



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

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	4
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	7
הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר	7
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	8
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 שערך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)	21
סיכון שוק	24
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	30
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	30
סיכון מניות	35
סיכון נזילות	35
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	36
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	37
יחס מימון יציב נטו (LIQ2)	39
סיכונים נוספים	42
סיכון תפעולי	42
סיכונים אחרים	42
תוספות	44
נספח: מילון מונחים	45

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 שערוך 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				
38,885 ⁽¹⁾	40,398	41,223	42,423	42,907
הון כולל				
38,738 ⁽¹⁾	40,271	41,113	42,387	42,890
הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר				
נכסי סיכון משוקללים				
287,680	299,600	303,166	314,456	318,472
סך הכל נכסי סיכון משוקללים				
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				
13.52 ⁽¹⁾	13.48	13.60	13.49	13.47
יחס הון כולל				
13.47 ⁽¹⁾	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 שנתי 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 תוקפו ועודכנו במסגרת ההיערכות ליישום הוראת הדיווח המעודכנת, והכל בכפוף להוראות הדיווח.

- דוח הסיכונים הינו חלק אינטגרלי מהדוח השנתי, ובהתאמה יחולו לגביו 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 והגיע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממהלכי 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 המקרו 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 בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מביתם 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 מקרוב 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 ששונות 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 ההפרשה הקבוצתית" ופרטים בדבר "מבחני רגישות".

הלימות הון, נדירות ומינוף. הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות הון יחס הנדירות 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 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 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, תקנה 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 ההפרדה. 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' לתמצית הדוחות הכספיים.

לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המו"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המו"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 ההחזקות 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: 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, לנופים 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 הנזילות: איגרות חוב (סדרה יד', 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 הנזילות: 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 המקור, 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
סיכון אשראי גישה סטנדרטית		269,673
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	1,031	8,527
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	390	2,919
חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	17	119
סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	718	5,877
סך הכל סיכון אשראי	35,865	284,094
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	915	7,121
סיכון תפעולי	3,030	23,241
סך הכל	39,810	314,456
		318,472

גילוי על הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי

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

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

לפרטים בדבר ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון ובדבר הקשר בין נכסים משוקללים בסיכון לבין הפעילויות העסקיות והסיכונים המתייחסים, בהתאם 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	
2024	2024	2025
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		
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני		
195	194	185
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	4,774 ⁽¹⁾	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 בראור 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
חשיפה לצורך 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 רובד 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		
(32,315)	(30,708)	(33,527)
הון רובד 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 רובד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכניות התייעלות.

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

כללי: סיכון אשראי הינו סיכון לפגיעה מהותית בשווי הקבוצה וביכולתה להשיג את יעדיה כתוצאה מהרעה ביכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהחייבויותיו 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 מנכ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 23-29) ובדוח רבעון ראשון 2025.

להלן יובאו נתונים בדבר סיכון אשראי לפי ענפי משק.

[illegible]

