הבינלאומי

דוח על הסיכונים

גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים

ליום 30 בספטמבר 2026



הבנק הבינלאומי הראשון
לישראל בע"מ
וחברות מאוחדות שלו

תוכן עניינים

	עמוד
חלק 1 - כללי	4
חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	8
סיכונים מובילים ומתפתחים	9
הון ומינוף	15
חלק 3 הרכב ההון	15
חלק 4 - יחס המינוף	19
סיכון אשראי	21
חלק 5 - סיכון אשראי	21
חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי	32
סיכון שוק	35
חלק 6 - סיכון שוק	35
חלק 6 א - סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובתיק למסחר	36
סיכון נזילות	44
חלק 7 - סיכון נזילות	44

רשימת הטבלאות

	עמוד
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	**8**
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	**14**
הרכב ההון הפיקוחי (CC1)	**17**
יחס המינוף (LR1) (LR2)	**19**
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	**21**
שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)	**22**
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)	**23**
סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	**25**
סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)	**28**
התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים	**28**
נתונים על הלוואות לדיור	**29**
התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	**30**
התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	**31**
אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	**31**
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)	**32**
הקצאת הון בגין התאמת שערוך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA) במיליוני ש"ח	**32**
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3)	**33**
הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5)	**34**
סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)	**35**
שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו	**37**
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו	**38**
השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	**41**
מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית	**42**
יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)	**44**
יחס מימון יציב נטו (NSFR)	**47**
הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה	**50**

חלק 1 - כללי

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בבנק ישראל והנחיותיו, נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם באתר האינטרנט שלהם, דוח מפורט על הסיכונים ואופן ניהולם, 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 ליציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי שפורסמו על ידי הועדה ליציבות פיננסית (Financial Stability Board). לצורך השלמת הגילוי יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025 ויחד עם הדוח הכספי, ובכלל זה עם פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, שמתפרסם לציבור. הדוח הרבעוני הינו מצומצם משמעותית בהתאם להנחיות בהוראה לגבי דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות.

מדיניות גילוי

קבוצת הבינלאומי התוותה 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 והקבוצה ודרכי ניהול הסיכונים. בנוסף, מעוגנות במדיניות הבקרות 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 צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאו פוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק "השפעות מלחמת חרבות ברזל, מבצע עם כלביא ומבצע שאגת הארי" להלן.

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 2025 או פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

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

הקבוצה הבנקאית הכפופה לתחולת היישום כוללת:
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ - החברה האם.
בנק מסד בע"מ - חברה בת של 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 לחברות בנות, כפופה לנב"ת 312 - עסקאות עם אנשים קשורים ונב"ת 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
העברת כספים לבנק בדרך של דיבידנד כפופה לעמידה במגבלות של חלוקת דיבידנד על פי חוק החברות ונב"ת 331, והעברת כספים לבנק בדרך שאינה דיבידנד כפופה למגבלות נב"ת 312.

כללי

פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון חקיקה ורגולציה, סיכון מוניטין, סיכון מודלים וסיכון מערכת מקומי.
פירוט לגבי תיאור פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי ודרכי ניהולו ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2025.
למידע בדבר האחראים על ניהול הסיכונים, ראה פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026.
למידע בדבר מינויים ופרישות, ראה פרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026.

רקע

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, סביבת המאקרו בישראל תמכה בשוק המקומי, אשר הושפע מהיציבות הגיאופוליטית היחסית. השוק המקומי מושפע גם מלחצים אינפלציוניים גוברים בשווקים הבינלאומיים, מעבר להשפעות ביטחוניות וגיאופוליטיות ישירות, אשר הייתה להן השפעה משמעותית יותר על ישראל בשנים האחרונות.
במישור הגלובלי, חוסר הוודאות לגבי העימות הצבאי במפרץ, המלחמה בין אוקראינה ורוסיה והמתיחות הקיימת בין סין לארה"ב במזרח הרחוק, תומך במחירי אנרגיה וסחורות גבוהים, אשר מגבירים את החשש לפגיעה אפשרית בצמיחה העולמית.
התפתחות נוספת שצפויה להשפיע על המשק הישראלי, הינה האפשרות שבה ישראל תידרש להתמודד עם סנקציות כלכליות במרחב הגלובלי. נכון לעתה, אין לכך השפעה ישירה על המשק, אך כאמור, להתפתחויות שיביאו ליישומן של סנקציות, יכולות להיות השפעה רחבה על הכלכלה בישראל. לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים, להלן.
כמו כן, ביום 27 באוקטובר 2026, התקיימו במדינת ישראל בחירות לכנסת. לאור תוצאות הבחירות, קיימת אי וודאות לגבי היכולת להרכבת ממשלה שתוכל לגבש ולהוביל מדיניות כלכלית ופיסקלית. בנוסף לכך, יש לציין כי ישראל מצויה עדיין במצב רגיש, מבחינה ביטחונית על כן, לא מן הנמנע כי תנאים אלו יגבירו את התנודתיות בשווקים המקומיים במהלך הרבעון הרביעי של השנה. עם זאת הכלכלה הישראלית ידעה בעבר לעמוד באתגרים רבים והיא נכנסת לתקופה זו בתנאי פתיחה טובים הכוללים, תחזית צמיחה איתנה, אינפלציה יחסית נמוכה, ובניגוד למגמה במדינות רבות בעולם, תוואי ריבית שהצביע על מגמת ירידה ברבעונים האחרונים.
עם פרסום החלטת הריבית בחודש אוקטובר 2026, פרסם בנק ישראל תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת. בדומה לתחזיות האחרונות, גם תחזית אוקטובר 2026 מאופיינת ברמה גבוהה של אי ודאות. התחזית גובשה תחת הנחות העבודה כי עצימות הלחימה נותרת נמוכה באופן שמקל במידת מה על מגבלות ההיצע במשק, וכי הסביבה הגיאופוליטית צפויה להישאר מתוחה.
תחזית בנק ישראל לקצב הצמיחה עודכנה ומאפשרת כעת להציג את תחזית התוצר בניכוי רכיב הייצור של פירמות ישראליות בחו"ל. להערכת בנק ישראל, הצגת קצב הצמיחה באופן זה, משקפת טוב יותר את הפעילות במשק המקומי. להערכת בנק ישראל, התוצר ללא ייצור בחו"ל צפוי לצמוח ב-4% בשנת 2026 וב-5.1% בשנת 2027. נכון לחודש אוקטובר 2026, בנק ישראל אינו צופה שינוי מהותי לגבי התפתחות הצמיחה הצפויה במשק.
מדד המחירים לצרכן ירד ב-0.5% בחודש ספטמבר 2026. האינפלציה בשנים-עשר החודשים האחרונים עומדת על 1.6%, רמה הנמצאת בסביבת מרכז היעד של בנק ישראל. במסגרת התחזית המעודכנת של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, עודכנה תחזית האינפלציה לשנת 2026 כלפי מטה ל-1.5%.לעומת זאת, תחזית האינפלציה לשנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.3% לרמה של 2.4%.
במהלך חודש אוקטובר 2026, החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 3.25%. זאת לאחר הפחתה של 0.25% בהחלטת הריבית הקודמת. על פי תחזית חטיבת המחקר, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 3.0% בממוצע, ברבעון השלישי של שנת 2027, תחזית המגלמת הפחתת ריבית אחת במהלך השנה הקרובה. עם זאת, בנק ישראל הדגיש כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות סביבת האינפלציה, הפעילות הכלכלית, ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובזירה הגיאופוליטית והמדיניות הפיסקלית.
במהלך חודש אוקטובר 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה עבור שנת 2026 כלפי מטה ב-0.5%, לרמה של 4.4%. במקביל, תחזית הגירעון עבור שנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.4%, לרמה של 4.6%. הירידה בתחזית הגירעון לשנת 2026, נובעת בעיקר מעדכון כלפי מעלה

