

דוח הסיכונים המפורט
ליום 31 במרס 2024



דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - תוכן עניינים

תוכן עניינים

עמוד	
4	חלק 1 - כללי
8	חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון
9	הסיכונים המתפתחים
14	הון ומינוף
14	חלק 3 - הרכב ההון
18	חלק 4 - יחס המינוף
20	סיכון אשראי
20	חלק 5 - סיכון אשראי
30	חלק 5א - סיכון אשראי של צד נגדי
33	סיכון שוק
33	חלק 6 - סיכון שוק
34	סיכון נזילות
34	חלק 7 - סיכון נזילות

רשימת הטבלאות:

עמוד	
8	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
13	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
16	הרכב ההון הפיקוחי תוך ציון הפניות למאזן הפיקוחי (CC1)
18	יחס המינוף (LR1) (LR2)
20	מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה
21	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)
22	שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)
23	הגישה הסטנדרטית - חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
25	סיכוני האשראי הכולל לפי ענפי משק
28	נתונים על סיכון האשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיוור)
29	סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן
30	ניתוח חשיפה של סיכון אשראי לצד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
31	הקצאת הון בגין התאמת שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)
32	הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)
33	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)
34	יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)
36	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה
37	יחס מימון יציב נטו (NSFR)

חלק 1 - כללי

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בבנק ישראל והנחיותיו, נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם דוח מפורט על הסיכונים ואופן ניהולם באתר האינטרנט שלהם, שיכלול מידע משמעותי כמותי ואיכותי לפי דרישות הגילוי של באזל ודרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום לציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי שפורסמו על ידי הועדה לציבות פיננסית (Financial Stability Board). לצורך השלמת הגילוי יש לעיין בדוח זה יחד עם הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2023 והדוח הכספי, ובכלל זה בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, שמתפרסם לציבור. הדוח הרבעוני הינו מצומצם משמעותית בהתאם להנחיות בהוראה לגבי דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות.

מדיניות גילוי

הבנק התווה מדיניות גילוי למידע שנדרש לפי הוראה 651 של בנק ישראל, שאושרה על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. עקרונות המדיניות קובעים תהליך לבחינת נאותות הגילויים, שנגזרים ממנה, בין היתר, קריטריונים איכותיים ופרמטרים כמותיים המסייעים לבחון כי הוצפו וטופלו באופן נאות כל הגילויים המהותיים הנדרשים, באופן שיביא לידיעת משתמשי הדוחות את כל המידע המהותי על פרופיל הסיכון של הבנק ודרכי ניהול הסיכונים. בנוסף, מעוגנות במדיניות הבקורות הפנימיות והנהלים למתן גילוי למידע זה.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע הצופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאוגרפי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות. לעניין זה ראו גם ההסתייגות בפסקת הרקע להלן, ובעיקר בעניין מלחמת "חרבות ברזל".

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי הסיכון בדוח על הסיכונים לשנת 2023 או פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2023.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

תחולת היישום

מסגרת העבודה כוללת את הבנק בלבד. הבנק הינו חלק מקבוצת הבנק הבינלאומי. לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות אחרות כלשהן על העברת כספים או הון פיקוחי בתוך הקבוצה, מעבר למגבלות הכלליות החלות על ביצוע עסקאות מכל סוג כל עוד הבנק שומר על יחס ההון המזערי הנדרש ממנו על פי הדין. יצוין כי העברת כספים שאינם הון פיקוחי לחברת האם, כפופה לנב"ת 312 - עסקאות עם אנשים קשורים ונב"ת 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכונים האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכונים שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודלים. פירוט לגבי פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי ודרכי ניהולו, ראה בדוח על הסיכונים לשנת 2023.

דוח הסיכונים נערך על רקע התפתחויות שונות בסביבת המאקרו, הנגזרות בין היתר ממלחמת "חרבות ברזל", כפי שיפורט בהמשך, המשפיעות על הסביבה הכלכלית והעסקית שבה פועל הבנק. ברבעון הראשון של השנה נמשכה מגמת האינפלציה הגבוהה, אם כי נרשמה התמתנות, כשסביבת הריבית ממשיכה להיות גבוהה.

מלחמת "חרבות ברזל"

המלחמה ממשיכה להשפיע על הכלכלה המקומית, במהלך חודש אפריל 2024 פרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל תחזית מעודכנת לכלכלת ישראל. התחזית מניחה כי ההשפעה הכלכלית הישירה של מלחמת "חרבות ברזל" הגיעה לשיאה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023. להערכת בנק ישראל, המלחמה תמשיך להשפיע על המשק הישראלי עד לסוף שנת 2024, אך בעצימות הולכת ופוחתת. הנחה זו מתבססת על כך שחלקה המשמעותי של הלחימה ימשיך להיות בחזית הדרומית ולא יגלוש באופן מהותי לגזרות נוספות. בנק ישראל מציין כי תחזית זו מאופיינת ברמה גבוהה של אי ודאות.

על פי התחזית, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% בשנת 2024 ובשיעור של 5% בשנת 2025. הצמיחה בתוצר מושפעת הן בצד הביקוש והן בצד ההיצע. בצד הביקוש, בחודשים האחרונים, נתוני הרכישות באשראי הציגו התאוששות מהירה יותר משהוערך בתחילת השנה. בצד ההיצע המחסור בידיים עובדות בענפים מסוימים, כגון בניה וחקלאות, ממשיך להיות מורגש, ובנוסף, נראה כי חזרתם של מפוני הדרום והצפון לבתיהם תידחה לרבעון הרביעי של שנת 2024. שני גורמים אלו צפויים להביא לקיטון בהיקפי הייצור במשק. לאחרונה פורסם כי טורקיה החליטה להטיל חרם סחר כלכלי על ישראל, שצפוי להיכנס לתוקף מידית. לחרם זה, עלולה להיות השפעה על הצמיחה ועל האינפלציה, במיוחד בענף הנדל"ן והבנייה.

בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את הערכתו לגבי קצב האינפלציה בשנת 2024. הבנק המרכזי מעריך כעת שהאינפלציה בשנת 2024 תגיע לרמה של 2.7% (לעומת 2.4% בתחזיתו מינואר 2024), ואילו בשנת 2025 צפויה התמתנות קלה באינפלציה, לרמה של 2.3% (בתחזית מינואר). הערכות האנליסטים עודכנו אף הן כלפי מעלה בתקופה האחרונה וזאת לאחר מספר מדדים שיצאו גבוהים משהוערך בתחילה. ההערכות המעודכנות מציגות אינפלציה של כ-3.0% שנה קדימה.

בפתיחת שנת 2024 הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% ומאז הותיר את הריבית ללא שינוי. ההחלטה להשאיר את הריבית ברמה זו באה על רקע חוסר הוודאות והחששות מעליית האינפלציה. בהודעתו, ציין הנגיד כי ככל שתהיה התייצבות של סביבת האינפלציה ברמה הנמוכה מהרף העליון של טווח היעד של בנק ישראל (3%-1%), כך יגברו הסיכויים להורדות ריבית. עם זאת, חוסר הוודאות הגיאוגרפית והחששות מהחרפה ביטחונית, כמו גם התנודתיות של המטבע המקומי, מהווים בזמן זה שיקולים משמעותיים יותר בהחלטות הוועדה המוניתרית, המעדיפה לנקוט מדיניות זהירה ולהמתין עם הורדות הריבית הבאות. חטיבת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לעמוד על 3.75% ברבעון הראשון של שנת 2025. לעומת זאת, השווקים בשוק המקומי מגלמים צפיות להורדת ריבית אחת בשנה הקרובה וזאת נכון לסוף חודש אפריל.

הגירעון בתקציב הממשלה לשנת 2024, על פי תחזית בנק ישראל המעודכנת, יסתכם לכדי 6.6% מהתוצר ולכדי 4.6% מהתוצר בשנת 2025. בחודש ינואר 2024, צפה בנק ישראל כי הגירעון יסתכם לכדי 5.7% ו-3.8% מהתוצר, בהתאמה. יחס חוב תוצר צפוי לעלות לרמה של 67% בשנת 2024 ולהישאר ברמה דומה גם במהלך שנת 2025. גם כאן, מדובר בעדכון כלפי מעלה של כ-1% מתחזית ינואר. העדכונים כאמור, מגיעים לאחר שתקציב המדינה לשנת 2024 עבר בקריאה שנייה ושלישית בכנסת בחודש מרס 2024. ביחס לתקציב המקורי, התקציב כולל הגדלה של מסגרות ההוצאה האזרחיות והביטחוניות. מנגד, הצעדים הפיסקליים שחוקקו בכנסת עד כה לגבי שנת 2025, כוללים הגדלת הכנסות פרמנטית בסכום של כ-8 מיליארד ש"ח, בעיקר בשל העלאת שיעור המע"מ הצפויה מ-17% ל-18%. האירועים הגיאוגרפיים-פוליטיים צפויים להמשיך ללוות אותנו במהלך שנת 2024 ולעצמותם של אירועים אלו השפעה ישירה על שער החליפין של השקל מול הדולר. בחודשים האחרונים, שער החליפין מול הדולר נע בטווח של 3.55-3.80 ש"ח לדולר.

בתחילת חודש אפריל 2024, הודיעה סוכנות הדירוג Fitch כי היא מאשררת את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של +A, תוך שהיא מסירה את סטטוס ה"מעקב השלילי" ומעמידה את אופק הדירוג על "שלילי". Fitch הסבירו, כי הסיכונים הגיאוגרפיים-פוליטיים הקשורים למלחמה נותרו גבוהים, כאשר הסיכון להסלמה נותר על כנו. לפי סוכנות הדירוג, "הסיכונים לדירוג האשראי התרחבו וההשפעה שלהם עלולה להימשך זמן רב יותר ממה שנחשב קודם לכן".