11



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

*2025 ב'יוני 30

חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כוללי ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾											
			ההוצאה (הקטנת	מזה: סיכון			סיכון אשראי לא				
יתרת	מחיקות	הוצאה)					בעייתי	מזה:	מזה:		
הפרשה	חשבונאיות	בגין		אשראי			שאינו	סיכון	דירוג		
להפסדי	(גביות) נטו	הפסדי		לא	מזה:		בדירוג	אשראי	ביצוע		
אשראי	לתקופה	אשראי		צובר	בעייתי ⁽⁵⁾	סך-הכל	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי ⁽⁹⁾	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים											
-	-	-	-	-	18	18	-	-	18	18	פעילות לווים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	175	175	חקלאות
60	15	20	14	345	3,522	5,657	338	346	5,949	6,633	כרייה וחציבה
1	-	(1)	-	-	60	202	2	-	200	202	תעשייה
188	5	41	170	1,254	15,204	17,222	1,568	1,299	14,600	17,467	בינוי ונדל"ן - בינוי
16	-	10	-	-	1,075	1,130	-	-	1,392	1,392	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
59	-	(12)	107	638	5,700	9,256	771	639	8,058	9,468	אספקת חשמל ומים
19	(4)	2	128	127	2,230	2,293	252	127	2,014	2,393	מסחר
5	-	2	-	-	359	375	-	-	517	517	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
9	-	(1)	-	146	421	507	-	146	663	809	תחבורה ואחסנה
26	-	(10)	-	30	1,786	2,669	-	30	11,925	11,955	מידע ותקשורת
-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,120	8,120	שירותים פיננסיים
8	-	(2)	-	54	480	670	32	54	832	918	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב ⁽¹⁾
22	-	(7)	31	441	5,213	5,428	272	441	5,186	5,899	שירותים עסקיים אחרים
413	16	42	450	3,035	36,068	45,427	3,235	3,082	51,529	57,846	שירותים ציבוריים וקהילתיים ⁽⁸⁾
9	-	6	-	-	555	566	1	-	565	566	סך-הכל מסחרי
4	-	(2)	-	74	951	1,565	152	74	1,341	1,567	אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג
426	16	46	450	3,109	37,574	47,558	3,388	3,156	53,435	59,979	אנשים פרטיים - אחר
2	-	-	-	-	4,584	4,672	-	-	8,493	8,493	סך-הכל ציבור
16	-	(7)	-	-	1,145	1,272	-	-	10,136	10,136	בנקים בחו"ל
444	16	39	450	3,109	43,303	53,502	3,388	3,156	72,064	78,608	ממשלות חו"ל
4,210	154	112	2,000	7,134	289,754	3	8,336	7,199	472,855	0	סך-הכל פעילות בחו"ל
						400,24				488,39	

*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: חובותי, אג"ח, יתירות 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 289,754 מיליון ש"ח, 74,386 מיליון ש"ח, 730 מיליון ש"ח. 3,070 מיליון ש"ח ו-120,450 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 המעורף.

(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 346 מיליון ש"ח.

(7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,986 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 135 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 150 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה.

30 ביוני 2024*											
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כוללי ⁽¹⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾											
							סיכון אשראי				
							לא				
							מזה:				
							מזה:				
							דירוג				
							ביצוע				
							סך-הכל				
							סך-הכל				
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בישראל											
37	1	(5)	5	24	1,398	1,712	30	24	1,660	1,714	חקלאות
13	-	3	-	7	623	1,310	2	7	1,301	1,310	כרייה וחציבה
332	(1)	18	139	552	10,659	18,391	233	556	18,015	18,804	תעשייה
646	105	(6)	609	1,237	28,125	53,209	710	1,237	51,273	53,220	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
414	27	36	282	441	15,601	18,022	100	442	17,629	18,171	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
119	-	10	1	21	4,782	7,868	43	21	8,495	8,559	אספקת חשמל ומים
457	34	67	198	905	22,623	27,628	406	914	26,496	27,816	מסחר
52	2	3	41	160	2,080	2,412	57	160	2,232	2,449	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
154	5	31	81	244	6,206	8,738	133	244	8,450	8,827	תחבורה ואחסנה
60	35	7	11	61	1,922	2,914	66	61	2,808	2,935	מידע ותקשורת
148	(1)	(17)	103	105	20,474 ⁽ⁱⁱ⁾	30,939 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	125	105	37,541 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	37,771 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	שירותים פיננסיים
175	13	13	25	90	6,210	8,954	418	90	8,555	9,063	שירותים עסקיים אחרים
160	(1)	(10)	12	276	10,972	12,316	342	277	11,701	12,320	שירותים ציבוריים וקהילתיים
202,959											סך-הכל מסחרי
2,767	219	150	1,507	4,123	131,675	194,413	2,665	4,138	196,156	9	אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג
361	(1)	7	269	376	70,937	78,299	639	376	77,284	78,299	אנשים פרטיים - אחר
564	38	81	41	181	19,037	33,036	1,798	181	31,081	33,060	סך-הכל ציבור
3,692	256	238	1,817	4,680	221,649	305,748	5,102	4,695	304,521	314,318	בנקים בישראל
1	-	(1)	-	-	1,507 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,510 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	2,146 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,146 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	1,319	1,319	-	-	42,658	42,658	סך-הכל פעילות בישראל
3,693	256	237	1,817	4,680	224,475	308,577	5,102	4,695	349,325	359,122	

14

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

[illegible]

*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⁽¹⁾, 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 264,758 מיליון ש"ח, 58,472 מיליון ש"ח, 983 מיליון ש"ח, 2,051 מיליון ש"ח ו-105,504 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 377 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,481 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 170 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 116 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקוטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
- (11) סוג מחדש. ראו ביאור 10ד' לדוחות הכספיים.

