

בני אדם ♥ **לפני הכול**

בנק מזרחי טפחות

דוח סיכונים לרבעון השני 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 מג"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 www.mizrahi-tefahot.co.il; הבנק; > אודות הבנק > קשרי משקיעים > מידע כספי

תוכן העניינים הראשי

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

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת דוח הסיכונים

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

דוח סיכונים

דוח סיכונים זה כולל מידע נלווה נוסף לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 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 באוגוסט 2026 (ג' באלול התשפ"ו).

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.



עופר הורביץ

סגן מנהל כללי
מנהל סיכונים ראשי, CRO



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ודוח הסיכונים:

לוד 16 באוגוסט 2026

ג' באלול התשפ"ו

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 גיאוגרפיים, 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 וגיאוגרפיים; 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 וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים – נתוני מפתח

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

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

מחצית ראשונה			שנת
2026	2025	2025	2025
מדדי ביצוע			
15.0	17.0	17.0	תשואת הרווח הנקי ⁽⁷⁾⁽⁶⁾
1.51	1.74	1.72	תשואת הרווח לנכסי סיכון ⁽⁷⁾⁽⁶⁾
מדדי איכות אשראי עיקריים			
0.06	0.08	0.06	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽⁷⁾
(0.06)	0.04	0.02	מזה: בגין הפרשה קבוצתית
0.22	0.27	0.34	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
(0.05)	(0.03)	0.03	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.14	0.13	0.13	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽⁷⁾

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 פיננסיים הכוללים את סיכון הנדליות 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 לפעילויותו 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 הנדליות 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 קשירות. סך מגבלות הסיכון, מגלמות באופן מצרפי את תיאבון הסיכון של הבנק ורמת הסיכון הכוללת שהבנק מוכן ליטול.

התפתחויות בסביבה העסקית והגיאופוליטית

במהלך הרבעון השני של שנת 2026, המשק הישראלי המשיך לפעול בסביבה של אי ודאות גיאופוליטית, לצד התאוששות וצמיחה בפעילות הכלכלית. במהלך הרבעון השני של 2026, על רקע חתימת מזכרי הבנות בין ארה"ב לאיראן, וישראל מול לבנון, פרמיית הסיכון של ישראל ירדה, ושווה ברמה הקרובה לרמתה ערב המלחמה, שהחלה באוקטובר 2023. זאת, לצד עלייה במדדי המניות המקומיים והמשך התחזקות של השקל מול הדולר.

ברבעון הנוכחי, הערכות הסיכון נותרו ללא שינוי, לעומת רבעון ראשון של שנת 2026 עבור כלל הסיכונים, והן משקפות את אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים, בדגש על המתחים בין ארה"ב ואיראן ואי הוודאות בנוגע להשפעות הכלכליות העתידיות של מתיחות זו, 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. בנוסף, המשך הורדת הריבית והאינפלציה צפוי לשפר את כושר ההחזר של הלווים. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים בהתאם להתפתחויות ומצב המשק.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות

ביום 15 ביולי 2026, הותירה סוכנות הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ישראל Baa1 עם אופק דירוג יציב. ביום 9 במאי 2026, הותירה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל A עם אופק יציב, בשל החוסן הכלכלי של ישראל ולמרות העימותים הצבאיים וחוסר הוודאות. ביום 27 במרץ 2026, הותירה סוכנות הדירוג Fitch את דירוג האשראי של ישראל A עם אופק שלילי. הסוכנות ציינה כי התחזית משקפת עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, וכן סיכונים של התממשות תרחישי קיצון שעלולים להחליש את פוטנציאל הצמיחה של ישראל.

סוכנות דירוג	דירוג אשראי	אופק דירוג	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. הסוכנות ציינה כי הסכם הפסקת האש הפחית את המתיחות הביטחונית באזור וצפוי לסייע 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. בסקירה ציינו כי הסביבה הגיאופוליטית שברירית, וקיימת אפשרות לשבירת הפסקת האש וחזרה לעימותים צבאיים, אך המצב הגיאופוליטי השתפר כך שהסיכון להיחלשות פרופיל האשראי של ישראל פחת באופן מהותי. 15 ביולי 2026, הותרת הדירוג ואופק הדירוג ללא שינוי. הכלכלה הישראלית הוכיחה חוסן מול זעזועים גיאופוליטיים, אך הסביבה הביטחונית עדיין לא יציבה.
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 עמידותם של הבנקים לאתגריה של ישראל מתחילת המלחמה, כמו גם את צמצום הסיכונים במערכת הבנקאית. 27 במרץ 2026, הותרת הדירוג ללא שינוי ברמה של A והותרת אופק דירוג 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 פברואר 2026, פרסם הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון אחיד כלל מערכתי למערכת הבנקאות. התרחיש מתאר סביבת פעילות מאקרו כלכלית קיצונית הנובעת ממשבר גלובלי המלווה בנפילה חדה במחירי נכסים ריאליים ופיננסיים, המוביל לקשיים משמעותיים במערכות הפיננסיות בעולם. בעקבות זאת חלה התכווצות משמעותית בפעילות הכלכלית בעולם, חלה ירידה באינפלציה, ובנקים מרכזיים בעולם מפחיתים ריביות באופן חד. הפעילות המקומית נפגעת, לרבות פגיעה בצריכה, בהשקעות וביצוא. שיעור האבטלה עולה, השכר נשחק וחלה ירידה בביקוש, האטה משמעותית בשוק הדיור, וירידת מחירים מואצת בכל תחומי הנדל"ן. הבנק העביר את תוצאות התרחיש לפיקוח על הבנקים בחודש מאי 2026. עפ"י התוצאות, בתרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

גורמי הסיכון

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים והגדרה של מנהלי סיכון (Risk Owner) RO 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- Risk Assessment System, RAS, שהינו תהליך מתודולוגי, אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק. זאת, 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 מהתמששות 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 ושאנים פיננסיים, שהתמששות מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאות 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 להתמש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאות הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתמש בסווח 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 בפעילות 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 וההנחות עליהם מתבססת התכנית אשר עלולים לא להתמש או להתמש באופן שונה ולגרור לכך שהתכנית האסטרטגית החדשה לא תתמש או תתמש באופן שונה ("הגנת מידע צופה פני עתיד") ראה דיווח מידי מיום 5 ביוני 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-040290) ודיווח מידי 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 לגבי שוררת אי וודאות 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 השני של 2026, המשיכה התאוששות בפעילות הכלכלית בישראל, למרות ההשפעות הגיאופוליטיות.

