

גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

[קישור לדוח נגיש](#)

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים

		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
		התפתחויות עיקריות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026	5
		גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	7
		הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר	7
		סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	7
		מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	8
		הון ומינוף	8
		הרכב ההון	8
		הלימות ההון	9
		יחס המינוף	9
		השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	9
		גילוי על יחס המינוף (LR2)	10
		סיכון אשראי	10
		סיכון אשראי לפי ענפי משק	11
		איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	17
		דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	17
		שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)	18
		הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	19
		סיכון אשראי של צד נגדי	20
		ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR)	20
		לפי גישה פיקוחית (CCR1)	20
		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
סיכון שוק	23		
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	30		
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	30		
סיכון מניות	34		
סיכון נזילות	34		
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	35		
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	36		
יחס מימון יציב נטו (LIQ2)	38		
סיכונים נוספים	41		
סיכון תפעולי	41		
סיכונים אחרים	41		
תוספות	43		
נספח: מילון מונחים	44		

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)
10	גילוי על יחס המינוף (LR2)
11	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
17	איכות האשראי של חשיפות אשראי
18	שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי
19	חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון
20	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
20	הקצאת הון בגין התאמות שערוך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)
21	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)
22	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)
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
34	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
35	יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)
36	פירוט מבנה כרית הנזילות
36	התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)
38	יחס מימון יציב נטו (LIQ2)
41	נכסים זמינים ולא מוגבלים

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 17 במאי 2026, במסגרת אישור הדוח לרבעון ראשון 2026, 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 2025 והן בדוח רבעון ראשון 2026 וכן במסמך "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025.

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	
במיליוני שקלים חדשים					
					הון זמין
33,151	33,527	34,261	34,536	34,852	הון עצמי רובד 1
33,114	33,508	34,252	34,527	34,852	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
33,151	33,527	34,261	34,536	34,852	הון רובד 1
33,114	33,508	34,252	34,527	34,852	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
42,423	42,907	43,758	43,466	44,502	הון כולל
42,387	42,890	43,749	43,457	44,502	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
					נכסי סיכון משוקללים
314,456	318,472	327,125	332,635	340,391	סך הכל נכסי סיכון משוקללים
					יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים
10.54	10.53	10.47	10.38	10.24	יחס הון עצמי רובד 1
10.53	10.53	10.47	10.38	10.24	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.54	10.53	10.47	10.38	10.24	יחס הון רובד 1
10.53	10.53	10.47	10.38	10.24	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
13.49	13.47	13.38	13.07	13.07	יחס הון כולל
13.48	13.47	13.38	13.07	13.07	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
9.19	9.20	9.20	9.20	9.20	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
1.35	1.33	1.27	1.18	1.04	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים
484,117	503,819	521,045	533,157	529,981	סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)
6.8	6.7	6.6	6.5	6.6	יחס המינוף (באחוזים)
6.8	6.7	6.6	6.5	6.5	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
					יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים
91,955	87,499	103,456	104,337	103,455	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
70,089	68,086	81,736	86,348	80,597	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
131.2	128.5	126.6	120.8	128.4	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
					יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים
270,847	267,751	274,405	274,176	277,679	סך הכל מימון יציב זמין
224,045	226,952	235,987	233,901	236,810	סך הכל מימון יציב נדרש
120.9	118.0	116.3	117.2	117.2	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

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 2026

מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי"

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.

הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 9 באוקטובר 2025 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר הסכם הפסקת אש ברצועת עזה, במסגרת השלב הראשון של תכנית 21 הנקודות של נשיא ארה"ב, לסיום מלחמת חרבות ברזל והשבת חטופים ישראלים. ההסכם אושר בממשלה ביום 10 באוקטובר 2025 והפסקת האש נכנסה לתוקף. החל ממועד זה, פחתה עצימות הלחימה ברצועת עזה באופן ניכר וצה"ל נסוג מחלקים ברצועת עזה.

מבצע "שאגת הארי". ביום 28 בפברואר 2026 פתחה ישראל במתקפת מנע נגד איראן, בשיתוף עם ארה"ב. המרחב האווירי נסגר לטיסות אזרחיות. בתגובה החלה איראן במתקפה תוך שיגור אלפי טילים וכטב"מים מתאבדים לעבר יעדים בישראל ובמדינות מוסלמיות, במיוחד באיזור המפרץ הפרסי. איראן סגרה את מיצר הורמוז, דבר שגרם לשיבושים עולמיים בהובלת נפט וגז. חיזבאללה בלבנון הצטרף למלחמה וישראל החלה במבצע צבאי נרחב נגדו. בלילה שבין 7 ל-8 באפריל הכריזו ארצות הברית ואיראן על קבלת ההצעה הפקיסטנית, שקובעת הפסקת אש, שתנוצל לצורך משא ומתן. הפסקת האש הוארכה מאז מעת לעת. ביום 13 באפריל נכנס לתוקף המצור הימי של ארצות הברית על איראן. במקביל להפסקת האש עם איראן נקבעה הפסקת אש בלבנון. הפסקת האש בלבנון מופרת על בסיס קבוע, בירי לעבר יישובי הצפון וכוחות צה"ל.

שר הביטחון הכריז על מצב מיוחד בעורף בכל רחבי ישראל, אשר נמשך עד הפסקת האש. העבודה בבנק התנהלה בהתאם להנחיות פיקוד העורף. למועד אישור הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך האם תחודש הלחימה, מה יהיה היקפה ומה תהיינה השלכותיה.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה הירידה בשיעורי האינפלציה והריבית וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

למרות הסכמי הפסקת האש עדיין קיים סיכון במישור הביטחוני, של הסלמה עד כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה באיראן 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.

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 עריכת 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 2026.

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2026. ביום 8 בינואר 2026 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות וההון: כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים (Coco, סדרה יט', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-611 מיליון ש"ח, במרווח אפקטיבי של 0.93%, איגרות חוב (סדרה יח', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-2,441 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.55% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 8, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,218 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.02% מעל ריבית בנק ישראל.

הנפקת מכשירי חוב - אפריל 2026. ביום 16 באפריל 2026 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות וההון: כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים (Coco, הרחבת סדרה יט') בהיקף כולל של כ-398 מיליון ש"ח, במרווח אפקטיבי של 0.95%, וניירות ערך מסחריים (סדרה 9, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,263 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.02% מעל ריבית בנק ישראל.

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.

ביום 19 בספטמבר 2025 נחתם הסכם רכישה בין הבנק לבין יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ. כנגד רכישת מלוא החזקות הבנק בכאל, ישלמו הרוכשים לבנק סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מיידי בסך של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים להלן ("התמורה המיידית" ו-"מועד ההשלמה", בהתאמה). בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח ("התמורה המותנית"). התמורה המיידית כפופה להתאמות שונות, כקבוע בהסכם, לרבות בגין חלוקת דיבידנד, והשתתפות בהוצאות מסוימות, ובחלף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית, בשיעור שנקבע, עד מועד ההשלמה.

עם השלמת העסקה, הבנק צפוי לרשום רווח שנאמד בסך של כ-307 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, במונחי 31 במרס 2026. הרווח כאמור מהווה את הפער בין התמורה המיידית ליתרת השווי המאזני של כאל בספרי הבנק. הבנק ימשיך לרשום באופן שוטף את חלקו ברווחי כאל בתקופה מיום 1 באפריל 2026 ועד למועד השלמת העסקה ובהתאם, תגדל היתרה בגין כאל בספרי הבנק, ויקטן אומדן הרווח כאמור (יצוין כי האומדן כאמור אינו כולל חישוב ריבית בגין העיכוב בהשלמת העסקה, ככל שהבנק יהיה זכאי לה). כמו כן, הבנק עשוי לרשום רווח נוסף בעתיד בסך של עד כ-125 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בכפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.