31 בדצמבר 2024*												
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾							סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾					
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾												
							סיכון אשראי לא					
							מזה:		מזה:		מזה:	
							ביעיתי		סיכון		שאינו	
							ביצוע		אשראי		בדירוג	
							ביעיתי ⁽⁵⁾		ביעיתי ⁽⁹⁾		ביצוע	
מזה:							מזה:					
לא							לא					
מזה:							מזה:					
סך-הכל							סך-הכל					
במיליוני שקלים חדשים												
פעילות לווים בישראל												
34	3	(7)	5	27	1,260	1,562	33	27	1,503	1,563	חקלאות	
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	תעשיה	
702	94	39	150	698	30,507	60,060	694	698	58,689	60,081	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾	
												בינוי ונדל"ן - פעילות
446	33	73	303	459	16,680	19,529	73	459	19,234	19,766	בנדל"ן	
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	
												בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
55	6	9	39	143	1,977	2,350	48	143	2,184	2,375	תחבורה ואחסנה	
145	14	30	27	249	6,006	8,504	127	249	8,209	8,585	מידע ותקשורת	
90	44	45	40	75	2,040	3,085	110	75	2,933	3,118	שירותים פיננסיים	
190	(1)	26	64	70	24,715	34,127	101	70	41,565	41,736	שירותים עסקיים	
												אחרים
177	38	39	26	86	6,320	9,115	435	86	8,620	9,141	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
162	-	(8)	32	413	11,381	12,714	88	413	12,218	12,719	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	
208,32												אנשים פרטיים - אחר
2,869	311	344	994	3,557	139,897	2	2,391	3,572	211,332	217,295	סך-הכל מסחרי	
												אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
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	סך-הכל ציבור	
3,831	398	515	1,350	4,178	232,682	322,973	4,763	4,193	323,022	331,978	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	
381,67												381,67
3,836	398	514	1,350	4,178	235,628	325,923	4,763	4,193	372,720	6	381,67	

16

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⁾							סיכון אשראי לא			
מזה: סיכון אשראי	ההוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו לתקופה	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מזה: סך-הכל חובות ⁽²⁾ ⁽¹⁰⁾ בעייתי ⁽⁵⁾ צובר			מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים										
פעילות לווים בחו"ל										
45	1	-	44	45	44	44	45	104	104	חקלאות
6,790	6,326	235	229	6,161	3,582	234	298	295	298	כרייה וחציבה
298	295	-	3	298	65	-	298	295	298	תעשיה
17,830	15,353	1,315	1,162	17,657	15,517	1,313	298	295	298	בינוי ונדל"ן - בינוי
693	693	-	-	400	346	-	298	295	298	בינוי ונדל"ן - פעילות בבנדל"ן
10,528	9,318	691	519	10,372	6,209	690	298	295	298	אספקת חשמל ומים
2,399	2,057	62	280	2,372	2,315	62	298	295	298	מסחר
475	472	-	3	285	256	-	298	295	298	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
847	667	129	51	541	446	129	298	295	298	תחבורה ואחסנה
11,954	11,869	83	2	3,118	1,932	83	298	295	298	מידע ותקשורת
7,672	7,672	-	-	-	-	-	298	295	298	שירותים פיננסיים
868	739	94	35	751	544	94	298	295	298	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב ⁽¹⁾
868	739	94	35	751	544	94	298	295	298	שירותים עסקיים אחרים
6,165	5,365	643	157	5,698	5,370	643	298	295	298	שירותים ציבוריים וקהילתיים ⁽⁸⁾
58,996	53,259	3,252	2,485	47,698	36,626	3,248	230	(80)	24	407
אנשים פרטיים-הלוואות לדיור										
543	539	-	4	543	520	-	543	539	543	אנשים פרטיים - אחר
1,778	1,613	80	85	1,777	1,169	80	543	539	543	אנשים פרטיים - אחר
61,317	55,411	3,332	2,574	50,018	38,315	3,328	230	(72)	33	415
5,969	5,969	-	-	2,778	2,690	-	5,969	5,969	5,969	בנקים בחו"ל
10,138	10,138	-	-	1,436	1,314	-	10,138	10,138	10,138	ממשלות חו"ל
77,424	71,518	3,332	2,574	54,232	42,319	3,328	230	(72)	42	439
459,100	444,238	7,525	7,337	380,155	277,947	7,506	1,580	442	440	4,275
סך-הכל פעילות בחו"ל										