של תחזית ההכנסות. מנגד, העלייה בתחזית הגירעון לשנת 2027 נובעת בעיקר מהגידול הצפוי בהוצאות הביטחון, המקוזז בחלקו בעדכון כלפי מעלה של תחזית ההכנסות.

לאחר התחזקות וייסוף של השקל מול סל המטבעות, ברבעון השני של שנת 2026, נרשמה היחלשות הדרגתית של השקל ברבעון השלישי של השנה, אשר נמשכה גם ברבעון הרביעי, במקביל להתרחבות פערי הריביות בין ארה"ב לישראל. במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה, נחלשו הדולר והאירו מול השקל בשיעורים של כ-3.5% וכ-7.0%, בהתאמה. עם זאת, מתחילת הרבעון השלישי של השנה ועד אמצע חודש אוקטובר, התחזקו מטבעות אלו מול השקל בכ-1.4% וב-0.7%, בהתאמה.

בעקבות ההתייצבות במתיחות הגיאופוליטית והביטחונית באזור בשנת 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את תחזית הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילית" ל"יציבה", בסוף חודש ינואר 2026. להערכת Moody's, התנאים הגיאופוליטיים בישראל השתפרו עד לנקודה שבה הסיכון להיחלשות משמעותית נוספת של פרופיל האשראי פחת באופן מהותי, על רקע הירידה בסיכונים לאחר הפסקת האש מול ארגון הטרור חמאס. עם זאת, הדגישה הסוכנות כי סביבת הביטחון שבה מצויה ישראל נותרה שברירית, ודירוג האשראי של המדינה נותר ברמה של Baa1. במהלך חודש יולי 2026, פרסמה הסוכנות סקירה תקופתית על ישראל, ובמסגרתה השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמת דירוג Baa1 עם תחזית יציבה. הסוכנות הדגישה כי הסקירה מהווה סיכום עדכני של השיקולים לדירוג הקיים של ישראל. הסוכנות ציינה את חוסנה של כלכלת ישראל מול התנודתיות הגיאופוליטית, אך הדגישה כי המצב הביטחוני ממשיך להכביד ולאתגר את התחזית הכלכלית והפיסקאלית. להערכת Moody's, הרגיעה הביטחונית היחסית עשויה לאפשר לכלכלה להתאושש בהדרגה מההיחלשות שנרשמה ברבעון הראשון של השנה. הסוכנות צופה, במידה ורגיעה זו תימשך, צמיחה של כ-3.7% בשנת 2026 וכ-5% בשנת 2027.

בסוף חודש אוקטובר 2026, בעקבות הבחירות לכנסת שהתקיימו בישראל, פרסמה Moody's עדכון לתחזית הצמיחה בישראל בשנים 2026 ו-2027. להערכת הסוכנות, קצב הצמיחה בישראל יגיע ל-5% בשנת 2026 ול-6% בשנת 2027. על פי הסוכנות, העדכון כלפי מעלה של התחזית, משקף בעיקר שינויים שביצעה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כדי לשקף טוב יותר את תרומת הייצור בחו"ל של חברות ישראליות לתוצר. במקביל, שיפרה Moody's את תחזיות הגירעון והחוב והורידה את תחזית הגירעון לשנת 2026 מ-5.9% ל-5% מהתוצר, ואת תחזית יחס החוב לתוצר מ-70.1% ל-68.5%, שיפור המיוחס בעיקר להכנסות גבוהות מהצפוי. בשנים 2027 ו-2028 צופה הסוכנות גירעון של 4.8% ו-4.3%, בהתאמה, על רקע התמתנות מסוימת בהוצאות הביטחון. מנגד, ציינה הסוכנות גם את הסיכונים מולם עומדת ישראל, העלולים לפגוע בחוזקה המוסדי וכוללים את עצמאות מערכת המשפט והיחסים עם מדינות העולם.

בסוף חודש מרס 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על "שלילי". בעדכון זה ניתנה לראשונה התייחסות של אחת משלוש סוכנויות הדירוג הגדולות למצבה של מדינת ישראל לאחר פתיחת מבצע "שאגת הארי" בסוף חודש פברואר 2026.