בהמשך החודש, פרסמה סוכנות הדירוג S&P גם היא עדכון דירוג ותחזית למדינת ישראל. S&P החליטה להוריד החליטה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. בנוסף לכך, הותירה S&P את אופק הדירוג על "שילי", מצב שעלול להצביע בהמשך השנה על הורדת דירוג נוספת. בעדכון הדירוג שפורסם, צוין שהמתחים הביטחוניים אשר גברו לאחרונה, מגבירים את הסיכונים הגיאופוליטיים וכי המלחמה המתנהלת באזור צפויה להמשיך עד סוף שנת 2024, זאת בניגוד להערכה הקודמת שדיברה על משך זמן קצר יותר.

במהלך חודש מאי, הודיעה Moody's על אשרור דירוג מדינת ישראל על רמה A2 עם תחזית שלילית, וזאת בהמשך להורדת הדירוג על ידה מחודש פברואר 2024. ב-Moody's רואים כרגע סבירות לא גבוהה להורדת דירוג נוספת, וזאת בכפוף לתמונת המצב הביטחונית ומזהירים כי הסכסוך הביטחוני צפוי לפגוע בנתונים הפיסקליים לאורך זמן. להשפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל על יחס הלימות ההון של הבנק, ראה להלן בפרק "הון ומינוף".

עם פרוץ המלחמה ועל מנת להקל על לקוחות הבנק את ההתמודדות עם קשיי המלחמה והשלכותיה, נקט הבנק בסדרה של הקלות משמעותיות, הן במסגרת הוראת השעה שפורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים (כמפורט בהמשך), והן בהקלות נוספות שכללו הרחבת ההטבות לאוכלוסיות שונות.

על רקע המלחמה, פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה), במסגרתה ניתנו הקלות שונות שגיבש הפיקוח על הבנקים, על מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. לפרטים בעניין הוראה זו והוראות רגולטוריות נוספות, ראה חקיקה ויזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים. בנוסף, ביום 15 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע רוחבי ללקוחות, שגובש בשיתוף המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה הבסיסי"), הכולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות "המעגל הראשון" (המתגוררים ופועלים בטווח של 30 ק"מ מרצועת עזה, אזרחים שפונו מבתים על ידי גורם רשמי, מגויסי מילואים בצו 8 ובעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה, לחטופים או לנעדרים).

ביום 8 בנובמבר 2023 הודיע בנק ישראל על הרחבת לקוחות "המעגל הראשון" במתווה, על ידי הכללת האוכלוסייה המתגוררת ביישובי צפון הארץ או בעלי עסק ביישובי הצפון, אשר פונו על ידי גורם רשמי נכון לתאריך 7 בנובמבר 2023, והמתגוררים באחד מהישובים המופיעים ברשימות המפורסמות באתר בנק ישראל.

ביום 17 בדצמבר 2023, הודיע בנק ישראל על הארכת המתווה הבסיסי בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 בינואר 2024. כמו כן, הוסיף ל"מעגל הראשון" את אוכלוסיית משתתפי מסיבת "נובה" ברעים ואת חשבוניותיהם של חטופים, נעדרים ואחיהם. במתווה המוארך ניתנו הקלות נוספות בתחום האשראי.

ביום 4 במרס 2024, הודיע בנק ישראל על הארכת המתווה בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 באפריל 2024. כמו כן, אוכלוסיית "המעגל הראשון" הורחבה כך שתכלול גם תושבי ישובים שהתקבלה החלטת ממשלה לפנותם אך טרם פונו בפועל, נפגעי מסיבת "פסיידאק" ומפגש ההיערכות לפסטיבל "מידברן" וחיילי מילואים שאושפזו בבית חולים לתקופה של שבעה ימים לפחות בשל פציעה שנגרמה בלחימה. בהרחבה זו ניתנו הקלות נוספות בתחום האשראי לזכאים. לפרטים והרחבה בדבר המתווה ראה פסקת "השפעת מלחמת חרבות ברזל" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2024.

הבנק מיישם את המתווה ואת כל הנחיות בנק ישראל, בעניין ההיערכות למתן שירותים בנקאיים בתקופת המלחמה, תוך שמירה על עיקרון ההוגנות כלפי הלקוחות וממשיך לנטר את מצב הלווים.

בנוסף למתווה הבסיסי כאמור, הבנק נקט שורה של צעדים נוספים על מנת לסייע ללקוחותיו. ללקוחות בעוטף עזה (בטווח של עד 7 ק"מ מהגבול) ניתנו הטבות ובכללן, הקפאת תשלומי הלוואות ללא תשלום ריבית על תקופת הדחיה, למשך שלושה חודשים ומתן הלוואות עד סכום של 20 אלף ש"ח ללא ריבית והצמדה, לתקופה של שנתיים. כמו כן ניתנה אפשרות לדחיית תשלומי הלוואות ללקוחות עסקיים ללא מגבלת סכום הלוואה (כפי שהוגדר במתווה).

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקיימים מעקב שוטף בכל הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ובכלל זה ההשפעות על הסיכונים השונים. בין היתר נבחנים: ההשפעות על לקוחות שעשויים להיות מושפעים יותר מהמלחמה, התמודדויות בשווקים וההשפעות על סיכונים האשראי, הנוסטרו והנזילות, תחומי סייבר, מודלים, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד.

יצוין כי בנושא סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור, מצב המלחמה דורש עירנות מוגברת מצד הבנק על מנת למנוע ניצול לרעה של המשבר למטרות הלבנת הון ומימון טרור. מחלקת הציות הקבוצתית מבצעת בקרות, בדגש על איתור פעילות המשקפת "אורות אדומים" לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

כמו כן, בנושא סיכון סייבר, המלחמה הובילה לעלייה בניסיונות התקיפה על ארגונים בארץ, כולל תקיפות מניעת שירות (DDOS) וכן עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית. החשיפה להתממשות אירוע סייבר עולה, בין היתר, כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים והמשך עבודה מרחוק של עובדים וספקים. הבנק נוקט באופן שוטף,

בצעדים למזעור הסיכונים, לרבות פתרונות גישה מרחוק, הגברת ניטור, חיזוק ושיפור מנגנוני הגנה והעלאת מודעות העובדים, בהתאם להתפתחות האיומים.

במסגרת השמירה על המשכיות העסקית, נקט הבנק בשורה של צעדים, בין היתר, קיום ישיבות יעודיות בעקבות מצב החירום, העברת עובדים לעבודה מרחוק נייד ועוד. הבנק בוחן את המצב באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילות בהתאם לנדרש.

כאמור, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המלחמה על הבנק, וזאת בשל אי ודאות בקשר עם משך המלחמה, היקפה, המשך התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיינה, וכן אי ודאות מלאה באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, הבנק המרכזי ורגולטורים נוספים. לפרטים נוספים ראו בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2024.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 23 במאי 2024, הודיע מר בנצי אדירי, יו"ר הדירקטוריון של הבנק, על פרישתו עד לסוף הרבעון השני של שנת 2024.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

31.03.23	30.06.23	30.09.23	31.12.23	31.03.2024	
במיליוני ש"ח					
1,018.2	1,067.7	1,113.6	1,167.7	1,209.8	הון זמין (*) הון עצמי רובד 1
1,013.2	1,063.0	1,109.1	1,163.5	1,207.7	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
1,018.2	1,067.7	1,113.6	1,167.7	1,209.8	הון רובד 1
1,013.2	1,063.0	1,109.1	1,163.5	1,207.7	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
1,091.2	1,140.9	1,186.0	1,238.8	1,280.8	הון כולל
1,086.2	1,136.2	1,181.5	1,234.6	1,278.7	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
					נכסי סיכון משוקלים
6,512.6	6,527.6	6,587.2	6,465.2	6,498.7	סך הכל נכסי סיכון משוקלים (RWA)
באחוזים					
15.63%	16.36%	17.04%	18.06%	18.62%	יחסי הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים (*) יחס הון עצמי רובד 1
15.56%	16.29%	16.97%	17.99%	18.58%	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
15.63%	16.36%	17.04%	18.06%	18.62%	יחס הון רובד 1
15.56%	16.29%	16.97%	17.99%	18.58%	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
16.76%	17.48%	18.14%	19.16%	19.71%	יחס הון כולל
16.68%	17.41%	18.07%	19.10%	19.68%	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)
9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1, הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (1)
6.63%	7.36%	8.04%	9.06%	9.62%	יחס הון עצמי רובד, מעבר לנדרש על ידי המפקח על הבנקים (1)
					יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)
11,900.3	11,950.1	11,997.4	12,417.3	12,595.9	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
8.56%	8.93%	9.28%	9.40%	9.60%	יחס המינוף (באחוזים)
8.09%	8.09%	9.24%	9.37%	9.59%	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים) (4)
					יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)
1,510.8	1,623.2	1,840.3	2,191.7	2,584.9	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ₪)
588.4	488.6	421.0	413.0	487.2	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ₪)
260%	340%	458%	544%	547%	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)
9,950.0	9,965.3	10,014.2	10,384.9	10,546.6	יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים
6,567.5	6,253.8	6,398.9	6,353.9	6,414.4	סך הכל מימון יציב נדרש
151.1%	156.0%	156.5%	163.4%	164.4%	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)

* הון, יחסי הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ויחס מינוף הינם לאחר השפעת התאמות בין מהלכי התייעלות תפעולית- ר' באור 9 בדוח כספי ליום 31 במרס 2024.

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס הון הכולל הנדרש הינם 9%-12.5%.

(2) ר' חלק 4 להלן להרחבה בנושא יחס המינוף.

(3) ר' חלק 7 להלן להרחבה בנושא יחס כיסוי נזילות.

(4) לפני השפעת הוראות המעבר, ולפני השפעת התאמות בין תכנית ההתייעלות.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בסיכונים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה שמשפיעה על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

להלן פרטים בדבר הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים:

1. **סיכון מאקרו-כלכלי** - התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהמצב הכלכלי בישראל ובעולם. הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד) המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים והביטחוניים, עלולה להביא לפגיעה בהכנסות הבנק, לגידול בהיקף החובות הבעייתיים ולהשפעה לרעה על תוצאות הבנק.

