מזרחי טפחות
MIZRAHI TEFAHOT

דוח סיכונים 3
ליום 30.09.2026

בני אדם ♡ לפני הכול

דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק והינו ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB). דוח סיכונים זה נמצא באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il וכן באתר האינטרנט של הבנק: www.mizrahi-tefahot.co.il ◀ אודות הבנק ◀ קשרי משקיעים ◀ מידע כספי.

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון השלישי של שנת 2026

דוח זה כולל מידע נלווה לדוחות הכספיים של הבנק והינו ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

אתר מגנ"א של רשות ניירות ערך כולל גם את הדיווחים הבאים: דוח סיכונים זה ומידע פיקוחי נוסף על מכשירי ההון הפיקוחיים שהנפיק הבנק (להלן: "הדיווחים"). בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללים תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הביניים והדיווחים האמורים גם באתר האינטרנט של הבנק:

-Hyperlink Removed- > אודות הבנק > קשרי משקיעים > מידע כספי

תוכן העניינים הראשי

מידע צופה פני עתיד	8
יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	9
גישת הבנק לניהול סיכונים	11
מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון	11
גורמי הסיכון	13
סיכונים מובילים ומתפתחים	13
סקירת נכסי סיכון משוקללים	15
הון ומינוף	16
הרכב ההון הפיקוחי	16
יחס המינוף	18
סיכון אשראי	19
איכות האשראי של חשיפות אשראי	20
סיכון אשראי לפי ענפי משק	21
סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית	25
סיכון אשראי של צד נגדי	26
סיכון שוק	29
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית	29
מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק בנקאי ובתיק למסחר	29
סיכון נזילות	34
יחס כיסוי הנזילות	34
התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות	38
יחס מימון יציב נטו	38
סיכונים אחרים	38
מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים	39

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת דוח הסיכונים

יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח	9
סקירת נכסי סיכון משוקללים	15
הרכב ההון הפיקוחי	16
פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק	18
גילוי על יחס המינוף	18
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CRI)	20
סיכון אשראי לפי ענפי משק	21
שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)	24
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	25
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)	26
הקצאת הון בגין התאמת שערוך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)	26
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)	27
הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי	28
רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק	29
שווי הון נטו מותאם של מכשירים פיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו	29
השפעות תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק והחברות המאוחדות שלו	30
השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	31
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	31
חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית	32
פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות	34
הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)	37
הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים	37
פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו	38

דוח סיכונים

דוח סיכונים זה כולל מידע נלווה נוסף לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2026. תמצית הדוחות הכספיים ומידע נלווה לתמצית הדוחות הכספיים, לרבות דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח סיכונים זה וגילויים פיקוחיים נוספים אושרו לפרסום בישיבת הדירקטוריון של הבנק שהתקיימה ביום 16 בנובמבר 2026 (ו' בכסלו התשפ"ז).

דוח הסיכונים והגילויים הפיקוחיים הנוספים ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו הכוללות דרישות גילוי מתוך הנדבך השלישי של באזל, דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום ליציבות פיננסית (ה-FSF) ודרישות גילוי נוספות של הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, המתכונת הרבעונית של דוח הסיכונים הינה מצומצמת וממוקדת בגילויים איכותיים וכמותיים אשר ניתוחם והצגתם בתדירות רבעונית, מהותית לקוראי הדוח.
ככל הנדרש, יש לעיין בדוח זה ביחד עם דוח הסיכונים לשנת 2025.

הגילוי בדוח זה מיועד לאפשר למשתמשים להעריך מידע משמעותי הכלול בו לגבי יישום מסגרת העבודה למדידה והלימות הון וליישום הוראות "באזל III: מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית".

כלל הדוחות האמורים מפורסמים גם באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il >> אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר דוחות מונגשים.

אברהם זלדמן
יו"ר הדירקטוריון

משה לארי
מנהל כללי

עופר הורביץ
סגן מנהל כללי
מנהל סיכונים ראשי, CRO

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:
לוד 16 בנובמבר 2026
ו' בכסלו התשפ"ז

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, שינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאו פוליטיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאו פוליטיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח

להלן נתוני מפתח הרלבנטיים לפרופיל הסיכון של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

	2026		2025				
	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
יחסים פיקוחיים ופיננסיים עיקריים							
הון זמין							
הון עצמי רובד 1[1]	37,196	36,582	35,692	35,239	34,406	33,591	32,629
הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	37,196	36,582	35,692	35,239	34,406	33,591	32,629
הון כולל	47,866	46,487	45,691	44,910	44,243	42,749	41,855
הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	47,866	46,487	45,691	44,910	44,243	42,749	41,855
נכסי סיכון משוקללים							
סך נכסי סיכון משוקללים (RWA)	368,258	358,082	351,030	344,155	339,205	322,657	314,583
יחס הלימות הון (באחוזים)							
יחס הון עצמי רובד 1[1]	10.10	10.22	10.17	10.24	10.14	10.41	10.37
יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	10.10	10.22	10.17	10.24	10.14	10.41	10.37
יחס הון כולל	13.00	12.98	13.02	13.05	13.04	13.25	13.30
יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	13.00	12.98	13.02	13.05	13.04	13.25	13.30
יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[2]	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים[2]	0.50	0.62	0.57	0.64	0.54	0.81	0.77
יחס המינוף[3]							
סך החשיפות	626,745	631,901	605,827	599,134	572,454	556,629	540,851
יחס המינוף (באחוזים)	5.93	5.79	5.89	5.88	6.01	6.03	6.03
יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)	5.93	5.79	5.89	5.88	6.01	6.03	6.03
יחס כיסוי נזילות[4]							
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה	97,941	101,593	112,384	95,546	93,839	96,636	92,696
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו	76,904	76,872	76,692	74,005	71,365	71,607	66,543
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)	127	132	147	129	131	135	139
יחס מימון יציב[5]							
סך הכל מימון יציב זמין	358,688	352,764	346,638	331,061	326,864	321,248	314,616
סך הכל מימון יציב נדרש	325,859	320,108	313,524	296,626	293,031	286,456	278,777
יחס מימון יציב נטו (באחוזים)	110	110	111	112	112	112	113
מדדי ביצוע							
תשואת הרווח הנקי[6][7]	15.0	16.0	14.1	16.3	17.6	17.8	16.2
תשואת הרווח לנכסי סיכון[6][7]	1.49	1.61	1.41	1.63	1.78	1.81	1.66
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו	107.3	112.0	109.0	112.0	107.6	110.8	109.6
מדדי איכות אשראי עיקריים							
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור	0.83	0.85	0.89	0.95	0.98	1.06	1.11
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור	0.87	0.95	1.03	1.02	1.05	1.07	1.12
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו[7]	0.06	0.08	0.03	0.02	0.04	0.06	0.11
מזה: בגין הפרשה קבוצתית	0.02	(0.02)	(0.11)	(0.08)	(0.05)	0.01	(0.03)
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור	0.21	0.25	0.20	0.20	0.19	0.16	0.40
מזה: בגין הלוואות לדיור	(0.04)	(0.03)	(0.09)	(0.09)	(0.05)	(0.01)	(0.06)
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור[7]	0.11	0.13	0.16	0.09	0.17	0.13	0.15

	תשעה חודשים		שנת
	2026	2025	2025
מדדי ביצוע			
תשואת הרווח הנקי[6][7]	15.0	17.2	17.0
תשואת הרווח לנכסי סיכון[6][7]	1.50	1.75	1.72
מדדי איכות אשראי עיקריים			
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו[7]	0.06	0.07	0.06
מזה: בגין הפרשה קבוצתית	(0.04)	(0.01)	0.02
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור	0.21	0.23	0.34
מזה: בגין הלוואות לדיור	(0.05)	(0.04)	0.03
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור[7]	0.13	0.14	0.13

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

---

(1) לבנק אין מכשירי הון הנכללים ב"הון רובד 1 נוסף", ולכן סך הון רובד 1 זהה לסך הון עצמי רובד 1.

(2) לרבות דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים.

(3) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(4) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(5) יחס מימון יציב נטו – יחס נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הזמין לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.

(6) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק.

(7) מחושב על בסיס שנתי.

גישת הבנק לניהול סיכונים

מערך ניהול סיכונים יעיל ומקיף מהווה נדבך מרכזי להבטחת יציבותו של הבנק לאורך זמן. אסטרטגיית ניהול הסיכונים בבנק נועדה לזיהוי, ניהול, ניטור, כימות, מניעה או הפחתה של כלל הסיכונים המהותיים הגלומים בפעילות הבנק ולתמיכה בהשגת יעדיו העסקיים. הפעילות העסקית של הבנק חשופה למגוון סיכונים מהותיים, פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו הפיננסיות או בתדמיתו. הבנק הגדיר את הסיכונים הבאים כסיכונים מהותיים: סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסים הכוללים את סיכון הנזילות ואת סיכוני שוק וריבית, סיכוני ציות ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי, סיכון מודל וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק, כגון: סיכון מוניטין, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית.
פרק זה מתאר את אחריות ההנהלה והדירקטוריון בתהליכי ההערכה וניהול הסיכונים וזאת כדי לגלות לבעלי העניין, מידע רלוונטי ומהותי להבנת מכלול הסיכונים המשמעותיים אליהם חשוף הבנק, הסיבולת לסיכון ותיאבון הסיכון של הבנק בקשר לפעילויותיו העיקריות, פרופיל הסיכון והתפתחויות מהותיות שחלו בתקופה המדווחת שהינן בעלות פוטנציאל השפעה מהותית על מערך הסיכונים בבנק ודרכי ניהולם.

מידע כללי על ניהול הסיכונים השונים ופרופיל הסיכון

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרת הסיכונים אליהם הוא חשוף, הכוללת מבנה ארגוני התומך בניהול ובקרת הסיכונים. הבנק פועל בהתאמה לדרישות הרגולטוריות בנושא ניהול ובקרת סיכונים ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, ובפרט, הוראת ניהול בנקאי תקין 310 – "ניהול סיכונים", המבוססת על המלצות ועדת באזל, המתווה את עקרונות ניהול ובקרת הסיכונים במערכת הבנקאית בישראל וקובעת את הסטנדרטים הנדרשים מהבנקים, ליצירת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים ההולמת את דרישות הרגולציה, תיאבון הסיכון, אסטרטגיית הסיכון והיעדים העסקיים של הבנק. עקרונות אלו כוללים, בין היתר, מעורבות נאותה של ההנהלה והדירקטוריון בניהול הסיכונים, כלים לזיהוי ומדידה של הסיכונים, תהליכי בקרה וניטור והאמצעים להפחתת הסיכון. מסמכי המדיניות של הבנק לניהול ובקרת סיכונים, מבוססים על עקרונות אלו.

ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשלוחות חוץ לארץ, בהתאמה לדרישות הרגולטוריות ובמטרה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה, תוך נטילת סיכונים מושכלת ושמירה על רמת סיכון ההולמת את תיאבון הסיכון הכולל שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק.

תיאבון סיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול ומהווה קביעה ברמת-על. תיאבון הסיכון קובע היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תיאבון הסיכון מוגדר כמותית ואיכותית במהלך עסקים רגיל ובתרחישי קיצון ומבוסס על אסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של קבוצת הבנק, ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים.

הסיבולת לסיכון מהווה קביעה ספציפית של מגבלות סיכון לכלל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. ערכי הסיכון מוערכים באמצעות מגוון מדדים כמותיים ואיכותיים, התומכים בהשגת היעדים העסקיים, אך מותירים את הבנק בגבולות הגזרה אשר הוגדרו בתיאבון הסיכון הכולל ובכפוף למגבלות רגולטוריות קשיחות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את תיאבון הסיכון של הבנק ורמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול.

התפתחויות בסביבה העסקית והגיאופוליטית

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, המשק הישראלי המשיך לפעול בסביבה של אי ודאות גיאופוליטית, לצד התאוששות וצמיחה בפעילות הכלכלית.

פרמיית הסיכון של ישראל , שוהה ברמה הקרובה לרמתה ערב המלחמה, שהחלה באוקטובר 2023. זאת, לצד עלייה במדדי המניות המקומיים והיחלשות מסוימת של השקל מול הדולר.

ברבעון הנוכחי, הערכות הסיכון נותרו ללא שינוי, לעומת רבעון שני של שנת 2026 עבור כלל הסיכונים, והן משקפות את אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים, ואי הוודאות בנוגע להשפעות הכלכליות העתידיות, והסביבה המאקרו כלכלית. בדומה לרבעונים קודמים, גם במהלך רבעון זה, לא נצפו שינויים מהותיים במדדי הסיכון השונים. מדדי איכות האשראי לא מצביעים על הרעה או על יצירת מוקדי סיכון מהותיים. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים בהתאם להתפתחויות ומצב המשק.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות

ברבעון השלישי של 2026, חברות הדירוג הותירו את הדירוג ואופק דירוג ללא שינוי. ביום 7 בנובמבר 2026, סוכנות הדירוג S&P הודיעה על הותרת הדירוג A ואופק דירוג יציב. ביום 1 בנובמבר 2026, סוכנות הדירוג Moody's הודיעה על הותרת הדירוג Baa1 ואופק דירוג יציב. ביום 30 באוקטובר 2026, סוכנות הדירוג FITCH הודיעה על הותרת דירוג האשראי של ישראל A עם אופק דירוג שלילי.

סוכנות דירוג	דירוג אשראי	אופק הדירוג	עדכון דירוג אחרון
S&P	A	יציב	במהלך שנת 2024, הפחתת דירוג תוך שמירה על אופק שלילי. 9 במאי 2025, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי, על רקע הסיכונים הביטחוניים והכלכליים. 7 בנובמבר 2025, הותרת הדירוג והעלאת אופק הדירוג ליציב, על רקע הסכם הפסקת האש שהפחית את המתיחות הביטחונית באזור וסייע להתאוששות הכלכלה הישראלית. 9 במאי 2026, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי, בשל החוסן הכלכלי של ישראל ולמרות העימותים הצבאיים וחוסר הוודאות.
Moody's	Baa1	יציב	במהלך שנת 2024, הפחתת דירוג בשלוש רמות תוך שמירה על אופק שלילי. 9 ביולי 2025, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי. 17 באוקטובר 2025, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי. 31 בינואר 2026, העלאת אופק הדירוג ליציב, לאור הירידה בסיכון הביטחוני. 15 ביולי 2026, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי. הכלכלה הישראלית הוכיחה חוסן מול אתגרים גיאופוליטיים, אך הסביבה הביטחונית עדיין לא יציבה. 1 בנובמבר 2026, הותרת הדירוג ואופק הדירוג.
Fitch	A	שלילי	במהלך שנת 2024, הפחתת דירוג תוך שמירה על אופק שלילי. 31 במרץ 2025, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי, על רקע הסיכונים הביטחוניים והכלכליים. 19 באוקטובר 2025, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי. 30 באוקטובר 2025, עדכון תחזית הדירוג של חמשת הבנקים ליציבה, ואישור הדירוג ברמה A-. העדכון משקף את עמידות הבנקים מתחילת המלחמה. 27 במרץ 2026, הותרת הדירוג ללא שינוי ברמה של A והותרת אופק דירוג שלילי. 30 באוקטובר 2026, הותרת הדירוג A ואופק הדירוג שלילי.

דירוג הבנקים מושפע מדירוג המדינה, ובהתאם עודכן דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק.

תרחיש מערכתי – מבחן קיצון אחיד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית.
בחודש מאי 2026, הבנק העביר לבנק ישראל את תוצאות תרחיש הקיצון לשנת 2025. עפ"י התוצאות, בתרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים. לפרטים בדבר מתווה התרחיש האחיד לשנת 2025, ראה בדוח הסיכונים לרבעון השני לשנת 2026.

גורמי הסיכון

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים והגדרה של מנהלי סיכון RO (Risk Owner) לכלל הסיכונים. עבור כל גורם סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה.
הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה–ICAAP (תהליך הערכה עצמית של הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה – RAS, Risk Assessment System, שהינו תהליך מתודולוגי, אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק. וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות.
כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, מתבצעת הערכות סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, הכוללת בחינת מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למזעור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.
ברבעון הנוכחי, הערכות הסיכון נותרו ללא שינוי והן משקפות את אי הוודאות הביטחונית והכלכלית.
לפירוט ראה דוח הסיכונים לשנת 2025 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המאקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.
במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

1. **סיכון עסקי אסטרטגי** – הינו סיכון בזמן אמת או סיכון עתידי, לרווחים, להון, למוניטין או למעמד הבנק, שעלול לנבוע מהחלטות עסקיות שגויות, הטמעה לא נאותה של החלטות הבנק או התאמה לא נאותה של הבנק לשינויים בסביבה העסקית בה הוא פועל. הבנק נערך לשינויים אלה, בין השאר, באמצעות התאמת פונקציות הייצור הבנקאית, לרבות באמצעות השקעות מוגברות בטכנולוגיה באופן שישמר את מיצובו של הבנק כבנק מתקדם ואנושי. סיכון זה מהותי ומחייב נקיטת אמצעים לניהול הסיכון, הערכה וזיהוי מקדים של אירועים העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

   רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית. הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמינוף המזעריים.

   דירקטוריון הבנק אישר ביום 4 ביוני 2025 תכנית אסטרטגית חדשה, לשנים 2025-2027 ("תקופת התכנית"). לפרטים נוספים בדבר התכנית האסטרטגית, וכן אודות ההנחות והנתונים עליהם מתבססת התכנית אשר עלולים לא להתממש או להתממש באופן שונה ולגרום לכך שהתכנית האסטרטגית החדשה לא תתממש או תתממש באופן שונה ("הגנת מידע צופה פני עתיד") ראה דיווח מיידי מיום 5 ביוני 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-040290) ודיווח מיידי מיום 30 במרץ 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-029795).

2. **סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית –** מציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק, ומשקף את אי הוודאות בנוגע למצב הביטחוני, הכלכלי והגיאופוליטי בישראל. סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית מוערך ברמה בינונית-גבוהה וכולל את הסיכון הכרוך בהשפעות אפשריות של רגולציה אנטי בנקאית ואת השפעות הסיכון המאקרו כלכלי לגביו שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

   הסיכון המאקרו כלכלי – פעילות הבנק תלויה במצב הכלכלה העולמית והמקומית, שינויים משמעותיים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריבית, תנודתיות בשווקים ושינויים במחירי הנכסים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמחירי הנדל"ן בארץ ובעולם הינם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק. ברבעון השלישי של 2026, המשיכה התאוששות בפעילות הכלכלית בישראל, למרות ההשפעות הגיאופוליטיות.

   בהחלטת הריבית האחרונה מחודש אוקטובר 2026, בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 3.25%. בחודש ספטמבר 2026, בנק ישראל הפחית את הריבית פעם נוספת ב-0.25% לרמה של 3.25%. זאת, לאחר 4 הורדות בשיעור של 0.25% כל אחת, החל מחודש נובמבר 2025. מדד המחירים לצרכן "בגין" עלה מתחילת השנה בשיעור של 1.6%. במהלך הרבעון השלישי של 2026, השקל התמתן בקצב הייסוף והתייצב מול הדולר, ומול האירו.

   על פי פרסום חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2026 בשיעור של 5.6% (3.4% בנטרול פעילות הייצור בחו"ל) והאינפלציה השנתית בשנת 2026, צפויה לעמוד על 1.5%, בתוך יעד בנק ישראל.

   הבנק בוחן באופן שוטף את הסיכון המאקרו כלכלי, מנטר את ההשפעות האפשריות על תיק האשראי ועל ענפים בעלי רגישות גבוהה, ומתאים את מדיניות האשראי. כמו כן, קיימת תוספת להפרשה הקבוצתית בגין אי וודאות מאקרו כלכלית.

   הסיכון הרגולטורי – משקף את הסיכון לפעולות חקיקה, לרבות חקיקה בתהליך, בתחומי ליבה של המערכת הבנקאית, כמו גם לרגולציה חדשה וציפיות רגולטוריות של גורמים מפקחים, בין אם בתהליך ובין אם יצאה אל הפועל, ככל שאלו בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של הפעילות הבנקאית.

   הסיכון כולל היבטים הקשורים לאיום הסנקציות הבינלאומיות נגד ישראל. הבנק בוחן ומנטר סיכון זה באופן שוטף.