על פי Fitch, השארת התחזית השלילית לוקחת בחשבון עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, הנמצא באופן משמעותי מעל החציון של מדינות המדורגות בקטגוריית דירוג A, וכן סיכונים להתממשות תרחישי קיצון הקשורים למלחמה, אשר עלולים להחליש את פוטנציאל הצמיחה של ישראל ואת המסלול הפיסקלי שלה. עוד ציינו בסוכנות, כי הדירוג של ישראל משקף סביבה פוליטית פנימית מורכבת, שעלולה לאתגר את הצעדים הנדרשים לשמירה על מדיניות פיסקלית מרוסנת. כמו כן, צוין כי ללא צעדי התכנסות פיסקלית לאחר הבחירות, יחס החוב לתוצר של ישראל צפוי לעלות גם בשנים הבאות, עד ל-72.5% בשנת 2027, רמה הגבוהה משמעותית מחציון המדינות בדירוג A, שעומד על 56%. Fitch גם פרסמה עדכון על מדינת ישראל, בעקבות הבחירות שהתקיימו בסוף חודש אוקטובר, במסגרתו ציינה, כי העמידות הכלכלית והיציבות הפיננסית של המשק ממשיכות לתמוך בדירוג הנוכחי, והותירה את דירוג האשראי והתחזית של מדינת ישראל ללא שינוי, על רמת דירוג A ותחזית שלילית. עם זאת, ציינה Fitch כי תוצאות הבחירות עלולות להביא לשיתוק שלטוני מתמשך, שיאיים לערער את היציבות הפיסקלית של ישראל.

בחודש מאי 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את החלטתה לאשרר את דירוג מדינת ישראל ברמה של A, ובמקביל הותירה את תחזית הדירוג על "יציב". החלטה זו, מתבססת על הערכת הסוכנות כי הסכמי הפסקת האש בין ישראל לחמאס ובין ארה"ב לאיראן יחזיקו מעמד, ובכך יפחיתו את סיכוני הביטחון המיידיים. בסוכנות הדגישו, כי הסביבה הביטחונית נותרה תנודתית והסיכונים הקיימים של ישראל מול איראן ושלוחותיה עדיין גבוהים. עם זאת, העריכה הסוכנות שללא הסלמה צבאית רחבה נוספת, ההשלכות המאקרו כלכליות על המשק הישראלי יהיו מוגבלות והתאוששות המשק תחל במחצית השנייה של שנת 2026. בסוכנות מעריכים כי הצמיחה בשנת 2026 תהיה נמוכה יחסית ותעמוד על 3.1%, אך צופים האצה של הצמיחה ל-5.9% בשנת 2027. בחודש נובמבר 2026, פרסמה S&P הודעת אשרור לדירוג מדינת ישראל, במסגרתה ציינה כי אין שינוי בגורמי הדירוג המרכזיים של ישראל ועל כן, הותירה את הדירוג ללא שינוי, ברמה של A, עם תחזית יציבה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2026, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל (המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה) הצטמצמו מאוד והגיעו לרמות מרווח של 50-55 נקודות בסיס, אולם המתיחות המתמשכת במפרץ במהלך הרבעון השלישי ובתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2026, העלתה שוב את רמתם, והם נעים בטווח של 55-60 נקודות בסיס.

לאחר התנודתיות שחלה במחצית הראשונה של שנת 2026, בעקבות המערכה הצבאית מול איראן ושלוחותיה, ביצועי השוק המקומי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 היו חיוביים. במהלך הרבעון השני של שנת 2026, החלה רגיעה ביטחונית יחסית, ונכון לסוף חודש ספטמבר 2026, עלו מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 בכ-15.8% ובכ-11.3%, בהתאמה, מתחילת השנה. למרות הסנטימנט השלילי שפקד את השווקים הגלובליים במהלך חודש אוקטובר 2026, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 המשיכו לעלות, ורשמו בחודש זה עליות של כ-0.5% ו-0.4%, בהתאמה.

לפרטים נוספים בדבר ההתפתחויות הכלכליות במשק, ראה התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025 נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה.

ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש. למצב הביטחוני פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים.

במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד לרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

במהלך שנת 2025 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, העניק הבנק במסגרת המתווה מגוון של הטבות והקלות, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות הוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. ברבעון הרביעי של 2026 הבנק מעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת. הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שביתם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית מהמבצע, עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית בעקבות המבצע ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים. המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לרבות ההשפעות על סיכוני האשראי, הנוסטרו והנזילות, היבטי המשכיות עסקית, פעילות חדרי עסקאות, סיכוני סייבר, מודלים, ציות, הלבנת הון ומימון טרור, התנודתיות בשווקים, התנודתיות במטבע ועוד.

לפרטים נוספים בדבר המתווים השונים, ראה פסקת "השפעת מלחמת חרבות ברזל, מבצע עם כלביא ומבצע שאגת הארי" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026.

שינוי מבני

ביום 12 באוגוסט 2026, הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לקדם את מיזוגה של מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק (להלן - "המיזוג"). מתף משמשת כספק של תפעול וטכנולוגיית המידע של הבנק.

ביום 1 בספטמבר 2026, אישרו דירקטוריון הבנק ודירקטוריון מתף את מיזוגה של מתף עם ולתוך הבנק, וכן נחתם הסכם המיזוג. המיזוג כפוף, בין היתר, להליכים לפי הפרק הראשון לחלק החברות, תשנ"ט-1999, ולאישור מוקדם של רשות המסים לפי הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, שנתקבל בתקופת הדיווח. נכון למועד פרסום הדוח טרם הושלם המיזוג. לפרטים נוספים בקשר עם המיזוג ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 2 בספטמבר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-082709).

מערכת יחסי עבודה

ביום 22 ביוני 2026, הסתדרות המעו"ף הודיעה לבנק על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף. בהתאם להודעה, העניינים שבסכסוך נוגעים בעיקר למגעים לחידוש ההסכם הקיבוצי במתף.

ביום 3 בספטמבר 2026, נחתם הסכם הבנות בין הבנק ומתף לבין הסתדרות המעו"ף וועד עובדי מתף במסגרתו נקבע כי סכסוך העבודה שהוכרז ביום 22 ביוני 2026, יבוטל לאלתר, לרבות כל הליך משפטי שנפתח בגינו, כל הצעדים הארגוניים שננקטו על ידי עובדי מתף יופסקו ועובדי מתף יחזרו לעבודה מלאה לאלתר, וכי הצדדים ינהלו משא ומתן על השלכות המיזוג של מתף עם ולתוך הבנק.

נכון למועד פרסום דוח זה, הצדדים מנהלים מו"מ לשם חתימה על הסכם קיבוצי חדש.

חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

		א	ב	ג	ד	ה
	על בסיס מאוחד ליום:	30.09.26	30.06.26	31.03.26	31.12.25	30.09.25
	הון זמין (במיליוני ש"ח) (*)					
1	הון עצמי רובד 1	**14,730**	15,091	14,654	14,824	14,759
1א	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)	**14,730**	15,091	14,659	14,826	14,758
2	הון רובד 1	**14,730**	15,091	14,654	14,824	14,759
2א	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)	**14,730**	15,091	14,659	14,826	14,758
3	הון כולל	**18,300**	18,109	17,655	17,628	17,540
3א	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)	**18,300**	18,114	17,661	17,630	17,539
	נכסי סיכון משוקללים (במיליוני ש"ח)					
4	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)	**143,282**	138,795	135,397	133,604	129,627
	יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)					
5	יחס הון עצמי רובד 1	**10.28%**	10.87%	10.82%	11.10%	11.39%
5א	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	**10.28%**	10.87%	10.82%	11.10%	11.39%
6	יחס הון רובד 1	**10.28%**	10.87%	10.82%	11.10%	11.39%
6א	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר	**10.28%**	10.87%	10.82%	11.10%	11.39%
7	יחס הון כולל	**12.77%**	13.05%	13.04%	13.19%	13.53%
7א	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר	**12.77%**	13.05%	13.04%	13.20%	13.53%
11א	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (1)	**9.24%**	9.24%	9.24%	9.23%	9.23%
12א	יחס הון עצמי רובד 1 זמין, מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**1.04%**	1.63%	1.58%	1.87%	2.16%
	יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)					
13	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)	**304,440**	311,126	286,186	294,223	284,464
14	יחס המינוף (באחוזים)	**4.84%**	4.85%	5.12%	5.04%	5.19%
14א	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)(4)	**4.84%**	4.85%	5.12%	5.04%	5.19%
	יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)					
15	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה	**93,315**	95,822	95,846	101,452	99,280
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו	**70,964**	75,678	74,464	78,907	76,025
17	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)	**131%**	127%	129%	129%	131%
	יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים					
18	סך הכל מימון יציב זמין	**134,620**	136,150	134,338	136,362	130,844
19	סך הכל מימון יציב נדרש	**116,563**	112,024	110,534	107,413	103,348
20	יחס מימון יציב נטו (באחוזים)	**115%**	122%	122%	127%	127%

(*) הון, יחסי הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ויחס מינוף הינם לאחר השפעת התאמות בגין מהלכי התייעלות תפעולית - ר' באור 8 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026.

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.0% ו-12.5%, בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש נוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. עם זאת, בהתאם להוראות שעה בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה ובהתאם לאמור בהוראה 329, לא חלה דרישת הון נוספת בשיעור של 1% על הלוואות לדיור שהועמדו החל מתחילת תוקפה של הוראת השעה (19 במרס 2020) ועד 30 בספטמבר 2021.

(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 בגין 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 בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה המשפיעות על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, ביטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

להלן פרטים בדבר הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים:

1. **סיכון מאקרו כלכלי וגיאופוליטי** - התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר ועקיף מהמצב הכלכלי והגיאופוליטי בישראל ובעולם.

הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעת גם מהרעה בתנאים הפוליטיים והביטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן להביא לפגיעה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על ההון ועל תוצאות הקבוצה.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, סביבת המאקרו בישראל תמכה בשוק המקומי, אשר הושפע מהיציבות הגיאופוליטית היחסית. השוק המקומי מושפע גם מלחצים אינפלציוניים גוברים בשווקים הבינלאומיים, מעבר להשפעות ביטחוניות וגיאופוליטיות ישירות, אשר הייתה להן השפעה משמעותית יותר על ישראל בשנים האחרונות.

במישור הגלובלי, חוסר הוודאות לגבי העימות הצבאי במפרץ, המלחמה בין אוקראינה ורוסיה והמתיחות הקיימת בין סין לארה"ב במזרח הרחוק, תומך במחירי אנרגיה וסחורות גבוהים, אשר מגבירים את החשש לפגיעה אפשרית בצמיחה העולמית.

התפתחות נוספת שצפויה להשפיע על המשק הישראלי, הינה האפשרות שבה ישראל תידרש להתמודד עם סנקציות כלכליות במרחב הגלובלי. נכון לעתה, אין לכך השפעה ישירה על המשק, אך כאמור, להתפתחויות שיביאו ליישומן של סנקציות, יכולות להיות השפעה רחבה על הכלכלה בישראל.

ביום 8 בספטמבר 2026 פרסמו מספר מדינות, בהובלת בריטניה, הצהרה המודיעה על כוונתן להגביל או לאסור מסחר עם הישובים ביהודה ושומרון.

מיום 15 באוקטובר 2026, ולאחר שאושרו בהמשך בשני בתי הפרלמנט, חלות בבריטניה תקנות סנקציות חדשות ("התקנות"), המרחיבות את תחולתו של משטר הסנקציות הבריטי גם על הפרות חמורות של המשפט ההומניטרי הבינלאומי, ואת היקפו גם על הפועלים, במעשה או במחדל, על מנת, בין היתר, להקל, לקדם או לתמוך בפעילויות הנוגעות בדבר, להפיק מהן רווח או תועלת, וכן מאפשרות לממשלת בריטניה להטיל סנקציות בהליך מזורז. בין היתר, מאפשרות התקנות לשר החוץ הבריטי להכריז על אדם או גוף כאשר יש לו יסוד סביר לחשוד שהוא מעורב בפעילות כאמור, ומעורבות הוגדרה ככוללת, בין היתר, את מי שמסייע, מקדם או תומך בפעילות, מי שמספק שירותים פיננסיים או מעמיד כספים כשהוא יודע או שהיה לו יסוד סביר לחשוד שהם עשויים לתרום לפעילות, מי שמספק שירותים פיננסיים למי שאחראי לפעילות או מבצע אותה, ומי שמפיק ממנה רווח כספי או תועלת אחרת.

ביום 19 באוקטובר 2026, פרסם שר החוץ הבריטי הודעה, בה הבהיר כי בריטניה יצרה סמכויות חדשות המאפשרות לה, בין היתר, להטיל סנקציות על אנשים וחברות המעורבים בבנייה בשטחי יהודה ושומרון, לרבות בשטח E1.

