

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ



גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים

ליום 31 במרס 2024

מסמך זה מפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2024>

## תוכן עניינים

5	יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים
5	(א) יחסים פיקוחיים עיקריים
6	(ב) הסיכונים המתפתחים
6	(ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים
7	הרכב ההון
7	(א) הרכב הון פיקוחי
11	יחס המינוף
11	(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף
12	(ב) יחס המינוף
13	סיכון אשראי
13	(א) איכות האשראי של חשיפות אשראי
14	(ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי
15	(ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון
18	סיכון אשראי של צד נגדי
18	(א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי לפי גישה פיקוחית
19	(ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקולות סיכון
21	סיכון שוק
22	(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית
23	סיכון נזילות
23	(א) יחס כיסוי נזילות
24	(ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע
24	(ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות
26	(ד) יחס מימון יציב
30	נספחים
30	מילון מונחים מקוצר

הערות:

1. גילוי זה מותאם להוראת הדיווח לציבור העדכנית שמשפרה 651 של בנק ישראל.
2. דוח זה הינו נספח לדוחות הכספיים. ככלל, ניתן למצוא סקירה תמציתית על סיכונים ואופן ניהולם בדוח הדירקטוריון וההנהלה שבדוחות הכספיים.
3. ניתן למצוא מידע פיקוחי נוסף בדבר "תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו" באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory/2024>

## הקדמה

בנק מרכנתיל פועל במגוון מגזרי הפעילות הבנקאית, לרבות בנקאות מסחרית, בנקאות פרטית ובנקאות קמעונאית, ומעניק מגוון של מוצרים בנקאיים. פעילות זו מלווה בחשיפה לסיכונים, בין היתר: סיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכונים תפעוליים, סיכונים טכנולוגיים המידע, סיכונים מיקור חוץ, סיכונים סייבר, סיכון נזילות וסיכונים ציוד, אשר מפוקחים ומנוהלים על ידי בעלי תפקידים וגורמי בקרה (קווי הגנה) שונים, החל מהדירקטוריון והנהלה ועד ליחידות המטה והסניפים. תפיסת ניהול הסיכונים של הבנק תומכת בשיפור יכולתו לזהות ולנהל סיכונים קיימים ופוטנציאליים, במטרה להשיג את יעדיו העסקיים, תוך קיום מנגנוני פיקוח ובקרה נאותים, באופן שיבטיח את הנאותות ההונית של הבנק ואת יציבותו לאורך זמן. מסגרת ניהול הסיכונים יוצרת מידתיות ואיזון בין הגורמים העסקיים והתפעוליים לבין הגורמים העוסקים בפיקוח, בקרה, ניהול סיכונים וביקורת. הבנק אומד את סיכוניו באופן מתמשך בשני תהליכים מרכזיים: הראשון - מדי רבעון נכתב מסמך סיכונים ע"י החטיבה לניהול סיכונים אשר נדון בהנהלה ובדירקטוריון, והשני הוא הכנת מסמך הערכת נאותות הלימות ההון המוגש אחת לשנה ומסכם את תהליך ה-ICAAP של הבנק.

ביום 7 באוקטובר 2023 הוכרז על ידי ממשלת ישראל מצב מלחמה ונפתחה מלחמת "חרבות ברזל". מאז פרוץ המלחמה הכריזה הממשלה על מצב חירום וקיימות מגבלות מהותיות על פעילות ביישובים במרחק של עד 40 ק"מ מגבול רצועת עזה, כאשר יישובים במרחק של עד 7 ק"מ פונו לאזורים אחרים בארץ, ומגבלות על פעילות ביישובי הצפון הנמצאים במרחק של עד 5 ק"מ מגבול הצפון, כאשר יישובים במרחק של עד 2 ק"מ מגבול הצפון פונו לאזורים אחרים בארץ. במהלך חודשי הרבעון פחתו באופן ניכר תקריות הירי של רקטות וטילים מצד רצועת עזה וזאת במקביל להמשך של תקריות ירי וטילים בגבול הצפון. ביום 14 באפריל 2024 תקפה איראן לראשונה את מדינת ישראל בדמות מתקפת טילים וכלי טיס בלתי מאויישים, מתקפה אשר נבלמה כמעט באופן מלא במערכות ההגנה האווירית של מדינת ישראל ובסיוע של מדינות נוספות בראשן ארה"ב. במהלך חודש אפריל הכריזה טורקיה על חרם סחורות על מדינת ישראל במסגרתו ייאסרו קשרי מסחר המתייחסים לחומרי גלם ומוצרים אחרים.

ביום 28 באוקטובר 2023 החלה כניסה קרקעית של כוחות צה"ל לרצועת עזה, התמרון הקרקעי של כוחות צה"ל בעזה נמשך, אך בסדרי כוח מצומצמים הרבה יותר לעומת שיא התמרון ובמקביל נמשכים אירועי ירי ותקריות בגבול הצפון. מאז פרוץ המלחמה גויסו במסגרת צווי חירום ("צו 8") מאות אלפי חיילי מילואים והחודשים הראשונים לחגימה הצביעו על ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי החלה התאוששות בפעילות המשק ומעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה". המשא ומתן המתנהל על ידי צדדים שלישיים ושמטרתו קידום תהליך שחרור 133 החטופים שנותרו בשבי ארגוני הטרור ושחלקם אינם עוד בחיים, ממשיך להתנהל גם בימים אלו אך עד כה ללא פריצת הדרך המיוחלת.

התחייבויות הבנק מדורגות על ידי חברת "מעלות-S&P" (להלן: "חברת הדירוג") בדירוג "AAA" (עם אופק דירוג שלילי), שאושרר לאחרונה על ידי חברת הדירוג ביום 2 במאי 2024. כתבי ההתחייבות הנדחים של הבנק דורגו על ידי חברת הדירוג בדירוג "AA+", הנמוך בדרגה אחת מדירוג הבנק, לאור מתודולוגית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "Standard & Poor's" (חברת האם של "מעלות-S&P"), לפיה - כתבי ההתחייבות נדחים ידורגו בדרגה אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק.

יצוין עוד, כי בהתאם למתודולוגיה של חברת הדירוג הבינלאומית, הוגדר הבנק על ידי חברת הדירוג כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד - חד ערכית בין דירוג החברה האם, לדירוג הבנק.