בהחלטת ריבית מחודש יולי 2026, בנק ישראל הפחית את הריבית ב-0.25% לרמה של 3.5%, זאת, לאחר 3 הורדות בשיעור של 0.25% כל אחת, החל מחודש נובמבר 2025. מדד המחירים לצרכן "בגין" עלה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 1.2%. במהלך הרבעון השני של 2026 התחזק השקל ב-5.6% מול הדולר וב-6.6% מול האירו. מגמת הייסוף בשקל הפחיתה את לחצי האינפלציה בישראל בתקופה זו. בחודש יולי, המגמה השתנתה ונרשם פיתוח מסוים בשקל.

על פי פרסום חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש יולי 2026, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2026 בשיעור של 4%, והאינפלציה השנתית בשנת 2026, צפויה לעמוד על 1.8%, בתוך יעד בנק ישראל.

הבנק בוחן באופן שוטף את הסיכון המאקרו כלכלי, מנסר 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.

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 בקלות אירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מסעם 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 המתגלים בהם הבנק נדרש לעמוד. על רקע המלחמה, הבנק הרחיב משמעותית את הכוונות, הערנות והמוכנות על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר כמו כן, פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות.
במהלך הרבעון השני 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.
על רקע המלחמה מול איראן לנוכח הפגיעה במרחב הקיברנטי האיראני ובייחוד הפגיעה במערכת הבנקאית באיראן, זוהה גידול גלובלי 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. יצוין כי, התרחבות השימוש בטכנולוגיות בינה מלאכותית AI על ידי גורמי התקיפה ויישום כללי AI התקפיים, עלולים להפוך את מתקפות הסייבר למתוחכמות יותר. הבנק לומד את הסיכון ונערך אליו באמצעות תכנית סדורה.
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 יעול 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 ביעוץ 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 שיאתרו 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 ולתמוך בקבלת החלטות מהירה ומדויקת יותר של עובדים ומנהלים. הטמעת יישומי בינה מלאכותית במערכת הבנקאית מהווה הזדמנות ליעול 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.
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 מהתמששות 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 השלים את היערכותו ליישום הוראה לניהול בנקאי תקין 345 – "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שפרסם הפיקוח על הבנקים ביוני 2023, ונכנסה 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.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

סקירת נכסי סיכון משוקללים

נכסי סיכון משוקללים			דרישות הון מזעריות ⁽¹⁾
ליום 30 ביוני 2026	ליום 31 במרץ 2026	ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2026
323,116	315,897	40,390	סיכון אשראי (גישת סטנדרטית) ⁽²⁾
4,627	5,098	578	סיכון אשראי של צד נגדי (גישת סטנדרטית)
1,667	1,740	208	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA) ⁽³⁾
339	367	42	סיכון סילוק
5,447	5,432	681	סכומים מתחת לספי הניכיון (כפופים למשקל סיכון 250%)
335,196	328,534	41,899	סך הכל סיכון אשראי
2,767	2,377	346	סיכון שוק (גישת סטנדרטית)
20,119	20,119	2,515	סיכון תפעולי ⁽⁴⁾
358,082	351,030	44,760	סך הכל

- (1) דרישת הון 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 איגום וסכומים מתחת לספי הניכיון.
- (3) Credit Value Adjustments, שערך 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 השני של שנת 2026 נובע בעיקר מצמיחה באשראי העסקי ובאשראי לדיור.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

הון ומינוף הרכב ההון הפיקוחי

	ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר
	2025	2025	2026	
במיליוני שקלים חדשים				
הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים				
1	3,784	3,746	3,803	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
2	30,906	29,487	32,251	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
3	75	(119)	46	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
5	646	607	634	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג (זכויות מיעוט)
6	35,411	33,721	36,734	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים				
8	87	87	87	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלבנטי
9	-	10	-	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם
11	-	4	(34)	סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאין מוצגים במאזן לפי שווי הוון
14	8	17	11	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוון 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
26	77	12	88	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
28	172	130	152	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
29	35,239	33,591	36,582	הון עצמי רובד 1
הון רובד 1 נוסף: מכשירים				
44	-	-	-	הון רובד 1 נוסף
45	35,239	33,591	36,582	הון רובד 1
הון רובד 2: מכשירים והפרשות				
46	1,914	2,023	2,234	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו
48	4,137	3,430	4,204	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
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	3,620	3,705	3,467	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס
51	9,671	9,158	9,905	הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2: ניכויים				
57	-	-	-	סך כל הניכויים להון רובד 2
58	9,671	9,158	9,905	הון רובד 2
59	44,910	42,749	46,487	סך ההון
60	344,155	322,657	358,082	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון				
61	10.24%	10.41%	10.22%	הון עצמי רובד 1
62	10.24%	10.41%	10.22%	הון רובד 1
63	13.05%	13.25%	12.98%	ההון הכולל

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
	2025	2026
במיליוני שקלים חדשים		

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	62	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	4	4	4
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה	2,174	2,362	2,223

תקרה להכללת הפרשות רובד 2

76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה	3,467	3,748	3,620
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית	4,190	3,705	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 שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוון, התאמות בגין התחייבויות 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 ביוני 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, מחייב 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 לדיוור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט ההלוואות לדיוור 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).