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה על רקע רמות האינפלציה והריבית הגבוהות. התמשכות המלחמה המכבידה על פעילות המשק, גורמת, בין היתר, לשיבושים בענפי פעילות משמעותיים, כגון נדל"ן, תיירות, שרותי הארחה ופנאי, משפיעה לרעה על מצב הלווים במשק וכן באה לידי ביטוי בהגדלת הוצאות הממשלה והעמקת הגרעון הממשלתי.

ככל שהמלחמה תימשך, עלולה לגרום לעלייה בשיעור האבטלה, ירידה מסוימת ברמת החיים בישראל ושינויים בהרגלי הצריכה שיכולים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהיקף הפעילות בכרטיסי אשראי, תנודתיות בשוק ההון ובשערי החליפין ועוד. ההשלכות כאמור, עשויות להשפיע על הפעילות העסקית של הבנק, הכנסות הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע לרעה על הרווחיות, ההון ועל תוצאות הבנק.

בנוסף, קיימת אי וודאות בשווקים הפיננסיים בגין השפעותיה האפשריות של המלחמה והשפעת הפחתת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנויות הדירוג S&P-I Moody's כמפורט בסעיף "חרבות ברזל" בפסקת הרקע לעיל.

לפרטים נוספים, ראו פרק התפתחויות כלכליות עיקריות בדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2024. להשפעת הפחתת דירוג מדינת ישראל על יחס הלימות ההון של הבנק, ראו להלן בפרק "הון ומינוף".

ההתפתחויות שתוארו, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר נבחנים: ההשפעות על לקוחות הבנק בגין המלחמה והשלכותיה, התנודתיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור (להרחבה ראו בפרק סיכון ציות להלן) ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים לעדכון שוטף על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

2. **סיכון אסטרטגי/מודל עסקי** - התכנית האסטרטגית של הבנק, מביאה לידי ביטוי את השינויים בסביבת הפעילות של הבנק וההתגברות המשמעותית בעוצמת התחרות וכן נבחנת מול ההתפתחויות המאקרו-כלכליות והאתגרים בפניהם ניצב הבנק. התכנית האסטרטגית לשנים 2023-2027 אושרה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022. אחת לחצי שנה, מתבצע תיקוף, ובמידת הצורך, מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים האסטרטגיים.

שינויים המשפיעים על הסביבה העסקית ומשנים את עוצמת התחרות:

שינויים בסוג המתחרים - בשנים האחרונות התחרות על השירותים והמוצרים הפיננסיים התרחבה מעבר לתחרות המסורתית בין הבנקים, עם כניסתם והעמקת אחיזתם של שחקנים חדשים וקיימים לתחומים של פעילויות פיננסיות מסורתיות, כגון: בנקים דיגיטליים, מתחרים חוץ-בנקאיים, חברות ביטוח, חברות כרטיסי האשראי וחברות קמעונאיות, חברות הזנק ופינטק שמפתחות מוצרים חדשניים בענף וחברות ביג טק עולמיות.

שינוי במודל העסקי הבנקאי - ההתפתחויות הרבות שמתרחשות במקביל בזירות התחרות השונות בענף הפיננסיים, הבנקאי והחוץ-בנקאי, בהתקדמות הטכנולוגיה, ושינויים בצרכי הלקוחות והעדפותיהם, מביאות לשינוי במודל הבנקאי.

שינויים טכנולוגיים - המעבר לבנקאות דיגיטלית וכניסת מתחרים טכנולוגיים לפעילות פיננסית מייצרים סיכונים ואתגרים טכנולוגיים וסיכונים אבטחת מידע וסייבר חדשים אליהם הבנק נערך.

שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה באינטנסיביות בקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון שירותי תשלום, שינויים בשוק כרטיסי האשראי והתשלומים, החלת תקן לבנקאות פתוחה שמאפשר שיתוף מידע פיננסי של לקוחות עם צדדים שלישיים, רפורמת הניוד בין בנקים, הקמת לשכת שירותי

מחשוב בנקאיים, רגולציה התומכת במעבר לבנקאות דיגיטלית ועוד. שינויים בצרכי הלקוחות - סיכונים הקשורים לשינויים בטעמי הצרכן, ובכללם מוכנות גוברת לצריכת שירותים פיננסיים מגורמים חוץ-בנקאיים. בהמשך להחלטה התייעלות בהם נוקט הבנק בשנים האחרונות, הבנק ממשיך להתייעל באמצעות הסטת פעילות לדיגיטל, ייעול תהליכים והתאמת מודל ההפעלה לסביבת הבנקאות המשתנה. נוכח המלחמה ואי הוודאות המאפיינת את התקופה הנוכחית, הבנק ממשיך לעקוב מקרוב אחר השינויים בשווקים הפיננסיים ובוחן את ההשפעות המאקרו כלכליות והתנהלות הלקוחות על האסטרטגיה ותכנית העבודה של הבנק. במקרים בהם מזהה כי למשבר עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות, מבוצעות ההתאמות הנדרשות.

3. **סיכון רגולטורי** - מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם בשנים האחרונות. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הבנק, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית. שינויים אלה גם מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה של דרישות רגולטוריות הכרוכים בעלויות והשקעות נכבדות (כגון השקעות מיכוניות). כמו כן, אי עמידה בהוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק חושף אותו לסנקציות, ובהן עיצומים כספיים, תביעות של לקוחות, לרבות תובענות ייצוגיות, הטלת אחריות פלילית על הבנק ועל נושאי משרה בו וכן לפגיעה בתדמיתו של הבנק בציבור. הסיכון הרגולטורי בבנק מנוהל כחלק מהסיכון המשפטי, מסיכון הציות, ומסיכון האסטרטגיה.

מדיניות הציות של הבנק מעגנת, בין היתר, את ערכי הציות אותם מקדם הבנק, משמשת כקו מנחה לפעילות כל הגורמים בבנק בניהול סיכונים הציות בכלל ובעמידה במכלול ההוראות הרגולטוריות בפרט, מתווה את העקרונות וקווי היסוד ומעגנת את הסמכויות ותחומי האחריות של הגורמים השונים בבנק לצורך בניית תשתית נאותה ליישום החובות החלות על הבנק בתחום הציות והסדרתן בנהלים ותהליכים.

ההיבטים הרגולטוריים-משפטיים מפוקחים ומנוהלים על ידי הייעוץ המשפטי במסגרת מדיניות לניהול הסיכון המשפטי המאושרת על ידי ההנהלה והדירקטוריון. המדיניות מסדירה את הדרכים לאיתורו, מיפוי ומזעורו של הסיכון המשפטי, לרבות באמצעות מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה ומתן יעוץ ותמיכה משפטית שוטפים, בין היתר, על בסיס התפתחויות אלה.

בהיבט האסטרטגי, התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות להשפעות אפשריות שצוינו לעיל ולקוחות בחשבון את השינויים האמורים. נוכח המלחמה, הפגיעה חסרת התקדים בציבור רחב וגיוס המוני של חיילי מילואים, והתגברות מהותית בחששות מהרעה במצב הכלכלה, פעילות גופי הרגולציה והמדינה והרעה בדירוגי חוב בינלאומיים של ישראל, ועוד, הממשלה הובילה צעדים של הקלות ומציאת פתרונות לקשיים ולאיתורו. במסגרת זו, ביום 7 במרס 2024 פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד 2024, ולפיו בנקים שאינם בנקים קטנים (הבנקים בקבוצת הבנק נכללים בתחולת החוק) ישלמו תשלום מיוחד בשיעור של 6% מהרווח על הפעילות בישראל בתקופה שהחל מ-1 באפריל 2024 ושנת 2025 (לפרטים נוספים ראה באור 1.1' לדוחות הכספיים). במסגרת החוק נקבע מנגנון לפיו אם עלה סכום התשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים על רף של 1.2 מיליארד ש"ח ב-2024 או על רף של 1.3 מיליארד ש"ח ב-2025, יוחזר לבנקים ששילמו החלק היחסי שלהם בהפרש ביחס לסכום התשלום השנתי של כלל הבנקים. במסגרת החוק נקבע כי שר האוצר רשאי לקבוע, עד סוף אוקטובר 2024, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, צו המקצר את תקופת התשלום המיוחד לסוף 2024.

בחודשים שקדמו למלחמה, לצד רפורמות ויזמות רגולטוריות רבות שקודמו ומקודמות בשנים האחרונות ביחס לענף הפיננסיים בכלל ולענף הבנקאות בפרט, נרשמה, בצל העלייה המהירה והניכרת של ריבית בנק ישראל, מגמה של העלאת יזמות רגולטוריות וחקיקתיות, חלקן בשלב התחלתי, אשר נועדו או שעלולות, בין היתר, להשפיע ולהתערב באופן ישיר או עקיף במחירי השירותים והמוצרים של הבנקים ובשיעורי הריבית הנהוגים במערכת הבנקאית, ביחס לצד האשראי לציבור, פיקדונות הציבור ושירותים בניירות ערך.

ביום 14 בפברואר 2024, פרסם בנק ישראל "קול קורא לקבלת התייחסויות הציבור למתווה מדורג של רישוי ורגולציה מידתית לגופים חוץ בנקאיים לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית". ההתייעלות עם הציבור היא לגבי מתווה של מתן רישיונות "תאגיד בנקאי" והיתרים מקלים לגופים חוץ בנקאיים, לרבות חברות כרטיסי האשראי, לקבלת פיקדונות מן הציבור והעמדת אשראי כנגדם לפי מדרג וגודל, תוך הקלות ברגולציה, ותוך שימת דגש על לקוחות משקי הבית ועסקים קטנים. במסגרת זו בכוונת בנק ישראל להציע מדרג של רישיונות, שכולם רישיונות של "תאגיד בנקאי": רישיון מוסד כספי; רישיון בנק בסיסי; ורישיון בנק מורחב. מדובר, בין היתר, בהודעות ובבחינה של מהלכים, שכל אחד מהם לחוד, ובוודאי כמה מהם יחדיו, עלולים להשליך ישירות על פעילות המערכת הבנקאית ותוצאות הפעילות שלה ועל היחסים הרגולטוריים הנדרשים מהבנקים.