3. **סיכון טכנולוגיית המידע –** הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגית והדיגיטלית, ומהצורך לתת מענה לצורכי הבנק והלקוחות המשתנים, ריבוי דרישות רגולציה בנקאית והצורך ביישום כלים טכנולוגיים בלוחות זמנים קצרים. חטיבת הטכנולוגיה פועלת במטרה לתמוך בתפקוד השוטף של הבנק, תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו של הבנק.

במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה, על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית ולשמר את בידולו כבנק מתקדם ואנושי, תוך מתן פתרונות טכנולוגיים מתקדמים, הטמעת השימוש בפתרונות עסקיים, טכנולוגיים ותפעוליים מבוססי AI וניהול היבטים שונים של הסיכון הטכנולוגי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול סיכונים. רמת הסיכון נותרה בינונית.

4. **סיכון אבטחת מידע והגנת הסייבר –** סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הסייבר מתממש בקרות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק. מערך אבטחת המידע והסייבר של הבנק פועל בצורה מלאה ורציפה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני ההגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המאתגרים בהם הבנק נדרש לעמוד. על רקע המלחמה, הבנק הרחיב משמעותית את הכוננות, הערנות והמוכנות על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר כמו כן, פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.

על רקע המלחמה מול איראן לנוכח הפגיעה במרחב הקיברנטי האיראני ובייחוד הפגיעה במערכת הבנקאית באיראן, זוהה גידול גלובאלי בגורמי האיום ובעיקר, עלייה במוטיבציה האיראנית לביצוע פוטנציאלי של תקיפות סייבר על המערכת הבנקאית-פיננסית הישראלית, קיימת אפשרות לעלייה בניסיונות האיראניים להגיע להצלחות במרחב הקיברנטי. הבנק מקיים פעילות לחיזוק ושיפור מתמיד של מערך הבקרה וההגנה, ועוקב אחר התפתחויות היבטי הסיכון.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, הערכת רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה ללא שינוי ברמת סיכון בינונית-גבוהה, וזאת לאחר שהועלתה מרמת סיכון בינונית ברבעון השני של שנת 2025. הבנק נערך אל מול התפתחות האיום עקב התרחבות השימוש בטכנולוגיות בינה מלאכותית AI על ידי גורמי התקיפה ויישום כלי AI התקפיים, עלולים להפוך את מתקפות הסייבר למתוחכמות יותר. הבנק לומד את הסיכון ונערך אליו באמצעות תכנית סדורה לשיפור אפקטיביות הבקרות ויכולות ההגנה.

5. **סיכון ציות ורגולציה**[1] – פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות הינו הסיכון להטלת סנקציה, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את הוראות הציות השונות.

הוראות הציות כוללות גם את חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול חוקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - "חוק הייעוץ") (להלן ביחד - "דיני ניירות ערך"), וכן את חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988. הטיפול בציות לחוקים אלה מבוצע גם במסגרת תכניות אכיפה פנימיות של דיני ניירות ערך ודיני התחרות הכלכלית, בהתאמה. סיכון הציות כולל גם את עמידת הבנק בהיבטי ההוגנות ובחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ותקנותיו. כחלק מטיפול הבנק בנושא מונה קצין הציות לממונה הגנת הפרטיות.

תיאבון הבנק לסיכוני ציות ורגולציה, בכל הקשור לציות להוראות הדין החלות על הבנק, הוא מזערי. משכך, קבע הבנק כי ליקויים שיאותרו בציות להוראות הדין יטופלו על ידי יחידות הבנק בעדיפות עליונה. הבנק קבע תכנית עבודה רב שנתית, הכוללת פעולות נדרשות להפחתת סיכון הציות.

סיכוני ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: ציות (לרבות ציות צרכני, הוגנות והגנת הפרטיות), איסור הלבנת הון ומימון טרור. הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות פרטנית לניהול סיכונים חוצי גבולות וליישום סנקציות בינלאומיות.

6. **סיכוני בינה מלאכותית AI –** הבנק פועל ליישום פתרונות בינה מלאכותית בתחום הטכנולוגי והעסקי על מנת לשפר את השירות ללקוחות, לשפר את תהליכי העבודה הפנימיים בבנק ואת יכולת הפיתוח הטכנולוגי, ולתמוך בקבלת החלטות מהירה ומדויקת יותר של עובדים ומנהלים. הטמעת יישומי בינה מלאכותית במערכת הבנקאית מהווה הזדמנות לייעול ושיפור תהליכים אך מנגד, כרוכה בסיכונים כגון: סיכון מודל, סיכוני אבטחת מידע וסייבר וכו'. על כן, הבנק מקפיד על יישום אחראי ומדורג תוך ניהול סיכונים ותהליכי ניטור ובקרה. הבנק מפעיל מנגנוני בקרה וניטור, במסגרת עקרונות ממשל תאגידי שהוגדר לטובת ניהול הסיכון בצורה הולמת.

7. **סיכונים סביבתיים וסיכוני אקלים -** סיכוני סביבה ואקלים, הינם חלק מסיכוני ה– ESG (Environment, Social, Governance) - סיכוני סביבה, חברה וממשל) סיכונים מתפתחים המתאפיינים בהשתנות גבוהה יותר ביחס לסיכונים אחרים לאורך זמן.

א. סיכונים סביבתיים הינם סיכונים הנובעים מפוטנציאל החשיפה של הבנק להפסד העלול לנבוע כתוצאה מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתוצאה ממפגעים סביבתיים (כגון זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע), רגולציה בתחום איכות הסביבה, או מכך שהבנק יישא באחריות עקיפה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהוא מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה: מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה.

ב. סיכוני אקלים נוצרים מהתגברות תדירות ועוצמת אירועי מזג האוויר בעקבות שינויים אקלימיים. הסיכון עבור הבנק הינו להפסד פיננסי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מהתממשות אירועים, תהליכים פיזיים או התאמות לסיכוני מעבר עקב שינויי אקלים.

בשנים האחרונות גוברת המודעות בארץ ובעולם לקיומם והיקפם של סיכונים פיננסיים הנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים הקשורים בשינויי אקלים. הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסים שקשורים לאקלים", שנכנסה לתוקף ביוני 2026.

לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים אלה, ראה פרק סביבה, חברה וממשל בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025 ובדוח ESG לשנת 2025, הכולל את דוח TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures), המציג את הערכות הבנק לניהול אפקטיבי של סיכוני האקלים.

[1] סיכוני ציות ורגולציה, עלולים לנבוע מאי ציות להוראות הרגולציה שהפעילות העסקית כפופה אליהן, לעומת הסיכון העסקי רגולטורי המתייחס להשפעת מהלכי חקיקה ורגולציה חדשים בנושאי ליבה של המערכת הפיננסית.

סקירת נכסי סיכון משוקללים

	נכסי סיכון משוקללים		דרישות הון מזעריות[1]
	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 בספטמבר 2026
סיכון אשראי (גישה סטנדרטית)[2]	333,249	323,116	41,656
סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	5,039	4,627	630
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)[3]	1,665	1,667	208
סיכון סילוק	347	340	43
סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)	5,419	5,447	677
סך הכל סיכון אשראי	**345,719**	**335,196**	**43,214**
סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	2,281	2,767	285
סיכון תפעולי[4]	20,119	20,119	2,515
סך הכל	**368,119**	**358,082**	**46,014**

(1) דרישת ההון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%

(2) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

(3) Credit Value Adjustments, שערוך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.

(4) החל מיום 1 בינואר 2026 מיישם הבנק את ההנחיות החדשות לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. לפרטים נוספים ראה באור 9 בדוח הכספי.

השינוי בנכסי הסיכון במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 נובע בעיקר מצמיחה באשראי העסקי ובאשראי לדיור.

הון ומינוף

הרכב ההון הפיקוחי

		ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
		2026	2025	2025
		במיליוני שקלים חדשים		
	הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1	3,823	3,765	3,784
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן	32,903	30,243	30,906
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי	(59)	(43)	75
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)	640	632	646
6	**הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים**	37,307	34,597	35,411
	הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
8	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי	87	87	87
9	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם	-	5	-
11	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינן מוצגים במאזן לפי שווי הוגן	(49)	3	-
14	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק	7	18	8
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	92	78	77
28	**סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1**	137	191	172
29	**הון עצמי רובד 1**	37,170	34,406	35,239
	הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
44	**הון רובד 1 נוסף**	-	-	-
45	**הון רובד 1**	37,170	34,406	35,239
	הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו	2,297	1,984	1,914
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'	4,883	4,159	4,137
49	מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2	-	-	-
50	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס	3,495	3,694	3,620
51	**הון רובד 2 לפני ניכויים**	10,675	9,837	9,671
	הון רובד 2: ניכויים			
57	**סך כל הניכויים להון רובד 2**	-	-	-
58	**הון רובד 2**	10,675	9,837	9,671
59	**סך ההון**	47,845	44,243	44,910
60	**סך נכסי סיכון משוקללים**	368,119	339,205	344,155
	יחסי הון וכריות לשימור הון			
61	הון עצמי רובד 1	10.10%	10.14%	10.24%
62	הון רובד 1	10.10%	10.14%	10.24%
63	ההון הכולל	13.00%	13.04%	13.05%
	דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%	9.60%
70	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	9.60%	9.60%	9.60%
71	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	12.50%	12.50%	12.50%
	סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
72	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה	46	48	56
73	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה	5	4	4
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה	2,163	2,325	2,223

		ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
		2026	2025	2025
		במיליוני שקלים חדשים		
	הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
	תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה	3,495	3,694	3,620
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית	4,321	3,911	3,973

הדרישה הפיקוחית

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.

הון עצמי רובד 1 כולל את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק ואת זכויות בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות מאוחדות (עודף ההון בחברת הבת אינו מוכר).

בהון עצמי רובד 1 נכללים התאמות פיקוחיות וניכויים מההון - מוניטין, השקעות ברכיבי הון של תאגידים פיננסיים, הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידור תזרים מזומנים של פריטים שאינן מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, התאמות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (DVA) והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף.

הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו.

מגבלות על מבנה ההון:

- הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.
- מכשירי הון הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לא יעלו על 50% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.