ביום 18 באפריל 2024, בשל סיכון גאו-פוליטי מוגבר ועל רקע החרפת העימות עם אירן, הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשניווי הדירוג) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A+, זאת בהמשך להורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיום 24 באוקטובר 2023 מ-"יציבה" ל"שלילית". תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל נותרה "שלילית". כמו כן הודיעה החברה כי הורדת דירוג האשראי הגיעה על רקע העובדה כי הם צופים שהגרעון הממשלתי יגדל ל-8% מהתמ"ג בשנת 2024 בעיקר כתוצאה מהגדלת הוצאות הבטחון.

ביום 31 באוקטובר 2023 עדכנה מעלות את תחזית הדירוג של החברה האם ושל הבנק מ"יציבה" ל"שליטת" בה בעת אשררה מעלות את דירוגי המנפיק של בנקים אלה, 'ilAAA', ואת דירוגי ההנפקות שלהם ושל חברות ההנפקות שלהם. השינוי בתחזית הדירוג הינו המשך ישיר להודעת חברת דירוג האשראי S&P לשינוי תחזית הדירוג של מדינת ישראל מ"יציבה" ל"שליטת".

ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה חברת Moody's (מודי'ס) כי החליטה להוריד את דירוג האשראי של מדינת ישראל מדירוג של A1 לדירוג של A2. החלטה זו הינה המשך להחלטה קודמת על הכנסת ישראל למעקב להורדת דירוג. בנוסף, החברה עדכנה את תחזית הדירוג ל"שליטת", אשר מבטאת אפשרות של הורדה נוספת בעתיד. הורדת דירוג האשראי הינה הפעם הראשונה מאז החלה מדינת ישראל להיות מדורגת בדירוג אשראי בינלאומי. מודי'ס הסבירה את ההחלטה כמו גם את הורדת התחזית בכך שהשלכות המלחמה מעלות באופן מהותי את הסיכונים הפוליטיים בישראל, ועשויות להחליש את הרשות המחוקקת והרשות המבצעת ולפגוע בחוסנה הפיסקלי של המדינה. ביום 13 בפברואר 2024, כהמשך ישיר להורדת דירוג האשראי של ישראל הורידה מודי'ס את דירוג האשראי של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, ביניהן דירוג קבוצת דסקונט, מ-A2 ל-A3. הורדת הדירוג מתבצעת לאור העובדה כי הבנקים נחשבים לנתמכים על ידי המדינה בעת משבר.

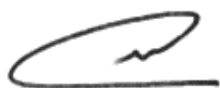
ביום 9 באפריל 2024, הודיעה חברת דירוג האשראי הבינלאומית Fitch Ratings (פיץ') על אישור מחדש של דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+, על הסרת ה"מעקב השלילי" בשל העובדה שהסיכונים הגיאופוליטיים נותרו כשהיו, ועל עדכון תחזית הדירוג מ"יציבה ל"שליטת" לאור כך שהיא צופה זינוק בטווח הקרוב ביחס חוב-תוצר ועלייה מתמשכת בהוצאות הבטחוניות. [התייחסות ראה בדוח כספי](#).

ביום 16 באוקטובר 2023 החליטה החברה האם על מינויו של מר אמיר רוזין כחבר דירקטוריון מרכזי. מר אמיר רוזין החל כהונתו כדירקטור ביום 1 בפברואר 2024.

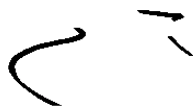
בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. תוקפם של כתבי השיפוי והחסינות הוארך מעת לעת. ביום 31 במרס 2024 התקבלו כתבי השיפוי והחסינות עם תוקף מוארך עד ליום 30 ביוני 2024 והבנק פועל בימים אלה מול החשב הכללי להארכת תוקפם לתקופה נוספת. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. עם זאת, אם לא יוארכו כתבי השיפוי והחסינות, הבנק יבחן את הפסקת השירותים כאמור.

לראשונה מאז שנת 2014, אישרה האסיפה הכללית ביום 16 באפריל 2024 חלוקת דיבידנד בסך של 175 מיליון ש"ח, בגין רווחי הבנק לשנת 2023. שיעור החלוקה מתוך הרווח הנקי לשנת 2023 עמד על כ-18%, והחלוקה בוצעה בפועל ביום 18 באפריל 2024. חלוקת הדיבידנד, במידה והייתה נעשית ביום 31 במרס 2024, הייתה מקטינה את יחס הלימות ההון רובד ראשון ואת יחס הלימות ההון הכולל בכ-0.44%, כך שהיו מסתכמים בשיעור של 12.40% ו-14.78%, בהתאמה.

גילוי זה מהווה מידע משלים לדוחות הכספיים של הבנק בנושאי ניהול סיכונים והון. המידע להלן מפורסם בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לפרסם דוח על הסיכונים באתר האינטרנט, הכולל מידע כמותי מפורט ומידע איכותי על הסיכונים ואופן ניהולם לפי דרישות הרגולציה (ובמיוחד הוראות הפיקוח על הבנקים), הגילוי של ועדת באזל, הוועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board) ומקורות נוספים. דוח זה נועד לאפשר לקוראי הדוחות של הבנק להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי ניהול הסיכונים, ההון והחשיפות העיקריות. מידע רלוונטי נוסף ניתן למצוא בפרק "סקירת סיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה. בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12.05.2024 במסגרת אישור הדוחות הכספיים ליום 30.9.2023, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".