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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 בסיום 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 ביוני 2026 הינו 5.79%, לעומת 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 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	580,815	517,287	551,173
התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4,112	(1,355)	3,194
התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים ⁽¹⁾	51,788	42,452	46,948
התאמות אחרות	(4,814)	(1,755)	(2,181)
חשיפה לצורך יחס המינוף	631,901	556,629	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 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)		
חשיפות מאזניות		
נכסים במאזן	555,419	499,178
נכסים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1	(87)	(97)
סך חשיפות מאזניות	555,332	499,081
חשיפות בגין נגזרים		
עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	2,773	2,655
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	8,299	5,379
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	-	-
קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	-	-
סך חשיפות בגין נגזרים	11,072	8,034
חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך		
נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות	13,709	7,062
שמטופלות כמכירה חשבונאית	-	-
סכומים שקודזו 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 מימון ניירות ערך	13,709	7,062
חשיפות חוץ מאזניות אחרות		
חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	168,638	145,535
התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי	(116,850)	(103,083)
פריטים חוץ מאזניים	51,788	42,452
הון וסך החשיפות	36,582	33,591
הון רובד 1	36,582	33,591
סך החשיפות	631,901	556,629
יחס מינוף		
יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218	5.79%	6.03%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	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 בהתחייבותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים 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 וסיכונים אקלים, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון, סיכון השוק והריבית, סיכון הנדלות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים. תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו סיכון משמעותי בפעילות המערכת הבנקאית.

התפתחויות בהערכת הסיכון:

ברבעון השני של 2026, נמשכה המגמה החיובית והפעילות הכלכלית במשק התנהלה כסדרה ללא אינדיקציות לעליה ברמות הסיכון ביחס לרבעונים קודמים. בענף הבינוני ונדל"ן, מזה תקופה ישנה האטה בקצב המכירות, הבנק הרחיב את תהליכי הניסור 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, ומשקפת את אי הוודאות בנוגע לסיכונים הגיאופוליטיים והיציבות הביטחונית, ופוטנציאל השפעות מצב הכלכלה על המגזר העסקי. מגמת הפחתת ריבית בנק ישראל, עד לרמה של 3.5% והשיפור בסביבת המאקרו צפוי להקל על כושר החזר של הלווים. השפעת התיסוף החד בשער החליפין של הדולר מול השקל על הלקוחות העסקיים, נבחנה ובשלב זה לא זוהו מוקדי סיכון מהותיים.

א. רמת השפעה כוללת של סיכון אשראי

ברבעון השני של 2026, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה בינונית. על אף אי הוודאות הגיאופוליטית, מדדי איכות האשראי נותרים יציבים. המשך ירידת הריבית במשק תומך בצמיחה העסקית ומקל על החזרי התשלומים של הלקוחות. הבנק מנסר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות, ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאים ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון, ועוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלקוחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים לשיפור יכולת החזר של הלווים והפחתת רמת הסיכון.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות המגזר העסקי נכון ליום 30 ביוני 2026, עומד על 63 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ- 409 מיליוני שקלים חדשים.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות המגזר הפרטי נכון ליום 30 ביוני 2026, עומד על 4 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של 35 מיליוני שקלים חדשים.

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.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני ונדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכונים האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוני ונדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוני ונדל"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 בינוני ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-18.4%. שיפור והתייצבות במצב הביטחוני כמו גם בהירות במצב הכלכלי והמשק מגמת הפחתת ריבית 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 ניסור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון ובהם אזורים בהם המלאי הלא מכור גבוה, חוזי רכישה לא לינאריים 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 הבינוני ונדל"ן ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

ג. 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 השני 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. מרבית המכריע של הלקוחות שדחו תשלומים בעבר במסגרת מתווה "שאגת הארי" חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלקוחות המצויים עדיין בדחיית תשלומים.

סכום התשלומים שנדחו ללקוחות מגזר האשראי לדיור נכון ליום 30 ביוני 2026, עומד על 17 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ- 924 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לסכום התשלומים שנדחו ללקוחות מגזר האשראי לדיור נכון ליום 31 במרץ 2026, שעמד על 29 מיליוני שקלים חדשים מתוך יתרת אשראי שעבר שינוי בתנאים בסך של כ- 4.45 מיליארד שקלים חדשים.

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

איכות האשראי של חשיפות אשראי

30 ביוני 2026				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
482,355	3,579	481,885	4,049	חובות, למעט אגרות חוב
33,412	-	33,412	-	איגרות חוב
168,651	275	168,908	18	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
684,418	3,854	684,205	4,067	סך הכל
30 ביוני 2025				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
442,892	4,026	442,850	4,068	חובות, למעט אגרות חוב
28,898	-	28,898	-	איגרות חוב
145,536	243	145,723	56	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
617,326	4,269	617,471	4,124	סך הכל
31 בדצמבר 2025				
יתרות ברוטו ⁽¹⁾				
יתרה נטו	הפרשות להפסדי אשראי	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים	
469,141	3,854	468,887	4,108	חובות, למעט אגרות חוב
28,340	-	28,340	-	איגרות חוב
156,636	248	156,826	58	חשיפות חוץ מאזניות ⁽²⁾
654,117	4,102	654,053	4,166	סך הכל

(1) יתרות ברוטו בהתאם לערכים החשבונאיים המדווחים בדוחות הכספיים של פריטים מאזניים וחוז' מאזניים, היוצרים חשיפה לסיכון אשראי לפי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203.

(2) חשיפות חוץ מאזניות הינן לפני מקדמי המרה לאשראי (CCF)

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 ביוני 2026

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

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾											חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾						הפסדי אשראי ⁽³⁾			
מזה:																				
אשראי																				
תקין																				
שאינו																				
דירוג																				
ביצוע																				
אשראי ⁽⁴⁾																				
סך הכל	אשראי	ביצוע	דירוג	אשראי	ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא	אשראי	הוצאות	מחיקות	יתרת	הפרשה	להפסדי	אשראי	סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 435,020, אגרות חוב - 55,198, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 64, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 7,906 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 133,495.
- (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 430 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 591 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, לפריטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות זרות להלן.