גישת הבנק להערכת הלימות הון

מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים בבנק, בהתאם להמלצות ועדת באזל מגדירה שלושה נדבכים להערכת הלימות ההון:
הנדבך הראשון (הון מזערי) - דרישות הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי המחושבת במודלים סטנדרטיים.
הנדבך השני - תהליך פיקוח ובקרה על הנאותות ההונית, תהליך פנימי להערכת הלימות ההון המתבצע על ידי הבנק (ICAAP) ומלווה בתהליך הערכה פיקוחי (SREP).
הנדבך השלישי ("משמעת שוק") - דרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור.

דרישת יחס הון מזערי

יחסי ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים, ויחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו- 12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים).

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף.
יחס המינוף מבוטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.
על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.
ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.
במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים.
ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו תוקף ההקלה הוארך בשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר 2026.

יחס המינוף של הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 הינו 5.93%, לעומת 5.79% ביום 30 ביוני 2026, ו-5.88% ביום 31 בדצמבר 2025.

להלן פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	575,227	525,389	551,173
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4,709	3,122	3,194
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים[1]	50,661	45,933	46,948
התאמות אחרות	(4,056)	(1,990)	(2,181)
חשיפה לצורך יחס המינוף	**626,541**	**572,454**	**599,134**

(1) המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומי שווי ערך אשראי, בהתאם לכללי המדידה של הלימות ההון (באזל).

גילוי על יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)			
חשיפות מאזניות			
נכסים במאזן	548,614	508,180	532,590
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1	(87)	(92)	(87)
סך חשיפות מאזניות	**548,527**	**508,088**	**532,503**
חשיפות בגין נגזרים			
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	2,803	2,478	1,958
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	8,982	6,916	7,364
גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור	-	-	-
ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים	-	-	-
רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח	-	-	-
סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	-	-	-
סך חשיפות בגין נגזרים	**11,785**	**9,394**	**9,322**
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית	15,568	9,039	10,361
סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך	-	-	-
חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך	-	-	-
חשיפות בגין עסקאות כסוכן	-	-	-
סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	**15,568**	**9,039**	**10,361**
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	167,387	152,476	156,694
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי	(116,726)	(106,543)	(109,746)
פריטים חוץ מאזניים	50,661	45,933	46,948
הון וסך החשיפות			
הון רובד 1	37,170	34,406	35,239
סך החשיפות	626,541	572,454	599,134
יחס מינוף			
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218	5.93%	6.01%	5.88%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50%	4.50%	4.50%

סיכון אשראי

פרק זה דן בסיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של ועדת באזל וה-FSB, כאשר מבנה הפרק וסדר הנושאים (תוך שהם מותאמים לאופי הפעילות בבנק), מותאמים גם הם לאותן הדרישות.

פרק סיכון אשראי של צד נגדי להלן כולל גילויים איכותיים וכמותיים על דרישת ההון בגין סיכון זה והתאמה לדרישות ההון בגין סיכון אשראי (CVA).

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה, או צד נגדי, של הבנק לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכוני ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה/קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכוני אקלים, סיכוני אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכוני האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון, סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכוני ציות וסיכונים נוספים.

תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו סיכון משמעותי בפעילות המערכת הבנקאית.

התפתחויות בהערכת הסיכון:

ברבעון השלישי של 2026, נמשכה המגמה החיובית והפעילות הכלכלית במשק התנהלה כסדרה ללא אינדיקציות לעליה ברמות הסיכון ביחס לרבעונים קודמים. בענף הבינוי ונדל"ן, מזה תקופה ישנה האטה בקצב המכירות, הבנק הרחיב את תהליכי הניטור והבקרה אחר מוקדי הסיכון בתיק, ותהליכים אלו לא העלו בשלב זה אינדיקציות להתממשות סיכון במוקדים אלו. יצוין, כי לא זוהתה השפעה מהותית על תיק האשראי.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה בינונית, על רקע אי ודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים ופוטנציאל השפעות מצב הכלכלה על המגזר העסקי.

רמת השפעה כוללת של סיכוני אשראי

ברבעון השלישי של 2026, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה בינונית. על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית, מדדי איכות האשראי נותרים יציבים. הבנק מנטר ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון.

תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך, הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי.

א. סיכון אשראי בענף הבינוי והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכוני האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוי והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-18.5%. התייצבות המצב הביטחוני והפוליטי והירידה בסבירות הריבית עשויים להחזיר לשוק את הרוכשים ולהגדיל את קצב המכירות שהואט ברבעונים האחרונים. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון ובהם אזורים בהם המלאי הלא מכור גבוה, חוזי רכישה לא ליאריים וביטולי עסקאות, כאשר עד כה לא זוהתה התממשות סיכון במוקדים אלו.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

ב. סיכון אשראי בתיק לדיור

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית, על רקע אי הוודאות הגבוהה בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים. מדדי הסיכון ברבעון השלישי של 2026, לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן על הצמיחה ופעילות המשק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי ראה פרק סיכון אשראי בדוח הסיכונים לשנת 2025 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי

	30 בספטמבר 2026			
	יתרות ברוטו[1]			
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	3,842	489,798	3,632	490,008
איגרות חוב	-	19,383	-	19,383
חשיפות חוץ מאזניות[2]	18	167,657	253	167,422
סך הכל	**3,860**	**676,838**	**3,885**	**676,813**

	30 בספטמבר 2025			
	יתרות ברוטו[1]			
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	4,158	447,209	3,893	447,474
איגרות חוב	-	30,980	-	30,980
חשיפות חוץ מאזניות[2]	55	152,648	262	152,441
סך הכל	**4,213**	**630,837**	**4,155**	**630,895**

	31 בדצמבר 2025			
	יתרות ברוטו[1]			
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	הפרשות להפסדי אשראי	יתרה נטו
חובות, למעט אגרות חוב	4,108	468,887	3,854	469,141
איגרות חוב	-	28,340	-	28,340
חשיפות חוץ מאזניות[2]	58	156,826	248	156,636
סך הכל	**4,166**	**654,053**	**4,102**	**654,117**

(1) יתרות ברוטו בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים של פריטים מאזניים וחוץ מאזניים, היוצרים חשיפה לסיכון אשראי לפי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203.
(2) חשיפות חוץ מאזניות הינן לפני מקדמי המרה לאשראי (CCF)

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 בספטמבר 2026

להלן פירוט סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך (במיליוני שקלים חדשים):

	סיכון אשראי כולל[1][7]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
	מזה:			הפסדי אשראי[3]						
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,171	1,135	5	31	1,171	907	31	19	(5)	5	19
כרייה וחציבה	7,042	7,023	18	1	6,933	4,916	1	-	16	-	52
תעשיה וחרושת	15,272	14,087	631	554	15,001	8,834	554	161	(25)	17	320
מזה: יהלומים	1,086	965	3	118	1,086	707	118	56	(6)	6	38
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	86,056	82,220	3,384	452	85,954	43,921	452	271	114	26	433
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	12,642	12,335	133	174	12,275	10,521	170	83	63	4	276
אספקת חשמל ומים	14,199	14,072	103	24	13,871	9,207	24	1	9	1	174
מסחר	18,911	18,043	346	522	18,703	15,085	522	290	6	95	353
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,814	2,686	66	62	2,716	2,240	62	26	4	29	82
תחבורה ואחסנה	6,242	5,644	511	87	6,215	4,413	87	45	(1)	-	115
מידע ותקשורת	2,665	2,581	69	15	2,571	1,831	15	7	1	(1)	28
שירותים פיננסיים	48,157	48,082	69	6	42,424	26,932	6	2	(27)	(11)	19
מזה: מוסדות פיננסיים שאינם בנקים	22,847	22,847	-	-	18,020	9,256	-	-	(10)	-	5
מזה: פעילי שוק ההון	7,925	7,925	-	-	7,910	7,675	-	-	-	-	-
מזה: נותני שרותי אשראי	6,823	6,823	-	-	6,784	5,916	-	-	7	-	8
מזה: חברות החזקה	942	938	2	2	918	700	2	2	(16)	(10)	3
שירותים עסקיים אחרים	8,391	8,084	148	159	8,376	6,073	159	69	1	15	155
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,198	4,031	97	70	4,190	3,412	70	45	20	11	92
סך הכל מסחרי	**227,760**	**220,023**	**5,580**	**2,157**	**220,400**	**138,292**	**2,153**	**1,019**	**176**	**191**	**2,118**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	268,372	262,102	3,837	2,433	268,372	258,788	2,433	2,433	(92)	-	1,006
אנשים פרטיים - אחר	37,608	36,971	382	255	37,600	29,731	255	41	58	175	616
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**533,740**	**519,096**	**9,799**	**4,845**	**526,372**	**426,811**	**4,841**	**3,493**	**142**	**366**	**3,740**
בנקים בישראל	1,366	1,366	-	-	799	799	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	36,562	36,562	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**571,668**	**557,024**	**9,799**	**4,845**	**527,171**	**427,610**	**4,841**	**3,493**	**142**	**366**	**3,740**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	16,618	16,344	-	274	16,409	12,238	260	125	52	44	145
בנקים בחוץ לארץ	17,616	17,616	-	-	14,159	14,112	-	-	1	-	5
ממשלות בחוץ לארץ	1,743	1,742	-	1	292	292	1	1	(4)	(4)	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**35,977**	**35,702**		**275**	**30,860**	**26,642**	**261**	**126**	**49**	**40**	**151**
סך הכל	**607,645**	**592,726**	**9,799**	**5,120**	**558,031**	**454,252**	**5,102**	**3,619**	**191**	**406**	**3,891**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 454,252, אגרות חוב - 41,175, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 21, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים -8,418 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 103,779.