עם השלמת העסקה, נכסי הסיכון של כאל לא ייכללו בנכסי הסיכון של הקבוצה ולפיכך צפויה ירידה בנכסי הסיכון של קבוצת דיסקונט (סך נטו של כ-17,122 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי, אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני מספר שנים). הירידה בנכסי הסיכון, ושינויים נוספים הנובעים מהעסקה, צפויים להביא לעליה של בין 0.41% (בהנחה של חלוקת מלוא הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) לבין 0.50% (בהנחה של אי חלוקת הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) ביחס הון רובד 1 (במונחי 31 במרס 2026: ראו גם הערות בהתייחס לחישוב הרווח הצפוי מהעסקה). יצוין כי, בעקבות השלמת העסקה, עשויה לחול ירידה זמנית בתשואה להון, בטווח הזמן המידי שלאחר מועד ההשלמה, עקב פרק הזמן שיידרש להשקעת מלוא עודפי ההון בעסקי הבנק או חלוקתם.

במסגרת ההיערכות להשלמת מהלך הפרדה של כאל, הבנק בוחן חלופות שונות לשימוש בעודפי ההון שיתפנו בעקבות העסקה. עם השלמת העסקה, צפוי לגדול יחס הנזילות של קבוצת דיסקונט (ללא המזומן מתמורת המכירה) בכ-4% (במונחי 31 במרס 2026). נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה, אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתשולם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון ההתחשבות שנקבע בין הצדדים במסגרת הסכם המכירה, מהסדרי השיפוי שנקבעו וממנגנון התמורה המותנית, אשר מותנה בתוצאות העסקיות של כאל בשנים 2027-2028. בהתאם יודגש כי אומדן הרווח לעיל מבוסס על מידע והערכות שבידי הנהלת הבנק במועד הדיווח. הרווח שיירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסוימים שהוגדרו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה. כמו כן, ההשפעה של העסקה על הלימות ההון תיגזר בפועל, בין היתר, מהדיבידנד שהבנק יחלק, ככל שיחלק, והיקפו.

הסכם הרכישה כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם חשיפות מסוימות שנקבעו, לרבות דרישות או תביעות, אשר בהן ישא הבנק, על פי התנאים שהוסכמו, החבות בגין הפרת מצגי הבנק לא תחול על הבנק. הרוכשים היו רשאים לרכוש (על חשבונם) פוליסת ביטוח מצגים לכיסוי חבות כאמור.

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים נוספים כמפורט בהסכם הרכישה. בהתאם לכך, הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים. ביום 25 בפברואר 2026 הודיעה הממונה כי מאחר שהמיוזג מעלה שאלות תחרותיות, דרוש לה זמן נוסף על מנת לבחון את השלכותיו ועל כן החליטה להאריך את התקופה למתן החלטתה בהודעת המיוזג עד ליום 31 במרס 2026 וזאת מכוח סמכותה בחוק. הצדדים הסכימו לארכה נוספת עד ליום 28 במאי 2026.

המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר ההסכם הוארך, נכון למועד זה, עד ליום 18 ביוני 2026. בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודש וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, הבנק רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. לפיכך, אם וככל שינתנו האורכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026. במקרה של ביטול הסכם הרכישה עקב אי-קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, הרוכשים יחויבו לשלם לבנק פיצוי כספי שנקבע (ללא הוכחת אשם).

כחלק מההיערכות של כאל ושל הבנק למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי חיוב, שלפיו יוארך שיתוף הפעולה בין הצדדים גם לאחר שהבנק ימכור את החזקותיו בכאל, לתקופה של 10 שנים, בתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025, עמ' 283-284, ביאור 36 א' 4 לדוחות הכספיים).

בהתאם להסכם בעלי המניות בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, קיימת לבנק הבינלאומי זכות הצטרפות למכירת מניותיו של הבנק בכאל, במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה. זכות זו עוגנה במסגרת הסכם הרכישה. ביום 19 בנובמבר 2025 הודיע הבנק הבינלאומי על רצונו לממש את זכות ההצטרפות. לפרטים נוספים בדבר החובה שחלה על הבנק למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, ראו דוחות מיידים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2022-01-154045, 2023-01-001587, 2023-01-009330 ו-2023-01-012882, בהתאמה), שהפרטים הכלולים בהם בענין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט, לפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ולפרטים בדבר הסכם תפעול והנפקה, ראו להלן "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים", עמ' 315 ו-283-284 וביאור 36 א' 4 לדוחות הכספיים, בהתאמה.

נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט לעיל, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ג' 5 לדוחות הכספיים.

ראו "חקיקה ופיקוח", לפרטים בדבר חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2017 ולפרטים בדבר הצעה לתיקון החוק האמור בעניין הגבלות תפעול והנפקה בתקופה הנוספת.

לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר אופציה מסוג "פאנטום" שהוקנתה לחברת אל על, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 284-286, ביאור 36 ב' ו-ג').

גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לפרטים, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025 (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 2025 (עמ' 59-60, 98-100).

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

הבנק רואה בסיכון סביבת המקרו והסיכון הגיאופוליטי, בסיכונים המודל העסקי, בסיכונים רגולציה וציות, בסיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכונים AI, ובסיכונים סביבה ואקלים, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים, אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 13-14).

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון	נכסי סיכון משוקללים		
	מזעריות	דרגות	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026
במיליוני שקלים חדשים			
סיכון אשראי גישה סטנדרטית	35,885	281,040	287,079
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	1,392	11,219	11,139
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	445	3,743	3,557
חשיפות איגוה (גישה סטנדרטית)	23	156	186
סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	725	5,683	5,802
סך הכל סיכון אשראי	38,470	301,841	307,763
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	968	6,922	7,745
סיכון תפעולי	3,110	23,872	24,883
סך הכל	42,548	332,635	340,391

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 2025 (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 למגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025 (עמ' 14-15).

הון ומינוף

הרכב ההון

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

31 בדצמבר	31 במרס	2026
2025	2025	2026
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
35,341	34,036	35,714
(628)	(685)	(678)
34,713	33,351	35,036
הון עצמי		
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	160	160
26	77	24
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
186	237	184
-	28	-
9	9	-
34,536	33,151	34,852
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		
4,680	5,182	5,284
3,773	3,551	3,847
477	539	519
8,930	9,272	9,650
-	-	-
8,930	9,272	9,650
סך-הכל הון רובד 2		

לפרטים בדבר הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025 (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 2025, 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 2025 (עמ' 208)).

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

31 בדצמבר*		31 במרס*		
2025	2025	2026		
במיליוני שקלים חדשים				
474,638	435,577	473,452		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
5,998	2,243	3,545		התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-		התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
48,808	43,247	49,613		התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
3,275	3,050	3,371		התאמות אחרות
532,719	484,117	529,981		חשיפה לצורך יחס המינוף

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

גילוי על יחס המינוף (LR2)

31		31 במרס*		
בדצמבר*		2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים				
חשיפות מאזניות				
נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית)				
462,217	422,767	456,713		
(175)	(228)	(173)		סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רוברד 1
462,042	422,539	456,540		סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים⁽²⁾				
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים				
4,860	5,422	3,205		
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים				
11,792	7,249	12,803		
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				
16,652	12,671	16,008		סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך				
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית				
5,218	5,660	7,820		
סכומים שקוזו 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				
5,218	5,660	7,820		סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
חשיפות חוץ מאזניות אחרות				
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו				
182,983	167,517	184,076		
(134,175)	(124,270)	(134,463)		התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
48,808	43,247	49,613		פריטים חוץ מאזניים
הון וסך החשיפות				
הון רוברד 1				
⁽¹⁾ 34,536	⁽¹⁾ 33,151	34,852		
סך החשיפות				
532,720	484,117	529,981		
יחס מינוף				
6.5	6.8	6.6		יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

*כולל יתרונות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ב"אור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- הון רוברד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכניות התייעלות.
- 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 בהחייביוותיו 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 2025, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מנג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 23-30) ובדוח רבעון ראשון 2026.