ליום 30 ביוני 2026

ליום 30 ביוני 2025

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

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 404,214, אגרות חוב - 38,679, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 473, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 5,735 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מאבקות של לווה - 117,271.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מבנים 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 849 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 940 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, לפרטים בדבר השיטות האומנותיות על ידי מבטאי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

ליום 30 ביוני 2026

ליום 31 בדצמבר 2025

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾											חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) ⁽³⁾					
מזה:											הפסדי אשראי ⁽³⁾					
אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע											אשראי					
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	דירוג ביצוע	אשראי ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות הפסדי בגין מחיקות חשבונאיות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
1,168	1,070	53	45	1,168	854	45	32	(3)	-	29	פעילות לווים בישראל					
5,167	5,165	-	2	5,035	3,822	2	-	3	-	36	ציבור - מסחרי					
15,167	13,972	759	436	14,980	8,758	436	180	(53)	67	362	מקלאות, ייעור ודיג					
1,208	898	115	195	1,208	796	195	81	(29)	40	50	כרייה וחציבה					
82,021	77,688	3,929	404	81,906	40,155	404	257	(51)	(14)	345	תעשייה וחרושת					
14,256	13,831	242	183	13,878	12,126	179	72	(9)	1	217	מזה: יהלומים					
13,479	12,916	555	8	13,119	7,745	8	2	42	5	166	יניו ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾					
17,445	16,243	601	601	17,229	13,430	601	374	43	53	442	יניו ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
2,579	2,322	98	159	2,575	1,975	159	50	(1)	7	107	אספקת חשמל ומים					
5,295	4,688	517	90	5,279	2,817	90	54	62	31	116	מסחר					
2,060	2,021	27	12	1,988	1,183	12	7	(1)	(1)	26	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל					
40,130	40,067	56	7	36,566	20,393	7	4	(12)	(2)	35	תחבורה ואחסנה					
8,561	8,221	195	145	8,547	5,362	145	76	25	42	169	ידיע ותקשורת					
3,700	3,481	125	94	3,688	2,754	94	65	26	23	83	שירותים פיננסיים					
211,028	201,685	7,157	2,186	205,958	121,374	2,182	1,173	71	212	2,133	שירותים עסקיים אחרים					
264,579	258,648	3,396	2,535	264,579	245,226	2,535	2,535	(119)	(4)	1,098	שירותים ציבור - פעילות בישראל					
45,006	44,302	405	299	44,994	28,494	299	76	200	164	733	בנקים בישראל					
520,613	504,635	10,958	5,020	515,531	395,094	5,016	3,784	152	372	3,964	ממשלת ישראל					
4,595	4,595	-	-	584	584	-	-	-	-	-	סך הכל פעילות בישראל					
35,485	35,485	-	-	1	1	-	-	-	-	-	פעילות לווים בחוץ לארץ					
560,693	544,715	10,958	5,020	516,116	395,679	5,016	3,784	152	372	3,964	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ					
13,628	13,272	-	356	13,464	9,261	342	194	75	120	137	בנקים בחוץ לארץ					
17,430	17,430	-	-	17,364	17,364	-	-	1	-	4	ממשלות בחוץ לארץ					
9,486	9,485	-	1	347	347	1	1	-	-	1	סך הכל פעילות בחוץ לארץ					
40,544	40,187	357	31,175	26,972	343	195	76	120	142	4,106	סך הכל					

לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות דרות להלן.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)

ליום 30 ביוני 2026								
לא מובטחים מובטחים								
מזה: על ידי			מזה: על ידי נגזרי			מזה: על ידי נגזרי		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום
מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח
-	-	11,577	28,254	8,528	29,103	20,104	57,357	424,997
-	-	-	-	-	-	-	-	33,412
-	-	11,577	28,254	8,528	29,103	20,104	57,357	458,410
-	-	24	126	29	197	54	322	3,727
חובות, למעט אגרות חוב								
אגרות חוב								
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר								
ליום 30 ביוני 2025								
לא מובטחים מובטחים								
מזה: על ידי			מזה: על ידי נגזרי			מזה: על ידי נגזרי		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום
מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח
-	-	9,854	26,888	7,382	27,712	17,236	54,600	388,291
-	-	-	-	-	-	-	-	28,898
-	-	9,854	26,888	7,382	27,712	17,236	54,600	417,189
-	-	27	178	36	204	63	382	3,686
חובות, למעט אגרות חוב								
אגרות חוב								
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר								
ליום 31 בדצמבר 2025								
לא מובטחים מובטחים								
מזה: על ידי			מזה: על ידי נגזרי			מזה: על ידי נגזרי		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון			מזה: על ידי בטחון		
מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום	יתרה	מזה: סכום
מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח	מאזנית	מובטח
-	-	12,655	28,062	7,970	29,039	20,626	57,102	412,039
-	-	-	-	-	-	-	-	28,340
-	-	12,655	28,062	7,970	29,039	20,626	57,102	440,379
-	-	25	249	31	233	57	482	3,626
חובות, למעט אגרות חוב								
אגרות חוב								
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר								

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

סיכון האשראי לפי הגישה הסטנדרטית

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)⁽²⁾⁽⁴⁾

סך הכל חשיפות אשראי (לאחר מקדמי המרה והפחתות ביטחונות)	סוגי נכסים/משקל סיכון									
	0%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	(ביטחונות)
ליום 30 ביוני 2026										
ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	97,738	5,599	-	-	-	-	69	50	-	103,456
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	224	-	-	1,729	-	-	2	-	-	1,955
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	1	853	-	5,622	-	-	10	-	-	6,486
חברות ניירות ערך	-	-	-	2,200	-	-	-	-	-	2,200
תאגידים	273	10,928	-	7,507	-	-	123,023	8	73	141,812
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	31,033	36	-	-	31,069
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	14,222	8	-	-	14,230
בביטחון נכס למגורים	-	-	66,932	60,651	86,125	25,131	10,331	-	-	249,170
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	7,926	-	-	7,926
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,254	2,497	-	3,751
נכסים אחרים	2,824	-	-	-	-	-	5,479	615	-	8,918
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	699	74	-	773
סך הכל	101,060	17,380	66,932	77,709	86,125	70,386	148,139	3,170	73	570,973
ליום 30 ביוני 2025										
ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	93,219	7,959	-	-	-	-	235	-	-	101,413
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	209	-	-	1,578	-	-	1	-	-	1,788
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)	1	2,011	-	3,465	-	-	11	-	-	5,488
חברות ניירות ערך	-	-	-	1,764	-	-	-	-	-	1,764
תאגידים	264	10,268	-	5,975	-	-	102,771	726	116	120,120
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	28,594	1	-	-	28,595
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	13,610	-	-	-	13,610
בביטחון נכס למגורים	-	-	65,174	54,501	73,006	26,274	9,572	-	-	228,527
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	6,522	-	-	6,522
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	1,038	2,155	-	3,193
נכסים אחרים	2,450	-	-	-	-	-	4,618	506	-	7,574
מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	866	80	-	946
סך הכל	96,143	20,238	65,174	67,283	73,006	68,478	124,769	3,387	116	518,593
ליום 31 בדצמבר 2025										
ריבוניות, 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 וחוב-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 איכות.