בשלב זה לא ניתן להעריך אם ומה תהיינה ההשפעות של שינויים אלה או חלקם, ככל שיתממשו, על הבנק. מגמות אלה החלו לחזור/חזרו בחלקן לסדר היום מספר חודשים לאחר פרוץ המלחמה, ובתקופה שלאחר תקופת הדוח. לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק בתקופת הדיווח וכן כאלה שנחקקו על רקע המלחמה, ראו "מגבלות חקיקה, תקינה ואילווצים מיוחדים שחלים על הבנק", בפרק מממשל תאגידי בדוח הכספי ליום 31 במרס 2024.

4. **סיכון ציות** - סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הדין. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום הוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה הסיכון לאי קיום הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום הוראות תכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך, הסיכון לאי קיום תכנית האכיפה הפנימית בדיני תחרות כלכלית, הסיכון באי קיום דיני ההגנה על הפרטיות ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון בנקאות הוגנת (CONDUCT RISK). התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות עלולים להשליך על דפוסי התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכונים ציות, סיכונים מוניטין ו-Cross border risk.

ההשפעה של סיכון ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור משליכה על כל תחומי הפעילות של הבנק, לרבות, האכיפה המנהלית, ורגולציה מקומית ובינלאומית בתחומי מיסוי לרבות ה-FATCA וה-CRS. המלחמה שפרצה בין רוסיה ואוקראינה, הובילה להטלת סנקציות חריפות על רוסיה ובלארוס מצד מדינות שונות בעולם (בדגש על ארה"ב ומדינות אירופאיות כולל האיחוד האירופי), בנוסף לסנקציות שהוטלו עוד ב-2014 לאחר פלישת רוסיה לחצי האי קרים.

ניסיונות להשתמש בבנקים על מנת לעקוף משטרי סנקציות, על ידי בעלי עניין, חושפים את המערכת הבנקאית, לשורה של סיכונים, סיכון שקורספונדנטים יסרבו לתת שירות לבנק בגלל הפרות משטר הסנקציות ופגיעה בפעילות סח"ח ופעילות שוק ההון, סיכונים לקנסות, עיצומים, סיכונים מוניטין ועוד, בהיקף משמעותי מבעבר.

מכתב הפיקוח על הבנקים מיום ה-8 ביוני 2022 בנושא סיכונים הכרוכים עם גורמים מוכרזים ברשימות סנקציות בינלאומיות ולאומיות של מדינות זרות, התייחס לסיכונים המשמעותיים להם חשופים התאגידים הבנקאיים בהקשר לעקיפת משטרי סנקציות שהוטלו על ידי מדינות זרות וארגונים בינלאומיים. הבנקים הונחו לקבוע מדיניות ונהלים בנוגע למדינות זרות, ובנוגע להתקשרות או ביצוע פעולות מול גורמים מוכרזים ברשימות כאמור, בהתבסס על נב"ת 310 בנושא "ניהול סיכונים". עוד צוין במכתב, כי סירוב לאשר עסקה, סירוב להתקשר בהסכם או הפסקת התקשרות בשל יישום מדיניות כאמור, ייחשב סירוב סביר למתן שירות לעניין חוק הבנקאות וכי הצעדים שיינקטו מול לקוחות התאגידים הבנקאיים במסגרת יישום האמור, ייעשו בהתאם לחובות התאגידים הבנקאיים כלפי לקוחותיהם ובין היתר בהתחשב בנסיבות ובאופי הפעולה.

מצב החירום עקב מלחמת חרבות ברזל מעצים את סיכונים הציות ונדרשת ערנות מוגברת מצד הבנק בנושא סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור, על מנת למנוע ניצול לרעה של המשבר למטרות הלבנת הון ומימון טרור. מחלקת הציות של הבנק, מבצעת בקרות, בדגש על איתור פעילות המשקפת "אורות אדומים" לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

לאור הרחבת הסנקציות על ידי ארה"ב בדצמבר 2023, בדגש על חובותיהם של מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב, הבנק מבצע מספר פעולות בהתאם לדרישות צו ההרחבה, ובין השאר הגברת הניטור והבקרות על פעילות זו. כמו כן, בעקבות הפרסומים על הטלת סנקציות מצד ארה"ב ומדינות באירופה על אזרחים ישראלים, גיבש הבנק כללים מנחים, הנדרשים על מנת לפעול בזירות הראויה מול החובות השונות המוטלות עליו בהיבט זה.

לאור האמור, בקבוצת הבנק גובשה במדיניות הציות תפיסת ניהול הסיכון שלה הנגזרת ממשטרי הסנקציות השונים. הכללים המנחים שנקבעו נועדו ליצור איזון בין ניהול הסיכון בהתאם למדיניות שנקבעה לבין ההמשכיות הנדרשת לספק שירותים בנקאיים ובינלאומיים ללקוחות הבנק והקבוצה.

5. **סיכונים סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מאירוע סייבר בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכונים סייבר, דלף מידע ואבטחת מידע פוטנציאל גבוה לגרימת נזק בהתממש אירוע משמעותי הכרוך בעלויות שיקום גבוהות. החדשנות בבנקאות בתקשורת, שימוש בטכנולוגיות חדשות, מערכות פתוחות ויישומי מחשוב ענן, גוררות סיכונים תפעוליים בדגש על סיכונים סייבר ואבטחת מידע. לצורך ניהול נאות של סיכונים סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכונים טכנולוגיית המידע ואבטחת מידע

בבנק בהיבטי תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. הבנק הגדיר אסטרטגיה, מדיניות, מינוי מנהל הגנת הסייבר ליישום המדיניות ובניית מתודולוגיה לניהול הסיכון. כמו כן, הבנק מנהל את סיכון הסייבר באמצעות נקיטת פעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחום סיכוי הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. בתקופה האחרונה ממשיכות תקיפות סייבר על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו.

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה לעלייה בניסיונות התקיפה על ארגונים בארץ כולל תקיפות מניעת שירות (DDOS) וכן עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית. החשיפה להתממשות אירוע סייבר עולה בין היתר כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים והמשך עבודה מרחוק של עובדים וספקים. הבנק נוקט באופן שוטף בצעדים למזעור הסיכונים כולל: פתרונות גישה מרחוק המלווים ע"י מח' אבטחת מידע, הגברת ניטור, חיזוק ושיפור מנגנוני הגנה והעלאת מודעות העובדים, בהתאם להתפתחות האיומים. לבנק קיימות פוליסות ביטוח המקנות כיסוי ביטוחי לקבוצת הבנק בגין אירועי נזק שונים כתוצאה מאירוע כשל מחשובי ו/או אירוע סייבר, בהתאם לתכולת הפוליסה.

6. **סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - בשנים האחרונות, הסביבה הטכנולוגית מתפתחת והתלות בה הולכת וגוברת, ונוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. לקבוצת הבנק קיימת תכנית לשדרוג תשתיות המחשוב, אשר מקנה מענה טכנולוגי לצורך מימוש האסטרטגיה העסקית של הבנק.

7. **סיכוי סביבה ואקלים** - הם הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכוי סביבה - פגיעה סביבתית (זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכוי האקלים - סיכונים פיזיים (גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד) או סיכוי מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון ציות וסיכון מוניטין. השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהם בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים או הפסד כספי העלול להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק. השפעה עקיפה - כגון על סיכויי האשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלבנטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית או בשל קנס גבוה שניתן להשית על הלווה בשל פגיעה סביבתית, וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים כגון סיכון משפטי וסיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול סיכונים אלו, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. הבנק רואה חשיבות במימון פרויקטים/גופים התורמים לפיתוח סביבתי, כגון מימון פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2023 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2023. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2023.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (0V1)
(במיליוני ש"ח)

דרישות הון מזעריות	נכסי סיכון משוקללים		
	31.03.2024	31.12.2023	
694.7	5,567.4	5,558.1	סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי) (CCR) (גישה סטנדרטית)
0.2	2.1	1.9	סיכון אשראי צד נגדי (גישה סטנדרטית)
0.9	6.8	7.5	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
14.5	113.4	115.9	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
710.3	5,689.7	5,683.4	סה"כ סיכון אשראי
0.6	4.4	5.0	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
101.3	771.1	810.3	סיכון תפעולי
812.2	6,465.2	6,498.7	סך הכל

- (א) דרישות הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין. הבנק נדרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי של 12.5%.
- (ב) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי וסכומים מתחת לסף הניכוי.

הון ומינוף

חלק 3 - הרכב ההון

הבנק מיישם את הוראות ועדת באזל בנושא מדידה והלימות הון, כפי שאומצו על ידי בנק ישראל בהוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211. הוראות באזל מתייחסות ל- 3 נדבכים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, המחושבות לכל אחד מסוגי הסיכונים בנפרד, כאשר לגבי סיכוני אשראי הגישות העיקריות הן:

1. הגישה הסטנדרטית המסתמכת בעיקר על נתוני דירוגי אשראי של חברות דירוג חיצוניות.
2. הגישות המתקדמות המבוססות על דירוגים פנימיים אשר חושבו בהתאם למודלים שפותחו על ידי הבנק (Internal Ratings-Based).

הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לכלל החשיפות של הבנק, ובגין סיכון שוק מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק למסחר.

נדבך שני - עוסק בתהליך הפנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ובמערכי הפיקוח והבקרה שהבנק מיישם. תהליך ה-ICAAP נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתכניות אסטרטגיות עתידיות, זאת מעבר לדרישות ההון המינימליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון מודלים ועוד. התהליך כולל, בין היתר, בחינת המנגנונים המובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים שונים, בחינת קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת וקיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור. הנדבך כולל את דרישות הגילוי בדיווח הכספי של תאגיד בנקאי.

במהלך חודש מרס 2020, פירסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי (BCBS) הודעה על דחייה בכניסתן לתוקף של העדכונים להוראות ל"מדידה והלימות הון" (המכונה "באזל 4") שפורסמו בחודש דצמבר 2017. היישום אמור להיכנס לתוקף באירופה החל מה-1 בינואר 2025. חשוב לציין כי בשלב זה, לא ידוע באיזה אופן ומתי יאומצו הוראות אלה בישראל.