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

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

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

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

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 446 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 566 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

(7) היתרות ליום 30 בספטמבר 2026 מוצגות בהתאם לדרישות ולאופן המדידה על פי הוראה 313 החדשה המיושמת החל מיום 1 ביולי 2026. יישום ההוראה החדשה בוצע בגישה של מכאן ואילך.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 בספטמבר 2025

פירוט סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך (במיליוני שקלים חדשים):

	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
		מזה:					הפסדי אשראי[3]			
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,210	1,112	65	33	1,210	881	33	20	(5)	-	27
כרייה וחציבה	5,288	5,286	2	-	5,148	3,966	-	-	-	-	33
תעשיה וחרושת	15,762	14,567	700	495	15,561	8,673	495	216	(20)	66	396
מזה: יהלומים	1,266	1,007	39	220	1,266	843	220	88	(14)	38	67
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	80,780	77,130	3,290	360	80,662	39,513	360	253	(15)	1	366
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	12,085	11,606	315	164	11,728	10,185	160	80	(25)	1	201
אספקת חשמל ומים	12,659	12,595	59	5	12,297	7,586	5	2	32	5	156
מסחר	19,116	17,962	598	556	18,972	14,174	556	333	35	23	464
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,728	2,464	101	163	2,723	2,137	163	53	2	7	110
תחבורה ואחסנה	5,343	4,179	1,120	44	5,325	3,109	44	24	29	31	83
מידע ותקשורת	2,040	2,007	25	8	1,950	1,154	8	4	-	-	26
שירותים פיננסיים	38,192	38,099	85	8	34,813	19,679	8	3	(5)	(4)	44
שירותים עסקיים אחרים	8,254	7,891	212	151	8,236	5,170	151	76	26	36	176
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3,632	3,361	154	117	3,633	2,729	117	103	9	12	77
סך הכל מסחרי	**207,089**	**198,259**	**6,726**	**2,104**	**202,258**	**118,956**	**2,100**	**1,167**	**63**	**178**	**2,159**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	259,534	253,544	3,413	2,577	259,534	240,124	2,577	2,577	(65)	-	1,148
אנשים פרטיים - אחר	44,121	43,471	372	278	44,114	27,642	278	72	149	124	722
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**510,744**	**495,274**	**10,511**	**4,959**	**505,906**	**386,722**	**4,955**	**3,816**	**147**	**302**	**4,029**
בנקים בישראל	1,987	1,987	-	-	487	487	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	30,371	30,371	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**543,102**	**527,632**	**10,511**	**4,959**	**506,393**	**387,209**	**4,955**	**3,816**	**147**	**302**	**4,029**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	12,321	11,920	-	401	12,144	9,046	390	232	55	103	134
בנקים בחוץ לארץ	26,627	26,627	-	-	23,780	23,706	-	-	1	-	4
ממשלות בחוץ לארץ	12,369	12,368	-	1	475	351	1	1	-	-	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**51,317**	**50,915**		**402**	**36,399**	**33,103**	**391**	**233**	**56**	**103**	**139**
סך הכל	**594,419**	**578,547**	**10,511**	**5,361**	**542,792**	**420,312**	**5,346**	**4,049**	**203**	**405**	**4,168**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 420,312, אגרות חוב - 44,281, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 637, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים -6,709 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 122,480.

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

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

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

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

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 820 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 933 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 31 בדצמבר 2025

פירוט סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך (במיליוני שקלים חדשים):

	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
		מזה:						הפסדי אשראי[3]		
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי	בעייתי[5]	סך הכל	חובות[2]	בעייתי[5]	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל											
ציבור - מסחרי											
חקלאות, ייעור ודיג	1,168	1,070	53	45	1,168	854	45	32	(3)	-	29
כרייה וחציבה	5,167	5,165	-	2	5,035	3,822	2	-	3	-	36
תעשיה וחרושת	15,167	13,972	759	436	14,980	8,758	436	180	(53)	67	362
מזה: יהלומים	1,208	898	115	195	1,208	796	195	81	(29)	40	50
בינוי ונדל"ן - בינוי[6]	82,021	77,688	3,929	404	81,906	40,155	404	257	(51)	(14)	345
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	14,256	13,831	242	183	13,878	12,126	179	72	(9)	1	217
אספקת חשמל ומים	13,479	12,916	555	8	13,119	7,745	8	2	42	5	166
מסחר	17,445	16,243	601	601	17,229	13,430	601	374	43	53	442
בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	2,579	2,322	98	159	2,575	1,975	159	50	(1)	7	107
תחבורה ואחסנה	5,295	4,688	517	90	5,279	2,817	90	54	62	31	116
מידע ותקשורת	2,060	2,021	27	12	1,988	1,183	12	7	(1)	(1)	26
שירותים פיננסיים	40,130	40,067	56	7	36,566	20,393	7	4	(12)	(2)	35
שירותים עסקיים אחרים	8,561	8,221	195	145	8,547	5,362	145	76	25	42	169
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3,700	3,481	125	94	3,688	2,754	94	65	26	23	83
סך הכל מסחרי	**211,028**	**201,685**	**7,157**	**2,186**	**205,958**	**121,374**	**2,182**	**1,173**	**71**	**212**	**2,133**
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	264,579	258,648	3,396	2,535	264,579	245,226	2,535	2,535	(119)	(4)	1,098
אנשים פרטיים - אחר	45,006	44,302	405	299	44,994	28,494	299	76	200	164	733
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**520,613**	**504,635**	**10,958**	**5,020**	**515,531**	**395,094**	**5,016**	**3,784**	**152**	**372**	**3,964**
בנקים בישראל	1,972	1,972	-	-	584	584	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	35,485	35,485	-	-	1	1	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	**558,070**	**542,092**	**10,958**	**5,020**	**516,116**	**395,679**	**5,016**	**3,784**	**152**	**372**	**3,964**
פעילות לווים בחוץ לארץ											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	13,628	13,272	-	356	13,464	9,261	342	194	75	120	137
בנקים בחוץ לארץ	20,053	20,053	-	-	17,364	17,364	-	-	1	-	4
ממשלות בחוץ לארץ	9,486	9,485	-	1	347	347	1	1	-	-	1
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	**43,167**	**42,810**		**357**	**31,175**	**26,972**	**343**	**195**	**76**	**120**	**142**
סך הכל	**601,237**	**584,902**	**10,958**	**5,377**	**547,291**	**422,651**	**5,359**	**3,979**	**228**	**492**	**4,106**

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות[2] - 422,651, אגרות חוב - 46,697 ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 593, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,656 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 124,640.

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

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

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

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

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 724 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 821 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוטחות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

	ליום 30 בספטמבר 2026							
	לא מובטחים	מובטחים						
			מזה: על ידי בטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
	סך הכל יתרה מאזנית[1]	סך הכל יתרה מאזנית[1]	מזה: סכום מובטח[2]	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
חובות, למעט אגרות חוב	431,078	58,929	19,172	30,347	8,370	28,582	10,802	-	-
אגרות חוב	19,383	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**450,461**	**58,929**	**19,172**	**30,347**	**8,370**	**28,582**	**10,802**	**-**	**-**
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	3,284	558	280	164	27	393	253	-	-

	ליום 30 בספטמבר 2025							
	לא מובטחים	מובטחים						
			מזה: על ידי בטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
	סך הכל יתרה מאזנית[1]	סך הכל יתרה מאזנית[1]	מזה: סכום מובטח[2]	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
חובות, למעט אגרות חוב	392,207	55,268	17,070	28,298	7,485	26,970	9,585	-	-
אגרות חוב	30,980	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**423,187**	**55,268**	**17,070**	**28,298**	**7,485**	**26,970**	**9,585**	**-**	**-**
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	3,832	326	49	182	28	144	21	-	-

	ליום 31 בדצמבר 2025							
	לא מובטחים	מובטחים						
			מזה: על ידי בטחון		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי נגזרי אשראי	
	סך הכל יתרה מאזנית[1]	סך הכל יתרה מאזנית[1]	מזה: סכום מובטח[2]	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
חובות, למעט אגרות חוב	412,039	57,102	20,626	29,039	7,970	28,062	12,655	-	-
אגרות חוב	28,340	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	**440,379**	**57,102**	**20,626**	**29,039**	**7,970**	**28,062**	**12,655**	**-**	**-**
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	3,626	482	57	233	31	249	25	-	-

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)[1][2]

סוגי נכסים/משקל סיכון	0%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתת ביטחונות)
ליום 30 בספטמבר 2026										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	78,248	6,920	-	-	-	-	67	-	-	85,235
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	230	-	-	1,763	-	-	2	-	-	1,995
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	1	1,239	-	5,625	-	-	11	-	-	6,876
חברות ניירות ערך	-	-	-	1,340	-	-	-	-	-	1,340
תאגידים	286	11,002	-	7,116	-	-	127,722	-	5	146,131
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	31,764	37	-	-	31,801
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	14,513	7	-	-	14,520
בביטחון נכס למגורים	-	-	66,315	59,602	84,893	33,372	10,719	-	-	254,901
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	8,065	-	-	8,065
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,160	2,262	-	3,422
נכסים אחרים	3,206	-	-	-	-	-	5,806	548	-	9,560
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	742	74	-	816
סך הכל	**81,971**	**19,161**	**66,315**	**75,446**	**84,893**	**79,649**	**153,596**	**2,810**	**5**	**563,846**
ליום 30 בספטמבר 2025										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	84,181	7,799	-	-	-	-	313	-	-	92,293
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	192	-	-	1,428	-	-	1	-	-	1,621
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	1	1,613	-	4,612	-	-	9	-	-	6,235
חברות ניירות ערך	-	-	-	1,635	-	-	-	-	-	1,635
תאגידים	249	9,766	-	5,761	-	-	113,741	243	107	129,867
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	29,535	26	-	-	29,561
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,792	6	-	-	13,798
בביטחון נכס למגורים	-	-	67,392	56,354	76,262	26,068	9,580	-	-	235,656
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	6,857	-	-	6,857
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,227	2,401	-	3,628
נכסים אחרים	2,768	-	-	-	-	-	4,958	446	-	8,172
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	673	74	-	747
סך הכל	**87,391**	**19,178**	**67,392**	**69,790**	**76,262**	**69,395**	**136,717**	**3,090**	**107**	**529,322**
ליום 31 בדצמבר 2025										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	97,345	7,548	-	-	-	-	85	137	-	105,115
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	256	-	-	1,937	-	-	1	-	-	2,194
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	1	522	-	5,133	-	-	11	-	-	5,667
חברות ניירות ערך	-	-	-	2,881	-	-	-	-	-	2,881
תאגידים	229	10,568	-	7,207	-	-	112,357	546	100	131,007
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	29,680	30	-	-	29,710
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,945	7	-	-	13,952
בביטחון נכס למגורים	-	-	68,176	58,104	78,775	25,514	9,745	-	-	240,314
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	7,690	-	-	7,690
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,269	2,681	-	3,950
נכסים אחרים	3,074	-	-	-	-	-	5,097	442	-	8,613
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	781	74	-	855
סך הכל	**100,905**	**18,638**	**68,176**	**75,262**	**78,775**	**69,139**	**136,292**	**3,806**	**100**	**551,093**

(1) היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוץ-מאזניות המשקפות סיכון אשראי, זאת למעט סכומי מסים נדחים והשקעות בתאגידים פיננסיים מתחת לספי הניכוי (הכפופים למשקל סיכון 250%), חשיפות בגין סיכון אשראי צד נגדי וחשיפות איגוח.