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

סיכון אשראי של צד נגדי

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

ליום 30 ביוני 2026					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוק	
4,049	9,765	1.4	5,676	1,298	
578	635				
4,627	10,400		5,676	1,298	סך הכל

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ביירות ערך)

ליום 30 ביוני 2025					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוק	
3,039	7,173	1.4	3,704	1,420	
248	286				
3,288	7,460		3,704	1,420	סך הכל

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ביירות ערך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
נכסי סיכון	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוק	
3,454	8,347	1.4	5,121	841	
432	448				
3,887	8,795		5,121	841	סך הכל

הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR (עבור נגזרים)

הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ביירות ערך)

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

ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025			
חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	חשיפה לאחר הפחתת ביטחונות	נכסי סיכון	נכסי סיכון	
9,765	7,173	8,347	1,667	1,282	
1,536	1,536	1,536	1,536	1,536	

סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

ליום 30 ביוני 2026					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
11	-	-	11	-	ריבוניות
3	-	3	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
4,620	-	228	4,391	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
4,167	-	4,167	-	-	חברות ניירות ערך
937	894	43	-	-	תאגידים
26	26	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
9,765	921	4,442	4,402	-	סך הכל

ליום 30 ביוני 2025					תיק פיקוחי/משקל סיכון
סך חשיפת אשראי	100%	50%	20%	0%	
44	-	-	44	-	ריבוניות
19	-	19	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
3,578	17	221	3,340	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח)
2,615	-	2,615	-	-	חברות ניירות ערך
894	859	35	-	-	תאגידים
24	24	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
7,173	900	2,890	3,384	-	סך הכל

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

ליום 30 ביוני 2026						
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש במימון ניירות ערך			
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	לא מנותק	לא מנותק
-	2,008	0	543	12,801	-	-
-	1,408	-	2,508	5	-	-
-	878	-	-	24	-	-
-	36	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	56	-	-
-	447	-	-	7,391	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	4,778	-	3,051	20,277	-	-
סך הכל						

מזומן - מטבע מקומי
מזומן - מטבעות אחרים
חוב ריבוני מקומי
חוב ריבוני אחר
חוב של סוכנות ממשלתית
אגרות חוב קונצרניות
מניות
בטחון אחר

ליום 30 ביוני 2025						
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש במימון ניירות ערך			
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	לא מנותק	לא מנותק
-	2,190	-	132	5,953	-	-
-	2,289	-	3,612	6	-	-
-	271	-	-	114	-	-
-	10	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	32	-	-	4	-	-
-	1,214	-	-	5,413	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	6,006	-	3,744	11,490	-	-
סך הכל						

מזומן - מטבע מקומי
מזומן - מטבעות אחרים
חוב ריבוני מקומי
חוב ריבוני אחר
חוב של סוכנות ממשלתית
אגרות חוב קונצרניות
מניות
בטחון אחר

ליום 31 בדצמבר 2025						
בטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			בטחון שמשמש במימון ניירות ערך			
שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	שווי הוגן של בטחון	שווי הוגן של בטחון שהתקבל	שווי הוגן של בטחון שהופקד	לא מנותק	לא מנותק
-	1,748	-	249	8,945	-	-
-	1,644	-	2,528	4	-	-
-	573	-	-	5	-	-
-	23	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	20	-	-	64	-	-
-	349	-	-	5,442	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	4,357	-	2,777	14,460	-	-
סך הכל						

מזומן - מטבע מקומי
מזומן - מטבעות אחרים
חוב ריבוני מקומי
חוב ריבוני אחר
חוב של סוכנות ממשלתית
אגרות חוב קונצרניות
מניות
בטחון אחר

(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)

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

סיכון שוק

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון 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 סיכונים 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 ביוני 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 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025	
2,016	1,996	1,945	מוצרים ישירים
56	51	59	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
472	153	101	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
-	-	-	סיכון שער חליפין
-	-	-	סיכון סחורות
-	-	-	אופציות
223	45	21	גישת דלתה-פלוס
-	-	-	איגוח
2,767	2,245	2,126	סך הכל

היקף החשיפה בתיק הסחיר הינו נמוך ומרביתו נובע מסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק בנקאי ובתיק למסחר

להלן שווי הון נטו מותאם⁽⁴⁾ של מכשירים פיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2026					
מטבע חוץ					
שקל לא צמוד	שקל צמוד	דולר	אחר	סך הכל	
413,248	90,260	49,986	10,628	564,122	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
282,409	2,846	307,580	30,538	623,373	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
(383,883)	(60,775)	(77,656)	(10,347)	(532,661)	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
(311,176)	(2,813)	(279,363)	(30,969)	(624,321)	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
598	29,518	547	(150)	30,513	שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים
(693)	(1,219)	(3)	-	(1,915)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
4,212	-	368	137	4,717	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון
4,117	28,299	912	(13)	33,315	שווי הון נטו מתואם
(9,201)	16,835	1,135	1,246	10,015	מזה: תיק בנקאי
578	(1,024)	(3)	(21)	(470)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(361)	(10)	-	-	(371)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
ליום 31 בדצמבר 2025					
383,043	91,424	49,259	11,231	534,957	נכסים פיננסיים ⁽²⁾
279,760	3,191	282,334	28,255	593,540	סכומים אחרים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
(360,947)	(66,706)	(66,354)	(10,743)	(504,750)	התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾
(297,530)	(2,703)	(264,999)	(29,043)	(594,275)	סכומים אחרים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים
4,326	25,206	240	(300)	29,472	שווי הון נטו של מכשירים פיננסיים
(711)	(1,238)	(5)	-	(1,954)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
4,151	-	329	121	4,601	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון
7,766	23,968	564	(179)	32,119	שווי הון נטו מתואם
1,458	12,743	(3,431)	1,437	12,207	מזה: תיק בנקאי
311	(849)	(3)	(30)	(571)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(208)	41	-	-	(167)	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