בשלב זה קיימת אי וודאות האם ובאיזה אופן תיישם הממשלה הבריטית את התקנות.

ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, וביניהם נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, הן במצב המאקרו כלכלי והן במצב הביטחוני והגיאופוליטי ובוחן את ההשפעות השונות העשויות להיות על הבנק.

לפרטים נוספים, ראה התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026.

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 הקבוצתית לשנים 2026-2028 אושרה בחודש דצמבר 2025. 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, בתי השקעות, חברות כרטיסי האשראי, חברות קמעונאיות וחברות הזנק ופינטק שמפתחות מוצרים חדשניים בענף וחברות ביג טק עולמיות העוסקות בעולם הבנקאות, שירותים פיננסיים ותשלומים.
- שינוי במודל העסקי הבנקאי - ההתפתחויות הרבות שמתרחשות במקביל בזירות התחרות השונות בענף הפיננסיים, הבנקאי והחוץ בנקאי, בשינויים רגולטוריים, בהתקדמות הטכנולוגיה ובשינויים בצרכי הלקוחות והעדפותיהם, מביאות לשינוי במודל העסקי הבנקאי.

- שינויים טכנולוגיים - המעבר לבנקאות דיגיטלית, כניסת מתחרים טכנולוגיים לפעילות פיננסית וטכנולוגיית הבינה המלאכותית, מייצרים סיכונים ואתגרים טכנולוגיים וסיכוני אבטחת מידע וסייבר חדשים אליהם הבנק נערך.
- שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה לפעול לקידום מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו- 2026 והוראת נב"ת מס' 490 בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, פרסום דוחות הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני והצוות לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, הרפורמה שפורסמה על ידי בנק ישראל בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון וכרטיסי חיוב מיידי (דביט), חוק נתוני אשראי (תיקון מס' 6), התשפ"ו- 2026, קביעת הממונה על התחרות בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז, ועוד. לפרטים נוספים, ראה סיכון רגולטורי, להלן.
- שינויים בצרכי הלקוחות - סיכונים הקשורים לשינויים בטעמי הצרכן, ובכללם מוכנות גוברת לצריכת שירותים פיננסיים מגורמים חוץ בנקאיים.
- התייעלות - בהמשך למהלכי התייעלות בהם נוקט הבנק בשנים האחרונות, הבנק ממשיך להתייעל באמצעות קידום פרישה מרצון, הסטת פעילות לדיגיטל, מירכוז וייעול תהליכים והתאמת מודל ההפעלה לסביבת הבנקאות המשתנה, גם באמצעות הגברת אוטומציה וקידום מודלים מבוססי בינה מלאכותית יוצרת (Gen AI).

נוכח אי 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 מזוהה כי עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות, מבוצעות ההתאמות הנדרשות. במסגרת תהליך גיבוש התכנית האסטרטגית החדשה, נלקחות בחשבון כלל ההשפעות הצפויות, ומבוצע ניתוח תרחישים, אשר מכוון לתת מענה למרכיבי אי הוודאות בשוק.

3. **סיכון רגולטורי** - סיכון קיים או עתידי, להכנסות ולהון הקבוצה, העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם כדי להשפיע על פעילות הקבוצה ועסקיה. מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הקבוצה, 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, בעיקר השקעות מיכוניות. הסיכון הרגולטורי מנוהל על ידי המערך לייעוץ משפטי, מחלקת הציות, יחידת האסטרטגיה ויחידת הרגולציה. התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות לשינויים האמורים ולהשפעות אפשריות.

נוכח המלחמה והשלכותיה על המצב הכלכלי, בין היתר, פורסם ביום 17 במרס 2024, חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, ולפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (הבנקים בקבוצת הבנק נכללים בתחולת החוק) ישלם תשלום מיוחד בשיעור של 6% מהרווח על הפעילות בישראל בתקופה שהחלה ביום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 במרס 2026 (לפרטים נוספים ראה באור 8.ד' לדוחות הכספיים). ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, במסגרתו תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח במשך שנתיים, לצורך מתן מגוון הקלות והחזרים כספיים למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. לפרטים נוספים, ראה "השפעות מלחמת חרבות ברזל, מבצע עם כלביא ומבצע שאגת הארי", בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2026.

ביום 31 במרץ 2026 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ולפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027, - בשנת 2026 - תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו), ובשנת 2027 - תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. עוד כולל החוק הוראות בדבר החזר מס אם עלה סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים על 3 מיליארד ש"ח או אם עלה סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום).

עוד טרם פרוץ המלחמה ואף בתקופה שחלפה מאז, לצד רפורמות ויוזמות רגולטוריות רבות ביחס לתחרותיות בענף הפיננסים בכלל ובענף הבנקאות בפרט, נרשמה מגמה של יוזמות רגולטוריות וחקיקתיות, שעלולות, בין היתר, להשפיע באופן ישיר או עקיף על מחירי השירותים והמוצרים של הבנקים ועל שיעורי הריבית הנהוגים במערכת הבנקאית, ביחס לצד האשראי לציבור, פיקדונות הציבור ושירותים בניירות ערך.

בהקשר זה, יש לציין את החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו- 2026 שפורסם ביום 31 במרץ 2026, הכולל את תיקוני החקיקה הנדרשים על מנת לקדם את התחרות בשוק הבנקאות בישראל ולהביא לכניסת שחקנים חדשים במטרה להגביר את התחרות בשירותים המוצעים למגזר הקמעונאי, אשר בהמשך לו פורסמה ביום 30 ליוני 2026 הוראת נב"ת מס' 490 - מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המגדירה מדרגות פיקוחיות בהתאם לגודלו של הבנק ושלבי היערכות לתאגיד שקיבל רישיון בנק, ומתאימה למדרגות ולשלבים אלה את האסדרה הנדרשת.

ביום 17 ביוני 2026 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשפ"ו- 2026 וצו הבנקאות (שירות ללקוח)(פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום, שירות דמי כרטיס חיוב מידי, שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור), התשפ"ו- 2026, במסגרתם נקבע, בין היתר, שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו, החל מיום 1 ביולי 2027.