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				
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו לתקופה	הוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי לא צובר	
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	
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
258	55	13	131	640	11,459	19,088	323	646	18,534	19,503	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
422	5	(4)	175	659	23,733	29,439	520	667	28,429	29,616	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	(2)	15	39	2,325	3,269	134	39	3,137	3,310	מידע ותקשורת
190	-	-	63	76	20,911	31,626	104	76	39,373	39,553	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
2,773	85	(10)	985	3,621	141,541	211,863	2,317	3,635	215,060	221,012	סך-הכל מסחרי
344	-	4	348	511	74,179	83,438	543	511	82,384	83,438	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
647	20	46	40	165	19,832	34,373	1,759	165	32,490	34,414	אנשים פרטיים - אחר
3,764	105	40	1,373	4,297	235,552	329,674	4,619	4,311	329,934	338,864	סך-הכל ציבור
3	-	-	-	-	2,363	2,368	-	-	3,317	3,317	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,124	1,124	-	-	49,569	49,569	ממשלת ישראל
3,767	105	40	1,373	4,297	239,039	333,166	4,619	4,311	382,820	391,750	סך-הכל פעילות בישראל

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

31 בדצמבר 2025*											
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾						סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾					
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾						סיכון אשראי לא					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו לתקופה	ההוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: חובות ⁽²⁾ ⁽¹⁰⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי בעייתי ⁽⁹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי בעייתי ⁽⁹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי בעייתי ⁽⁹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי בעייתי ⁽⁹⁾
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בישראל											
30	(2)	(5)	4	13	1,314	1,710	29	13	1,672	1,714	חקלאות
25	-	5	10	10	1,293	3,547	-	10	3,538	3,548	כרייה וחציבה
228	66	(7)	93	399	10,903	18,513	217	401	18,093	18,711	תעשייה
733	(26)	6	290	531	33,282	64,828	594	531	63,792	64,917	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
455	58	64	350	414	18,289	21,514	89	414	21,237	21,740	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
121	(4)	2	-	11	5,499	11,274	60	11	11,501	11,572	אספקת חשמל ומים
402	83	52	222	557	24,211	30,581	361	569	30,036	30,966	מסחר
47	8	1	19	53	1,910	2,231	64	53	2,115	2,232	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
136	25	16	43	241	6,122	8,148	131	241	7,825	8,197	תחבורה ואחסנה
65	20	(5)	5	38	2,669	3,711	107	38	3,603	3,748	מידע ותקשורת
203	20	32	7	21	30,609	43,181	111	21	52,060	52,192	שירותים פיננסיים
193	39	55	38	104	6,891	10,058	465	104	9,527	10,096	שירותים עסקיים אחרים
170	3	11	26	377	11,788	13,085	116	377	12,605	13,098	שירותים ציבוריים וקהילתיים
2,808	290	227	1,107	2,769	154,780	232,381	2,344	2,783	237,604	242,731	סך-הכל מסחרי
359	3	24	474	669	78,809	88,396	672	669	87,055	88,396	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
645	90	114	41	188	21,019	36,224	2,261	188	33,807	36,256	אנשים פרטיים - אחר
3,812	383	365	1,622	3,626	254,608	357,001	5,277	3,640	358,466	367,383	סך-הכל ציבור
3	-	-	-	-	1,151	1,167	-	-	1,946	1,946	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	600	600	-	-	55,825	55,825	ממשלת ישראל
3,815	383	365	1,622	3,626	256,359	358,768	5,277	3,640	416,237	425,154	סך-הכל פעילות בישראל

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

31 בדצמבר 2025*											
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾							סיכון אשראי לא בעייתי				
הוצאה הקטנת	מחיקות	ההוצאה	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי	מזה: חובות ⁽²⁾ ⁽⁵⁾	מזה: חובות ⁽²⁾ ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה	הוצאה (הקטנת) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי	מזה: חובות ⁽²⁾ ⁽⁵⁾	מזה: חובות ⁽²⁾ ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
פעילות לווים בחו"ל											
-	-	-	-	-	2	2	-	-	2	2	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	149	149	149
63	23	36	65	415	3,147	5,185	203	416	5,555	6,174	6,174
4	-	2	-	-	124	246	-	-	246	246	246
134	9	(5)	151	633	15,467	17,493	1,407	635	15,747	17,789	17,789
24	-	18	-	-	2,156	2,285	-	-	2,497	2,497	2,497
82	16	33	128	485	5,764	9,201	502	488	8,496	9,486	9,486
25	(3)	9	117	117	1,923	2,108	33	117	2,024	2,174	2,174
5	-	2	-	-	378	387	-	-	556	556	556
7	-	(3)	4	134	390	466	-	134	803	937	937
34	-	-	-	17	1,876	4,590	(1)	17	13,177	13,193	13,193
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,352	7,352	7,352
6	(2)	(6)	-	50	396	622	29	50	662	741	741
29	-	1	29	278	4,916	5,155	340	278	4,968	5,586	5,586
413	43	87	494	2,129	36,539	47,740	2,513	2,135	54,882	59,530	59,530
8	-	5	4	4	582	603	-	4	599	603	603
5	-	(2)	-	19	760	1,441	30	19	1,392	1,441	1,441
426	43	90	498	2,152	37,881	49,784	2,543	2,158	56,873	61,574	61,574
3	-	-	-	-	5,478	5,565	-	-	10,670	10,670	10,670
16	2	(5)	-	-	1,056	1,056	-	-	10,876	10,876	10,876
445	45	85	498	2,152	44,415	56,405	2,543	2,158	78,419	83,120	83,120
4,260	428	450	2,120	5,778	300,774	415,173	7,820	5,798	494,656	508,274	508,274

* לא כולל את נתוני כאל אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽³⁾, 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 300,774 מיליון ש"ח, 76,218 מיליון ש"ח, 324 מיליון ש"ח, 2,654 מיליון ש"ח ו-128,304 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 לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 284 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,218 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 134 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 לדיר בסך של 66 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בוונות מצויים בהליכי בניה.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-99% מהחשיפה ליום 31 במרס 2026 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2025. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון ראשון 2026.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו		סך הכל
		אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 31 במרס 2026*				
296,342	3,760	297,911	2,191	חובות, למעט איגרות חוב
56,543	-	56,543	-	איגרות חוב
140,649	571	141,182	38	חשיפות חוץ מאזניות
493,534	4,331	495,636	2,229	סך הכל
ליום 31 במרס 2025*				
273,434	3,666	275,141	1,959	חובות, למעט איגרות חוב
55,463	-	55,463	-	איגרות חוב
128,013	543	128,528	28	חשיפות חוץ מאזניות
456,910	4,209	459,132	1,987	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025*				
291,749	3,688	293,214	2,223	חובות, למעט איגרות חוב
60,284	-	60,284	-	איגרות חוב
138,003	557	138,513	47	חשיפות חוץ מאזניות
490,036	4,245	492,011	2,270	סך הכל