ליום 30 ביוני 2026					ליום 31 בדצמבר 2025						
שקל לא צמוד			שקל לא צמוד			מטבע חוץ			מטבע חוץ		
שקל לא צמוד	שקל לא צמוד	דולר	אחר	סך הכל	שקל לא צמוד	שקל לא צמוד	דולר	אחר	סך הכל	שקל לא צמוד	שקל לא צמוד
(962)	(563)	(83)	(22)	(1,630)	(1,309)	(480)	74	(22)	(1,737)		
(941)	(613)	(35)	(22)	(1,611)	(1,311)	(471)	89	(22)	(1,715)		
1,078	-	148	59	1,285	1,001	-	141	52	1,194		
2,310	1,061	-	2	3,373	2,122	1,008	-	3	3,133		
(189)	(83)	-	-	(272)	(96)	(109)	-	-	(205)		
565	516	54	29	1,164	981	356	(62)	30	1,305		
537	450	47	30	1,064	977	345	(79)	29	1,272		
(1,141)	-	(157)	(62)	(1,360)	(1,064)	-	(150)	(56)	(1,270)		
(2,848)	(1,291)	-	(3)	(4,142)	(2,624)	(1,232)	-	(4)	(3,860)		
196	90	-	-	286	100	119	-	-	219		
(2,115)	(1,084)	(138)	(19)	(3,356)	(2,808)	(842)	165	(41)	(3,526)		
(2,072)	(1,079)	(78)	(17)	(3,246)	(2,826)	(831)	190	(41)	(3,508)		
2,039	1,146	199	23	3,407	2,963	1,038	(101)	70	3,970		
1,942	1,141	140	26	3,249	2,947	1,027	(138)	68	3,904		
(1,614)	(113)	(304)	2	(2,029)	(1,627)	(188)	(338)	(13)	(2,166)		
(1,559)	(105)	(310)	(2)	(1,976)	(1,569)	(188)	(325)	(13)	(2,095)		
856	(194)	278	(9)	931	847	(30)	321	10	1,148		
809	(199)	294	(4)	900	793	(29)	312	10	1,086		
(165)	(367)	128	(17)	(421)	(328)	(183)	178	5	(328)		
(173)	(364)	160	(13)	(390)	(359)	(177)	181	4	(351)		
90	423	(134)	19	398	286	285	(182)	(4)	385		
98	421	(166)	15	368	317	280	(186)	(4)	407		
(2,115)	(1,084)	(304)	(19)	(3,356)	2,963	1,038	(338)	70	3,970		
(2,072)	(1,079)	(310)	(17)	(3,246)	2,947	1,027	(325)	68	3,904		

שינויים מקבילים של 1%

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה

תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽³⁾

עלייה במקביל

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל

מזה: תיק בנקאי

התללה⁽⁴⁾

מזה: תיק בנקאי

השטחה⁽⁵⁾

מזה: תיק בנקאי

עליית ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

ירידת ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

מקסימום

מזה: תיק בנקאי

שינויים מקבילים של 1%

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת

היציאה הקרובה

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת

היציאה הקרובה

תרחישי ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽³⁾

עלייה במקביל

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל

מזה: תיק בנקאי

התללה⁽⁴⁾

מזה: תיק בנקאי

השטחה⁽⁵⁾

מזה: תיק בנקאי

עליית ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

ירידת ריבית בטווח הקצר

מזה: תיק בנקאי

מקסימום

מזה: תיק בנקאי

(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 מאזניות ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

(3) תרחישי ריבית נקבעו בהתאם להוראות 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.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

ליום 30 ביוני 2026			ליום 31 בדצמבר 2025		
הכנסות ריבית	מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	סך הכל	הכנסות ריבית	מימון שאינן מריבית ⁽³⁾	סך הכל
54	120	174	(57)	263	206
46	170	216	(64)	284	220
(300)	(19)	(319)	(238)	(176)	(414)
(292)	(16)	(308)	(231)	(114)	(345)
81	202	283	(360)	565	205
61	334	395	(378)	598	220
(1,044)	82	(962)	(568)	(286)	(854)
(1,024)	(21)	(1,045)	(550)	(271)	(821)
(1,044)	202	(962)	(568)	565	(854)
(1,024)	334	(1,045)	(550)	598	(821)

שינויים מקבילים של 1%⁽²⁾

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

תרחיש ריבית נוספים לפי הוראות ניהול בנקאי תקין⁽⁵⁾

עלייה במקביל

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל

מזה: תיק בנקאי

מקסימום

מזה: תיק בנקאי

- (1) לטווח של שנה.
- (2) שינויים בריבית חסרת סיכון.
- (3) כולל השפעת שווי הוון, 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 בשיעור הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק:

ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
במיליוני שקלים חדשים		
(74)	(31)	(41)
46	1	13

