליוני ש"ח ביוני 2025 ובדצמבר 2024 בהתאמה.

ההקצאה לסיכוני שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.3% מסך נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 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

סך-הכל	מטבע חוץ ⁽³⁾			מטבע ישראלי		נכסים פיננסיים ⁽²⁾
	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים						
30 ביוני 2025						
430,124	1,694	4,785	74,712	47,475	301,458	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
601,574	10,512	25,836	283,992	12,152	269,082	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
400,780	1,791	7,243	117,413	24,388	249,945	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
603,705	10,182	23,476	239,130	7,791	323,126	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
27,213	233	(98)	2,161	27,448	(2,531)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,423)	-	-	(27)	(2,396)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
6,392	8	204	2,094	-	4,086	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
31,182	241	106	4,228	25,052	1,555	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
21,324	(702)	(567)	7,829	19,504	(4,739)	מזה: תיק בנקאי
(62)	-	-	-	(104)	42	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(113)	-	-	-	-	(113)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
30 ביוני 2024						
376,355	1,576	5,408	63,354	34,630	271,387	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
430,220	10,262	18,450	200,251	10,911	190,346	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
356,600	1,838	7,301	102,478	15,707	229,276	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
428,240	9,830	16,623	158,074	8,012	235,701	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
21,735	170	(66)	3,053	21,822	(3,244)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,113)	-	-	(31)	(2,082) ⁽⁴⁾	(4)-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
7,413	-	353	2,207	-	4,853	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
27,035	170	287	5,229	19,740	1,609	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
23,890	77	813	4,854	(17,486) ⁽⁴⁾	(660) ⁽⁴⁾	מזה: תיק בנקאי
98	-	-	-	(98)	196	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(228)	-	-	-	-	(228)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
31 בדצמבר 2024						
414,432	1,730	4,578	74,167	41,735	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 וחוץ מאזניים
389,936	2,068	6,865	118,394	19,267	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 וחוץ 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
6,397	4	221	2,554	-	3,618	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה ⁽⁵⁾
29,299	(44)	189	6,157	21,162	1,835	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
25,143	(225)	643	3,621	18,884	2,220	מזה: תיק בנקאי ⁽⁶⁾
5	-	-	-	(71)	76	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(125)	-	-	-	-	(125)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור

*כולל יתרת המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות 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 מאזניים של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת התחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- (5) החל מרבעו שני 2025 השווי הוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.
- (6) סווג מחדש.

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

מטבע חוץ ^(א)	מטבע ישראלי			צמוד		מטבע חוץ ^(א)	
	אחר	יורו	דולר	לא צמוד	למדד		
במיליוני שקלים חדשים							
30 ביוני 2025							
שינויים מקבילים							
(1,225)	1	25	(179)	(673)	(399)		עליה במקביל של 1%
(1,101)	3	(9)	(164)	(643)	(288)		מזה: תיק בנקאי
1,948	1	67	456	-	1,424		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
435	-	-	-	191	244		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(48)	-	-	-	(1)	(47)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,131	(1)	(27)	139	559	461		ירידה במקביל של 1%
998	(4)	9	124	528	341		מזה: תיק בנקאי
(2,089)	(1)	(72)	(493)	-	(1,523)		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(774)	-	-	-	(399)	(375)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
49	-	-	-	1	48		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
(2,911)	18	30	(225)	(1,556)	(1,178)		עליה במקביל של 2%
(2,677)	18	(37)	(195)	(1,499)	(964)		מזה: תיק בנקאי
3,767	1	131	877	-	2,758		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
751	-	-	-	326	425		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(95)	-	-	-	(1)	(94)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,812	15	(72)	444	884	541		ירידה במקביל של 2%
1,539	15	-	414	819	291		מזה: תיק בנקאי
(4,326)	(2)	(149)	(1,023)	-	(3,152)		מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(1,880)	-	-	-	(923)	(957)		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
99	-	-	-	2	97		מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
שינויים לא מקבילים							
(867)	(1)	11	(108)	(103)	(666)		התללה ^(ב)
(848)	(2)	10	(109)	(108)	(639)		מזה: תיק בנקאי
554	1	(6)	47	(66)	578		השטחה ^(ג)
557	2	(12)	51	(55)	571		מזה: תיק בנקאי
39	1	5	(77)	(294)	404		עליית ריבית בטווח הקצר
94	3	(14)	(68)	(271)	444		מזה: תיק בנקאי
22	(1)	(6)	160	274	(405)		ירידת ריבית בטווח הקצר
(33)	(3)	14	151	251	(446)		מזה: תיק בנקאי
(2,911)	(1)	(72)	(225)	(1,556)	(1,178)		מקסימום
(2,677)	(4)	-	(195)	(1,499)	(964)		מזה: תיק בנקאי