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

לפרטים בדבר גילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1), ובדבר שינויים במלאי החובות הלא צוברים ובמלאי החובות הבעייתיים שאורגנו מחדש (CR2), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"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 2025, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"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	סך הכל יתרה מאזנית	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 31 במרס 2026									
-	-	7,128	7,128	9,757	35,901	16,885	43,029	270,178	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	56,543	איגרות חוב
-	-	7,128	7,128	9,757	35,901	16,885	43,029	326,721	סך הכל
-	-	10	42	19	88	29	130	2,260	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
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 בדצמבר 2025									
-	-	7,774	7,774	9,800	34,432	17,574	42,206	267,302	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	60,284	איגרות חוב
-	-	7,774	7,774	9,800	34,432	17,574	42,206	327,586	סך הכל
-	-	16	61	20	113	36	174	2,603	מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

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 2026									
98,713	85	27	-	-	-	4,372	94,229		ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
11,733	-	114	-	-	9,964	610	1,045		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
12,796	-	39	-	-	6,164	6,593	-		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
184	-	-	-	-	160	24	-		חברות ניירות ערך
131,971	379	113,770	-	-	5,280	12,542	-		תאגידים
39,624	-	12	39,612	-	-	-	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
17,905	-	11	17,894	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
81,484	-	1,820	7,258	29,472	25,028	17,906	-		בביטחון נכס למגורים
54,866	205	54,661	-	-	-	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
2,499	1,623	876	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
13,823	1,803	8,937	-	-	-	-	92	2,991	נכסים אחרים
2,347	1,356	991	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
465,598	4,095	180,267	64,764	29,472	46,596	17,906	24,233	98,265	סך הכל
ליום 31 במרס 2025									
100,579	70	125	-	-	-	4,680	95,704		ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
11,732	-	131	-	-	9,694	703	1,204		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
11,591	-	16	-	-	6,499	5,076	-		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
398	-	-	-	-	386	12	-		חברות ניירות ערך
123,290	530	105,313	-	-	5,878	11,569	-		תאגידים
37,431	-	157	37,274	-	-	-	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
16,320	-	7	16,313	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
75,317	-	1,579	7,583	25,438	23,626	17,091	-		בביטחון נכס למגורים
49,316	317	48,999	-	-	-	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
1,990	1,353	637	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
12,994	1,779	9,046	-	-	-	-	2,169		נכסים אחרים
2,181	1,292	889	-	-	-	-	-		מזה: בגין מניות
440,958	4,049	166,010	61,170	25,438	46,083	17,091	22,040	99,077	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025									
115,028	92	27	-	-	-	4,445	110,464		ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
11,552	-	115	-	-	9,879	599	959		ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
16,112	-	41	-	-	7,005	9,066	-		בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
528	-	-	-	-	521	7	-		חברות ניירות ערך
129,404	321	111,201	-	-	5,438	12,444	-		תאגידים
39,983	-	24	39,959	-	-	-	-		חשיפות קמעונאיות ליחידים
17,275	-	7	17,268	-	-	-	-		הלוואות לעסקים קטנים
80,207	-	1,799	7,357	28,492	24,838	17,721	-		בביטחון נכס למגורים
50,824	217	50,607	-	-	-	-	-		בביטחון נדל"ן מסחרי
2,895	2,188	707	-	-	-	-	-		הלוואות בפיגור
12,835	1,783	8,722	-	-	-	-	2,330		נכסים אחרים
2,337	1,348	989	-	-	-	-	-		מזה: בגין מניות
476,643	4,601	173,250	64,584	28,492	47,681	17,721	26,561	113,753	סך הכל

סיכון אשראי של צד נגדי

לגילוי איכותי על סיכון אשראי של צד נגדי (CCRA), ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 31 במרס 2026					
7,713	13,430	1.4	8,890	713	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי- CCR SA (עבור נגזרים)
3,370	6,162	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
11,083	19,592		8,890	713	סך-הכל
ליום 31 במרס 2025					
5,703	9,781	1.4	4,973	2,061	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של 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 בדצמבר 2025					
7,998	14,147	1.4	8,212	1,908	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי של צד נגדי- CCR SA (עבור נגזרים)
3,163	5,995	-	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
11,161	20,142		8,212	1,908	סך-הכל

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

BA-CVA RWA	רכיבים	
במיליוני שקלים חדשים		
ליום 31 במרס 2026		
-	834	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA
-	103	סכום הרכיבים הספציפיים בסיכון CVA
3,557	-	סך הכל
ליום 31 במרס 2025		
-	698	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA
-	84	סכום הרכיבים הספציפיים בסיכון CVA
2,919	-	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025		
-	872	סכום הרכיבים המערכתיים של סיכון CVA
-	116	סכום הרכיבים הספציפיים בסיכון CVA
3,743	-	סך הכל

הגידול בהקצאת הון בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, 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 2026						
945	-	-	-	-	945	ריבנויות
138	-	-	128	10	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
6,605	21	-	1,077	5,507	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
5,006	-	-	4,940	66	-	חברות ניירות ערך
6,162	6,153	-	9	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
23	22	1	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
594	594	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
121	36	85	-	-	-	עסקים קטנים
19,594	6,826	86	6,154	5,583	945	סך הכל
ליום 31 במרס 2025						
846	-	-	-	-	846	ריבנויות
309	-	-	292	17	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
7,091	14	-	325	6,752	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
1,636	-	-	1,463	173	-	חברות ניירות ערך
5,925	5,879	-	46	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
62	62	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
457	457	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
27	24	3	-	-	-	עסקים קטנים
16,353	6,436	3	2,126	6,942	846	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025						
397	-	-	-	-	397	ריבנויות
126	-	-	116	10	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
8,806	42	-	874	7,890	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
3,419	-	-	3,240	179	-	חברות ניירות ערך
6,859	6,849	-	10	-	-	תאגידים
-	-	-	-	-	-	משכנתאות
21	21	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
470	470	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
44	41	3	-	-	-	עסקים קטנים
20,142	7,423	3	4,240	8,079	397	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	מנותק	לא מנותק	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	
		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	
במיליוני שקלים חדשים						
ליום 31 במרס 2026						
-	-	368	-	184	340	מזומן - מטבע מקומי
16	-	3,855	-	2,077	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	70	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	31	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	1,010	-	מניות
-	3,940	-	-	29	-	ביטחון אחר
16	3,940	4,223	-	3,401	340	סך הכל
ליום 31 במרס 2025						
-	-	270	-	66	494	מזומן - מטבע מקומי
223	-	665	-	1,874	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	68	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	12	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	689	-	מניות
-	2,628	-	-	6	-	ביטחון אחר
223	2,628	935	-	2,715	494	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025						
-	-	163	-	307	286	מזומן - מטבע מקומי
-	-	3,659	-	1,480	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	33	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	19	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	1,040	-	מניות
-	2,772	-	-	22	-	ביטחון אחר
-	2,772	3,822	-	2,901	286	סך הכל

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 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 47-54).