עלייה במקביל של 1%

ירידה במקביל של 1%

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 ההוון של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים לרבעון השני 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 ביוני 2026					
עם	מעל חודש	מעל שלושה חודשים	מעל שנה	מעל שלוש עד חמש שנים	
דרישה	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד חמש שנים	
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	266,536	31,937	87,176	97,869	33,755
סכומים אחרים לקבל ⁽²⁾	189,560	116,880	179,520	64,924	46,382
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾	236,643	46,414	119,765	62,735	40,063
התחייבויות בגין זכויות עובדים	9	12	60	234	202
סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾	189,743	117,438	179,626	64,930	46,700
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	29,701	(15,047)	(32,755)	34,894	(6,828)
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
א. לפי מהות הפעילות:					
החשיפה בתיק הבנקאי	28,204	(15,696)	(52,480)	34,109	(6,852)
החשיפה בתיק למסחר	1,497	649	19,725	785	24
ב. לפי בסיסי הצמדה:					
מטבע ישראלי לא צמוד	40,745	(28,886)	(41,706)	28,054	(6,913)
מטבע ישראלי צמוד מדד	(10,221)	3,605	22,213	4,768	1,533
מטבע חוץ ⁽⁴⁾	(823)	10,234	(13,262)	2,072	(1,448)
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾ , לפני הנחות	265,124	29,299	79,858	91,074	29,195
השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור ⁽⁶⁾	1,412	2,638	7,318	6,795	4,560
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	266,536	31,937	87,176	97,869	33,755
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾ , לפני הנחות	279,541	40,798	108,330	60,286	34,737
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון ⁽⁶⁾	(44,102)	1,830	5,224	9,790	8,096
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽⁷⁾⁽⁶⁾	1,204	3,786	6,211	(7,341)	(2,770)
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾	236,643	46,414	119,765	62,735	40,063

(1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוון של מכשירים פיננסיים מורכבים.

(2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזי מאזניים.

(3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוון 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"ם והשת"פ מחושבת בפער שבין המח"ם והשת"פ לאחר השפעת ההנחות, לבין המח"ם והשת"פ ללא השפעת הנחות אלה.

(7) השווי הוון של סך הפיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה, כולל השפעת הנחות ליציאה מוקדמת, מסתכם בסך 79,701 מיליוני שקלים חדשים.

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הוון בהתאם להנחות שלפיהן חושב השווי הוון 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 הוון הכלול בגינו בביאור 16 בדוחות הכספיים.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוון 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 החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

ליום 31 בדצמבר 2025									
מסך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	מסך חיים ממוצע אפקטיבי ⁽³⁾	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים	מעל חמש עד עשר שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים					
1.41	4.58	534,957	1.39	4.44	564,122	765	1,610	11,947	32,527
0.61		593,540	0.72		623,373	-	522	4,407	21,178
0.94	2.74	500,149	0.97	2.96	527,944	14	(18)	915	21,413
11.52		1,954	11.41		1,915	-	352	607	439
0.80		594,275	0.89		624,321	-	510	4,328	21,046
		32,119			33,315	751	1,288	10,504	10,807
0.13		12,207	0.12		10,015	751	1,169	10,407	10,403
1.46		19,912	1.04		23,300	-	119	97	404
⁽⁵⁾ 0.18		7,766	⁽⁵⁾ 0.11		4,117	735	641	6,660	4,787
⁽⁵⁾ 0.87		23,968	⁽⁵⁾ 1.06		28,299	-	218	3,004	3,179
⁽⁵⁾ (0.10)		385	⁽⁵⁾ (0.04)		899	16	429	840	2,841
2.05	4.55	535,528	2.03	4.45	564,592	765	8,163	27,907	33,207
(1.36)	0.02	(571)	(1.41)	(0.02)	(470)	-	(6,553)	(15,960)	(680)
1.41	4.58	534,957	1.39	4.44	564,122	765	1,610	11,947	32,527
0.98	2.73	504,583	1.02	2.97	532,290	14	(18)	701	7,901
1.25	3.03	(4,601)	1.30	2.79	(4,717)	-	-	394	14,051
(0.15)	0.04	167	(0.17)	0.02	371	-	-	(180)	(539)
0.94	2.74	500,149	0.97	2.96	527,944	14	(18)	915	21,413

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 הכוונות "צהובה", ירידה מכוונות "כתומה" שהוכרזה החל מאוקטובר 2023. בחודש מרץ 2026, על רקע מבצע "שאגת הארי" נשמרה רמת הכוונות, תוך הידוק מעקב אחר השווקים והאינדיקטורים השונים. גם ברבעון שני של 2026, לאחר סיום המבצע, הבנק שומר על רמת הכוונות, 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 נזילתי 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⁽⁴⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
101,593		סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה
		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
10,851	184,024	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
2,230	44,593	פיקדונות יציבים
6,142	56,778	פיקדונות פחות יציבים
2,480	82,653	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
72,016	102,509	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
		פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
962	3,849	קואופרטיבים
69,200	96,807	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
1,854	1,854	חובות לא מובטחים
147	-	מימון סיטונאי מובטח
73,591	213,309	דרישות נזילות נוספות, מזה:
63,239	63,239	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
8,339	90,062	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
2,013	60,008	מחויבויות מימון מותנות אחרות
156,605	499,842	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
158	11,419	הלוואות מובטחות
17,983	24,447	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
61,592	65,133	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
79,733	100,999	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
סך ערך מתואם ⁽⁴⁾		
101,593		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
76,872		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
132		יחס כיסוי נזילות (%)

(1) מידע מוצג בסומות של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון השני של שנת 2026 הינו 74

(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 יוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
סך ערך לא משוקלל ⁽²⁾	סך ערך משוקלל ⁽³⁾	
(ממוצע)	(ממוצע)	
סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		
96,636		
תזרימי מזומנים יוצאים		
פיקדונות קמעונאיים מיוחדים ומעסקים קטנים, מזה:		
11,203	184,939	
פיקדונות יציבים		
2,238	44,766	
פיקדונות פחות יציבים		
6,569	60,301	
פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים		
2,396	79,871	
מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:		
65,764	96,395	
פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים		
673	2,690	
קואופרטיביים		
63,283	91,896	
פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)		
1,809	1,809	
חובות לא מובטחים		
152	-	
מימון סיטונאי מובטח		
77,524	192,497	
דרישות נזילות נוספות, מזה:		
68,601	68,601	
תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות		
7,123	74,467	
קווי אשראי ונזילות		
1,800	49,429	
מחויבויות מימון מותנות אחרות		
154,644	473,831	
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		
תזרימי מזומנים נכנסים		
הלוואות מובטחות		
162	5,690	
תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן		
15,931	22,583	
תזרימי מזומנים נכנסים אחרים		
66,945	70,087	
83,037	98,360	
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים		
סך ערך מתואם⁽⁴⁾		
96,636		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
71,607		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
135		יחס כיסוי נזילות (%)