בחודש יוני 2026 פורסם דוח הצוות לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, המציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים. מוצע כי כניסתן לתוקף של המלצות הצוות יעשה באופן מדורג, בשלושה שלבים- בשלב הראשון יוכלו הבנקים להציע ללקוחותיהם חבילות שירותים בסכום כולל בגין הפעילות בני"ע ובקרנות נאמנות, וכן יהיו רשאים לגבות עמלת ייעוץ השקעות ייעודית. בשלב השני, ייערך שינוי במנגנון הגביה בגין עסקאות ביחידות של קרנות נאמנות, כך שתבוטל עמלת ההפצה ובמקומה תיגבה עמלת תיווך אחידה בשיעור מופחת וכן תיגבה עמלת קניה ומכירה, בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות. בשלב השלישי ייקבע מנגנון לגביית דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע. בחודש יולי 2026 פורסם דוח הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני הכולל, בין היתר, המלצה ליצירת "חשבון להשקעה" בסכום כולל של עד 200 אלף ₪ לאדם לכל תקופת החיסכון, אצל חברי בורסה, במסגרתו יתאפשר לציבור להשקיע בני"ע, בקרנות נאמנות, בקופות גמל להשקעה, בפוליסות חיסכון ובנכסים פיננסיים נוספים שיקבע השר, ולקבל בגינם הטבות מס כל עוד הכספים מופקדים בחשבון. עוד הומלץ כי בשלב ראשון ובמשך 3 שנים, יורשו להפעיל את החשבון חברי בורסה שאינם בנקים גדולים, והבנק בכללם, ובמקביל יוכלו המשווקים הפנסיוניים להמשיך לשווק קופות גמל להשקעה ופוליסות חיסכון מחוץ לחשבון, והפטור יחול על סכום הפקדה כוללת של עד 200 אלף ₪ לכל תקופת החסכון.

ביום 26 ביולי 2026, פורסם חוק נתוני אשראי (תיקון מס' 6), התשפ"ו- 2026, אשר בהתאם לו יוקם מאגר נתוני אשראי שיכלול מידע על תאגידים, במטרה להגביר את התחרות בשוק האשראי למגזר העסקי, ומקורות מידע, ובהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי ורשויות ציבוריות שונות, יעבירו ללשכות אשראי נתונים ביחס להתחייבויות אשראי של תאגידים כאמור ולפירעונן, ולשכות האשראי יהיו רשאיות להעביר נתונים אלה לנותני אשראי וכן להעניק על בסיסם שירותים שונים, כגון דוחות ודירוגי אשראי.

עוד יש לציין את קביעת רשות התחרות, מיום 6 במאי 2026, בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז (להלן - "הקביעה") שניתנה בהמשך למכתבים קודמים של הממונה על התחרות (להלן - "הממונה") מיום 26 במרס 2024 ומיום 23 באוקטובר 2025, ולהליכי השימוע שהתקיימו בפני הממונה בעניין זה. על פי הקביעה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות (חמשת הבנקים הגדולים כולל בנקים בשליטתם), מהווים קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם להגדרה בקביעה, את משקי הבית ומגזר העסקים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ- 50 מיליון ₪), וכל אחד מהם הוא חבר בקבוצת ריכוז. הקביעה כוללת גם הוראות שניתנו לחברי קבוצת הריכוז הנוגעות לפיקדונות. עיקרי ההוראות הינם: חיוב הבנק להציע פיקדונות שכיחים ולפרסם הצעתו בערוצי השירות השונים; איסור על הבנק לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שונים מהתנאים שפורסמו בהצעת הבנק; איסור על הבנק לסרב סירוב בלתי סביר לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שפורסמו בהצעת הבנק ואיסור על קשירה בין פקדון שכיח לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית בתנאים שנמנו בקביעה; חיוב פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך למועד חידוש פקדון או יציאה ממנו; וחיוב לאפשר ניוד פקדון לתאגיד בנקאי או גוף פיננסי מפוקח אחר. על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) נאסר לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פקדון ממרכזי כספים (כהגדרתם בקביעה) בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הוא מקבל פיקדונות מסוג דומה. הוראה זו אינה חלה על הבנק. על פי הקביעה, ההוראות ייכנסו לתוקף ביום 6 במאי 2027. הבנק הגיש ערר על הקביעה לבית הדין לתחרות.

בסמוך לפרסום הקביעה, פרסם בנק ישראל עמדה מטעמו, בה נאמר כי בנסיבות העניין ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיתיות שהוא הוביל. עוד ציין בנק ישראל בעמדתו כי חלק מההוראות הכלולות בהכרזה מחייבות את הסכמתו, והסכמה כאמור לא ניתנה על ידו.

בשלב זה, לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעות של שינויים ויוזמות אלה, ככל שיתממשו, על הבנק.

לפרטים נוספים ראה מגבלות חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026.

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 תכניות האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך ובדיני תחרות כלכלית, הסיכון לאי קיום דיני ההגנה על הפרטיות ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון התנהגותי (CONDUCT RISK). הבנק רואה חשיבות רבה בהקפדה על עולמות הציות הצרכני וממשיך לפעול ולקדם נושא זה על כל היבטיו.

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 לסיכוני ציות, סיכוני מוניטין וסיכונים חוצי גבולות (CROSS BORDER RISKS).

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 בפברואר 2022, הובילה להטלת סנקציות חריפות על רוסיה ובלארוס מצד מדינות שונות בעולם (בדגש על ארה"ב ומדינות באירופה, כולל האיחוד האירופי), בנוסף לסנקציות שהוטלו עוד בשנת 2014 לאחר פלישת רוסיה לחצי האי קרים.

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

מכתב הפיקוח על הבנקים, מיום 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 הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 בנושא "ניהול סיכונים". עוד צוין במכתב, כי סירוב לאשר עסקה, סירוב להתקשר בהסכם, או הפסקת התקשרות בשל יישום מדיניות כאמור, ייחשבו 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.