(2) היתרות משקפות את סכומי החשיפה הפיקוחיים, בניכוי הפרשות ומחיקות, לאחר מקדמי המרה לאשראי ולאחר שיטות להפחתת סיכון אשראי.

סיכון אשראי של צד נגדי

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

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)	1,313	6,299	1.4	10,658	4,420
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)				637	619
סך הכל	**1,313**	**6,299**		**11,295**	**5,039**

	ליום 30 בספטמבר 2025				
	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)	1,222	4,680	1.4	8,264	3,356
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)				283	266
סך הכל	**1,222**	**4,680**		**8,547**	**3,622**

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)	841	5,121	1.4	8,347	3,454
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך)				448	432
סך הכל	**841**	**5,121**		**8,795**	**3,887**

הקצאת הון בגין התאמת שערוך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון
סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית	10,658	1,665	8,264	1,564	8,347	1,536

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) (במיליוני שקלים חדשים)

	ליום 30 בספטמבר 2026				
תיק פיקוחי/משקל סיכון	**0%**	**20%**	**50%**	**100%**	**סך חשיפת אשראי**
ריבונויות	-	6	-	-	6
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	32	-	32
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	4,578	330	-	4,908
חברות ניירות ערך	-	-	4,760	-	4,760
תאגידים	-	-	65	870	935
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	-	-	-	17	17
נכסים אחרים	-	-	-	-	-
סך הכל	-	4,584	5,187	887	10,658

	ליום 30 בספטמבר 2025				
תיק פיקוחי/משקל סיכון	**0%**	**20%**	**50%**	**100%**	**סך חשיפת אשראי**
ריבונויות	-	49	-	-	49
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	29	-	29
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	3,878	228	28	4,133
חברות ניירות ערך	-	-	3,291	-	3,291
תאגידים	-	-	31	711	742
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	-	-	-	20	20
נכסים אחרים	-	-	-	-	-
סך הכל	-	3,927	3,579	758	8,264

	ליום 31 בדצמבר 2025				
תיק פיקוחי/משקל סיכון	**0%**	**20%**	**50%**	**100%**	**סך חשיפת אשראי**
ריבונויות	-	22	-	-	22
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	20	-	20
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	-	3,661	148	-	3,809
חברות ניירות ערך	-	-	3,725	-	3,725
תאגידים	-	-	38	712	750
תיקים קמעונאיים פיקוחיים	-	-	-	20	20
נכסים אחרים	-	-	-	-	-
סך הכל	-	3,684	3,931	732	8,347

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי[1] (CCR) (CCR5) (במיליוני שקלים חדשים)

	ליום 30 בספטמבר 2026					
	בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים				בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך	
	שווי הוגן של בטחון שהתקבל		שווי הוגן של בטחון שהופקד			
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד
מזומן - מטבע מקומי	-	1449	0	528	14681	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	1,741	-	1,369	3	-
חוב ריבוני מקומי	-	1,206	-	-	29	-
חוב ריבוני אחר	-	34	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	4	-	-	69	-
מניות	-	750	-	-	7,372	-
בטחון אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	5,183	-	1,897	22,154	-

	ליום 30 בספטמבר 2025					
	בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים				בטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך	
	שווי הוגן של בטחון שהתקבל		שווי הוגן של בטחון שהופקד			
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד
מזומן - מטבע מקומי	-	2,070	-	173	7,857	-
מזומן - מטבעות אחרים	-	1,481	-	2,515	7	-
חוב ריבוני מקומי	-	466	-	-		-
חוב ריבוני אחר	-	7	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	10	-	-	6	-
מניות	-	684	-	-	5,358	-
בטחון אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	4,718	-	2,688	13,228	-

(1) הסכומים מתייחסים לבטחונות שהופקדו או התקבלו בגין חשיפות הנובעות מסיכון אשראי של צד נגדי שקשורות לעסקאות נגזרים או לעסקאות מימון ניירות ערך, לרבות עסקאות שסולקו באמצעות צד נגדי מרכזי (CCP)

סיכון שוק

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה). לבנק אין חשיפה לסחורות וחשיפתו למניות איננה מהותית, כך שהחשיפה העיקרית שלו לסיכון השוק נובעת מסיכון הבסיס - הסיכון הקיים כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במטבע או מגזרי הצמדה שונים, ומסיכון הריבית.

סיכון ריבית בתיק הבנקאי (Interest Rate Risk in the Banking Book) - הינו הסיכון לרווחי הבנק (שינוי בהכנסות) או לשווי הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, משינויים במבנה עקומי הריבית הרלבנטיים לפעילות הבנק, תזוזות שונות שאינן זהות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לתמחור וניהול החשיפות שלו, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

רמת הסיכון הכוללת של סיכוני שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, ומשקפת את סביבת הריבית, ואת פוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון שוק ראה פרק סיכון שוק בדוח הסיכונים לשנת 2025 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית

להלן רכיבי דרישת ההון תחת הגישה הסטנדרטית לסיכון שוק (במיליוני שקלים חדשים):

	נכסי סיכון ליום :		
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
מוצרים ישירים			
סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)	2,052	1,995	1,945
סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)	63	52	59
סיכון שער חליפין	38	95	101
סיכון סחורות	-	-	-
אופציות	-	-	-
גישת דלתה-פלוס	128	29	21
איגוח	-	-	-
סך הכל	**2,281**	**2,171**	**2,126**

היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק בנקאי ובתיק למסחר

להלן שווי הון נטו מותאם[1] של מכשירים פיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	מטבע חוץ				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[2]	417,436	88,663	41,078	12,208	559,385
סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים	292,219	2,884	330,145	33,791	659,039
התחייבויות פיננסיות[2]	(389,331)	(59,002)	(68,279)	(10,639)	(527,251)
סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים	(317,298)	(3,001)	(302,778)	(35,567)	(658,644)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	3,026	29,544	166	(207)	32,529
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(659)	(1,191)	(3)	-	(1,853)
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	4,609	-	429	218	5,256
שווי הוגן נטו מתואם	6,976	28,353	592	11	35,932
מזה: תיק בנקאי	(7,347)	17,333	(280)	2,615	12,321
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	353	(860)	(3)	(25)	(535)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(569)	(13)	-	-	(582)

	ליום 31 בדצמבר 2025				
נכסים פיננסיים[2]	383,043	91,424	49,259	11,231	534,957
סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים	279,760	3,191	282,334	28,255	593,540
התחייבויות פיננסיות[2]	(360,947)	(66,706)	(66,354)	(10,743)	(504,750)
סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים	(297,530)	(2,703)	(264,999)	(29,043)	(594,275)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	4,326	25,206	240	(300)	29,472
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(711)	(1,238)	(5)	-	(1,954)
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	4,151	-	329	121	4,601
שווי הוגן נטו מתואם	7,766	23,968	564	(179)	32,119
מזה: תיק בנקאי	1,458	12,743	(3,431)	1,437	12,207
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	311	(849)	(3)	(30)	(571)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(208)	41	-	-	(167)

להלן השפעות תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם[1] של הבנק והחברות המאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

	ליום 30 בספטמבר 2026					ליום 31 בדצמבר 2025				
	מטבע חוץ					מטבע חוץ				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל	שקל לא צמוד	שקל צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
שינויים מקבילים של 1%										
עלייה במקביל של 1%	(998)	(664)	(47)	(2)	(1,711)	(1,309)	(480)	74	(22)	(1,737)
מזה: תיק בנקאי	(987)	(684)	(19)	(4)	(1,694)	(1,311)	(471)	89	(22)	(1,715)
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	1,065	-	141	81	1,287	1,001	-	141	52	1,194
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	2,466	1,034	-	2	3,502	2,122	1,008	-	3	3,133
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(221)	(75)	-	-	(296)	(96)	(109)	-	-	(205)
ירידה במקביל של 1%	540	538	62	10	1,150	981	356	(62)	30	1,305
מזה: תיק בנקאי	521	505	31	12	1,069	977	345	(79)	29	1,272
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	(1,128)	-	(149)	(81)	(1,358)	(1,064)	-	(150)	(56)	(1,270)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(3,043)	(1,262)	-	(3)	(4,308)	(2,624)	(1,232)	-	(4)	(3,860)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	229	82	-	-	311	100	119	-	-	219
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין[3]										
עלייה במקביל	(2,196)	(1,137)	(88)	(29)	(3,450)	(2,808)	(842)	165	(41)	(3,526)
מזה: תיק בנקאי	(2,183)	(1,134)	(37)	(29)	(3,383)	(2,826)	(831)	190	(41)	(3,508)
ירידה במקביל	1,977	1,090	150	44	3,261	2,963	1,038	(101)	70	3,970
מזה: תיק בנקאי	1,907	1,086	92	46	3,131	2,947	1,027	(138)	68	3,904
התללה[4]	(1,770)	(48)	(156)	(3)	(1,977)	(1,627)	(188)	(338)	(13)	(2,166)
מזה: תיק בנקאי	(1,676)	(42)	(164)	(8)	(1,890)	(1,569)	(188)	(325)	(13)	(2,095)
השטחה[5]	1,022	(294)	143	(3)	868	847	(30)	321	10	1,148
מזה: תיק בנקאי	921	(299)	161	4	787	793	(29)	312	10	1,086
עליית ריבית בטווח הקצר	303	(447)	79	(9)	(74)	(328)	(183)	178	5	(328)
מזה: תיק בנקאי	224	(446)	119	(4)	(107)	(359)	(177)	181	4	(351)
ירידת ריבית בטווח הקצר	(407)	481	(84)	13	3	286	285	(182)	(4)	385
מזה: תיק בנקאי	(327)	480	(124)	8	37	317	280	(186)	(4)	407
מקסימום	(2,196)	(1,137)	(156)	(29)	(3,450)	2,963	1,038	(338)	70	3,970
מזה: תיק בנקאי	(2,183)	(1,134)	(164)	(29)	(3,383)	2,947	1,027	(325)	68	3,904