מוחמד עווד  
מנהל הסיכונים הראשי



יהושע בורשטיין  
המנהל הכללי



ברק נרדי  
יו"ר הדירקטוריון

**יחסים פיקוחיים עיקריים, סקירת ניהול הסיכונים ונכסי סיכון משוקללים**  
**(א) יחסים פיקוחיים עיקריים**

ה	ד	ג	ב	א	על בסיס מאוחד ליום :
31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	
<b>הון זמין (במיליוני ₪)</b>					
4,267	4,581	4,785	5,034	5,180	1 הון עצמי רובד 1
4,201	4,517	4,723	4,974	5,145	1א הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
4,267	4,581	4,785	5,034	5,180	2 הון רובד 1
4,201	4,517	4,723	4,974	5,145	2א הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
5,206	5,527	5,738	5,992	6,140	3 הון כולל
5,140	5,463	5,676	5,932	6,105	3א הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
<b>נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ₪)</b>					
37,875	38,623	39,439	40,005	40,347**	4 סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
<b>יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
11.27%	11.86%	12.13%	12.58%	12.84%	5 יחס הון עצמי רובד 1
11.10%	11.71%	11.98%	12.45%	12.75%	5א יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
11.27%	11.86%	12.13%	12.58%	12.84%	6 יחס הון רובד 1
11.10%	11.71%	11.98%	12.45%	12.75%	6א יחס הון רובד 1, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
13.75%	14.31%	14.55%	14.98%	15.22%	7 יחס הון כולל
13.57%	14.14%	14.39%	14.83%	15.13%	7א יחס הון כולל, לפני השפעות הוראות מעבר ותכנית התייעלות
9.22%	9.22%	9.23%	9.23%	9.24%	11א יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*
2.05%	2.64%	2.90%	3.35%	3.60%	12א יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
<b>יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
68,122	67,119	65,473	67,836	67,657	13 סך החשיפות (במיליוני ₪)
6.3%	6.8%	7.3%	7.4%	7.7%	14 יחס המינוף (באחוזים)
6.2%	6.7%	7.2%	7.3%	7.6%	14א יחס המינוף, לפני השפעות הוראות המעבר ותכנית ההתייעלות (באחוזים)
<b>יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
12,666	11,860	10,244	11,989	12,113	15 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה
9,776	8,434	8,029	7,902	9,379	16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
130.0%	141.0%	128.0%	152.0%	129.0%	17 יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
<b>יחס מימון יציב, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>					
43,118	44,008	43,698	45,883	44,715	18 סך הכל מימון יציב זמין
35,089	34,649	35,269	35,943	35,981	19 סך הכל מימון יציב נדרש
122.9%	127.0%	123.9%	127.7%	124.3%	20 יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

\* לרבות דרישות הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

\*\* חושב, בין היתר, על בסיס דירוג מדינת ישראל כפי שנקבע ע"י חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard & poor's).  
 שהיה בתוקף ליום 31.3.2024.

ברבעון הראשון לשנת 2024 חלה עלייה של כ- 2.9% בהון רובד 1 ועלייה בשיעור של כ- 2.5% בהון הכולל. מנגד נרשם גידול בשיעור של כ- 0.9% ביתרת הנכסים המשוקללים לסיכון, דבר שהוביל לעלייה של כ- 0.26% ביחס הלימות הון רובד 1 ועלייה של כ- 0.24% ביחס הלימות ההון הכולל. ביחס המינוף נרשמה עלייה בשיעור של כ- 0.3%. לפירוט ראה גילוי [יחס מינוף מפורט](#), ו[התייחסות בדוח כספי](#).

### ב) הסיכונים המתפתחים

אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה ההשפעה של המלחמה על רמת האינפלציה ומתווה הריבית, שערי החליפין ורמת התעסוקה במשק, צפויים להשפיע בצורה מהותית על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בפרופיל הסיכונים, בדגש על סיכוני אשראי, מודל עסקי ושוק.

בשלב זה מוקדם לעדכן את הערכות הסיכון, אך הבנק עוקב מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחריהן, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות. לפרטים נוספים, ראה [הדוח הכספי ליום 31.3.2024](#) ו- [דוח שנתי 2024](#).

לפרטים נוספים, ראה "גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על סיכונים" אשר עומד לעיון באתר האינטרנט. לפרטים בדבר פרופיל הסיכון ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראה בדוח [הדירקטוריון וההנהלה – "סקירת הסיכונים"](#) הקיים באתר האינטרנט.

### ג) סקירת נכסי סיכון משוקללים

להלן סקירה כללית על סך נכסי הסיכון המשוקללים (RWA) במיליונים.

	א		ב		ג		ד
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	דרישות הון מזעריות*
1	34,672	34,491	4,334	4,311			
6	95	118	12	15			
10	146	95	18	12			
15	-	-	-	-			
16	-	-	-	-			
25	1,447	1,445	181	181			
	36,360	36,149	4,545	4,519			
20	17	28	2	3			
24	3,970	3,828	496	479			
27	40,347**	40,005	5,043	5,001			

\* סיכון האשראי הנ"ל אינו כולל סיכון אשראי צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לספי הניכוי.

\*\* חושב, בין היתר, על בסיס דירוג מדינת ישראל כפי שנקבע ע"י חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard & poor's) שהיה בתוקף ליום 31.3.2024.

לא זוהו הבדלים מהותיים בין הרבעון הנוכחי לרבעון קודם.

**הרכב ההון**  
**(א) הרכב הון פיקוחי**

31/12/2023		31/03/2023		31/03/2024		
במיליוני ₪						
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	
<b>הון עצמי רובד 1 : מכשירים ועודפים</b>						
15.1.1	203	-	203	-	203	1 הון מניות רגילות שהונפק ע"י התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
15.1.4						
15.1.2	5,174	-	4,434	-	5,358	2 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
15.1.3	(400)	-	(375)	-	(414)	3 רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
15.1.4						
	-	-	-	-	-	4 מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו ע"י התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר הזרמות הון קיימות מהמגזר הציבורי שיוכרו עד ליום 1.1.2018
	-	-	-	-	-	5 מניות רגילות שהונפקו ע"י חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות ע"י צד ג' (זכויות מיעוט)
	-	-	-	-	-	6 הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
15	4,977	-	4,262	-	5,147	
<b>הון עצמי רובד 1 : התאמות פיקוחיות וניכויים</b>						
	-	-	-	-	-	7 התאמות יציבותיות להערכות שווי
	-	-	-	-	-	8 מוניטין בניכוי מיסים נדחים לשלם, אם רלוונטי
	-	-	-	-	-	9 נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם
0	(1)	-	(1)	-	-	10 מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי
	-	-	-	-	-	11 סכום הרווח הכולל האחר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן
	-	-	-	-	-	12 פער שלילי בין הפרשות להפסדים צפויים
	-	-	-	-	-	13 גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח
13.1	-	-	-	-	-	14 רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי (DVA). בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק
	-	-	-	-	-	15 עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שישולקו אם הנכס יחפוך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור

	31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	
<b>במיליוני ₪</b>				
<b>הפניות למאזן הפיקוחי</b>	<b>הרכב הון פיקוחי</b>	<b>סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3</b>	<b>הרכב הון פיקוחי</b>	<b>סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3</b>
	-	-	-	16 השקעה עצמית במניות רגילות, המוחזקות באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבויות לרכוש מניות בכפוף להסכמים חוזיים)
	-	-	-	17 החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים
	-	-	-	18 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
5.3	-	-	-	19 השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי, כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי
	-	-	-	20 זכויות שירות למשכנתאות אשר סכומן עולה על 10% מהון עצמי רובד 1
8.1.1	(64)	-	(154)	21 מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, אשר סכומם עולה על 10% מהון עצמי רובד 1
	-	-	-	22 סכום זכויות שירות למשכנתאות, מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי וההשקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים, העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי
	-	-	-	23 מזה: בגין השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו ע"י תאגידים פיננסיים
	-	-	-	24 מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
	-	-	-	25 מזה: מיסים נידחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי
8.1.1	122	-	160	26 התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
	-	-	-	26 א. מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
	-	-	-	26 ב. מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות
8.1.1	122	-	160	26 ג. מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1. שלא נכללו במסגרת סעיפים 26 א ו- 26 ב.
	-	-	-	27 ניכויים החלים על הון עצמי רובד 1 מאחר ואין בהון רובד 1 נוסף והון רובד 2 די הון בכדי לכסות על הניכויים
	57	-	5	28 סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
	5,034	-	4,267	29 הון עצמי רובד 1
	-	-	-	הון רובד 1 נוסף: מכשירים
	-	-	-	44 הון רובד 1 נוסף
	5,034	-	4,267	45 הון רובד 1
	-	-	-	הון רובד 2: מכשירים והפרשות
	510	-	510	46 מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים ברובד 1) ופרמיה על מכשירים אלה
12.2.2	-	-	-	47 מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר



	31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	
<b>במיליוני ₪</b>				
<b>הפניות למאזן הפיקוח</b>	<b>הרכב הון פיקוחי</b>	<b>סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3</b>	<b>הרכב הון פיקוחי</b>	<b>סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3</b>
	-	-	-	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'
	-	-	-	מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2
4.1 14.2	448	-	429	-
	958	-	939	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
	-	-	-	הון רובד 2 לפני ניכויים
	958	-	939	<b>הון רובד 2: ניכויים</b>
	5,992	-	5,206	<b>הון רובד 2</b>
	-	-	-	<b>סך ההון</b>
	-	-	-	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	-	-	-	מזה: מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי
	40,005	-	37,875	<b>סך נכסי סיכון משוקללים</b>
	12.58%		11.27%	<b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>
	12.58%		11.27%	הון עצמי רובד 1
	14.98%		13.75%	הון רובד 1
	-	-	-	הון כולל
	9.23%		9.22%	<b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>
	9.23%		9.22%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	12.50%		12.50%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	-	-	-	<b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>
	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות הבנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניית הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה
	-	-	-	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניית הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה
	-	-	-	זכויות שירות למשכנתאות (בניכוי מיסים נדחים לשלם)
8.1.1	498	-	425	-
	-	-	-	מיסים נדחים לקבל שנוצרו מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה

31/12/2023		31/03/2023		31/03/2024		
במיליוני ₪						
הפניות למאזן הפיקוחי	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	סכומים שלא נוכחו מההון הכפופים לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3	הרכב הון פיקוחי	
<b>תקרה להכללת הפרשות רובד 2</b>						
4.1 14.2	646	-	640	-	755	76 הפרשה כשירה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
	448	-	429	-	450	77 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית
	-	-	-	-	-	78 הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה
	-	-	-	-	-	79 התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים
<b>מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר</b>						
	-	-	-	-	-	80 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	-	81 סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 בשל התקרה
	-	-	-	-	-	82 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון עצמי רובד 1 נוסף הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	-	83 סכום שנוכה מהון עצמי רובד 1 נוסף בשל התקרה
	-	-	-	-	-	84 סכום התקרה הנוכחית למכשירים הנכללים בהון רובד 2 הכפופים להוראות המעבר (בהתאם להוראות המעבר בהוראה 299)
	-	-	-	-	-	85 סכום שנוכה מהון רובד 2 בשל התקרה

**יחס המינוף****(א) השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף**

להלן נתונים למדידת חשיפת יחס המינוף כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 218, במיליוני ₪:

31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024		
63,789	64,417	63,674	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	1
-	-	-	התאמות בגין השקעות ביישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח, המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	2
-	-	-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	3
184	159	161	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	4
-	-	-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	5
3,076	2,935	2,997	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (לאחר המרה לסכומים שווי ערך אשראי)	6
787	611	825	התאמות אחרות	7
67,836	68,122	67,657	<b>סך הכל חשיפה לצורך יחס המינוף</b>	8

לא זוהו הבדלים מהותיים בין סך הנכסים במאזן לבין סך החשיפות המאזניות לצורך יחס המינוף.

## (ב) יחס המינוף

31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	במיליוני ₪
<b>חשיפות מאזניות</b>			
64,503	64,996	64,452	1 נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות והפרשה קבוצתית)
-	(60)	-	2 סכומים בגין נכסים שנוכו לצורך קביעת הון רובד ראשון
64,503	64,936	64,452	3 סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>			
97	121	64	4 עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתה של בטחון משתנה במזומן כשיר)
160	130	144	5 סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	6 גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	7 ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	8 רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	9 סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	10 קיזוזים רעיוניים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
257	251	208	11 סך חשיפות בגין נגזרים
<b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>			
-	-	-	12 נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא הכרה בקיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמתופלות מככירה חשבונאית
-	-	-	13 סכומים שקוזזו של מזומן לשלם ושל מזומן לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	-	-	14 חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	15 חשיפות בגין עסקאות כסוכן
-	-	-	16 סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>			
10,406	9,763	10,427	17 חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(7,330)	(6,828)	(7,430)	18 התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
3,076	2,935	2,997	19 סך חשיפה חוץ מאזנית
<b>הון וסך החשיפות</b>			
5,034	4,267	5,180	20 הון רובד ראשון
67,836	68,122	67,657	21 סך החשיפות
<b>יחס המינוף</b>			
7.4%	6.3%	7.7%	22 יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

ביחס המינוף נרשמה עלייה של כ- 0.3% לעומת הרבעון הקודם. לא זוהו הבדלים מהותיים בתמהיל הרכיבים העיקריים המשמשים לחישוב יחס המינוף.