גילוי כמותי

(1) מגבלות הדירקטוריון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

(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 2026*													
משך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך-כל השווי ההוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 עד 5 שנים	עם דרישה עד חודש
													עם דרישה עד חודש
במיליוני שקלים חדשים													
1.24	5.00%	443,095	926	1,403	10,548	24,580	19,584	45,904	40,721	27,914	271,515	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	
1.26		938,010	-	5,253	5,366	44,945	66,098	109,351	202,734	155,220	349,043	סכומים אחרים לקבל ⁽²⁾	
1.15	3.42%	413,175	-	19	991	35,191	24,493	31,178	85,346	61,390	174,567	התחייבויות פיננסיות ⁽⁴⁾	
7.11		2,402	-	157	811	334	133	461	214	12	280	התחייבויות בגין זכויות עובדים	
1.28		930,928	-	5,263	4,843	49,929	63,428	104,665	190,631	152,030	360,139	סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית													
		34,600	926	1,217	9,269	(15,929)	(2,372)	18,951	(32,736)	(30,298)	85,572		
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית													
א. לפי מהות הפעילות:													
0.10		20,506	926	1,200	9,059	(15,750)	(5,588)	12,560	(44,942)	(31,733)	94,774	החשיפה בתיק הבנקאי	
0.03		14,094	-	17	210	(179)	3,216	6,391	12,206	1,435	(9,202)	החשיפה בתיק למסחר	
ב. לפי בסיסי הצמדה:													
0.12		10,876	317	796	6,567	(4,902)	(164)	11,713	(28,921)	(32,146)	57,616	מטבעי ישראל לא צמוד	
1.38		17,645	42	261	1,852	(669)	2,391	8,127	1,947	2,630	1,064	מטבעי ישראל צמוד למדד מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	
0.19		6,079	567	160	850	(10,358)	(4,599)	(889)	(5,762)	(782)	26,892		
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:													
1.24	4.99%	443,468	926	3,404	15,123	25,006	19,233	43,036	38,314	27,247	271,179	נכסים פיננסיים, לפני הנחות ⁽¹⁾	
(0.29)	(0.01%)	(373)	-	(1,283)	(2,435)	(111)	(227)	1,474	1,550	433	226	השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	
(6.98)	(3.60%)	-	-	(718)	(2,140)	(315)	578	1,394	857	234	110	השפעת פירעונות מוקדמים בנכסים פיננסיים מורכבים מגובי משכנתאות - MBS	
1.24	5.00%	443,095	926	1,403	10,548	24,580	19,584	45,904	40,721	27,914	271,515	נכסים פיננסיים⁽¹⁾	
1.21	3.42%	420,289	-	19	589	6,825	8,958	17,701	85,168	58,103	242,926	התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות ⁽⁴⁾	
4.70	3.28%	(7,194)	-	-	402	28,368	15,564	14,229	3,402	3,235	(72,394)	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	
(0.01)	(0.02%)	80	-	-	-	(2)	(29)	(752)	(3,224)	52	4,035	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	
1.15	3.42%	413,175	-	19	991	35,191	24,493	31,178	85,346	61,390	174,567	התחייבויות פיננסיות⁽⁴⁾	

הערות ראו בעמוד הבא.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2025*			31 במרס 2025*		
משך חיים	שיעור	סך-כל	משך חיים	שיעור	סך-כל
ההוגן	תשואה פנימי	השווי ההוגן	ההוגן	תשואה פנימי	השווי ההוגן
ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	ממוצע פנימי	במיליוני שקלים	ממוצע אפקטיבי	ממוצע פנימי	במיליוני שקלים
בשנים	באחוזים	חדשים	בשנים	באחוזים	חדשים
1.23	5.11%	446,160	⁽⁸⁾ 1.33	5.51%	⁽⁹⁾⁽⁸⁾ 404,860
1.03		660,436	⁽⁸⁾ 0.98		⁽⁸⁾ 578,198
1.12	3.45%	415,866	1.23	3.75%	⁽⁶⁾ 383,572
5.89		2,482	7.13		2,456
1.04		654,556	1.02		568,181
		33,692			28,849
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
0.20		21,833	0.16		⁽⁹⁾⁽⁷⁾⁽⁶⁾ 23,321
0.03		11,859	0.02		⁽⁷⁾ 5,528
ב. לפי בסיס הצמדה:					
0.12		7,034	0.12		⁽⁹⁾⁽⁶⁾ 1,784
1.85		20,325	2.12		21,731
0.23		6,333	0.2		⁽⁶⁾ 5,334
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:					
1.23	5.11%	446,429	⁽⁸⁾ 1.22	5.51%	⁽⁹⁾⁽⁸⁾ 405,017
(0.31)	(0.01%)	(269)	0.22	(0.01%)	(157)
(7.00)	(3.53%)	-	7.50	(2.25%)	-
1.23	5.11%	446,160	⁽⁸⁾1.33	5.51%	⁽⁹⁾⁽⁸⁾404,860
1.18	3.45%	422,808	1.28	3.76%	389,601
4.68	3.21%	(7,028)	⁽⁶⁾ 4.58	⁽⁶⁾ 3.25%	⁽⁶⁾ (6,152)
(0.01)	(0.02%)	86	0.02		123
1.12	3.45%	415,866	1.23	3.75%	⁽⁶⁾383,572

* 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 ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מוינו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין הכירות.
- (5) מידע נוסף אודות חברת הבת אי די בי ניו יורק:

31 בדצמבר 2025	31 במרס 2025	31 במרס 2026
896	979	915
28,224	31,095	28,538
4.56	4.14	4.56

(6) החל מרבעון שני 2025 השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

(7) סווג מחדש – סיווג יתרת התחייבות בגין עשיית שוק מהתיק הבנקאי לתיק למסחר.

(8) סווג מחדש – הצגת יתרת שווי הוגן של MBS כנכס פיננסי מורכב.

(9) טיוב נתונים – שינוי עקום הריבית ששימש לחישוב.

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 2025, בעקבות 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 2025.

(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 קרוב 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 31.03.2026						
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:						
7,752	7,519	6,709	6,985	4.09	7,277	מגובה משכנתאות (MBS)
7,752	7,519	6,709	6,985	4.09	7,277	סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים
7,752	7,519	6,709	6,985	4.09	7,277	סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו
סך הכל שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית						
475	242	(568)	(292)			
31.03.2025						
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:						
8,605	8,335	7,436	7,747	4.24	8,053	מגובה משכנתאות (MBS)
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
סה"כ שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית						
552	282	(617)	(306)			
31.12.2025						
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:						
7,506	7,285	6,510	6,779	4.12	7,056	מגובה משכנתאות (MBS)
7,506	7,285	6,510	6,779	4.12	7,056	סך הכל נכסים פיננסיים מורכבים
7,506	7,285	6,510	6,779	4.12	7,056	סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו
סה"כ שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית						
450	229	(546)	(277)			

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. מדדי 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 (IRRB) בתיק הבנקאי להלן.

פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

2025		2026	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה		חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	
סוף השנה	סוף השנה	סוף הרבעון	סוף הרבעון
במיליוני שקלים חדשים			
30.1	10.2	18.5	14.7
		40	40

הערה:

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

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 הפוזיציות הכלכליות במגזרי ההצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 261-264).

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 2025				רבעון ראשון 2026			
טווח החשיפה							
ממוצע	עד	מ- סוף שנה	מ- סוף שנה	ממוצע	עד	מ- סוף תקופה	מגבלה
63.6%	69.7%	56.3%	56.4%	51.5%	56.4%	46.6%	48.6% (80%-80%)
14.6%	16.7%	11.9%	14.8%	13.8%	14.8%	11.9%	13.9% 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 בבסיסי 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 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 "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 וקיצוץ 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 2026 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 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 2025*	31 במרס 2026*	
במיליוני שקלים חדשים		
113,708	104,131	נגזרים שאינם למסחר
14,371	13,655	מזה: נגזרים מגדרים
643,973	914,803	נגזרים למסחר
757,681	1,018,934	סך-הכל סכום נקוב

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו בביאור 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 2025 (עמ' 134, 218-223).

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 בניגוד אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות ALM".

הכנסות המימון ממכשירים פיננסיים נגזרים מפורטות בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 141) וביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2026.