*ל 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, 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, מקדונות 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 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 ברה"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 לדירור בסך של 120 מיליון ש"ח, המושלבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהיו בנות מצויים בהליכי בניה.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-99% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדירוג "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 ברוטו	
		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
60,299	-	60,299	-
130,080	531	130,577	34
471,724	4,194	473,781	2,137
סך הכל			
ליום 30 ביוני 2024*			
257,029	4,185	258,835 ⁽¹⁾	2,379
49,256	-	49,256	-
113,876	522	114,377	21
420,161	4,707	422,468	2,400
סך הכל			
ליום 31 בדצמבר 2024*			
269,394	4,177	271,712	1,859
53,634	-	53,634	-
122,731	603	123,309	25
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 מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 30-31).

דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)

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

שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)

שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי

מובטחים						לא מובטחים			
מזה: על ידי ערבויות						מזה: על ידי נגזרי אשראי			
מזה: על ידי ביטחון						מזה: על ידי ערבויות			
מזה: על ידי ערבויות						מזה: על ידי נגזרי אשראי			
מזה:	סך הכל	סך הכל	מזה:	סך הכל	מזה:	מזה:	סך הכל	סך הכל	
מזה:	סך הכל	סך הכל	מזה:	סך הכל	מזה:	מזה:	סך הכל	סך הכל	
מזה:	סך הכל	סך הכל	מזה:	סך הכל	מזה:	מזה:	סך הכל	סך הכל	
מזה:	סך הכל	סך הכל	מזה:	סך הכל	מזה:	מזה:	סך הכל	סך הכל	
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 סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 ביוני 2025									
ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
108,351	43	112	-	-	-	-	4,482	103,714	ארצית
11,469	-	119	-	-	9,667	-	634	1,049	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
15,186	-	23	-	-	6,882	-	8,281	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
1,168	-	-	-	-	1,121	-	47	-	חברות ניירות ערך
122,718	305	104,301	-	-	5,733	-	12,379	-	תאגידים
36,981	-	39	36,942	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
16,570	-	7	16,563	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
77,796	-	1,729	7,594	26,624	24,238	17,611	-	-	בביטחון נכס למגורים
50,519	88	50,431	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,770	2,143	627	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
12,942	1,743	8,856	-	-	-	-	-	2,343	נכסים אחרים
2,161	1,308	853	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
456,470	4,322	166,244	61,099	26,624	47,641	17,611	25,823	107,106	סך הכל
ליום 30 ביוני 2024									
ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
87,946	99	140	-	-	-	-	4,546	83,161	ארצית
11,899	-	10	-	-	9,789	-	635	1,465	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
10,859	-	24	-	-	6,313	-	4,522 ⁽²⁾	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
249	-	-	-	-	249	-	-	-	חברות ניירות ערך
100,454	380	83,683 ⁽¹⁾	-	-	5,864	-	10,527	-	תאגידים
35,677	-	92	35,585	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
15,552	-	13	15,539	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
71,881	-	1,391	7,421	23,497	22,873	16,699	-	-	בביטחון נכס למגורים
53,225	648	52,577 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,369	1,547	822	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
12,970	1,673	8,822	-	-	-	-	-	2,475	נכסים אחרים
1,856	1,165	691	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
403,081	4,347	147,574	58,545	23,497	45,088	16,699	20,230	87,101	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024									
ריבונות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית									
108,166	78	117	-	-	-	-	4,492	103,479	ארצית
11,980	-	135	-	-	9,951	-	697	1,197	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
12,104	-	11	-	-	5,700	-	6,393	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח MDB)
462	-	-	-	-	440	-	22	-	חברות ניירות ערך
119,512	372	101,716	-	-	5,956	-	11,468	-	תאגידים
37,210	-	37	37,173	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
15,976	-	7	15,969	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
74,096	-	1,491	7,517	24,816	23,351	16,921	-	-	בביטחון נכס למגורים
45,238	-	45,238	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
2,459	1,830	629	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
13,049	1,706	8,875	-	-	-	-	-	2,468	נכסים אחרים
2,200	1,258	942	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
440,252	3,986	158,256	60,659	24,816	45,398	16,921	23,072	107,144	סך הכל