בקבוצת הבנק גובשה במדיניות הציות תפיסת ניהול סיכון הנגזרת ממשטרי הסנקציות השונים. הכללים המנחים שנקבעו נועדו ליצור איזון בין ניהול הסיכון בהתאם למדיניות שנקבעה לבין ההמשכיות הנדרשת לספק שירותים בנקאיים מקומיים ובינלאומיים ללקוחות הבנק והקבוצה. בחודש דצמבר 2025, פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 412, המאגדת את החובות הבנקאיות בנושא זיקה למשטרי סנקציות ומאזנת בין חובת ניהול הסיכון לחובות אחרות של הבנק כלפי לקוחותיו. הבנק פועל על פי ההוראה ועדכן את נהליו בהתאם.

לאור הרחבת הסנקציות על ידי ארה"ב בדצמבר 2023, בדגש על חובותיהם של מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב, ביצע הבנק מספר פעולות בהתאם לדרישות צו ההרחבה, בין היתר, הגברת הניטור והבקרות על פעילות סחר החוץ בבנק.

מלחמת "חרבות ברזל", העצימה את סיכוני הציות ועדיין נדרשת 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 "אורות אדומים", העולים בהקשר לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

ביום 8 בספטמבר 2026 פרסמו מספר מדינות, בהובלת בריטניה, הצהרה המודיעה על כוונתן להגביל או לאסור מסחר עם הישובים ביהודה ושומרון. מיום 15 באוקטובר 2026, ולאחר שאושרו בהמשך בשני בתי הפרלמנט, חלות בבריטניה תקנות סנקציות חדשות, המרחיבות את תחולתו של משטר הסנקציות הבריטי. לפרטים נוספים ראה סיכון מאקרו כלכלי וגיאופוליטי, לעיל.

5. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - סיכון סייבר מוגדר כאפשרות להתממשות סיכון אבטחת מידע באמצעות מתקפת סייבר. פוטנציאל הנזק נובע ממהותיות ההשפעה של אירוע הסייבר, רמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכוני 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, גוררים סיכונים תפעוליים בדגש על סיכוני סייבר ואבטחת מידע. לצורך ניהול נאות של סיכוני סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכוני 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. המלחמה האזורית המתמשכת של ישראל מול איראן וגורמים נוספים מגבירים את מוטיבציית התוקפים ואת משטח התקיפה לביצוע תקיפות סייבר, כך שהסיכון הנובע מתקיפות סייבר מול הבנק במגמת גידול. גורם מאיץ נוסף הוא השילוב הגובר של בינה מלאכותית (AI) בכלי התוקפים. טכנולוגיות AI מאפשרות לגורמים עוינים לבנות מתקפות חכמות ואוטומטיות, ולקצר את הזמן החולף מגילוי חולשה ועד לניצולה. גורם סיכון נוסף הינו התפתחות המחשוב הקוונטי.

כמו כן, הבנק מנהל את סיכון הסייבר באמצעות נקיטת פעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחום סיכוני הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. יש לציין כי, קיימת עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית וכן תקיפות סייבר כולל תקיפות מניעת שירות (DDOS), על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו. התקשרות עם ספקים בבנק, מבוצעת על פי המדיניות והנהלים שנקבעו לניהול סיכוני שרשרת האספקה.

החשיפה להתממשות אירוע סייבר עולה, בין היתר, כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים, שימוש בשירותים מבוססי ענן ושירותי בינה מלאכותית וכן חיבור מרחוק של עובדים וספקים. הבנק נוקט באופן שוטף בצעדים להפחתת הסיכונים, לרבות פתרונות גישה

מרחוק המלווים על ידי מחלקת אבטחת מידע, הגברת ניטור, חיזוק ושיפור מנגנוני הגנה והעלאת מודעות העובדים והלקוחות, 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 לתנאי הפוליסות.

6. **סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - בשנים האחרונות, הסביבה הטכנולוגית מתפתחת, התלות בה הולכת וגוברת, ונוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. קבוצת הבנק פועלת לפי מדיניות טכנולוגיות המידע וכן מיישמת תכנית לאסטרטגיית טכנולוגיות המידע, אשר מספקת מענה טכנולוגי לצורך מימוש האסטרטגיה העסקית של הבנק. בחודש פברואר 2026, אושרה תכנית אסטרטגית חדשה לטכנולוגיות המידע, לשנים הקרובות. מגמת המעבר לסביבות ענן והגברת השימוש בענן הולך ונהיה נפוץ בקרב ארגונים פיננסיים בעולם, כחלק ממגמה גלובלית להגברת גמישות, זמינות ויעילות תפעולית. לבנק מסמך אסטרטגיית ענן ומסמך מדיניות לשימוש בשירותי מחשוב ענן, שאושרו בהנהלה ובדירקטוריון. הבנק פועל בהתאם להוראה 362 בנושא, הקובעת הנחיות ותנאים הנדרשים לשימוש של תאגיד בנקאי בטכנולוגיות מחשוב ענן ומדגישה את הצורך לנהל את הסיכונים לכל שימוש בטכנולוגיות מחשוב ענן. הערכת סיכוני ה-IT מתבצעת באופן רציף לפי מתודולוגיה סדורה, הן ברמת תהליכי ה-IT והן ברמת מערכות המידע והתשתיות שבהן משתמש הבנק.
ב- 18 למאי 2026 נכנסה לתוקף הוראת ניהול בנקאי תקין 364 ("ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר") אשר החליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין 357, 361, 363.

7. **סיכוני סביבה ואקלים** - הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות, הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכוני סביבה (פגיעה סביבתית - זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכוני האקלים (סיכונים פיזיים - גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד), או סיכוני מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים, באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון ציות וסיכון מוניטין.
   - השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהן, בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים, או הוצאה כספית העלולה להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק.
   - השפעה עקיפה - כגון על סיכוני האשראי, עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה, בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר, בעקבות אי עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלוונטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית, או בשל קנס גבוה שניתן להשית על לווה בשל פגיעה סביבתית וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים, כגון סיכון 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. הבנק פועל בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שנכנסה לתוקף בחודש יוני 2026.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2025 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.
לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2025.

סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1) (במיליוני ש"ח)

		א	ב	ג
		נכסי סיכון משוקללים		דרישות הון מזעריות (א)
		30.09.26	30.06.26	30.09.26
1	סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי CCR) (גישה סטנדרטית)(ב)	**122,457**	118,338	15,307
6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	**3,340**	3,338	418
10	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	**799**	886	100
15	סיכון סילוק (Settlement risk)	**78**	108	10
16	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)	**-**	-	-
25	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	**4,098**	4,053	512
	סך הכל סיכון אשראי	**130,772**	126,723	16,347
20	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)	**1,757**	1,319	220
24	סיכון תפעולי	**10,753**	10,753	1,344
27	סך הכל	**143,282**	138,795	17,911

(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, סיכון סילוק, חשיפות איגוח וסכומים מתחת לסף הניכוי.