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון להיווצרות הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו, בחלקן או במלואן. תפיסת ניהול סיכון אשראי בבנק מכוונת להבטיח איזון נאות בין גורמים עסקיים היוצרים באופן ישיר את החשיפה לסיכון אשראי ומנהלים אותה, לבין גורמים העוסקים בפיקוח, בקרה והערכת סיכונים בלתי תלויה ולבין גורמים העוסקים בביקורת. ניהול סיכון אשראי בבנק כולל את ניהול סיכון ריכוזיות וסיכון סביבה. לפרטים בדבר סיכון אשראי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2023 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

### א) איכות האשראי של חשיפות אשראי

להלן נתונים על איכות חשיפות האשראי (מאזניות וחוף מאזניות) במיליוני ₪:

	א	ב	ג	ד
<b>31/03/2024</b>				
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	724	47,029	902	46,851
2 אגרות חוב	-	7,699	-	7,699
3 חשיפות חוף מאזניות	-	10,441	58	10,383
4 סה"כ	724	65,169	960	64,933

	א	ב	ג	ד
<b>31/03/2023</b>				
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	588	44,993	722	44,859
2 אגרות חוב	-	7,096	-	7,096
3 חשיפות חוף מאזניות	-	9,777	47	9,730
4 סה"כ	588	61,866	769	61,685

	א	ב	ג	ד
<b>31/12/2023</b>				
	יתרות ברוטו		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות נטו (א+ב-ג)
	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	אחרים		
1 חובות, למעט אגרות חוב	754	46,803	906	46,651
2 אגרות חוב	-	7,397	-	7,397
3 חשיפות חוף מאזניות	-	10,420	56	10,364
4 סה"כ	754	64,620	962	64,412

**ב) שיטות להפחתת סיכון אשראי**

להלן נתונים להיקף השימוש בשיטות להפחתת סיכון אשראי, במיליוני ₪:

31/03/2024									
ז	ו	ה	ד	ג	ב	2א	1א	א	
מובטחים									לא מובטחים
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	250	264	2,402	10,275	2,652	10,539	36,312	1 חובות למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	7,699	2 אגרות חוב
-	-	250	264	2,402	10,275	2,652	10,539	44,011	3 סה"כ
-	-	-	-	11	50	11	50	576	4 מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

31/03/2023									
ז	ו	ה	ד	ג	ב	2א	1א	א	
מובטחים									לא מובטחים
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	310	321	2,503	9,765	2,813	10,086	34,773	1 חובות למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	7,096	2 אגרות חוב
-	-	310	321	2,503	9,765	2,813	10,086	41,869	3 סה"כ
-	-	-	-	6	22	6	22	500	4 מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

31/12/2023									
ז	ו	ה	ד	ג	ב	2א	1א	א	
מובטחים									לא מובטחים
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	233	249	2,363	9,692	2,596	9,941	36,710	1 חובות למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	7,397	2 אגרות חוב
-	-	233	249	2,363	9,692	2,596	9,941	44,107	3 סה"כ
-	-	-	-	10	42	10	42	575	4 מזה: לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

**ג) חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון**

להלן פירוט היקף החשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון במיליוני ₪:

**31/03/2024**

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג
	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר
									סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF)
1	15,259	-	-	-	-	-	-	-	15,259
ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית									
2	-	-	5,776	-	-	9	-	-	5,785
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית									
3	-	-	673	-	9	9	-	-	691
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))									
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חברות ניירות ערך									
5	-	-	311	-	120	11,246	312	-	11,989
תאגידים									
6	-	-	-	-	-	218	-	-	5,408
חשיפות קמעונאיות ליחידים									
7	-	-	-	-	-	9	-	-	4,717
הלוואות לעסקים קטנים									
8	-	-	-	2,748	4,226	263	-	4,232	13,092
בביטחון נכס למגורים									
9	-	-	-	-	-	5,003	-	-	5,003
בביטחון נדל"ן מסחרי									
10	-	-	-	-	-	139	485	-	624
הלוואות בפיגור									
11	471	-	-	-	-	909	-	-	1,380
נכסים אחרים*									
11 א	-	-	-	-	-	13	-	-	13
*מזה: בגין מניות									
12	15,730	-	6,760	2,748	4,355	17,805	797	4,232	63,948
סה"כ									

31/03/2023

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג	
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות (אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF))	
17,779	-	-	-	-	-	-	-	-	17,779	1 ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	5,289	-	-	-	27	-	-	5,316	2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	1,181	-	7	-	14	-	-	1,202	3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 חברות ניירות ערך
-	-	354	-	160	-	10,755	247	-	11,516	5 תאגידים **
-	-	-	-	-	4,940	53	-	-	4,993	6 חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	4,608	10	-	-	4,618	7 הלוואות לעסקים קטנים
-	-	-	2,553	3,926	1,548	217	-	3,610	11,854	8 בביטחון נכס למגורים
-	-	-	-	-	-	5,268	-	-	5,268	9 בביטחון נדל"ן מסחרי **
-	-	-	-	-	-	96	433	-	529	10 הלוואות בפיגור
516	-	-	-	-	-	896	-	-	1,412	11 נכסים אחרים*
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13	11א *מזה: בגין מניות
18,295	-	6,824	2,553	4,093	11,096	17,336	680	3,610	64,487	12 סה"כ

\*\* סווג מחדש



31/12/2023

א	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	יב	יג	
0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CRM ואחרי CCF)	
15,513	-	-	-	-	-	-	-	-	15,513	1 ריבוניות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
-	-	5,739	-	-	-	10	-	-	5,749	2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
-	-	1,013	-	5	-	11	-	-	1,029	3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 חברות ניירות ערך
-	-	351	-	135	-	11,606	301	-	12,393	5 תאגידים
-	-	-	-	-	5,110	55	-	-	5,165	6 חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	4,691	2	-	-	4,693	7 הלוואות לעסקים קטנים
-	-	-	2,690	4,149	1,577	254	-	4,058	12,728	8 בביטחון נכס למגורים
-	-	-	-	-	-	4,898	-	-	4,898	9 בביטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	-	-	147	471	-	618	10 הלוואות בפיגור
-	-	-	-	-	-	874	-	-	1,367	11 נכסים אחרים*
-	-	-	-	-	-	13	-	-	13	11 א *מזה: בגין מניות
16,006	-	7,103	2,690	4,289	11,378	17,857	772	4,058	64,153	12 סה"כ

### סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי צד נגדי הינו סיכון לכך שצד נגדי בעסקת חוזה פיננסי ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של העסקה ולא יעמוד בתשלומים הנדרשים על פי תנאי העסקה. סיכון אשראי צד נגדי מהווה חלק מסיכון אשראי היות ומקור ההפסד הצפוי הינו כשל הצד הנגדי.