הערות:

(1) סווג מחדש - יתרות של ביטוחים בגין ערבויות חוץ 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 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 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 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 שערוך 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 הספציפיים בסיכון CVA
3,117	249	סך הכל

הגידול בהקצאת הון בגין התאמת שיערוך 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	-	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	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	-	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	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	-	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	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	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	לא מנותק	מנותק
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
סך הכל					
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
סך הכל					
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
סך הכל					

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

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
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים	
⁽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.
הערות:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים, לאחר השפעה של ההתחייבויות לזכויות עובדים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיוני 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
881	953	1,138
27,330	27,229	30,073
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 ההשוואה 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:					
			משך חיים ממוצע אפקטיבי		
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
מגובה משכנתאות (MBS)					
8,273	8,030	7,164	7,467	4.26	7,776
8,273	8,030	7,164	7,467	4.26	7,776
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:					
משך חיים ממוצע אפקטיבי					
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
מגובה משכנתאות (MBS)					
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709
8,261	7,988	7,136	7,417	3.64	7,709
סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו					
סה"כ 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:					
משך חיים ממוצע אפקטיבי					
שני אחוזים	אחוז אחד	שני אחוזים	אחוז אחד	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים מורכבים:					
מגובה משכנתאות (MBS)					
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
7,753	7,490	6,647	6,928	4.26	7,223
סך הכל מכשירים פיננסיים מורכבים, נטו					
סה"כ 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.

הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

השפעת 100BP ליום 30 ביוני 2025		השפעת 100BP ליום 31 בדצמבר 2024		נכסים
השפעת 100BP ליום 30 ביוני 2025	השפעת 100BP ליום 31 בדצמבר 2024	השפעת 100BP ליום 30 ביוני 2025	השפעת 100BP ליום 31 בדצמבר 2024	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	
במיליוני שקלים חדשים				
987	1,039	3,490	3,351	אשראי
610	578	1,560	1,359	תיק ניירות ערך זמין למכירה
363	269	72	56	תיק ניירות ערך למסחר
1,815	1,764	536	455	תיק ניירות ערך לפדיון
206	207			חוץ מאזני (נגזרים)
53	40	55	57	אחר
4,033	3,897	5,713	5,278	סך-הכל

(3) מידע נוסף – מודלים ומדדי סיכון

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

מדדים ראשיים בניהול

מדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס. לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2024, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50).

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

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2024		30.06.2025	
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה
מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית
סוף שנת	סוף שנת	סוף שנת	סוף שנת
2024	2024	2025	2025
במהלך 2024			
במיליוני שקלים חדשים			
(1,382)	(1,382)	(1,778)	(1,680)
	(2,216)		(2,321)
UP 100	UP 100	UP 100	UP 100

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

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ההון

לתקופה שהסתיימה ב			
31.12.2024		30.06.2025	
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה
מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית	מקסימלית
סוף שנת	סוף שנת	סוף שנת	סוף שנת
2024	2024	2025	2025
במהלך 2024			
במיליוני שקלים חדשים			
(822)	(822)	(908)	(891)
	(1,108)		(1,160)

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

מדדים ומודלים נוספים

הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)

ה-VaR של פעילות המסחר. ה-VaR על פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשיטה היסטורית (היברידית), 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 במונחי ה-VaR על פעילות המסחר