אימוץ הוראות באזל ע"י בנק ישראל

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2024 הינם 9%-12.50%, בהתאמה.

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הבנק ובהתחשב ביעדים העסקיים של הבנק והצמיחה המתוכננת.

- תוצאות מבחני הקיצון.

- מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2023 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון הפנימיים שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10.0%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, כולל סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודל.

אמידת הסיכונים מביאה בחשבון גם את התעצמות הסיכונים לאור הנסיבות המקרו-כלכליות הנוכחיות ופרוץ המלחמה, והשלכות אפשריות על הבנק.

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

לדירוג האשראי של מדינת ישראל ישנה השפעה על דרישות ההון, מכיוון שדרישות ההון בגין חשיפות מקומיות לממשלות, לישויות סקטור ציבורי ולגופים פיננסיים, נגזרות מדירוג האשראי של מדינת ישראל. בחודש אפריל הורידה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. הורדת הדירוג תביא לירידה של 1.69% ו-1.79% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה, נכון לנתוני 31 במרס 2024. ההשפעה תחול ברבעון השני של השנה.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס 2023	ליום 31 במרס 2024	
הפניה	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
				הון עצמי רובד 1:
				מכשירים ועודפים
				הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
1	17.7	17.0	17.7	
				עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
2	1,164.1	1,026.3	1,209.1	
				רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
3	(18.3)	(30.1)	(19.2)	
				הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
	1,163.5	1013.2	1,207.6	
				הון עצמי רובד 1:
				התאמות פיקוחיות וניכויים
				רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההגון 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
4	(*)	(*)	(*)	
				התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים
	(4.2)	(7.4)	(2.1)	
				מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות
	(4.2)	(7.4)	(2.1)	
				סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
	(4.2)	(7.4)	(2.1)	
				הון עצמי רובד 1
	1,167.9	969.8	1,209.7	
				הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים
	1,167.9	969.8	1,209.7	
				הון רובד 1 נוסף:
				ניכויים
				סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף
				הון רובד 1 נוסף
				הון רובד 1
	1,167.9	969.8	1,209.7	
				הון רובד 2: מכשירים והפרשות
				מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
5				מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.

6	71.1	72.5	71.0	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס
	71.1	72.5	71.0	הון רובד 2 לפני ניכויים
הון רובד 2: ניכויים				
				התאמות פיקוחיות בהון רובד 2 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
				סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2
	71.1	72.5	71.0	הון רובד 2
	1,239.0	1042.3	1280.7	סך ההון
	1,239.0	6,413.3	6,498.7	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III
	1,239.0	6,413.3	6,498.7	סך נכסי סיכון משוקללים
יחסי הון וכריות לשימור הון				
	18.06%	15.12%	18.62%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	18.06%	15.12%	18.62%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	19.16%	16.25%	19.71%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים				
	9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
	12.5%	12.50%	12.50%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים
סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)				
7	45.4	38.7	46.4	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה. תקרה להכללת הפרשות ברובד 2
6	101.8	72.5	104.9	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
	71.0	72.5	71.0	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית

(*) מייצג סכום הנמוך מ-50 אלפי ש"ח.

חלק 4 - יחס המינוף

ביום 20 בדצמבר 2023, פרסם בנק ישראל חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא יחס מינוף, ובמסגרתו הוארך תוקף ההקלה ביחס המינוף שניתנה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250- התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה). העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. במסגרת החוזר נקבע כי ההקלה תמשיך לחול עד ליום 30 ביוני 2026 ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

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

31 בדצמבר 2023	31 במרס 2023	31 במרס 2024	
			מיליוני ש"ח
11,804.5	11,406.2	11,993.5	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
3.9	6.8	3.9	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
513.7	535.3	499.4	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
95.2	74.8	99.1	התאמות אחרות (*)
12,417.3	12,023.1	12,595.9	חשיפה לצורך יחס המינוף

(*) עיקר סכום ההתאמות נובע מהפרשה קבוצתית להפרשי אשראי.

יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)

טבלה 3ב: יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

31 בדצמבר 2023	31 במרס 2023	31 במרס 2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
חשיפות מאזניות			
11,894.6	11,471.0	12,087.1	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות) (סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)
11,894.6	11,471.0	12,087.1	סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)
חשיפות בגין נגזרים			
5.1	10.1	5.5	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת ביטחון משתנה במזומן כשיר)
3.9	6.7	3.9	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
9.0	16.8	9.4	סך חשיפות בגין נגזרים
חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
2,464.4	2,370.7	2,411.9	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)
(1,950.7)	(1,835.4)	(1,912.5)	פריטים חוץ מאזניים
513.7	535.3	499.4	
הון וסך החשיפות			
1,167.7	1,018.2	1,209.8	הון רובד 1
12,417.3	12,023.1	12,595.9	סך החשיפות
יחס מינוף			
9.40%	8.47%	9.60%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. פרק זה דן בסיכון אשראי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, סיכון אשראי בגין צד נגדי מטופל בנפרד בחלק 5 א' של הדוח להלן.

בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% לרמה של 4.5% ובשתי החלטותיו האחרונות הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית והאינפלציה הגבוהות, מגדילה את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרת את ההוצאות השוטפות ועלולה להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק.

הבנק ממשיך לעקוב אחר השפעות שיעורי הריבית והמדד והתנודתיות בשערי החליפין על מגזרי הפעילות השונים, ובפרט ההשפעה על כושר החזר של לקוחות הבנק.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר, נבחנו ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות, מבוצע מעקב מתמשך אחר לווים שעלולים להיות מושפעים יותר מהמצב ואחר לווים מענפי משק החשופים יותר לפגיעה מהמצב בטווח המידי, כגון ענפי נדל"ן וקמעונאות. בנוסף, הבנק ממשיך לתמוך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ומאפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות. נכון ליום 31 במרס 2024, יתרת הלוואות בגין נדחו תשלומים הינה בסך של כ-47 מיליון ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של 2.2 מיליון ש"ח.

לאחרונה פורסם כי טורקיה החליטה להטיל חרם סחר כלכלי על ישראל. לחרם זה, עלולה להיות השפעה על הצמיחה ועל האינפלציה, במיוחד בענף הנדל"ן והבנייה. הבנק מבצע מעקב אחר ההשפעות האפשריות על לקוחותיו.

מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה נכון ל- 31.3.24*

סך הכל	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים- אחר	
	במיליוני ש"ח			
47.0	2.5	24.9	19.6	יתרת אשראי עם שינויים בתנאי החובות
2.2		0.6	1.3	סכום התשלומים שנדחו
4.3		6.1	3.8	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים
1.5		1.5		מזה: אשראי בעייתי
0.1		0.1		מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתנאים
1.9			1.9	יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או ריבית מופחתת
0.00%			0.00%	שיעור ריבית ממוצע
6.25%			6.25%	שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה

* לא כולל את השפעת הארכת המתווה מיום 1 באפריל 2024.

נכון ליום 30 באפריל 2024, יתרת הלוואות בגין נדחו תשלומים הינה בסך של כ- 46 מיליוני ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

				31 במרס 2024	
				יתרות ברוטו	
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
במיליוני ש"ח					
10,434.8	101.2	10,511.8	24.2	חובות, למעט איגרות חוב	
1,369.9		1,369.9		איגרות חוב	
2,408.2	3.9	2,412.2		חשיפות חוץ מאזניות	
14,212.9	105.1	14,293.9	24.2	סך הכל	
				31 במרס 2023	
				יתרות ברוטו	
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
במיליוני ש"ח					
10,433.3	77.8	10,482.1	29.0	חובות, למעט איגרות חוב	
787.4		787.4		איגרות חוב	
2,367.9	3.6	2,371.5		חשיפות חוץ מאזניות	
13,588.6	81.4	13,641.0	29.0	סך הכל	
				31 בדצמבר 2023	
				יתרות ברוטו	
יתרות נטו	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	אחרים	לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
במיליוני ש"ח					
10,578.2	97.4	10,650.8	24.8	חובות, למעט איגרות חוב	
1,044.2		1,044.2		איגרות חוב	
2,459.9	4.5	2,464.4		חשיפות חוץ מאזניות	
14,082.3	101.9	14,159.4	24.8	סך הכל	

*הוצג מחדש בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)
(במיליוני ש"ח)

מזה: על ידי בטחון		מובטחים		לא מובטחים		ליום 31 במרס 2024
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל	
143.1	375.9	143.1	375.9	10,058.9	10,058.9	חובות, למעט איגרות חוב
				1,370.0	1,370.0	איגרות חוב
143.1	375.9	143.1	375.9	11,428.8	11,428.8	סך הכל
0.2	0.3	0.2	0.3	23.9	23.9	מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

מזה: על ידי בטחון		מובטחים		לא מובטחים		ליום 31 במרס 2023
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל	
134.6	375.9	134.6	375.9	10,057.3	10,057.3	חובות, למעט איגרות חוב
				787.4	787.4	איגרות חוב
134.6	375.9	134.6	375.9	10,844.7	10,844.7	סך הכל
0.2	0.3	0.2	0.3	28.7	28.7	מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

מזה: על ידי בטחון		מובטחים		לא מובטחים		ליום 31 בדצמבר 2023
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל	
143.1	375.9	143.1	375.9	10,202.2	10,202.2	חובות, למעט איגרות חוב
				1,044.2	1,044.2	איגרות חוב
143.1	375.9	143.1	375.9	11,246.5	11,246.5	סך הכל
0.2	0.3	0.2	0.3	24.5	24.5	מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לאחר הפחתת בטחונות (CRM) לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)
(במיליוני ש"ח)

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	10%	0%	סוגי נכסים ל-31 במרס 2024
3,545.8									3,545.8	ריבוניות ובנקים מרכזיים
37.4							37.4			יישיות סקטור ציבורי (PSE)
2,254.5						2,254.5				תאגידים בנקאיים
877.9			877.9							תאגידים
5,314.7			0.0	5,314.7						חשיפות קמעונאיות ליחידים
40.4			0.0	40.4						הלוואות לעסקים קטנים
106.0			106.0							בביטחון גדל"ן מסחרי
23.1		7.1	16.0							הלוואות בפיגור
171.8	46.4		72.8					52.7		נכסים אחרים
12,371.6	46.4	7.1	1,072.7	5,355.1		2,291.8		3,598.5		סך הכל