סיכוני אופציות. סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שוויין 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 שווקים פיננסיים. מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (GREEKS). ברבעון הראשון של שנת 2026 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

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

- סיכונים ריבית ומניות הנובעים ממכשירים בתיק למסחר. סיכון הריבית מחושב על פי שיטת "התקופות לפרעון";
- סיכון שער חליפין בתאגיד הבנקאי כולו (בנטרול פוזיציה מבנית בגין 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 לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית

נכסי סיכון ליום		
31 בדצמבר 2025	31 במרס 2026	
במיליוני שקלים חדשים		
6,190	7,019	סיכון ריבית*
424	283	סיכון שער חליפין
137	135	סיכון מניות
171	308	סיכון אופציות
6,922	7,745	סך-הכל הקצאה במונחי נכסי סיכון

*כולל סיכון ספציפי בסך של 71 מיליוני ש"ח ו-58 מיליוני ש"ח במרס 2026 ובדצמבר 2025 בהתאמה.

ההקצאה לסיכונים שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.27% מסך נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2026, לעומת כ-2.08% ליום 31 בדצמבר 2025.

סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר מודלים התנהגותיים כלכליים המשולבים בניהול הסיכון ולפרטים בדבר הנחות התנהגותיות המיושמות באמידת סיכונים ריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 58).

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 מרס 2026*						
443,095	2,287	5,833	67,611	47,066	320,298	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
938,010	13,001	32,340	476,893	11,905	403,871	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
420,369	1,751	6,825	111,767	27,993	272,033	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
930,928	13,335	31,371	429,044	10,954	446,224	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
29,808	202	(23)	3,693	20,024	5,912	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,402)	-	-	(23)	(2,379)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
7,194	-	215	2,015	-	4,964	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
34,600	202	192	5,685	17,645	10,876	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
20,506	(918)	1,588	8,840	11,847	(851)	מזה: תיק בנקאי
(373)	-	-	-	(200)	(173)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(80)	-	-	-	-	(80)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
31 במרס 2025*						
404,860	1,827	4,714	⁽⁵⁾ 62,945	43,082	⁽²⁾ 292,292	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
578,198	11,033	24,574	⁽⁵⁾ 286,423	9,441	246,727	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ 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 וחוץ מאזניים
25,153	168	(127)	2,951	24,157	(1,996)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,456)	-	-	(30)	(2,426)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
6,152	8	269	2,095	-	3,780	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון ⁽⁴⁾
28,849	176	142	5,016	21,731	1,784	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
23,321	(434)	1,202	6,603	18,376	⁽¹⁾ (2,426)	מזה: תיק בנקאי ⁽⁵⁾
(157)	-	-	-	(183)	26	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(123)	-	-	-	-	(123)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
31 בדצמבר 2025*						
446,160	2,084	5,281	71,231	47,605	319,959	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
660,436	10,520	27,443	319,191	11,561	291,721	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
422,894	1,769	6,772	114,791	26,537	273,025	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
654,556	10,548	25,885	271,938	9,844	336,341	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים
29,146	287	67	3,693	22,785	2,314	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
(2,482)	-	-	(22)	(2,460)	-	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
7,028	2	213	2,093	-	4,720	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון
33,692	289	280	5,764	20,325	7,034	שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
21,833	(604)	1,446	12,358	13,458	(4,825)	מזה: תיק בנקאי
(269)	-	-	-	(183)	(86)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(86)	-	-	1	-	(87)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור

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

- שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראו באור 34 בדוח הכספי, ונספח א להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית".
- למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- החל מרבעון שני 2025 השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.
- סווג מחדש – הצגת יתרת שווי הוגן של MBS כנכס פיננסי מורכב.
- סווג מחדש – סיווג יתרת התחייבויות בגין עשיית שוק מהתיק הבנקאי לתיק למסחר.
- טיוב נתונים – שינוי עקום הריבית ששימש לחישוב.

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

מטבע חוץ ⁽⁵⁾		מטבע ישראלי			
סך-הכל ⁽⁶⁾	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים					
31 מרס 2026*					
שינויים מקבילים					
(983)	25	(125)	(369)	(514)	עליה במקביל של 1%
(880)	(17)	(91)	(333)	(439)	מזה: תיק בנקאי
1,791	57	421	-	1,313	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון
598	-	-	283	315	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(31)	-	(1)	-	(30)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
896	(26)	91	283	548	ירידה במקביל של 1%
775	18	57	245	455	מזה: תיק בנקאי
(1,926)	(61)	(462)	-	(1,403)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון
(948)	-	-	(468)	(480)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
31	-	1	-	30	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין:⁽²⁾					
(2,144)	47	(236)	(565)	(1,390)	עליה במקביל
(1,757)	(34)	(171)	(511)	(1,041)	מזה: תיק בנקאי
2,359	(53)	229	446	1,737	ירידה במקביל
1,972	36	162	416	1,358	מזה: תיק בנקאי
(1,163)	9	(148)	(98)	(926)	התללה ⁽³⁾
(1,358)	18	(187)	(113)	(1,076)	מזה: תיק בנקאי
654	-	104	(84)	634	השטחה ⁽⁴⁾
943	(23)	157	(43)	852	מזה: תיק בנקאי
(93)	14	19	(195)	69	עליית ריבית בטווח הקצר
297	(32)	93	(142)	378	מזה: תיק בנקאי
125	(16)	86	154	(99)	ירידת ריבית בטווח הקצר
(262)	33	9	129	(433)	מזה: תיק בנקאי
(2,144)	(53)	(236)	(565)	(1,390)	מקסימום
(1,757)	36	(171)	(511)	(1,041)	מזה: תיק בנקאי
31 במרס 2025*					
שינויים מקבילים					
⁽⁷⁾ (1,308)	16	(122)	(578)	(624)	עליה במקביל של 1%
⁽⁷⁾ (1,205)	(12)	(126)	(596)	(471)	מזה: תיק בנקאי
⁽⁷⁾ 1,799	63	470	-	1,266	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון
404	-	-	217	187	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(56)	-	-	(1)	(55)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
⁽⁷⁾ 1,332	(17)	81	518	750	ירידה במקביל של 1%
⁽⁷⁾ 1,225	13	89	538	585	מזה: תיק בנקאי
⁽⁷⁾ (1,956)	(68)	(535)	-	(1,353)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון
(639)	-	-	(371)	(268)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
57	-	-	1	56	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור
שינויים לא מקבילים					
(957)	9	(80)	(115)	(771)	התללה ⁽³⁾
(960)	6	(107)	(127)	(732)	מזה: תיק בנקאי
673	(5)	45	(13)	646	השטחה ⁽⁴⁾
701	(8)	73	(4)	640	מזה: תיק בנקאי
99	2	(40)	(223)	360	עליית ריבית בטווח הקצר
⁽⁷⁾ 165	(13)	(16)	(221)	415	מזה: תיק בנקאי
⁽⁷⁾ (29)	(2)	120	212	(578)	ירידת ריבית בטווח הקצר
⁽⁷⁾ (96)	13	96	209	(414)	מזה: תיק בנקאי
(1,308)	(17)	(122)	(578)	(771)	מקסימום
(1,205)	13	(126)	(596)	(732)	מזה: תיק בנקאי

הערות ראו בעמוד הבא.