רבעון רביעי		לסוף השנה	
2024		2023	
חשיפה מקסימלית במהלך סוף הרבעון		חשיפה מקסימלית במהלך סוף השנה	
במיליוני שקלים חדשים			
20.4	22.9	6.2	26.1
40	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 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 "גילוי 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/חסר 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 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. תמחיל 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				טווח החשיפה			
ממוצע	עד	מ-	סוף שנה	ממוצע	עד	מ-	סוף תקופה
61.7%	63.0%	60.4%	60.4%	64.8%	69.7%	56.9%	69.7%
16.3%	16.6%	16.0%	16.2%	14.1%	15.6%	12.0%	12.0%

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

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

(5) ניהול פוזיציות בתיק למסחר

תיקי המסחר. הקבוצה מבחינה בין חשיפות הנוצרות במהלך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין החשיפה למסחר. ככלל, חשיפות מסחר קיימות בחברת האם בלבד ומרוכזות ברובן בחדר העסקאות 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 העסקאות, 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 להתריע 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 וקיצוץ 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

	30 ביוני *2025	31 בדצמבר *2024
במיליוני שקלים חדשים		
נגזרים שאינם למסחר	118,425	112,227
מזה: נגזרים מגזרים	13,927	13,868
נגזרים למסחר	571,302	541,104
סך-הכל סכום נקוב	689,727	653,331

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה 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 ובביאור 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 "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 שווקים 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 בגין 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 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 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

מטבע חוץ ⁽³⁾			מטבע ישראלי		
			צמוד		
סך-הכל	אחר	יורו	דולר	לא צמוד	למדד
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 וחוזי 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 וחוזי 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 וחוזי 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 וחוזי מאזניים					
21,735	170	(66)	3,053	21,822	(3,244)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים					
(2,113)	-	-	(31)	(4)(2,082)	(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	(4)17,486	(4)660
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 וחוזי 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 וחוזי 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 ⁽⁵⁾					
5	-	-	-	(71)	76
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור					
(125)	-	-	-	-	(125)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור					

* 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 התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראה באור 34 בדוח הכספי.
- (2) למעט יתרות מאזניים של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבויות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבויות ונטרול מרכיב ההשקעה במניין.
- (5) 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.
- (6) סווג מחדש.

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

מטבע חוץ ^(א)		מטבע ישראלי			
סך-הכל ^(פ)	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
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 ^(ג)					
(848)	(2)	10	(109)	(108)	(639)
מזה: תיק בנקאי					
554	1	(6)	47	(66)	578
השטחה ^(ה)					
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			
סך-הכל ⁽⁵⁾	אחר	יורו	דולר	צמוד	
				לא צמוד	למדד
במיליוני שקלים חדשים					
30 ביוני 2024					
שינויים מקבילים					
(826)	14	23	(12)	⁽⁶⁾ (668)	⁽⁶⁾ (183)
(734)	3	11	15	⁽⁶⁾ (618)	⁽⁶⁾ (145)
1,775	1	81	417	-	1,276
197	-	-	-	62	135
(87)	-	-	-	(2)	(85)
841	(15)	(24)	(24)	⁽⁶⁾ 726	⁽⁶⁾ 178
749	(3)	(11)	(50)	⁽⁶⁾ 675	⁽⁶⁾ 138
(1,898)	(1)	(86)	(449)	-	(1,362)
(297)	-	-	-	(110)	(187)
89	-	-	-	2	87
(1,542)	27	45	(66)	(1,314)	(234)
(1,358)	6	21	(11)	(1,218)	(156)
3,434	2	156	804	-	2,472
524	-	-	-	283	241
(170)	-	-	-	(3)	(167)
1,642	(30)	(49)	(65)	1,221	565
1,458	(6)	(23)	(113)	1,114	486
(3,926)	(2)	(178)	(931)	-	(2,815)
(1,220)	-	-	-	(729)	(491)
180	-	-	-	4	176
שינויים לא מקבילים					
(717)	3	10	21	⁽⁶⁾ (160)	⁽⁶⁾ (591)
(753)	(1)	7	(12)	⁽⁶⁾ (150)	⁽⁶⁾ (597)
554	-	(6)	(1)	⁽⁶⁾ 5	⁽⁶⁾ 556
609	2	(5)	38	⁽⁶⁾ 7	⁽⁶⁾ 567
160	6	4	(33)	⁽⁶⁾ (249)	⁽⁶⁾ 432
245	3	(1)	12	⁽⁶⁾ (228)	⁽⁶⁾ 459
(189)	(6)	(4)	44	⁽⁶⁾ 238	⁽⁶⁾ (461)
(275)	(3)	1	(1)	⁽⁶⁾ 216	⁽⁶⁾ (488)
(1,542)	(30)	(49)	(66)	(1,314)	(591)
(1,358)	(6)	(23)	(11)	(1,218)	(597)