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לאחר הפחתת בטחונות (CRM) לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5) (במיליוני ש"ח)

סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	10%	0%	סוגי נכסים ל-31 במרס 2023
2,514.4									2,514.4	ריבוניות ובנקים מרכזיים
43.5							43.5			יישיות סקטור ציבורי (PSE)
2,631.4						2,631.4				תאגידים בנקאיים
966.6			966.6							תאגידים
5,324.0			0.0	5,324.0						חשיפות קמעונאיות ליחידים
40.2			0.0	40.2						הלוואות לעסקים קטנים
100.4			100.4							בביטחון גדל"ן מסחרי
26.2		9.5	16.7							הלוואות בפיגור
156.7	38.2		74.6					43.9		נכסים אחרים
11,803.2	38.2	9.5	1,158.2	5,364.2		2,674.9		2,558.3		סך הכל

היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחץ מאזניות, למעט השקעות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים מתחת לסף הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

סה"כ סכום חשיפות אשראי CCF (אחרי) ואחרי (CRM)	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	10%	0%	סוגי נכסים ל-31 בדצמבר 2023
3,400.6									3,400.6	ריבונותיות ובנקים מרכזיים
39.0							39.0			יישויות סקטור ציבורי (PSE)
2,250.5						2,250.5				תאגידים בנקאיים
917.2			917.2							תאגידים
5,280.9				5,280.9						חשיפות קמעונאיות ליחידים
37.5				37.5						הלוואות לעסקים קטנים
107.1			107.1							בביטחון נדל"ן מסחרי
20.1		4.9	15.2							הלוואות בפיגור
165.8	45.4		73.8						46.6	נכסים אחרים
12,218.7	45.4	4.9	1,113.4	5,318.5		2,289.4			3,447.2	סך הכל

היתרות בגילוי כוללות יתרות חוב מאזניות וחוב מאזניות, למעט השקעות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים מתחת לסף הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל ליום 31 במרס 2024										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)					
הפסדי אשראי (4)			* מזה:							
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	לא צובר	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל*	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל	ציבור-מסחרי
0.6					25.0	26.4		26.4	26.4	חקלאות
					0.1	0.1		0.1	0.1	כריה וחציבה
2.0	(0.1)	0.1			114.4	123.1		123.1	123.1	תעשייה
3.7	(0.6)	(0.9)	3.6	4.2	237.4	324.7	4.2	320.4	324.7	בניה ונדל"ן - בינוי
3.4		0.5			131.0	133.4		133.4	133.4	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
0.7					25.7	32.4		30.2	32.4	אספקת חשמל ומים
7.8		(0.1)	0.1	0.2	251.6	281.2	0.2	242.2	281.5	מסחר
0.1				1.1	0.6	4.0	1.1	2.8	4.0	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
0.4		(0.1)	0.1	26.1	22.0	40.8	26.1	40.6	40.8	תחבורה ואחסנה
		(0.1)			1.3	3.0		3.0	3.0	מידע ותקשורת
0.1		(0.1)			70.1	74.2		36.2	74.2	שירותים פיננסיים
1.7	(0.1)	(0.1)	0.1	0.1	87.8	109.8	0.1	109.3	109.8	שירותים עסקיים אחרים
2.7	(0.1)	(0.1)	0.0	0.7	134.6	164.2	0.7	163.6	164.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
23.2	(0.9)	(0.7)	3.9	32.4	1101.6	1317.3	32.4	1231.3	1317.6	סך הכל מסחרי
81.9	0.1	3.1	18.9	56.4	5057.6	7196.5	56.4	6956.4	7196.5	אנשים פרטיים
105.1	(0.8)	2.4	22.8	88.8	6159.2	8513.8	88.8	8187.7	8514.1	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
					2132.8	2132.7		2220.0	2220.0	בנקים בישראל
					684.3	686.6		1977.9	1977.9	ממשלת ישראל
105.1	(0.8)	2.4	22.8	88.8	8,976.3	11,333.1	88.8	1,285.6	12,712.0	סך הכל פעילות בישראל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,308.2 מיליוני ש"ח, 737.2 מיליוני ש"ח, 9.0 מיליוני ש"ח ו- 2,321.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל										
ליום 31 במרס 2023										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)					
הפסדי אשראי (4)			* מזה:							
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	לא צובר	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל*	בעייתי (6)	דירוג ביצועי אשראי (5)	סך הכל	ציבור-מסחרי
0.5					20.2	21.7		19.7	21.7	חקלאות
					0.3	0.3		0.3	0.3	כריה וחציבה
1.4		0.1			112.2	120.4		120.4	120.4	תעשייה
4.2	(0.9)	(3.1)	5.2	8.6	251.2	379.6	8.6	372.2	379.6	בניה ונדל"ן - בינוי
1.0		(0.2)			124.0	126.2		126.1	126.2	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
0.6					27.8	36.1		36.1	36.1	אספקת חשמל ומים
4.7		(0.1)		9.9	287.9	319.2	9.9	308.4	319.0	מסחר
0.2		0.1		1.3	0.9	4.8	1.3	3.5	4.8	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
0.3		(0.1)	0.5	0.6	34.8	49.8	0.6	48.3	49.8	תחבורה ואחסנה
					1.6	3.4		3.4	3.4	מידע ותקשורת
0.2		(0.1)			73.9	78.0		78.0	78.0	שירותים פיננסיים
0.7	(0.1)				62.8	88.4		83.7	88.4	שירותים עסקיים אחרים
2.0		(0.7)		0.8	137.6	165.8	0.8	164.3	165.8	שירותים ציבוריים וקהילתיים
15.8	(1.0)	(4.1)	5.7	21.2	1,135.2	1,393.7	21.2	1,364.4	1,393.5	סך הכל מסחרי
65.6	0.0	(0.5)	22.1	52.9	5,073.1	7,108.7	52.9	6,889.4	7,108.7	אנשים פרטיים
81.4	(1.0)	(4.6)	27.8	74.1	6,208.3	8,502.4	74.1	8,253.8	8,502.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
					2,578.0	2,578.0		2,648.1	2,648.2	בנקים בישראל
					701.0	702.1		1,434.9	1,436.1	ממשלת ישראל
81.4	(1.0)	(4.6)	27.8	74.1	9,487.3	11,782.5	74.1	12,336.8	12,586.5	סך הכל פעילות בישראל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,976.1 מיליוני ש"ח, 771.0 מיליוני ש"ח, 1.5 מיליוני ש"ח ו-2,140.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

פעילות לווים בישראל										
ליום 31 בדצמבר 2023										
סיכון אשראי כולל (1)					חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					
* מזה:					הפסדי אשראי (4)					
ציבור-מסחרי	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי (5)	בעייתי (6)	סך הכל*	חובות (2)	בעייתי (6)	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי חשבונאיות נטו	מחיקות	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
כריה וחציבה	0.1	0.1		0.1						
תעשייה	112.1	112.1		112.1	102.9			0.5		1.8
בניה ונדל"ן - בינוי	347.5	341.4	5.3	347.5	256.0	5.3	4.3	(3.3)	(0.8)	3.9
בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	136.8	136.8		136.8	134.5			1.8		3.0
אספקת חשמל ומים	32.8	30.7		32.8	26.3			0.1		0.7
מסחר	273.1	239.5	30.2	272.8	243.8	30.2		3.0		7.8
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	4.7	3.4	1.1	4.7	1.4	1.1				0.1
תחבורה ואחסנה	42.0	41.7	0.2	42.0	23.5	0.2	0.2	0.1		0.5
מידע ותקשורת	3.1	3.1		3.1	1.1					
שירותים פיננסיים	74.3	74.3		74.3	70.2			(0.1)		0.1
שירותים עסקיים אחרים	112.7	112.3	0.1	112.6	88.7	0.1	0.1	0.8	(0.5)	1.7
שירותים ציבוריים וקהילתיים	166.5	153.4	0.5	166.5	135.8	0.5		(0.2)	0.0	2.6
סך הכל מסחרי	1,328.7	1,271.8	37.4	1,328.3	1,105.5	37.4	4.6	2.8	(1.3)	22.7
אנשים פרטיים	7,188.3	6,973.7	52.5	7,188.3	5,015.9	52.5	19.1	15.8	3.0	79.2
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	8,517.0	8,245.5	89.9	8,516.6	6,121.4	89.9	23.7	18.6	1.7	101.9
בנקים בישראל	2,216.0	2,216.0		2,120.9	2,120.9					
ממשלת ישראל	1,645.2	1,645.2		687.5	686.4					
סך הכל פעילות בישראל	12,378.2	12,106.7	89.9	11,325.0	8,928.7	89.9	23.7	18.6	1.7	101.9

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,279.4 מיליוני ש"ח, 795.0 מיליוני ש"ח, 11.8 מיליוני ש"ח ו- 2,285.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

מידע נוסף על סיכון אשראי סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

הבנק מעמיד אשראי צרכני למגוון משקי בית המורכבים בעיקרם מאוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהממוצע, חלקם ממערכת החינוך.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון אשר ברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

על רקע המלחמה, ובמטרה לסייע ללקוחות הבנק, גיבש הבנק מתווה הכולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות מסוימים, לרבות דחיית תשלומי הלוואות וכן מתן הלוואות עד סכום של 20 אלף ש"ח ללא ריבית והצמדה לתקופה של שנתיים. לפרטים נוספים ראו פסקת הרקע לעיל.