לפרטים בדבר סיכון אשראי של צד נגדי, ראה פירוט בדוח הכספי לשנת 2023 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

#### א) ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי גישה פיקוחית

ליום 31 במרץ 2024

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
68	181	1.4	88	42	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
68	181	1.4	88	42	6 סה"כ

ליום 31 במרץ 2023

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
72	236	1.4	85	83	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
72	236	1.4	85	83	6 סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2023

ו	ה	ד	ב	א	
RWA	EAD לאחר CRM	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שחלוף	
81	220	1.4	93	64	1 שיטת החשיפה הנוכחית
-	-	-	-	-	3 הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))
81	220	1.4	93	64	6 סה"כ

**ב) חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון**

להלן פירוט החשיפה במיליוני ₪:

31/03/2024

ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	
סך חשיפות אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	תיק פיקוחי / משקל סיכון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
4	-	-	-	-	-	4	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
137	-	-	-	-	-	137	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
8	-	-	8	-	-	-	-	-	תאגידים ונדל"ן מסחרי
32	-	-	32	-	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
181	-	-	40	-	-	141	-	-	<b>סה"כ</b>

31/03/2023

ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	
סך חשיפות אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	תיק פיקוחי / משקל סיכון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
8	-	-	-	-	-	8	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
198	-	-	1	-	-	197	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
18	-	-	18	-	-	-	-	-	תאגידים
12	-	-	12	-	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
236	-	-	31	-	-	205	-	-	<b>סה"כ</b>

31/12/2023

ט	ח	ז	ו	ה	ד	ג	ב	א	
סך חשיפות אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	תיק פיקוחי / משקל סיכון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ריבנויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית
6	-	-	-	-	-	6	-	-	ישויות סקטור ציבורי (PSEs) שאינן ממשלה מרכזית
168	-	-	-	-	-	168	-	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDBs))
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חברות ניירות ערך
14	-	-	14	-	-	-	-	-	תאגידים
32	-	-	32	-	-	-	-	-	תיקים קמעונאיים פיקוחיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
220	-	-	46	-	-	174	-	-	<b>סה"כ</b>

ג) הרכב הביטחון בגין החשיפה לסיכון אשראי צד נגדי

31/03/2024

ו	ה	ד	ג	ב	א	
ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)			ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים			
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		
		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק	
-	-	-	-	-	-	מזומן - מטבע מקומי
-	-	-	-	-	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	-	-	מניות
-	-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	-	-	<b>סה"כ</b>

31/03/2023

ו	ה	ד	ג	ב	א
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)					
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד			
		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק
-	-	-	-	-	מזומן - מטבע מקומי
-	-	-	-	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	-	מניות
-	-	-	-	1	ביטחון אחר
-	-	-	-	1	סה"כ

31/12/2023

ו	ה	ד	ג	ב	א
ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTs)					
שווי הוגן של ביטחון שהופקד	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד			
		לא מנותק	מנותק	לא מנותק	מנותק
-	-	-	-	1	מזומן - מטבע מקומי
-	-	-	-	-	מזומן - מטבעות אחרים
-	-	-	-	-	חוב ריבוני מקומי
-	-	-	-	-	חוב ריבוני אחר
-	-	-	-	-	חוב של סוכנות ממשלתית
-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	-	מניות
-	-	-	-	-	ביטחון אחר
-	-	-	-	1	סה"כ

**סיכון שוק**

סיכון שוק הינו סיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוץ מאזני) הנובעים משינויים במחירי השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי הריבית, שינוי בשערי חליפין, שינויים בשוק ההון. סיכון שוק כולל את רכיבי הסיכון הבאים: סיכון בסיס, סיכון ריבית, סיכון מניות וסיכון אופציות. לפרטים בדבר סיכון שוק, ראה דוח כספי לשנת 23 אשר עומד לעיון [באתר הבנק](#).

**(א) סיכון שוק בגישה הסטנדרטית**

להלן נתונים לגבי נכסי סיכון שוק משוקללים במיליונים:

31/03/2023	31/03/2024	
א	א	
סכומים	סכומים	
		מוצרים ישירים (outright products)
-	-	1 סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)
-	-	2 סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)
22	17	3 סיכון שער חליפין
-	-	4 סיכון סחורות
-	-	אופציות
-	-	5 הגישה הפשוטה
-	-	6 גישת דלתה-פלוס
-	-	7 גישת התרחישים
-	-	8 איגור
22	17	9 סה"כ

## סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. נזילות מוגדרת כיכולת הבנק לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויות במועד פירעון מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

## (א) יחס כיסוי נזילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				
31/03/2023		31/03/2024		במיליוני שקלים חדשים
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
				בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו
				<b>סך הכל נכסים באיכות גבוהה</b>
14,798		11,812		1 סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)
				<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>
1,344	22,984	1,368	24,598	2 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
448	8,957	456	9,121	3 פיקדונות יציבים
668	6,441	631	6,108	4 פיקדונות פחות יציבים
228	7,586	281	9,369	4א פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
10,609	16,233	7,615	13,207	5 מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
-	-	-	-	6 פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים) ופיקדונות ברשתות של תאגידים בנקאיים קואופרטיבים
10,587	16,211	7,576	13,168	7 פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
22	22	39	39	8 חובות לא מובטחים
				9 מימון סיטונאי מובטח
1,600	6,822	1,460	7,224	10 דרישות נזילות נוספות, מזה:
560	560	380	380	11 תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
-	-	-	-	12 תזרימים יוצאים בגין אובדן מימון מוצרי חוב
1,040	6,262	1,080	6,844	13 קווי אשראי ונזילות
-	-	-	-	14 מחויבויות מימון חוזיות אחרות
98	2,772	100	2,879	15 מחויבויות מימון מותנות אחרות
13,651		10,543		16 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
				<b>תזרים מזומנים נכנסים</b>
-	-	-	-	17 הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)
2,393	3,713	2,396	3,672	18 תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
534	604	231	319	19 תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
2,927	4,317	2,627	3,991	20 סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
				<b>סך ערך מתואם</b>
14,798		11,812		21 סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
10,724		7,916		22 סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
138.2		149.6		23 יחס כיסוי נזילות (%)

להלן פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע של הבנק, במיליוני שקלים חדשים:

- ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).

- ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת (1) מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא ו- (2) כל המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 2 וברמה 2 ומגבלה על תזרימים נכנסים).

### ב) מספר התצפיות ששימשו בחישוב יחס כיסוי הנזילות הממוצע

המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של 76 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

### ג) ניתוח תוצאות יחס כיסוי הנזילות

1. הגורמים העיקריים המשפיעים על יחס כיסוי הנזילות הינם
  - היקף הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) מושפע בעיקר מהיקף הפיקדונות שהבנק מגייס לעומת היקף האשראי הניתן. במהלך הרבעון המדווח גדלו יתרות האשראי לציבור ב-545 מיליון ₪ לעומת קיטון בסך 264 מיליון ₪ בפיקדונות הציבור.
  - היקף ותמהיל פיקדונות הציבור בדגש על התקופה הנוותרת עד לאופציית המשיכה הראשונה של הפיקדון ועל סוג הלקוח (קמעונאי, עסק קטן, תאגיד שהינו גוף פיננסי, תאגיד שאינו גוף פיננסי וכו').
  - היקף ההתחייבויות למתן אשראי לצדדים נגדיים השונים והיקף מחויבויות המימון המותנות של הבנק.
  - היקף תזרימי המזומנים מחשיפות הנפרעות כסדרן בטווח של חודש.
  - החלטות השקעה של הבנק באיגרות חוב, דהיינו האם להשקיע בנכסים נזילים באיכות גבוהה או באגרות חוב פחות נזילות. כמו כן, החלטה על מימוש אגרות חוב פחות נזילות מגדילה את יחס כיסוי הנזילות.
2. שינויים תוך תקופתיים ושינויים לאורך זמן

31/03/2023	31/03/2024	נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות במיליוני ₪ ליום :
12,666	12,113	סך הכל נכסים באיכות גבוהה
12,848	11,950	תזרימי מזומנים יוצאים
3,072	2,571	תזרימי מזומנים נכנסים
9,776	9,379	תזרימי מזומנים יוצאים, נטו
130%	129%	יחס כיסוי הנזילות

במהלך הרבעון המדווח, מיום 31.12.23 ועד ליום 31.3.24, חל קיטון ביחס כיסוי הנזילות מ-152% ל-129% המשקף קיטון בסך 1.353 מיליארד ₪ בעודף הנזילות.



## 3. הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה

רוב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) בבנק הינם נכסי רמה 1 אשר נחשבים לנכסים הנזילים ביותר ולפיכך אינם כפופים למקדם ביטחון תחת יחס כיסוי הנזילות (מקדם 100%). להלן הרכב הנכסים באיכות גבוהה (HQLA) ליום 30.9.23 (במיליוני ₪ בערכים משוקללים):

31/03/2023		31/03/2024		
ממוצע	ליום	ממוצע	ליום	
14,798	12,666	11,812	12,113	סה"כ נכסי רמה 1
0	0	0	0	נכסי רמה 2 א'
0	0	0	0	נכסי רמה 2 ב'
14,798	12,666	11,812	12,113	<b>סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)</b>

- צורכי הנזילות הפוטנציאליים (תזרימי מזומנים יוצאים) עפ"י חישוב יחס כיסוי הנזילות הסתכמו ליום 31.3.24 בסך 11.950 מיליארד ₪ ובניכוי תזרימי מזומנים נכנסים הסתכמו תזרימי המזומנים היוצאים נטו בסך 9.379 מיליארד ₪.
- כנגדם הבנק מחזיק ליום 31.3.24 נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך 12.113 מיליארד ₪.
- לפיכך, עודפי הנזילות של הבנק במסגרת חישוב יחס כיסוי הנזילות ליום 31.12.24 מסתכמים ב- 2.734 מיליארד.

## 4. ריכוזיות של מקורות מימון

הבנק הינו בנק מסחרי הפועל בכל מגזרי הפעילות. מתכונת זו מאפשרת לבנק לגוון את תמהיל מקורותיו. ליום 31.3.24 מהווים הפיקדונות שהופקדו ע"י מפקידים שיתרתם אינה עולה על 1 מיליון ₪ 37.4% מכלל פיקדונות הציבור ומפקידים שיתרתם מ- 1 מ' ₪ ועד ל- 10 מ' ₪ מהווים 21.7% מכלל פיקדונות הציבור. בנוסף, ניתן לראות בטבלה לעיל "פירוט מרכיבי יחס כיסוי הנזילות" כי הסכום הכולל של פיקדונות קמעונאיים ופיקדונות מעסקים קטנים הסתכם במוצע ברבעון המדווח בסך כ- 24.598 מיליארד ₪ לעומת מימון סיטונאי בלתי מובטח לתקופה נותרת לפירעון של עד חודש בסך 13.207 מיליארד ₪ (ממוצע ברבעון המדווח).

## 5. חשיפות לנגזרים ודרישת ביטחונות אפשרית

ליום 31.3.24 הבנק לא העמיד בטחונות לצדדים נגדיים בגין נגזרים מעבר לדלפק, בגין פעילות בבורסה לניירות ערך ופעולות בשוק המעו"ף של לקוחותיו הועמדו ביטחונות בסך 5 מיליון ₪. בגין דרישות ביטחון אפשריות נוספות כלל הבנק ליום 31.3.24 תזרים יוצא נוסף בסך 109 מיליון ₪. סכום זה מחושב בהתאם לתזרים הביטחונות המקסימאלי שחל במהלך חלון של 30 ימים במשך השנתיים האחרונות.

## 6. יחס כיסוי הנזילות בחתך מטבעות

הבנק פועל בעיקר במגזר השקלים וסך הנכסים התוך מאזניים שלו בשקלים (לרבות שקל צמוד ומדד ושקל צמוד למט"ח) מסתכם ליום 31.3.24 בשיעור של כ- 63.0% מסך המאזן. במגזר המט"ח סך הנכסים התוך מאזניים מסתכם ליום 31.3.24 בשיעור 2.7% מסך המאזן מרביתם במטבע דולר ארצות הברית.