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)
(1,042)	4	(1)	(50)	(606)	(389)
2,001	1	60	461	-	1,479
339	-	-	-	177	162
(65)	-	-	-	(1)	(64)
1,141	(10)	(10)	(5)	548	618
1,032	(4)	1	(6)	551	490
(2,147)	(1)	(65)	(502)	-	(1,579)
(557)	-	-	-	(320)	(237)
66	-	-	-	1	65
(2,662)	27	52	(26)	(1,379)	(1,336)
(2,441)	27	31	(19)	(1,378)	(1,102)
3,874	2	118	888	-	2,866
583	-	-	-	295	288
(129)	-	-	-	(2)	(127)
1,931	23	17	87	890	914
1,702	23	40	89	899	651
(4,440)	(2)	(134)	(1,039)	-	(3,265)
(1,398)	-	(4)	12	(773)	(633)
131	-	2	(7)	3	133
שינויים לא מקבילים					
(945)	(1)	9	(138)	(98)	(717)
(976)	(2)	8	(156)	(121)	(705)
663	2	(7)	99	(44)	613
717	2	(7)	117	(20)	625
178	6	(3)	61	(270)	384
271	3	(8)	79	(247)	444
(154)	(6)	3	(29)	264	(386)
(246)	(3)	8	(47)	241	(445)
(2,662)	(10)	(10)	(138)	(1,379)	(1,336)
(2,441)	(4)	1	(156)	(1,378)	(1,102)

*כולל יתרונות 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 מקזזות.
- (6) סווג מחדש - מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.

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

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

* 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 קואופריטיבים					
-	-	-	-	-	-
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 קווי אשראי ונזילות					
-	-	-	-	-	-
8,396	80,089	7,501	73,433	8,494	80,441
מחויבויות מימון חוזיות אחרות					
1,213	291,929	1,140	122,988	1,364	296,875
מחויבויות מימון מותנות אחרות					
106	2,928	99	2,817	115	3,150
118,898		94,470		121,882	
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 הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)					
90,198		74,423		87,497	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו					
69,339		56,114		68,083	
יחס כיסוי נזילות					
130.1%		132.6%		128.5%	

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 וסממי ממשלתיות) ועל יתרת עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-FED.

פירוט מבנה כרית הנזילות

לרבעון שהסתיים ביום		
31.12.2024	30.06.2025	הנכסים שנכללו
במיליוני שקלים חדשים		
49,270	42,922	מזומן
24,767	26,537	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ
13,793	15,086	אגח מדינות בחול
402	555	אגח ריבוינויות
182	145	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי
1,671	2,170	אג"ח תאגידיים AA
114	83	אג"ח תאגידיים A
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	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)				
הון:	34,362	-	-	34,362
הון פיקוחי	33,636	-	-	33,636
מכשירי הון אחרים	726	-	-	726
פיקדונות קמעונאיים מיחידיים 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)				
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 ושאין 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
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 (LQ2) (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)				
הון:	31,457	-	-	31,457
הון פיקוחי	30,708	-	-	30,708
מכשירי הון אחרים	749	-	-	749
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	151,452	2,193	19,156	143,084
פיקדונות יציבים	62,690	1,080	5,056	59,796
פיקדונות פחות יציבים	88,762	1,113	14,100	83,288
מימון סיטונאי:	55,148	5,893	13,490	140,974
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	55,148	5,893	13,490	140,974
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	19,090	17,848	2,485	14,985
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	2,308	-
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	19,090	17,848	2,485	14,985
סך מימון יציב זמין (AFS)	257,147	-	-	-
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	-	-	-
הלוואות וניירות ערך הנפרעם כסדרם:	187,290	162,024	33,929	115,832
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	8,511	5,204	1,195	20,821
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	127,892	101,191	29,823	91,580
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	5,519	4,261	596	41,138
הלוואות לדיר המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	49,364	54,483	2,666	2,577
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	10,325	13,474	1,512	1,256
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,523	1,146	245	854
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	14,352	11,212	442	5,220
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	105	-	-	105
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	29	29	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	143	143	-	-
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	14,075	11,212	442	5,220
פריטים חוץ מאזניים	5,422	3,222	3,354	101,863
סך מימון יציב נדרש (RSF)	212,581	-	-	-
יחס מימון יציב נטו (NFSR) באחוזים	121.00	-	-	-