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.
(2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
(3) תרחישי ריבית נקבעו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, "ניהול סיכון ריבית".
(4) ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
(5) עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, נובע מפערי עיתוי בלבד.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

להלן השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית[4][1] (במיליוני שקלים חדשים):

	ליום 30 בספטמבר 2026			ליום 31 בדצמבר 2025		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית[3]	סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית[3]	סך הכל
שינויים מקבילים של 1%[2]						
עלייה במקביל של 1%	77	120	197	(57)	263	206
מזה: תיק בנקאי	68	124	192	(64)	284	220
ירידה במקביל של 1%	(412)	(5)	(417)	(238)	(176)	(414)
מזה: תיק בנקאי	(403)	23	(380)	(231)	(114)	(345)
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין[5]						
עלייה במקביל	147	278	425	(360)	565	205
מזה: תיק בנקאי	126	328	454	(378)	598	220
ירידה במקביל	(912)	90	(822)	(568)	(286)	(854)
מזה: תיק בנקאי	(891)	45	(846)	(550)	(271)	(821)
מקסימום	(912)	278	(822)	(568)	565	(854)
מזה: תיק בנקאי	(891)	328	(846)	(550)	598	(821)

(1) לטווח של שנה.
(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.
(3) כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.
(4) בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה/מימוש של אגרות חוב וכן הסטת עו"ש לפיקדונות.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק:

	ליום 30 ספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
	במיליוני שקלים חדשים		
עלייה במקביל של 1%	(101)	(29)	(41)
ירידה במקביל של 1%	75	(2)	13

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- בחישוב רגישות הכנסות מריבית והכנסות שאינן מריבית, מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 333.
- בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה להסטת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2026 וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

מידע נוסף על סיכון ריבית

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים במיליוני שקלים חדשים

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים
נכסים פיננסיים[1]	265,646	25,924	85,224	100,816	35,128
סכומים אחרים לקבל[2]	205,188	153,157	161,297	66,757	48,084
התחייבויות פיננסיות[1]	226,335	50,044	116,481	64,683	40,858
התחייבויות בגין זכויות עובדים	5	6	30	237	204
סכומים אחרים לשלם[2]	204,958	153,542	161,206	66,650	48,037
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	39,536	(24,511)	(31,196)	36,003	(5,887)
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
החשיפה בתיק הבנקאי	38,111	(25,289)	(51,601)	35,770	(6,159)
החשיפה בתיק למסחר	1,425	778	20,405	233	272
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
מטבע ישראלי לא צמוד	39,128	(13,640)	(48,999)	24,285	(7,137)
מטבע ישראלי צמוד מדד	(10,067)	1,248	21,048	8,652	1,963
מטבע חוץ [4]	10,475	(12,119)	(3,245)	3,066	(713)
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים[1], לפני הנחות	264,370	23,543	78,510	93,333	29,476
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור[6]	1,276	2,381	6,714	7,483	5,652
נכסים פיננסיים[1]	265,646	25,924	85,224	100,816	35,128
התחייבויות פיננסיות[1], לפני הנחות	269,651	44,892	102,143	64,709	35,306
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון[6]	(44,719)	1,851	5,291	9,871	8,102
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[6][7]	1,403	3,301	9,047	(9,897)	(2,550)
התחייבויות פיננסיות[1]	226,335	50,044	116,481	64,683	40,858

(1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
(2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים.
(3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
(4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
(5) הפער בין משך החיים הממוצע האפקטיבי של הנכסים הפיננסיים לבין משך החיים הממוצע האפקטיבי של ההתחייבויות הפיננסיות.
(6) השפעת ההנחות ההתנהגותיות על המח"מ והשת"פ מחושבת בפער שבין המח"מ והשת"פ לאחר השפעת ההנחות, לבין המח"מ והשת"פ ללא השפעת הנחות אלה.
(7) השווי ההוגן של סך הפיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה, כולל השפעת הנחות ליציאה מוקדמת, מסתכם בסך 84,517 מיליוני שקלים חדשים.

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בהתאם להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי . ראה ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 16 בדוחות הכספיים.
- 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.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החוזה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר.

ליום 31 בדצמבר 2025									
מעל חמש עד עשר שנים	מעל עשר עד עשרים שנים	מעל עשרים שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי[3]	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי[3]
					באחוזים	בשנים		באחוזים	בשנים
32,519	11,806	1,585	737	559,385	4.33	1.41	534,957	4.58	1.41
19,696	4,399	461	-	659,039		0.67	593,540		0.61
22,682	917	(9)	4	521,995	3.33	0.98	500,149	2.74	0.94
442	593	336	-	1,853		11.13	1,954		11.52
19,517	4,286	448	-	658,644		0.82	594,275		0.80
9,574	10,409	1,271	733	35,932			32,119		
9,300	10,315	1,141	733	12,321		0.13	12,207		0.13
274	94	130	-	23,611		0.93	19,912		1.46
5,268	6,676	672	723	6,976		0.11[5]	7,766		0.18[5]
2,461	2,866	182	-	28,353		1.17[5]	23,968		0.87[5]
1,845	867	417	10	603		(0.03)[5]	385		(0.10)[5]
33,115	28,453	8,383	737	559,920	4.35	2.08	535,528	4.55	2.05
(596)	(16,647)	(6,798)	-	(535)	(0.07)	(1.41)	(571)	0.02	(1.36)
32,519	11,806	1,585	737	559,385	4.33	1.41	534,957	4.58	1.41
9,285	688	(9)	4	526,669	3.30	1.04	504,583	2.73	0.98
13,946	402	-	-	(5,256)	3.06	1.39	(4,601)	3.03	1.25
(549)	(173)	-	-	582	0.05	(0.17)	167	0.04	(0.15)
22,682	917	(9)	4	521,995	3.33	0.98	500,149	2.74	0.94

סיכון נזילות

סיכון נזילות - הוא סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר.
סיכון הנזילות הוא סיכון מהותי וייחודי בשל הצורך להגיב אליו תוך פרק זמן קצר ככל הניתן. התרחשות הסיכון עלולה לגרום הפסדים גדולים לבנק, ואף להוביל לקריסתו.
רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית.
החל מחודש ינואר 2025, רמת הכוננות "צהובה", ירידה מכוננות "כתומה" שהוכרזה החל מאוקטובר 2023.
בחודש מרץ 2026, על רקע מבצע "שאגת הארי" נשמרה רמת הכוננות, תוך הידוק המעקב אחר השווקים והאינדיקטורים השונים.
עקב אי הוודאות הבנק שומר על רמת הכוננות, תוך המשך מעקב הדוק אחר השווקים והאינדיקטורים השונים.

לפרטים נוספים בדבר סיכון נזילות, ראה פרק סיכון נזילות בדוח הסיכונים לשנת 2025 המפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות

הוראת ניהול בנקאי תקין 221 בנושא יחס כיסוי נזילות – LCR, קובעת את אופן חישוב היחס והיחס המזערי הנדרשים מהתאגידים הבנקאיים. מטרת יחס כיסוי הנזילות היא לשפר את עמידותו בטווח הקצר של פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים. זאת על ידי דרישה להחזקת מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA), לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בקלות ובמהירות בשווקים הפרטיים כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון נזילותי הנמשך על פני 30 יום קלנדריים.
בהתאם לדרישות ההוראה, יחס כיסוי הנזילות, המוגדר כסכום הנכסים הנזילים באיכות גבוהה חלקי סך התזרים היוצא נטו ל-30 יום, צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף.

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות[1] (במיליוני שקלים חדשים):

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	
	סך ערך לא משוקלל[2] (ממוצע)	סך ערך משוקלל[3] (ממוצע)
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**97,941**
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	185,093	10,896
פיקדונות יציבים	44,849	2,242
פיקדונות פחות יציבים	56,584	6,144
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	83,661	2,510
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	102,051	70,747
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	4,031	1,008
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	97,462	69,181
חובות לא מובטחים	558	558
מימון סיטונאי מובטח	-	115
דרישות נזילות נוספות, מזה:	222,271	72,998
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	62,770	62,770
קווי אשראי ונזילות	96,520	8,269
מחויבויות מימון מותנות אחרות	62,981	1,959
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	**509,414**	**154,756**
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	14,135	118
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	24,241	16,689
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	64,724	61,045
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	**103,099**	**77,852**
		סך ערך מתואם[4]
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**97,941**
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		**76,904**
יחס כיסוי נזילות (%)		**127**

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון השלישי של שנת 2026 הינו 75
(2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
(3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
(4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות[1] (במיליוני שקלים חדשים):

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	
	סך ערך לא משוקלל[2] (ממוצע)	סך ערך משוקלל[3] (ממוצע)
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**93,839**
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	185,084	11,138
פיקדונות יציבים	44,808	2,240
פיקדונות פחות יציבים	59,562	6,476
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	80,713	2,421
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	95,434	66,109
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	3,126	781
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	92,147	65,167
חובות לא מובטחים	161	161
מימון סיטונאי מובטח	-	131
דרישות נזילות נוספות, מזה:	187,994	72,396
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	63,402	63,402
קווי אשראי ונזילות	76,420	7,143
מחויבויות מימון מותנות אחרות	48,172	1,851
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	**468,512**	**149,773**
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	5,154	144
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	23,015	16,900
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	64,127	61,363
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	**92,296**	**78,408**
		סך ערך מתואם[4]
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**93,839**
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		**71,365**
יחס כיסוי נזילות (%)		**131**

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון השלישי של שנת 2025 הינו 76

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

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

(4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות[1] (במיליוני שקלים חדשים):

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	
	סך ערך לא משוקלל[2] (ממוצע)	סך ערך משוקלל[3] (ממוצע)
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**95,546**
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:	183,544	10,984
פיקדונות יציבים	44,076	2,204
פיקדונות פחות יציבים	58,599	6,355
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים	80,869	2,426
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:	97,946	68,074
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיביים	3,931	983
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	93,633	66,710
חובות לא מובטחים	381	381
מימון סיטונאי מובטח	-	118
דרישות נזילות נוספות, מזה:	202,394	79,294
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	69,704	69,704
קווי אשראי ונזילות	81,701	7,820
מחויבויות מימון מותנות אחרות	50,988	1,769
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים	**483,884**	**158,470**
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות	6,801	130
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	23,235	16,611
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	70,899	67,724
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	**100,935**	**84,465**
		סך ערך מתואם[4]
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**95,546**
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		**74,005**
יחס כיסוי נזילות (%)		**129**

(1) מידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון הרביעי של שנת 2025 הינו 75.