להלן התפלגות סיכון האשראי מסך החובות לאנשים פרטיים:

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2023 במיליוני ש"ח	השינוי באחוזים	31 במרס 2023 במיליוני ש"ח	31 במרס 2024 במיליוני ש"ח	
6.8	1,076.1	5.8	1,086.8	1,149.4	יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
(0.8)	3,939.8	(2.0)	3,986.3	3,908.2	הלוואות אחרות
0.8	5,015.9	(0.3)	5,073.1	5,057.6	סך הכל סיכון אשראי מאזני
2.3	914.2	4.9	891.9	935.4	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
(3.6)	1,144.2	8.0	1,021.0	1,102.7	מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת
(11.6)	114.0	(17.8)	122.7	100.8	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
(1.5)	2,172.4	5.1	2,035.6	2,138.9	סך סיכון אשראי חוץ מאזני
0.1	7,188.3	1.2	7,108.7	7,196.5	סך הכל סיכון אשראי כולל
(0.3)	4,880.6	0.4	4,847.1	4,865.8	ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

* על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראה פרק סיכון אשראי בסקירת סיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ל-31.12.23.

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2023 במיליוני ש"ח	השינוי באחוזים	31 במרס 2023 במיליוני ש"ח	31 במרס 2024 במיליוני ש"ח	
(1.0)	19.1	(14.5)	22.1	18.9	סיכון אשראי לא צובר
12.3	33.4	22.15	30.7	37.5	סיכון אשראי בעייתי צובר
0.8	4,963.4	(0.4)	5,020.3	5,001.2	סיכון אשראי לא בעייתי
0.8	5,015.9	(0.3)	5,073.1	5,057.6	סך כל סיכון אשראי
27.3	1.1	0.2	1.2	1.4	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
5.5	14	(11.0)	16.6	14.8	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
	0.31%		0.06%	0.25%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי (1)

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק, נבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים ותקנות ממשלתיות) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות, וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים. בנוסף, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

בחינת בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק מאופיינת בפרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/תעשייה), סוג העסקה (תמ"א/מחיר למשתכן/מחיר מטרות וכד.). כמו כן נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתייחס לכל האמור לעיל וכן פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור ורווחיות התיק.

מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, מקיים הבנק דיון תקופתי בכל תיקי האשראי בענף הבינוי והנדל"ן ובוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט ומצמצם חשיפות בהתאם. ככלל, בחינת הפרויקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים הנבחנים הם, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצוין, כי בנוסף למדידה כמותית זו, בוחן הבנק מדי רבעון, באופן סובייקטיבי את הצורך בהגדלה נוספת של מקדמי ההפרשה לענף הבינוי והנדל"ן, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות, הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי, ובמידת הצורך, מגדיל את מקדמי ההפרשה הקבוצתית. בחינה נוספת מבוצעת גם עבור לווים ספציפיים, ובמידת הצורך, נרשמת גם הפרשה פרטנית.

בשנה האחרונה, נרשמה ירידה בביקוש לרכישת דירות וזאת, בין היתר, על רקע עליית האינפלציה והריבית. בחודשים האחרונים אנו עדים להתאוששות בביקוש לרכישת דירות, עם זאת עדיין שוררת אי וודאות רבה בענף. הבנק עוקב באופן שוטף אחר המגמות וההשלכות הנובעות מהן. מדיניות הבנק המידתית, הביאה לכך שלא נרשמה השפעה מהותית, נכון להיום, על איכות התיק.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ענף הנדל"ן ממשיך להיות מושפע באופן ישיר מהמלחמה, בעיקר מצד ההיצע, הנובע מהמשכו של המחסור המהותי בכוח העבודה באתרי הבנייה, בין אם כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאיזור יהודה ושומרון ומרצועת עזה, ובין אם מקצב גיוסם האיטי של פועלים זרים.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים. להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר 2023	31 במרס 2023	31 במרס 2024	
			במיליוני ש"ח
			סיכון אשראי כולל(1)
155.3	186.1	120.3	נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
85.4	75.8	58.8	מזה: קרקע גולמית
69.9	110.3	61.5	נדל"ן בתהליכי בניה
21.0	13.1	9.7	נדל"ן שבנייתו הושלמה
308.0	306.6	328.1	אחר(2)
484.3	505.8	458.1	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 71.2 מיליוני ש"ח (41.9 מיליוני ש"ח מאזני ו-29.3 מיליוני ש"ח חוץ מאזני) (31.03.23- 110.3 מיליוני ש"ח, 91.6 מיליוני ש"ח ו-18.7 מיליוני ש"ח בהתאמה, 31.12.23- 69.9 מיליוני ש"ח, 48.8 מיליוני ש"ח ו-21.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, כגון ובעיקר - פרויקטי תשתיות, אשראי לחברות נדל"ן מניב ולווים, ששווי הנכס שלהם למימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסך סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן ליום 31 במרס 2024 עומד על 1.1%, בהשוואה ל-1.9% ליום 31 בדצמבר 2023.

שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל בענף הבינוי והנדל"ן ליום 31 במרס 2024 עומד על 0.9%, בהשוואה ל-1.1% ליום 31 בדצמבר 2023.

חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו עסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי לבנק. סיכון אשראי צד נגדי בבנק מתבטא בפעילות בנגזרים מול מוסדות פיננסיים. בניגוד לחשיפת האשראי, בה החשיפה היא חד צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו-צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק. החל מיום 1 ביולי 2022 הנתונים המתייחסים לסיכון אשראי צד נגדי מחושבים בהתאם להוראת ניהול בנקאי A203 על פי גישת SA-CCR.

ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי הגישה הפיקוחית (CCR1) (במיליוני ש"ח)

31 במרס 2024	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	5.5	1.2	1.4	9.4	1.9
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	5.5	1.2	1.4	9.4	1.9
סך הכל	5.5	1.2	1.4	9.4	1.9
31 במרס 2023	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	10.1	1.9	1.4	16.8	3.4
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	10.1	1.9	1.4	16.8	3.4
סך הכל	10.1	1.9	1.4	16.8	3.4
31 בדצמבר 2023	עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha שימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
שיטת החשיפה הנוכחית	5.1	1.4	1.4	9.0	2.1
הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) (*)	5.1	1.4	1.4	9.0	2.1
סך הכל	5.1	1.4	1.4	9.0	2.1

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

RWA	EAD לאחר CRM	31 במרס 2024
0.2	9.4	כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית
0.2	9.4	הסה"כ שמחשבים בניגו CVA

RWA	EAD לאחר CRM	31 במרס 2023
0.4	16.8	כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית
0.4	16.8	הסה"כ שמחשבים בניגו CVA

RWA	EAD לאחר CRM	31 בדצמבר 2023
0.2	9.0	כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית
0.2	9.0	הסה"כ שמחשבים בניגו CVA

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

סך חשיפת אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	31 במרס 2024
9.3						9.3			סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים
0.1			0.1						סך הכל
9.4			0.1			9.3			

סך חשיפת אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	31 במרס 2023
16.7						16.7			סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים
0.1			0.1						סך הכל
16.8			0.1			16.7			

סך חשיפת אשראי	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	10%	0%	31 בדצמבר 2023
8.6						8.6			סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים
0.4			0.4						סך הכל
9.0		0.0	0.4			8.6			

חלק 6: סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות. בפתיחת שנת 2024 ועל רקע מלחמת "חרבות ברזל", הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% מתוך מטרה בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. הצפי הוא שבשנת 2024 בנקים מרכזיים בעולם ובפרט בארה"ב יחלו גם הם בהפחתת ריבית.

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם ההשפעות של השינויים בריבית ובאינפלציה על לקוחותיו, ובכללם ביצוע מבחני רגישות ובדיקות שוטפות הבוחנות את כושר ההחזר של הלקוחות, לפי מגזרי הפעילות השונים, תוך טיפול פרטני בהתאם לממצאים.

כמו כן, הבנק נוקט בפעולות נוספות על מנת להתמודד עם ההשפעות של שינויים אלו על הבנק, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכונים שוק וביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר הצמוד מדד. לנוכח הצפי לירידת ריבית, פועל הבנק להגדלת היקף הנכסים בריבית קבועה והקטנת החשיפה לירידת הריבית. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ולנקוט בפעולות ככל שיידרש.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר 2023, גבר חוסר הוודאות באשר לתחזיות המאקרו בישראל, ובפרט באשר לקצב האינפלציה הצפוי ושיעור הריבית המוניטרית.

מתחילת השנה ולאור התמשכות המלחמה שוק המניות המקומי מפגין תשואת חסר בהשוואה לשווקים אחרים בעולם ותשואת האג"ח הממשלתיות עלו. כמו כן, ישנה תנודתיות רבה בשוק המט"ח אל מול השקל. לתנודתיות הגבוהה בשווקים, לא היתה השפעה מהותית על הבנק.

סיכונים שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

במסגרת יישום הוראות באזל הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים שוק. להלן פירוט נכסי סיכון בגין רכיבי סיכון השוק:

סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

31 בדצמבר 2023	31 במרס 2023	31 במרס 2024	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
			מוצרים ישירים (outright products)
1.7	2.2	1.7	סיכון שיעור ריבית (כלל וספציפי)
2.8	3.3	3.3	סיכון שער חליפין
4.4	5.5	5.0	סך הכל

חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פיקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות, והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 - "יחס כיסוי הנזילות", ואת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 "יחס מימון יציב נטו NSFR", המאמצות את המלצות ועדת באזל בנושא זה. כמו, כן הבנק פועל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 - "ניהול סיכון הנזילות", בין היתר באמצעות מדדים כמותיים לניטור אחר מצב הנזילות, ביצוע תרחישי קיצון ועוד.

יחס כיסוי הנזילות של הבנק לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 עמד על 547%, בהשוואה ל-260% בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2023. יחס כיסוי הנזילות המינימלי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים הינו 100%.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

המשק הישראלי מתנהל בסביבה המאופיינת בחוסר וודאות גבוה ואי יציבות גאו-פוליטית מאז החלה המלחמה. השינויים בשער החליפין, בשווקי המניות ובתשואות האג"ח הממשלתיות משפיעים באופן ישיר על סיכון הנזילות. בתחילת השנה, הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 4.5% בצעד שנועד להקל על המגזר העסקי והפרטי. להתפתחויות השונות, אשר ישפיעו על משך והיקף הלחימה, תהיה השלכה על ההתפתחויות הכלכליות. בפרט, להתרחבות הלחימה, אשר צפויה להתבטא באופן שלילי מבחינה מאקרו כלכלית ולכן הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק, ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות. למידע נוסף בדבר יחס כיסוי הנזילות ראו באור 9 בתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024.