יחס מימון יציב נטו (LIQ2) (המשך)

31.12.2024				
ערך משוקלל				
מ-6	שנה או יותר	חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
במיליוני שקלים חדשים				
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:	33,073	-	-	33,073
הון פיקוחי	32,318	-	-	32,318
מכשירי הון אחרים	755	-	-	755
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	151,581	2,400	22,070	140,132
פיקדונות יציבים	61,989	1,230	5,657	58,299
פיקדונות פחות יציבים	89,592	1,170	16,413	81,833
מימון סיטונאי:	64,432	10,636	20,492	166,425
פיקדונות לצרכים תפעוליים	-	-	-	-
מימון סיטונאי אחר	64,432	10,636	20,492	166,425
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-
התחייבויות אחרות:	19,881	18,112	3,537	16,482
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	-	-	-	1,978
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	19,881	18,112	3,537	16,482
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:	196,370	168,870	34,025	138,473
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	-	-	-
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינה ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	9,688	6,332	1,105	21,207
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	133,832	105,071	30,131	114,144
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	5,383	4,592	513	57,532
הלוואות לדיור המובטחת במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	51,149	55,717	2,743	2,741
עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	10,638	13,996	739	1,817
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	1,701	1,750	46	381
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-
נכסים אחרים:	12,500	10,254	456	3,897
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	113	-	-	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	12,181	10,254	456	3,897
פריטים חוץ מאזניים	5,939	2,875	3,604	112,294
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 פיינסית 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	30.06.2025	31.12.2024
במיליוני שקלים חדשים		
סך הנכסים ליום	147,423	135,473
חובת הנזילות	10,054	10,154
מתוכם שועבדו	29,335	21,088
מתוכם ניתנו כביטחונות	1,367	2,053
סך הנכסים הזמינים	106,667	102,177

סיכונים נוספים

סיכון תפעולי

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

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

סיכונים אחרים

ניהול סיכוני טכנולוגית המידע

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

סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

איומים במרחב הסייבר

ברבעון 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 פועלם 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/מחווה שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
אירוע כשל	אירוע בו התממש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
אשראי ברוטו	אשראי מאזני וחוב 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 ו/ (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 (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיר הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין 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 הדיוור).
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 חשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.
תיאבון לסיכון (Risk Appetite)	משקף את טעמי הסיכון של התאגיד, ועקבי עם האסטרטגיה העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותיים המתווים את קביעת המדיניות העסקית הקבוצתית בתחומי הסיכון השונים, ומהווה כלי מרכזי של הדירקטוריון לפיקוח ובקרה על פרופיל הסיכון של התאגיד.
תיק זמין למכירה	ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.

נספח: מילון מונחים (המשך)

תיק למסחר	מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינויי מחירים ממשיים או צפויים בטווח קצר או ללכוד רווחי ארביטראז'. כדי שמכשיר פיננסי יחשב כחלק מהתיק למסחר עליו להיות חופשי מאמנה כלשהי המגבילה את סחירותו או שקיימת אפשרות לגדרו באופן מלא. ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.
תקופת פדיון	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.
תרחישי קיצון (Stress Tests)	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.
Credit Conversion - CCF Factors	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.
Credit Support Annex - CSA	הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.
International Swaps - ISDA and Derivatives Association	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 שנחתם בין ישראל וארה"ב.
Foreign Account - FATCA Tax Compliance Act	