הבנק מקפיד על התאמה מטבעית בין סך הנכסים באיכות גבוהה לבין התזרים היוצא נטו בכל המטבעות המהותיים (שקל ודולר) ומנהל את יחס כיסוי הנזילות במטבעות המהותיים בתדירות יומית. להלן נתונים לגבי יחס כיסוי הנזילות בחלוקה לפי מטבעות:

31/03/2023	31/03/2024	
122%	122%	שקלים
193%	571%	דולר ארה"ב
256%	579%	סה"כ מט"ח
130%	129%	<b>בכל המטבעות</b>

7. תיאור של מידת הריכוזיות של ניהול הנזילות ויחסי הגומלין בין היחידות בקבוצה: השפעתן של החברות הבנות של הבנק על מצב נזילותו ועל יחס כיסוי הנזילות אינה מהותית. הבנק משתייך ל"קבוצת דיסקונט" אולם מנהל את נזילותו באופן עצמאי, עסקאות נזילות בין הבנק לבין החברה האם מתבצעות בתנאי שוק ובכפוף לאישור הדירקטוריון. כחלק מניהול הנזילות העצמאי, מרכנתיל הנפקות בע"מ, חברה בבעלות מלאה של הבנק, פרסמה במהלך פברואר 2023 תשקיף מדף בתוקף עד ליום 7.2.2025 עם אפשרות להארכת תוקף התשקיף בשנה נוספת עד ליום 7.2.2026.

**ד) יחס מימון יציב**

יחס המימון היציב נטו מוגדר כסכום המימון היציב הזמין חלקי סכום המימון היציב הנדרש. יחס זה צריך להיות שווה ל-100% לפחות, על בסיס שוטף. "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 ("מימון יציב נדרש") הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא זה בתוקף מיום 31.12.21 והבנק מיישם את ההוראה כנדרש. נכון ליום 31.3.24 יחס המימון היציב מסתכם ב-124.3%.

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2024:

ה	ד	ג	ב	א	במילוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
					<b>פריטי מימון יציב זמין (AFS)</b>
6,122	831	48	96	5,147	1 הון:
6,122	831	48	96	5,147	2 הון פיקוחי
-	-	-	-	-	3 מכשירי הון אחרים
24,400	566	3,779	21,957	-	4 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
13,095	334	1,606	11,827	-	5 פיקדונות יציבים
11,305	232	2,173	10,130	-	6 פיקדונות פחות יציבים
13,133	3,987	3,805	21,701	-	7 מימון סיטונאי:
-	-	-	-	-	8 פיקדונות לצרכים תפעוליים
13,133	3,987	3,805	21,701	-	9 מימון סיטונאי אחר

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,060	965	189	456	-	11 התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,060	965	189	456	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
44,715					14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
297					15 סך נכסים נוילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
31,873	30,882	4,833	16,639	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה ברמה 1
374	221	72	775	-	19 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
21,393	18,803	4,221	15,342	-	20 הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:
3,323	4,169	569	7,731	-	21 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
10,096	11,848	537	522	-	22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:
1,750	2,520	114	111	-	23 עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
10	10	3	-	-	24 ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נוילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
-	-	-	-	-	25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
3,320	1,675	425	3,112	510	26 נכסים אחרים:
-	-	-	-	-	27 סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
-					28 נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
-					29 נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1					30 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
3,319	1,675	425	3,112	510	31 כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
491	3,187	3,336	3,862	-	32 פריטים חוץ מאזניים
35,981					33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
124.3%					34 יחס מימון יציב נטו NFSR (%)

להלן פירוט של יחס המימון היציב נטו נכון ליום 31.3.2023 :

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים
ערך משוקלל	ערך לא משוקלל לפי תקופת פרעון				
	שנה או יותר	עד 6 חודשים	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
					<b>פריטי מימון יציב זמין (AFS)</b>
5,217	815	47	93	4,262	1 הון:
5,217	815	47	93	4,262	2 הון פיקוחי
-	-	-	-	-	3 מכשירי הון אחרים
23,446	932	3,547	20,754	-	4 פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
12,621	385	1,597	11,283	-	5 פיקדונות יציבים
10,825	547	1,950	9,471	-	6 פיקדונות פחות יציבים
13,307	5,097	2,670	24,220	-	7 מימון סיטונאי:
-	-	-	-	-	8 פיקדונות לצרכים תפעוליים
13,307	5,097	2,670	24,220	-	9 מימון סיטונאי אחר
-	-	-	-	-	10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
1,148	1,114	67	597	-	11 התחייבויות אחרות:
-	-	-	-	-	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
1,148	1,114	67	597	-	13 כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
43,118	0	0	0	0	14 סך מימון יציב זמין (AFS)
					<b>פריטי מימון יציב נדרש (RSF)</b>
166	0	0	0	0	15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
-	-	-	-	-	16 פיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
30,242	29,063	4,605	20,094	-	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם:
-	-	-	-	-	18 הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1

ה	ד	ג	ב	א	במליוני שקלים חדשים	
443	221	56	1,291	-	הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נוילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	19
20,707	18,189	4,040	18,298	-	הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי, מזה:	20
2,979	3,795	522	10,831	-	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	21
9,080	10,640	507	505	-	הלוואות לדיר המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן, מזה:	22
1,639	2,349	112	111	-	עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	23
12	13	2		-	ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נוילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	24
-	-	-	-	-	נכסים עם קבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	25
4,224	2,682	365	3,624	536	נכסים אחרים:	26
-	-	-	-	-	סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב	27
-				-	נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)	28
-				-	נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	29
2				-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	30
4,222	2,682	365	3,624	536	כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	31
457	3,116	3,023	3,589	-	פריטים חוץ מאזניים	32
35,089					<b>סך מימון יציב נדרש (RSF)</b>	33
122.9%					<b>יחס מימון יציב נטו NFSR (%)</b>	34

## נספחים

## מילון מונחים מקוצר

מונח	הסבר
באזל	ועידת באזל המפתחת תקני בנקאות במטרה לספק יציבות למערכת הבנקאות הבין לאומית ולהפחית עיוותי תחרות בין בנקים.
הפחתת סיכון אשראי (CRM)	הפחתת סיכון אשראי (CRM - Credit Risk Mitigation) - מקוזי סיכון המותרים לקיזוז עפ"י הוראות באזל 2 (בעיקר: ביטחונות נזילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הפחתת הסיכון של הביטחון.
מגבלה	מגבלה רגולטורית (Regulatory Risk Limit): היגד שנקבע ע"י גורם רגולטורי, המהווה גבול מינימום / מקסימום לפעילות הבנק. מגבלה פנימית (Internal Risk Limit): היגד הנקבע ע"י הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
CCF	(Credit Conversion Factors) המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל 2, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.