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

(3) ערכים משוקללים חושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).

(4) ערכים מתואמים חושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלבנטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק. הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) הינם נכסים ברמה 1, המאופיינים ברמת סחירות גבוהה ורמת סיכון נמוכה, אלו כוללים - מזומנים, עובר-ושב ופיקדונות בבנקים מרכזיים, איגרות חוב של ריבוניות בעלות משקל סיכון 0% ואיגרות חוב של מדינת ישראל. עיקר תזרים המזומנים היוצא הינו כנגד מימון סיטונאי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסים וכן תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים. עיקר תזרים המזומנים הנכנס הינו בגין תקבולי אשראי וכן תזרימים נכנסים בגין חשיפה לנגזרים.

היחס נע בצורה מחזורית ברובה, הניתנת לחיזוי לפי אומדנים פנימיים של הבנק. הגורם המרכזי המשפיע, לאורך זמן, על התפתחות היחס הוא הצמיחה בפעילות הבנק, הן בצד גיוס וניהול מבנה המקורות והן בצד הגידול בשימושים. קיימת תנודתיות מסוימת בין הימים במהלך החודש בשל פעילות שוטפת של לקוחות וכן תחלופה בין שקלים למטבע-חוץ, בעיקר בעקבות פעילות בנגזרי שקל / מטבע חוץ.

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

להלן פירוט נכסים נזילים לפי רמות כנדרש בהוראה 221 (במיליוני שקלים חדשים):

	30 בספטמבר		ממוצע לרבעון שלישי	
	2026	2025	2026	2025
נכסי רמה 1	93,423	89,273	97,831	93,757
נכסי רמה 2א	74	64	75	52
נכסי רמה 2ב	36	36	35	30
סך הכל HQLA	**93,533**	**89,373**	**97,941**	**93,839**

קיימת מגבלה רגולטורית על שלוחת ארה"ב לגבי השימוש ברזרבת הנזילות בישות זו, תרחישי הבנק מניחים שימוש בנזילות השלוחה בהתחשב במגבלה.

הרכב נכסים זמינים משועבדים ולא משועבדים

	ליום 30 בספטמבר 2026		
	סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	61,922	3,279	58,643
אגרות חוב של ממשלת ישראל	36,541	347	36,194
אגרות חוב של אחרים בישראל	2,977	-	2,977
אגרות חוב של ממשלות זרות	1,451	1,069	382
אגרות חוב של אחרים זרים	206	-	206
אשראי לציבור, נטו	436,434	-	436,434
סך הכל	539,531	4,695	534,836

	ליום 30 בספטמבר 2025		
	סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	65,603	4,338	61,265
אגרות חוב של ממשלת ישראל	29,734	343	29,391
אגרות חוב של אחרים בישראל	2,442	-	2,442
אגרות חוב של ממשלות זרות	11,894	808	11,086
אגרות חוב של אחרים זרים	234	-	234
אשראי לציבור, נטו	395,768	-	395,768
סך הכל	505,675	5,489	500,186

	ליום 31 בדצמבר 2025		
	סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד
מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	81,146	4,339	76,807
אגרות חוב של ממשלת ישראל	34,891	344	34,547
אגרות חוב של אחרים בישראל	2,432	-	2,432
אגרות חוב של ממשלות זרות	9,139	925	8,214
אגרות חוב של אחרים זרים	235	-	235
אשראי לציבור, נטו	400,331	-	400,331
סך הכל	528,174	5,608	522,566

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם ב-127%.

יחס מימון יציב נטו

ביום 21 ביוני 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו – NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס כפי שנקבע ברפורמת באזל III של ועדת באזל (BCBS). ההוראה נכנסה לתוקף ביום 31 בדצמבר 2021.

בהתאם להוראה, מטרת יחס כיסוי יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה תאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

בהתאם לדרישות ההוראה, יחס המימון יציב נטו צריך להיות שווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף.

בהתאם להוראה, "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

להלן פרטים בדבר יחס מימון יציב נטו[1] (במיליוני שקלים חדשים) ליום 30 בספטמבר 2026:

	א	ב	ג	ד	ה
	ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				ערך משוקלל
פריטי מימון יציב זמין (AFS)	**ללא מועד פירעון[1]**	**עד 6 חודשים**	**מ-6 חודשים עד שנה**	**שנה או יותר**	
הון:	35,391	55	20	12,378	47,780
הון פיקוחי	35,391			1,778	37,170
מכשירי הון אחרים		55	20	10,600	10,610
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים		148,274	17,568	4,218	156,028
פיקדונות יציבים		48,728	2,321	908	49,405
פיקדונות פחות יציבים		99,546	15,246	3,310	106,623
מימון סיטונאי		215,336	56,637	68,876	141,567
פיקדונות לצרכים תפעוליים		3,675			1,838
מימון סיטונאי אחר		211,661	56,637	68,876	139,729
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית					
התחייבויות אחרות:	300	1,726	2,262	12,289	13,420
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו			6,802		
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	300	1,726	2,262	12,289	13,420
סך מימון יציב זמין (AFS)					358,795
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)					1,729
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות					
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:		69,257	48,615	304,332	302,983
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 שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן ושאינן מובטחות		5,924	10,378	6,589	12,667
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי		49,186	24,972	63,544	90,445
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203				2	1
הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:		14,138	13,261	233,678	199,422
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203		4,276	4,236	64,519	46,193
ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה		9	4	520	448
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית					
נכסים אחרים:	4,310	2,350	2,966	2,138	13,834
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב					
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)			2,037		2,037
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו			7,197		20
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו			13		13
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	4,310	2,350	2,966	2,138	11,764
פריטים חוץ מאזניים			163,577		7,313
סך מימון יציב נדרש (RSF)					325,859
יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)					110

(1) פריטים שדווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר.

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 110%, בדומה ליחס ביום 30 ביוני 2026.

תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יציב יותר מאשר מימון סיטונאי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות לפירעון מפוזרות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים – סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

סיכונים אחרים

סיכון מודל

סיכון מודל עלול לנבוע מקבלת החלטות או פעולות המבוססות על תוצר מודל שגוי או משימוש לא נכון בתוצאות מודל. התממשות הסיכון עלולה להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות או נזק למוניטין הבנק.

הערכת סיכון מודל הינה נמוכה-בינונית, ומבוססת על מפת סיכוני המודלים המנוהלת בבנק. יצוין, כי מרבית המודלים בבנק הינם תומכי החלטה וכי הבנק מנהל את הסיכון באופן הדוק, תחת מסגרת מסודרת של ממשל תאגידי ותהליכי עבודה. ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכוני מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכוני מודל. ההוראה נכנסה לתוקף באוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.

הבנק החל בהטמעה של יישומי מודלים מבוססי בינה מלאכותית ובינה יוצרת GenAI, היוצרים סיכוני מודל ייחודיים ובהתאם הבנק מפעיל תהליכי ניטור והפעלת מנגנוני בקרה מתאימים על מנת להבטיח שהסיכון מנוהל כראוי.

סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים).

החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על שמירה על בידול תדמיתי של הבנק בקרב לקוחותיו.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוח הסיכונים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוח הסיכונים :

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	**ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process** - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל II.
	HQLA - High Quality Liquid Assets - נכסים נזילים באיכות גבוהה, אשר ניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות, תוך הפסד ערך קטן או ללא הפסד בתרחיש קיצון.
	PD (Probability Of Default) – ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	LGD (Loss Given Default) – שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
ב	**באזל - באזל II / באזל III** – מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ה	**הגישה הסטנדרטית** – גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי המפקח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) – ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	**יחס הון מזערי** – היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
מ	**מבחני מצוקה (קיצון)** – כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים – מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדירקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	**נדבך 2** – הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל II המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. המפקח יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 – הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל II אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון – מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201.
ס	**סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment** – הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההוגן של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי – הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

א	**איגרות חוב** – נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים.
ח	**חשיפה** – אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	חוב שאינו צובר – חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.
י	**יתרת חוב רשומה** - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית. מכשיר פיננסי חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
נ	**נגזר** – מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי.

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	**LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות** – מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

אינדקס

א

אשראי, 3, 5, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 30, 32, 33, 37

ה

הון, 3, 5, 6, 7, 8, 10, 12, 14, 16, 17, 18, 19, 23, 26, 34, 37
הון עצמי, 10, 17, 18, 37
הלבנת הון, 12, 14
הלוואות לדיור, 9, 10, 18, 35

י

יחס המינוף, 3, 5, 8, 10, 19
יחס כיסוי הנזילות, 3, 5, 8, 10, 14, 30, 32, 34, 37

מ

מימון, 3, 5, 8, 9, 10, 13, 19, 23, 25, 28, 30, 32, 34, 36

נ

נגזרים, 15, 17, 19, 23, 25, 26, 27, 29, 30, 32, 34, 36, 37
ניירות ערך, 1, 7, 13, 15, 16, 19, 21, 23, 24, 25, 35
נכסי סיכון, 3, 8, 16, 17, 23, 25, 37

ס

סיכון אסטרטגי, 12
סיכון אשראי, 5, 13, 16, 17, 19, 20, 22, 23, 25, 37
סיכון חוצה גבולות, 12
סיכון מוניטין, 11, 12
סיכון נזילות, 3, 12, 14, 30
סיכון ציות ורגולציה, 11, 15
סיכון ריבית, 12, 25, 29
סיכון שוק, 3, 16, 17, 25, 37
סיכון תפעולי, 16, 17, 37

ע

עמלות, 37
ענפי משק, 19

ש

שווי הוגן, 17, 25, 26, 27, 28, 29, 37

ת

תשואה, 29, 10, 27,



בנק מזרחי טפחות בע"מ
הנהלה מרכזית: רחוב אבא הלל סילבר 13
לוד, 7129463
www.mizrahi-tefahot.co.il