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

מטבע חוץ ^(א)	מטבע ישראלי		מטבע ישראלי		מטבע חוץ ^(א)
	לא צמוד	צמוד	דולר	יורו	
סך-הכל ^(א)	לממד	לממד	לממד	לממד	לממד
במיליוני שקלים חדשים					
31 בדצמבר 2025*					
שינויים מקבילים					
עליה במקביל של 1%	(580)	(589)	(204)	24	(1,349) ^(א)
מזה: תיק בנקאי	(431)	(571)	(197)	(6)	(1,205) ^(א)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון	1,437	-	447	63	1,947 ^(א)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	298	402	-	-	700
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור	(34)	1	(2)	-	(35)
ירידה במקביל של 1%	636	512	187	(26)	1,309 ^(א)
מזה: תיק בנקאי	467	494	179	6	1,146 ^(א)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון	(1,536)	-	(487)	(67)	(2,090) ^(א)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(462)	(602)	-	-	(1,064)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור	34	1	2	-	37
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין:^(א)					
עליה במקביל	(1,385) ^(א)	(978) ^(א)	(392)	48	(2,707)
מזה: תיק בנקאי	(1,008) ^(א)	(950) ^(א)	(378)	(12)	(2,348)
ירידה במקביל	1,841 ^(א)	917 ^(א)	417	(52)	3,123
מזה: תיק בנקאי	1,378 ^(א)	889 ^(א)	402	12	2,681
התללה ^(ב)	(1,211) ^(א)	(150) ^(א)	(163)	10	(1,514)
מזה: תיק בנקאי	(1,236) ^(א)	(172) ^(א)	(175)	18	(1,565)
השטחה ^(ג)	923 ^(א)	(110) ^(א)	105	(2)	916
מזה: תיק בנקאי	1,017 ^(א)	(83) ^(א)	119	(20)	1,033
עליית ריבית בטווח הקצר	305 ^(א)	(255) ^(א)	(45)	12	17
מזה: תיק בנקאי	514 ^(א)	(225) ^(א)	(26)	(23)	240 ^(א)
ירידת ריבית בטווח הקצר	(333) ^(א)	(253) ^(א)	170	(13)	77 ^(א)
מזה: תיק בנקאי	(590) ^(א)	(218) ^(א)	149	23	(200) ^(א)
מקסימום	(1,385)	(978)	(392)	(52)	(2,707) ^(א)
מזה: תיק בנקאי	(1,008)	(950)	(378)	12	(2,348) ^(א)

* 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 ללא מועד פרעון.
 - (2) תרחישי ריבית שנקבעו בסעיפים 93-90 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית". הדרישה החדשה מיושמת החל בדוחות ליום 31 בדצמבר 2025. לא נדרש לכלול מספרי השוואה.
 - (3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
 - (4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
 - (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 - (6) לאחר השפעות מקוזזות.
 - (7) הושמטה השפעת התרחישים בגין מטבעות אחרים, להם החשיפה זניחה, שבהתאם להוראה לא נדרש להציגה. נתוני הסך הכל תוקנו בהתאמה.
 - (8) סווג מחדש - שיפור המודל וטיוב נתונים.
- הערה כללית:
- (א) בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראו ביאור 34 בדוח הכספי, ונספח 1 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית".

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

31 בדצמבר *2025			31 במרס 2025 ⁽¹⁾			31 במרס *2026		
הכנסות מימון			הכנסות מימון			הכנסות מימון		
הכנסות שאינן סך-ריבית הכלל ⁽³⁾	הכנסות שאינן סך-ריבית	הכנסות שאינן סך-ריבית	הכנסות שאינן סך-ריבית הכלל ⁽³⁾	הכנסות שאינן סך-ריבית	הכנסות שאינן סך-ריבית	הכנסות שאינן סך-ריבית הכלל ⁽³⁾	הכנסות שאינן סך-ריבית	הכנסות שאינן סך-ריבית
במיליוני שקלים חדשים								
שינויים מקבילים								
401	(115)	516	489	(77)	566	394	(108)	502
עלייה במקביל של 1%								
439	(66)	505	510	(8)	518	368	(114)	482
מזה: תיק בנקאי								
(605)	114	(719)	(775)	70	(845)	(590)	97	(687)
ירידה במקביל של 1%								
(634)	75	(709)	(796)	9	(805)	(626)	42	(668)
מזה: תיק בנקאי								
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽²⁾								
690	(427)	1,117				822	(386)	1,208
עליה במקביל								
729	(362)	1,091				861	(321)	1,182
מזה: תיק בנקאי								
(1,482)	407	(1,889)				(1,534)	386	(1,920)
ירידה במקביל								
(1,542)	324	(1,866)				(1,594)	303	(1,897)
מזה: תיק בנקאי								
(1,482)	(427)	(1,889)				(1,534)	(386)	(1,920)
מקסימום								
(1,542)	(362)	(1,866)				(1,594)	(321)	(1,897)
מזה: תיק בנקאי								

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

- (1) סוג מחדש – שיפור המודל וטיוב נתונים.
- (2) תרחישי ריבית שנקבעו בסעיפים 90-93 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית", אשר תוצאותיהם מוצגות החל משנת 2025.
- (3) לאחר השפעות מקוזזות.

סיכון מניות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 62-63).

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					
31.12.2025		31.03.2025		31.03.2026	
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					
104,337	-	91,555	-	103,455	-
סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)					
תזרימי מזומנים יוצאים					
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:					
9,369	157,738	9,473	159,403	9,259	155,271
פיקדונות יציבים					
2,330	47,054	2,361	47,731	2,343	47,271
פיקדונות פחות יציבים					
5,256	51,260	5,319	51,908	5,198	50,727
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראה ניהול בנקאי תקין 221)					
1,783	59,425	1,793	59,765	1,718	57,273
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:					
98,940	144,394	82,955	128,823	96,818	143,731
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים					
1	2	-	-	31	79
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)					
98,863	142,153	82,840	126,077	96,707	141,933
חובות לא מובטחים					
77	2,239	114	2,746	80	1,719
מימון סיטונאי מובטח					
69	-	4	-	-	-
דרישות נזילות נוספות, מזה:					
28,964	106,152	30,823	104,733	29,839	114,085
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנזרים ודרישות ביטחון אחרות					
19,390	22,752	22,397	24,084	20,681	24,301
תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב קווי אשראי ונזילות					
-	-	-	-	-	-
9,574	83,400	8,426	80,649	9,158	89,784
מחויבויות מימון חוזיות אחרות					
5,533	5,533	1,217	1,217	7,650	7,650
מחויבויות מימון מותנות אחרות					
1,584	43,016	107	3,025	1,634	44,198
144,459	70,905	124,579	64,733	145,200	77,996
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים					
תזרימי מזומנים נכנסים					
1,251	1,251	1,671	1,671	1,483	1,483
הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)					
30,856	36,708	29,775	35,840	32,617	38,506
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן					
26,004	32,946	23,044	27,222	30,494	38,007
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים					
58,111	70,905	54,490	64,733	64,594	77,996
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים					
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)					
104,337	75,393	103,455	80,606	103,455	80,606
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו					
86,348	53,138	86,348	53,138	86,348	53,138
יחס כיסוי נזילות (%)					
120.8%	141.9%	120.8%	128.4%	120.8%	128.4%

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

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 66).

יחס כיסוי הנזילות בקבוצת דיסקונט

ליום 31 במרס 2026 עמד היחס על 129.9%, לעומת 128.4% ביום 31 בדצמבר 2025. יחס הנזילות הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025 עמד על 128.3% לעומת יחס ממוצע של 120.8% ברבעון הרביעי של שנת 2025. הירידה ביחס הנזילות ליום 31 במרס 2026 נובעת בעיקר משיפור מבנה המקורות על אף הגידול 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	
31.12.2025	31.03.2026		
במיליוני שקלים חדשים			
53,815	46,875	מזומן	כרית 1
32,900	39,642	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
15,203	14,837	אגח מדינות בחול	
700	559	אגח ריבויניות	כרית 2
129	124	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
1,522	1,371	אג"ח תאגידיים AA	
69	48	אג"ח תאגידיים A	כרית 2 ב
104,337	103,455		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 במוזל הקבוצתי מוגבלת בהתאם. עודפי הנזילות של בנק מרכנתיל דיסקונט, הפועל תחת מסגרת פיקוחית זהה לזו של הבנק, נכללים במוזל 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		
31.12.2025	31.03.2026	
באחוזים		
120.83%	128.36%	קבוצת דיסקונט
127.15%	137.98%	הבנק
115.03%	114.50%	אי די בי ניו יורק
135.26%	140.70%	בנק מרכנתיל דיסקונט
120.8%	128.4%	סך-הכל

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

יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים

הבנק מודד גם את יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים. ליום 31 במרס 2026 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 116% לעומת 115.6% ביום 31 בדצמבר 2025. העליה ביחס נבעה בעיקר מגיוס פיקדונות והנפקת חוב במטבע שקל.

בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 31 במרס 2026 על 196.7% לעומת 192.1% ביום 31 בדצמבר 2025. העליה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות ממט"ח לשקלים ורכישת אג"ח קצר במט"ח (TBILL'S).

במטבע דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2026 על 223.1% לעומת 188.7% ביום 31 בדצמבר 2025. העליה ביחס נבעה מהשפעת פעילות החלף (swap) העברת נזילות בדולר מול השקל והאירו ורכישת אג"ח קצר במט"ח (TBILL'S).

במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 31 במרס 2026 על 118.6% לעומת 164.6% ביום 31 בדצמבר 2025. העליה 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)

31.03.2026				
ערך	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
משוקלל	מ-6			
	שנה או יותר	חודשים עד שנה	6 עד חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
34,870	-	-	-	34,870
34,870	-	-	-	34,870
-	-	-	-	-
148,306	2,324	22,259	136,409	-
61,550	1,101	5,544	58,087	-
86,756	1,223	16,715	78,322	-
68,074	12,803	22,810	182,053	-
-	-	-	-	-
68,074	12,803	22,810	182,053	-
-	-	-	-	-
26,429	23,510	5,838	18,863	-
-	-	-	1,822	-
26,429	23,510	5,838	18,863	-
277,679	-	-	-	-
סך מימון יציב זמין (AFS)				
7,753	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
-	-	-	-	-
210,741	181,214	40,156	136,773	-
-	-	-	-	-
16,668	11,101	4,022	27,736	-
137,136	108,829	32,160	105,480	-
5,111	5,063	646	45,621	-
55,579	60,652	2,944	2,945	-
10,883	15,589	752	747	-
1,358	632	1,030	612	-
-	-	-	-	-
11,663	9,697	356	3,986	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2	2	-	-	-
267	267	-	-	-
11,394	9,697	356	3,986	-
6,653	3,734	4,278	125,040	-
236,810	-	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים				
117.25	-	-	-	-

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

31.03.2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	שנה או יותר	6-מ חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
33,039	-	-	-	33,039
הון:				
32,318	-	-	-	32,318
הון פיקוחי				
721	-	-	-	721
מכשירי הון אחרים				
152,369	2,556	23,543	139,352	-
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:				
62,248	1,309	6,054	58,093	-
פיקדונות יציבים				
90,121	1,247	17,489	81,259	-
פיקדונות פחות יציבים				
63,844	10,025	21,685	157,124	-
מימון סיטונאי:				
-	-	-	-	-
פיקדונות לצרכים תפעוליים				
63,844	10,025	21,685	157,124	-
מימון סיטונאי אחר				
-	-	-	-	-
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
21,595	19,330	4,530	17,231	-
התחייבויות אחרות:				
-	-	-	1,918	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
21,595	19,330	4,530	17,231	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
270,847	-	-	-	-
סך מימון יציב זמין (AFS)				
6,854	-	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
-	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
199,938	172,477	38,891	128,231	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:				
-	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1				
9,826	6,473	1,146	21,520	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות				
137,096	108,942	33,787	103,451	-
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוינות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:				
5,408	4,567	640	47,780	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
51,966	56,791	2,765	2,813	-
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:				
10,574	15,131	735	742	-
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				
1,050	271	1,193	447	-
ניירות ערך שאינם כשלים ושייכים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה				
-	-	-	-	-
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
11,424	9,053	474	3,904	138
נכסים אחרים:				
138	-	-	-	138
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
-	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחחי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)				
49	49	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו				
140	140	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
11,097	9,053	474	3,904	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל				
5,829	3,194	3,731	109,655	-
פריטים חוץ מאזניים				
220,045	-	-	-	-
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
120.89	-	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים				

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

31.12.2025				
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון			
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:	35,185	-	-	35,185
הון פיקוחי	34,543	-	-	34,543
מכשירי הון אחרים	642	-	-	642
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	147,996	2,131	22,248	136,322
פיקדונות יציבים	61,122	1,222	5,579	57,473
פיקדונות פחות יציבים	86,874	909	16,669	78,849
מימון סיטונאי:	67,228	8,842	27,478	184,383
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	67,228	8,842	27,478	184,383
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	23,767	21,788	3,957	20,903
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	2,501
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	23,767	21,788	3,957	20,903
סך מימון יציב זמין (AFS)				
274,176	-	-	-	-
סך נכסים זילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
7,727	-	-	-	-
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:	207,160	178,595	39,279	146,439
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים זילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים זילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	16,126	10,796	3,789	26,827
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוינות, לבנקים מרכזיים ולשירות סקטור ציבורי, מזה:	134,994	107,600	31,472	116,050
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	5,113	4,970	474	58,084
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	54,816	59,747	2,972	2,927
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	10,826	15,491	764	750
ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים זילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,224	452	1,046	635
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	12,443	10,121	618	3,799
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	-	-	-	-
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	1	1	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	306	306	-	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	12,136	10,121	618	3,799
פריטים חוץ מאזניים	6,571	3,576	4,186	123,658
סך מימון יציב נדרש (RSF)				
233,901	-	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים				
117.22	-	-	-	-

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

31.12.2025	31.03.2026	ליום
במיליוני שקלים חדשים		
155,123	147,058	סך הנכסים ליום
10,694	10,749	חובת הנזילות
24,024	23,895	מתוכם שועבדו
2,003	5,140	מתוכם ניתנו כביטחונות
118,402	107,273	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 2025, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מא"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 72-76).

סיכונים אחרים

ניהול סיכוני טכנולוגית המידע

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 77-78).

סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

איומים במרחב הסייבר

ברבעון הראשון של שנת 2026 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. 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 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 78-79).

סיכוני אקלים וסביבה

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 80-83).

סיכונים משפטיים ורגולטוריים

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 83-84).

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 31 במאי 2026. 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 2025 (עמ' 84-86).

סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 87).

חשיפה לסיכונים חוצי גבולות

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 87-88).

סיכון אסטרטגי

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 88-89).

סיכון מוניטין

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 89-90).

תגמולים לנושאי משרה בכירה

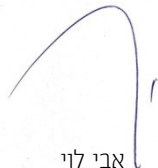
לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה, בהתאם לאמור בתקנות 21 ו-22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם", בדוח שנתי 2025 (עמ' 297-299).
לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2025, 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 2025, 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 2025, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 104).



אורית כספי, סמנכ"לית
מנהלת הסיכונים הראשית



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

17 במאי 2026

נספח: מילון מונחים

איכות ניהול	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
אינדיקטור (Key Risk Indicator)	אמצעי/מחונן 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 זילים 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 בנושא.
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 (לדוגמא, בסיכוי שוק - ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכויי אשראי - ירידה חדה במחירי הדיון).
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 הצפויים 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 ובסיסי 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 האסטרטגיית העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותניים 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 מפחיציות 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>	תיק למסחר
<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>	תיק לפדיון
<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>	תרחישי קיצון (Stress Tests)
<p>המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל II, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.</p>	Credit Conversion - CCF Factors
<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>	Credit Support Annex - CSA
<p>הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.</p>	International Swaps - ISDA and Derivatives Association
<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 מדינות שחתם בין ישראל וארה"ב.</p>	Foreign Account - FATCA Tax Compliance Act