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

מטבע חוץ ⁽⁴⁾	מטבע ישראלי			צמוד		מסקנה
	אחר	יורו	דולר	לא צמוד	למדד	
				לא צמוד	למדד	
במיליוני שקלים חדשים						
30 ביוני 2024						
שינויים מקבילים						
(826)	14	23	(12)	⁽⁶⁾ (668)	⁽⁶⁾ (183)	עליה במקביל של 1%
(734)	3	11	15	⁽⁶⁾ (618)	⁽⁶⁾ (145)	מזה: תיק בנקאי
1,775	1	81	417	-	1,276	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
197	-	-	-	62	135	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(87)	-	-	-	(2)	(85)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
841	(15)	(24)	(24)	⁽⁶⁾ 726	⁽⁶⁾ 178	ירידה במקביל של 1%
749	(3)	(11)	(50)	⁽⁶⁾ 675	⁽⁶⁾ 138	מזה: תיק בנקאי
(1,898)	(1)	(86)	(449)	-	(1,362)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(297)	-	-	-	(110)	(187)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
89	-	-	-	2	87	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
(1,542)	27	45	(66)	(1,314)	(234)	עליה במקביל של 2%
(1,358)	6	21	(11)	(1,218)	(156)	מזה: תיק בנקאי
3,434	2	156	804	-	2,472	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
524	-	-	-	283	241	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(170)	-	-	-	(3)	(167)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
1,642	(30)	(49)	(65)	1,221	565	ירידה במקביל של 2%
1,458	(6)	(23)	(113)	1,114	486	מזה: תיק בנקאי
(3,926)	(2)	(178)	(931)	-	(2,815)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לפי דרישה
(1,220)	-	-	-	(729)	(491)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
180	-	-	-	4	176	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
שינויים לא מקבילים						
(717)	3	10	21	⁽⁶⁾ (160)	⁽⁶⁾ (591)	התללה ⁽²⁾
(753)	(1)	7	(12)	⁽⁶⁾ (150)	⁽⁶⁾ (597)	מזה: תיק בנקאי
554	-	(6)	(1)	⁽⁶⁾ 5	⁽⁶⁾ 556	השטחה ⁽³⁾
609	2	(5)	38	⁽⁶⁾ 7	⁽⁶⁾ 567	מזה: תיק בנקאי
160	6	4	(33)	⁽⁶⁾ (249)	⁽⁶⁾ 432	עליית ריבית בטווח הקצר
245	3	(1)	12	⁽⁶⁾ (228)	⁽⁶⁾ 459	מזה: תיק בנקאי
(189)	(6)	(4)	44	⁽⁶⁾ 238	⁽⁶⁾ (461)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(275)	(3)	1	(1)	⁽⁶⁾ 216	⁽⁶⁾ (488)	מזה: תיק בנקאי
(1,542)	(30)	(49)	(66)	(1,314)	(591)	מקסימום
(1,358)	(6)	(23)	(11)	(1,218)	(597)	מזה: תיק בנקאי

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

מטבע חוץ ⁽⁴⁾		מטבע ישראלי				
סך-הכל ⁽⁵⁾	אחר	יורו	דולר	צמוד		
				לא צמוד	למדד	
במיליוני שקלים חדשים						
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
(1,398)	-	(4)	12	(773)	(633)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
131	-	2	(7)	3	133	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
שינויים לא מקבילים						
(945)	(1)	9	(138)	(98)	(717)	התללה ⁽¹⁾
(976)	(2)	8	(156)	(121)	(705)	מזה: תיק בנקאי
663	2	(7)	99	(44)	613	השטחה ⁽²⁾
717	2	(7)	117	(20)	625	מזה: תיק בנקאי
178	6	(3)	61	(270)	384	עליית 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

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
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 מקזוזת.
- (6) סווג מחדש - מיון יתרת התחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת התחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.