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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)		
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 סיווגי בלתי מובטח, מזה:
97,946	68,074	פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים
3,931	983	קואופרטיביים
93,633	66,710	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
381	381	חובות לא מובטחים
-	118	מימון סיווגי מובטח
202,394	79,294	דרישות נזילות נוספות, מזה:
69,704	69,704	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
81,701	7,820	קווי אשראי ונזילות
-	-	מחויבויות מימון חוזיות אחרות
50,988	1,769	מחויבויות מימון מותנות אחרות
483,884	158,470	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
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)		
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		
יחס כיסוי נזילות (%)		
	95,546	74,005
	129	

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

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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 ריבונות 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 פיננסיים 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 ביוני		ממוצע לרבעון שני	
2026	2025	2026	2025
112,160	96,039	101,488	96,554
69	55	69	52
36	32	36	30
112,265	96,126	101,593	96,636

נכסי רמה 1

נכסי רמה 2

נכסי רמה 3

סך הכל HQLA

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 ביוני 2026			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
69,631	4,377	65,254	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
36,593	348	36,245	אגרות חוב של ממשלת ישראל
3,025	-	3,025	אגרות חוב של אחרים בישראל
15,382	1,084	14,298	אגרות חוב של ממשלות זרות
198	-	198	אגרות חוב של אחרים זרים
423,726	-	423,726	אשראי לציבור, נטו
548,555	5,809	542,746	סך הכל
ליום 30 ביוני 2025			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
76,160	5,551	70,609	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
26,136	344	25,792	אגרות חוב של ממשלת ישראל
2,121	-	2,121	אגרות חוב של אחרים בישראל
10,180	757	9,423	אגרות חוב של ממשלות זרות
242	-	242	אגרות חוב של אחרים זרים
380,699	-	380,699	אשראי לציבור, נטו
495,538	6,651	488,887	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2025			
סך היתרה במאזן	מזה: משועבד	מזה: לא משועבד	
81,146	4,339	76,807	מזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
34,891	344	34,547	אגרות חוב של ממשלת ישראל
2,432	-	2,432	אגרות חוב של אחרים בישראל
9,139	925	8,214	אגרות חוב של ממשלות זרות
235	-	235	אגרות חוב של אחרים זרים
400,331	-	400,331	אשראי לציבור, נטו
528,174	5,608	522,566	סך הכל

התפתחויות ביחס כיסוי הנזילות

הבנק שמר במהלך הרבעון השני של שנת 2026, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון השני של שנת 2026 הסתכם ב-132%.

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 וו 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.

דוח סיכונים

ליום 30 ביוני 2026

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

א	ב	ג	ד	ה
לא משוקלל לפי תקופות לפירעון	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
פריטי מימון יציב זמין (AFS)				
הון:				
הון פיקוחי	34,603	201	11,586	46,190
מכשירי הון אחרים	34,603	169	1,792	36,396
פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים				
פיקדונות יציבים	32	2	9,793	9,794
פיקדונות פחות יציבים	150,183	17,053	3,862	156,975
מימון סיטונאי				
פיקדונות לצרכים תפעוליים	49,673	2,323	938	50,334
מימון סיטונאי אחר	100,510	14,731	2,924	106,641
התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית				
התחייבויות אחרות:				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	330	1,815	2,497	14,491
כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	330	1,815	2,497	14,491
סך מימון יציב זמין (AFS)				352,764
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)				
סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)				2,423
פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות				
הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:				
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	63,819	46,527	302,664	298,207
הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן ושאינן מובטחות	7,236	8,640	10,435	15,841
הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	43,119	24,598	62,686	86,519
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:	13,456	13,288	229,101	195,468
מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	4,013	4,177	63,202	45,176
ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	9	1	441	380
נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית				
נכסים אחרים:				
סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב				
נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)			1,991	1,991
נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו			7,068	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו				
כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	3,995	2,012	1,970	10,492
פריטים חוץ מאזניים				6,994
סך מימון יציב נדרש (RSF)				320,108
יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)				110

(1) פריטים שדווחו במסגרת הסור "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 ביוני 2026 עמד על 110%, לעומת יחס של 111% ליום 31 במרץ 2026. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס 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 מפורזות 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 סיכונים 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 סיכונים מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכונים מודל. ההוראה נכנסה לתוקף באוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו. הבנק החל ביישום מודלים מבוססי בינה מלאכותית ובינה יוצרת GenAI, היוצרים סיכונים מודל ייחודיים ובהתאם הבנק מפעיל תהליכי תיקוף ומנגנוני 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 מדידים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על שמירה על בידול תדמיתי של הבנק בקרב לקוחותיו. בנוסף, חווית הלקוחות נותרת גבוהה ויציבה לאורך זמן והסנטימנט ברשתות החברתיות המופגן כלפי הבנק חיובי ובפער למול המתחרים. גם בעולם המשכנתאות נשמרת מובילות תדמיתית של מזרחי טפחות. סקר הפיקוח על הבנקים עבור לקוחות עסקיים שפורסם בחודש מאי 2026, מצביע כי הבנק מוביל בשירות גם בקרב הלקוחות העסקיים: מוביל בשביעות הרצון מהשירות הטלפוני, מוביל בשביעות הרצון מזמינות הבנקאים, מכיר הכי טוב את הצרכים של בעלי העסקים, ויודע הכי טוב ללוות את הלקוחות העסקיים בקבלת החלטות פיננסיות.

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 שלווח 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 נוסף 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 מוצקה (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 לדיקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדיקטוריון 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 המחוברים ביניהם הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - הינו המרכיב בשווי הון של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה יכנס 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 מסוימים.
ח	חבות - 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 שנדקפו 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 תזרימי 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, 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 הון , 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