להלן פירוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (Liquidity):

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
2,584.9		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
497.2	8,840.2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
205.0	4,109.0	מזה: פיקדונות יציבים
213.2	2,114.2	פיקדונות פחות יציבים
79.0	2,617.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
510.7	944.7	מימון סטונאי בלתי מובטח
510.7	944.7	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
112.2	2,177.6	דרישות נזילות נוספות
112.2	2,177.6	קווי אשראי ונזילות
17.0	227.0	מחויבויות מימון מותנות אחרות
1,137.1		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
611.9	698.9	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
38.0	165.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
649.9	863.9	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
2,584.9		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
487.2		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
547%		יחס כיסוי נזילות *

* במונחים של ממוצעים פשוטים של 76 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

לשלושת החודשים שנסתיימו		
ביום 31 במרס 2023		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
1,510.8		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
508.2	8,375.2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
212.0	4,232.0	מזה: פיקדונות יציבים
245.2	2,436.2	פיקדונות פחות יציבים
51.0	1,710.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
582.0	1,071.0	מימון סיטונאי בלתי מובטח
582.0	1,071.0	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
103.9	2,009.0	דרישות נזילות נוספות
103.9	2,009.0	קווי אשראי ונזילות
21.0	269.0	מחויבויות מימון מותנות אחרות
1,215.1		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
593.7	678.7	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
33.0	157.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
626.7	835.7	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
1,510.8		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
588.4		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
260%		יחס כיסוי נזילות *

* במונחים של ממוצעים פשוטים של 77 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 בדצמבר 2023		
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
2,191.7		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
		תזרימי מזומנים יוצאים
487.2	8,594.3	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים
202.0	4,037.0	מזה: פיקדונות יציבים
211.2	2,096.3	פיקדונות פחות יציבים
74.0	2,461.0	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)
468.8	856.8	מימון סיטונאי בלתי מובטח
468.8	856.8	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
112.1	2,164.9	דרישות נזילות נוספות
112.1	2,164.9	קווי אשראי ונזילות
17.0	235.0	מחויבויות מימון מותנות אחרות
1,085.1		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים
		תזרימי מזומנים נכנסים
644.1	734.1	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
28.0	138.0	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
672.1	872.1	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים
2,191.7		סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)
413.0		סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו
544%		יחס כיסוי נזילות *

* במונחים של ממוצעים פשוטים של 79 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)

ממוצע לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2023	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	ממוצע לרבעון הדוח *	יתרה לתאריך הדוח	
2,207.7	2,369.4	2,597.9	2,515.9	נכסי רמה 1
				נכסי רמה 2
2,207.7	2,369.4	2,597.9	2,515.9	סך הכל HQLA

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

יחס מימון יציב נטו לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 222 (NSFR)

ביום 21 ביוני 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס כפי שנקבע ברפורמת באזל III של ועדת באזל (BCBS). מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים 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. 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 הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ-מאזניות.

החל מיום 31 בדצמבר 2021 (מועד יישום ההוראה), הבנק נדרש לעמוד ביחס המימון יציב נטו השווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף. יחס המימון יציב נטו של הבנק ליום 31 במרס 2024 עמד על 164% לעומת 163.5% ליום 31 בדצמבר 2023. לבנק שיעור פיקדונות קמעונאיים משמעותי אשר על פי ההוראה מוגדר כמימון יציב זמין. להלן פירוט רכיבי יחס מימון יציב נטו (NSFR):

31 במרס 2024				
על בסיס מאוחד ליום:				
ה	ד	ג	ב	א
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ערך משוקלל	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
				פריטי מימון יציב זמן (ASF)
1,280.8				1 הון: 1,280.8
1,280.8				2 - הון פיקוחי 1,280.8
				3 - מכשירי הון אחרים
8,426.4	201.9	403.4	8,367.3	4 פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
6,404.8	117.9	398.7	6,219.1	5 - פקדונות יציבים
2,021.6	84.0	4.7	2,148.2	6 - פקדונות פחות יציבה
832.1	440.9	45.1	805.0	7 מימון סיטונאי:
				8 - פקדונות לצרכים תפעוליים
832.1	440.9	45.1	805.0	9 מימון סיטונאי אחר
				10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
7.2	51.3	29.7	246.6	11 התחייבויות אחרות: 0.1
				12 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו 0.1
7.2	51.3	29.7	246.6	13 - כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
10,546.6	694.1	478.2	9,418.9	14 סך מימון יציב זמן (ASF) 1,280.8

על בסיס מאוחד ליום:				
ה	ד	ג	ב	א
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ערך משוקלל	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
				פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
61.8	988.6	4.7	1,862.4	15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
				16 פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
5,975.2	5,822.7	1,006.7	1,540.0	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם
				18 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1
1,403.8	1,104.1	388.3	703.4	19 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
4,508.2	4,654.5	618.4	819.1	20 - הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
479.3	790.0	31.4	37.0	21 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
				22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא הנפרעות כסדרן, מזה
				23 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול תקין מספר 203
63.2	64.1	0.0	17.5	24 - ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
				25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
257.0	161.7	26.8	602.3	79.4 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)
5.5				5.5 29 - נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
				0.1 30 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
251.5	161.7	26.8	602.3	73.9 31 - כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
120.4			2,164.0	0.0 32 פריטים חוץ מאזניים
6,414.4	6,973.0	1,038.2	6,168.7	79.4 33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
164%	10%	46%	153%	1561% 34 יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)

על בסיס מאוחד ליום:				
ה	ד	ג	ב	א
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
ערך משוקלל	שנה או יותר	מ-6 חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון
				פריטי מימון יציב זמן (AFS)
1,091.8				1 הון: 1,091.8
1,091.8				2 - הון פיקוחי 1,091.8
				3 - מכשירי הון אחרים
8,025.2	197.4	323.6	8,041.6	4 פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
5,806.0	121.1	319.6	5,664.6	5 - פקדונות יציבים
2,219.2	76.3	4.0	2,377.0	6 - פקדונות פחות יציבה
826.5	429.9	10.7	823.7	7 מימון סיטונאי:
				8 - פקדונות לצרכים תפעוליים
826.5	429.9	10.7	823.7	9 מימון סיטונאי אחר
				10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
6.5	53.0	30.9	346.0	2.6 11 התחייבויות אחרות:
				12 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו 2.6
6.5	53.0	30.9	346.0	13 - כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
9,950.0	680.3	365.1	9,211.2	14 סך מימון יציב זמין (ASF) 1,091.8
				פריטי מימון יציב נדרש (RSF)
30.3	605.3		1,086.7	15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
				16 פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
6,172.0	5,931.2	1,243.2	1,692.9	17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם
				18 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1
1,515.4	1,043.6	662.2	938.0	19 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
4,610.1	4,833.1	581.1	754.6	20 - הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
522.6	846.2	25.1	29.8	21 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
				22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא הנפרעות כסדרן, מזה
				23 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול תקין מספר 203
46.5	54.6		0.3	24 - ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה
247.9	153.6	28.0	683.5	83.8 25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
				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)
7.5				29 - נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו 7.5

0.5				2.6	30 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
239.9	153.6	28.0	683.5	73.8	31 - כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
117.4			2,101.2		32 פריטים חוץ מאזניים
6,567.5	6,690.2	1,271.2	5,564.4	83.8	33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
151%	10%	29%	166%	1,247%	34 יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)

31 בדצמבר 2023

על בסיס מאוחד ליום:					
ה	ד	ג	ב	א	
ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון					
ערך משוקלל	שנה או יותר	6-חודשים עד שנה	עד 6 חודשים	ללא מועד פרעון	
פריטי מימון יציב זמן (ASF)					
1,238.8				1,238.8	1 הון:
1,238.8				1,238.8	2 - הון פיקוחי
0.0					3 - מכשירי הון אחרים
8,320.6	193.6	466.2	8,203.2		4 פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:
6,276.6	111.7	461.1	6,028.3		5 - פקדונות יציבים
2,043.9	81.9	5.1	2,175.0		6 - פקדונות פחות יציבה
819.8	469.7	13.0	755.4		7 מימון סיטונאי:
					8 - פקדונות לצרכים תפעוליים
819.8	469.7	13.0	755.4		9 מימון סיטונאי אחר
					10 התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית
5.8	52.1	31.3	239.0	0.2	11 התחייבויות אחרות:
				0.2	12 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
5.8	52.1	31.3	239.0		13 - כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל
10,384.9	715.4	510.5	9,197.6	1,238.8	14 סך מימון יציב זמן (ASF)
פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
39.8	549.9	238.2	1,811.3		15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)
					16 פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות
5,936.0	5,805.9	930.1	1,618.4		17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם
					18 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1
1,364.0	1,094.0	304.5	784.9		19 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות
4,507.7	4,656.0	609.0	816.7		20 - הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי
481.4	791.8	30.6	35.9		21 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203
					22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא הנפרעות כסדרן, מזה
					23 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול תקין מספר 203
64.3	55.9	16.6	16.9		24 - ניירות ערך שאינם בכשל ושאין כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה

					25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית
257.1	161.1	28.3	576.1	81.1	26 נכסים אחרים:
					27 - סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב
					- נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים
					28 והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)
4.9				4.9	29 - נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו
0.0				0.2	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון
					30 יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו
252.2	161.1	28.3	576.1	76.0	31 - כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל
121.0			2,179.3		32 פריטים חוץ מאזניים
6,353.9	6,516.9	1,196.6	6,185.1	81.1	33 סך מימון יציב נדרש (RSF)
163%	11%	43%	149%	1,463%	34 יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)


דורון סגל
מנהל סיכונים ראשי


גבריאל טייטל
מנהל כללי


בנצי אדירי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח על הסיכונים: 23 במאי, 2024