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

31 בדצמבר 2024 ⁽¹⁾		30 ביוני 2024 ⁽¹⁾			30 ביוני 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך-הכל	מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	מריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	מריבית	
במיליוני שקלים חדשים								
537	(85)	622	454	43	411	359	(116)	475
525	(50)	574	364	5	359	327	(74)	401
(817)	80	(897)	(913)	(55)	(858)	(631)	116	(747)
(806)	43	(849)	(858)	(13)	(845)	(599)	79	(678)
(817)	(85)	(897)	(913)	(55)	(858)	(631)	(116)	(747)
(806)	(50)	(849)	(858)	(13)	(845)	(599)	(74)	(678)
שינויים מקבילים								
עלייה במקביל של 1%								
מזה: תיק בנקאי								
ירידה במקביל של 1%								
מזה: תיק בנקאי								
מקסימום								
מזה: תיק בנקאי								

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
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		30.06.2024		30.06.2025	
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		74,423		87,497	
תזרימי מזומנים יוצאים					
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:					
9,778	164,149	9,621	163,206	9,434	160,031
פיקדונות יציבים					
2,412	48,759	2,440	49,366	2,363	47,757
פיקדונות פחות יציבים					
5,526	54,048	5,324	51,957	5,234	51,045
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)					
1,840	61,342	1,857	61,883	1,837	61,229
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:					
80,784	126,672	61,395	103,274	82,348	128,885
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים					
-	-	-	-	-	-
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
80,640	124,177	61,318	101,393	82,251	126,163
חובות לא מובטחים					
144	2,494	77	1,881	97	2,721
מימון סיטונאי מובטח					
16	-	131	-	19	-
דרישות נזילות נוספות, מזה:					
27,001	100,154	22,084	89,211	28,602	102,912
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות					
18,604	20,065	14,583	15,778	20,108	22,471
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב					
-	-	-	-	-	-
8,396	80,089	7,501	73,433	8,494	80,441
קווי אשראי ונזילות					
1,213	291,929	1,140	122,988	1,364	296,875
מחויבויות מימון חוזיות אחרות					
106	2,928	99	2,817	115	3,150
מחויבויות מימון מותנות אחרות					
118,898		94,470		121,882	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים					
תזרים מזומנים נכנסים					
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)					
1,652	1,652	703	703	1,374	1,374
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן					
29,327	35,585	22,715	28,355	32,040	37,620
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים					
18,580	23,094	14,940	18,340	20,385	25,181
49,559	60,331	38,358	47,398	53,799	64,175
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים					
סך ערך מתואם					
90,198		74,423		87,497	
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)					
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו					
130.1%		132.6%		128.5%	
יחס כיסוי נזילות					

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 30 ביוני 2025 עמד היחס על 132.5%, לעומת 131.2% ביום 31 בדצמבר 2024. יחס הנזילות הממוצע ברבעון השני של שנת 2025 עמד על 128.95% לעומת יחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024. הירידה ביחס הנזילות ליום במחצית הראשונה של שנת 2025 נובעת בעיקר מגידול בתיק האשראי לציבור וירידה בפיקדונות מתאגידים.

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	30.06.2025		
במיליוני שקלים חדשים			
49,270	42,922	מזומן	כרית 1
24,767	26,537	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
13,793	15,086	אגח מדינות בחול	
402	555	אגח ריבויניות	כרית 2
182	145	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
1,671	2,170	אג"ח תאגידים AA	
114	83	אג"ח תאגידים A	כרית 2 ב
90,198	87,497		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	30.06.2025	
באחוזים		
130.08%	128.51%	קבוצת דיסקונט
143.01%	142.16%	הבנק
118.04%	117.37%	אי די בי ניו יורק
138.24%	132.71%	בנק מרכנתיל דיסקונט
130.1%	128.5%	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 30 ביוני 2025 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 117.6% לעומת 114.3% ביום 31 בדצמבר 2024. העליה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות ממט"ח לשקלים. בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 30 ביוני 2025 על 211% 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 30 ביוני 2025 על 191.2% לעומת 198.1% ביום 31 בדצמבר 2024. הירידה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות בדולר מול האירו. במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 ביוני 2025 על 209.1% לעומת 158.4% ביום 31 בדצמבר 2024. העליה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות מדולר לאירו. 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)

30.06.2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	שנה או יותר	6-חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:	34,362	-	-	34,362
הון פיקוחי	33,636	-	-	33,636
מכשירי הון אחרים	726	-	-	726
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	149,808	1,597	21,699	139,395
פיקדונות יציבים	61,935	634	5,983	58,545
פיקדונות פחות יציבים	87,873	963	15,716	80,850
מימון סיטונאי:	60,689	10,256	15,537	173,472
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	60,689	10,256	15,537	173,472
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	22,892	20,364	5,054	16,454
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	4,161	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	22,892	20,364	5,054	16,454
סך מימון יציב זמין (AFS)				
267,751	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
8,016	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:	200,468	170,448	40,477	135,434
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים חילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים חילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	10,991	6,253	3,987	20,717
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	135,074	105,920	32,546	110,821
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	4,958	4,497	641	51,413
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	53,253	58,162	2,849	2,881
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	10,749	15,381	749	753
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים חילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,150	113	1,095	1,015
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	12,489	9,478	263	4,554
132	-	-	-	132
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	132	-	-	132
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחצי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	4	4	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	404	404	-	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	11,949	9,478	263	4,554
פריטים חוץ מאזניים	6,099	3,083	4,243	114,658
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
227,072	-	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים				
117.91	-	-	-	-

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

30.06.2024				
ערך	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
משוקלל	מ-6			
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
31,457	-	-	-	31,457
הון:				
30,708	-	-	-	30,708
הון פיקוחי				
749	-	-	-	749
מכשירי הון אחרים				
151,452	2,193	19,156	143,084	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				
62,690	1,080	5,056	59,796	-
פיקדונות יציבים				
88,762	1,113	14,100	83,288	-
פיקדונות פחות יציבים				
55,148	5,893	13,490	140,974	-
מימון סיטונאי:				
-	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים				
55,148	5,893	13,490	140,974	-
מימון סיטונאי אחר				
-	-	-	-	-
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
19,090	17,848	2,485	14,985	-
התחייבויות אחרות:				
-	-	-	2,308	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
19,090	17,848	2,485	14,985	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
257,147	-	-	-	-
סך מימון יציב זמין (AFS)				
5,517	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
-	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
187,290	162,024	33,929	115,832	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעם כסדרם:				
-	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
8,511	5,204	1,195	20,821	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				
127,892	101,191	29,823	91,580	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:				
5,519	4,261	596	41,138	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
49,364	54,483	2,666	2,577	-
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
10,325	13,474	1,512	1,256	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
1,523	1,146	245	854	-
ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
-	-	-	-	-
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
14,352	11,212	442	5,220	105
נכסים אחרים:				
105	-	-	-	105
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
-	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
29	29	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
143	143	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
14,075	11,212	442	5,220	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
5,422	3,222	3,354	101,863	-
פריטים חוץ מאזניים				
212,581	-	-	-	-
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
121.00	-	-	-	-
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

ליום	31.12.2024	30.06.2025
במיליוני שקלים חדשים		
סך הנכסים ליום	135,473	147,423
חובת הנזילות	10,154	10,054
מתוכם שועבדו	21,088	29,335
מתוכם ניתנו כביטחונות	2,053	1,367
סך הנכסים הזמינים	102,177	106,667

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 סיכונים מעילות והונאות, אודות סיכונים 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 מא"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 72-75).

סיכונים אחרים

ניהול סיכונים 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 השני 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. במחצית הראשונה של שנת 2025 ניכרו מספר מגמות בולטות:

- גורמים לאומיים עוינים פועלים באמצעות קבלני משנה במטרה לפגוע במשק הישראלי על ידי 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 פועלים מחזיקים מידע בחצרותיהם;
- התגברות הניסיונות לגניבת זהויות באמצעות הקמת אתרים מתחזים לאתר הבנק.

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 לקורספונדציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתבי 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 "גילויי 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 "גילויי 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 "גילויי 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 "גילויי 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 "גילויי 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 "גילויי 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

13 באוגוסט 2025

נספח: מילון מונחים

איכות ניהול	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
אינדיקטור (Key Risk Indicator)	אמצעי/מחווון שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
אירוע כשל	אירוע בו התמשש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
אשראי ברוטו	אשראי מאזני וחוץ 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.
בטוחות/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 II (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 זוהו כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקנים ולא תקנים) 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, בסיכונים שוק - ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכונים 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 יחסי 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)

<p>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.</p>	<p>תיק למסחר</p>
<p>ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.</p>	<p>תיק לפדיון</p>
<p>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.</p>	<p>תרחישי קיצון (Stress Tests)</p>
<p>המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל וו, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.</p>	<p>Credit Conversion - CCF Factors</p>
<p>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.</p>	<p>Credit Support Annex - CSA</p>
<p>הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.</p>	<p>International Swaps - ISDA and Derivatives Association</p>
<p>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 שנתתם בין ישראל וארה"ב.</p>	<p>Foreign Account - FATCA Tax Compliance Act</p>