הון ומינוף

חלק 3 הרכב ההון

באזל

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 בתוכניות אסטרטגיות עתידיות, זאת מעבר לדרישות ההון המינימליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכוני האשראי, 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, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. 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. כמו כן, עוסק נדבך זה בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) מול בנק ישראל.

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

היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום 7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת דיווחי באזל III (באזל IV). הוראות אלו נועדו לחזק את האמינות ויכולת ההשוואה של חישוב נכסי הסיכון ויחסי ההון של הבנקים, בין היתר, באמצעות צמצום השימוש במודלים פנימיים, עדכון הגישות הסטנדרטיות לסיכוני אשראי, שוק ו-CVA והחלת מנגנונים הקובעים רף מינימלי לנכסי סיכון המחושבים לפי מודלים פנימיים ביחס לגישה הסטנדרטית.
בנק ישראל פועל ליישור קו עם הסטנדרטים הבינלאומיים שנקבעו על ידי ועדת באזל ובמסגרת זו מקדם את התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין, כך שהבנקים בישראל יעברו, בהדרגה ובהתאם ללוחות הזמנים שייקבעו, ליישום מלא של עקרונות ההוראות.
הבנק עוקב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות ופועל להיערכות מתאימה ליישום הוראות באזל IV, לרבות בחינת השפעתן האפשרית על דרישות ההון, מדידת הסיכונים והדיווח הכספי.
ביום 11 במרס 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למערכת הבנקאית בנושא "מדידה והלימות הון - חישוב נכסי סיכון עבור סיכון אשראי - סקר השפעה כמותית" אשר מטרתו לבחון את השפעת הגישה החדשה של באזל IV בכדי לטפל, בין היתר, בחולשות המרכזיות של הגישה הסטנדרטית ובחינת פערים בין הבנקים המיישמים את גישת IRB לבין המיישמים את הגישה הסטנדרטית, אשר פגמו באפשרות השוואה בין הבנקים.
הסקר כלל נתונים על נכסי הסיכון לפי סגמנטים ובחלוקה לנכסי סיכון לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית) הנוכחית מול ההוראה החדשה.
בהתאם לדרישת בנק ישראל, בוצע סקר השפעה כמותית (QIS) ליישום הוראות באזל בתחום סיכוני אשראי, אשר הוגש לפיקוח על הבנקים ביום 8 ביוני 2025. טרם פורסמה הוראה מחייבת בנושא.

אימוץ הוראות באזל על ידי בנק ישראל

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 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. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדוח, למעט הלוואות לדיור (הן למטרת דיור והן לכל מטרה), שניתנו החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021.
ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה.

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 30 בספטמבר 2026 הינם 9.24% ו-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 הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
- תוצאות מבחני הקיצון.
- מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראו דוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, כולל סיכוני 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, סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. בהתאם לחוזר, החליט המפקח על הבנקים לאמץ את הוראת ועדת באזל **IV** בנושא חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

- חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שיכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.
- הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי - אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.
- נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח, נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ-3.5 מיליארד ש"ח, לא יידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו.

הוראות אלה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה.

הבנק יישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי, כאשר השפעת היישום למועד כניסת ההוראה לתוקף היה קיטון של כ-2.5 מיליארד ש"ח בהיקף נכסי הסיכון ועלייה של כ-0.21% ביחס הון עצמי רובד 1.

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.44% ו-0.55% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

		א	ב	ג
		ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	הרכב ההון הפיקוחי	2026	2025	2025
		במיליוני ש"ח		
	הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים			
1	הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1.	**918**	927	927
2	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן.	**14,007**	13,670	13,746
3	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי.	**(392)**	(54)	(59)
4	מכשירי הון עצמי רובד 1 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר	**-**	-	-
5	מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט).	**299**	312	310
6	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים.	**14,832**	14,855	14,924
	הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים			
9	נכסים לא מוחשיים אחרים למעט זכויות שירות למשכנתאות, בניכוי מיסים נדחים לשלם.	**92**	93	94
14	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק.	**4**	4	4
15	עודף יעודה על עתודה, בניכוי מיסים נדחים לשלם שיסולקו אם הנכס יהפוך ללא צובר או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור.	**-**	-	-
26	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים	**6**	(1)	2
26א	מזה: בגין השקעות בהון של תאגידים פיננסיים.	**-**	-	-
26ב	מזה: בגין זכויות שירות למשכנתאות.	**-**	-	-
26ג	מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות.	**-**	(1)	-
26ד	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים 26א 26ב ו- 26ג	**-**	-	-
	התאמות פיקוחיות בהון עצמי רובד 1 הכפופות לטיפול הנדרש לפי אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III	**-**	-	-
28	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1.	**102**	96	100
29	הון עצמי רובד 1.	**14,730**	14,759	14,824
	הון רובד 1 נוסף: מכשירים			
36	הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים.	**-**	-	-
	הון רובד 1 נוסף: ניכויים			
44	הון רובד 1 נוסף.	**-**	-	-
45	הון רובד 1.	**14,730**	14,759	14,824
	הון רובד 2: מכשירים והפרשות			
46	מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו.	**1,919**	2,241	2,229
47	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר.	**-**	-	-
48	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג' שמוזגה ב-1.1.19.	**61**	-	-
49	מזה: מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', המופחתים בהדרגה מהון רובד 2 שמוזגה ב-1.1.19	**61**	-	-
50	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס.	**1,590**	1,441	1,490
51	הון רובד 2 לפני ניכויים.	**3,570**	3,682	3,719
	הון רובד 2: ניכויים			
54	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.	**-**	901	915
57	סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2.	**-**	901	915
58	הון רובד 2	**3,570**	2,781	2,804
59	סך ההון	**18,300**	17,540	17,628
60	סך נכסי סיכון משוקללים	**143,282**	129,627	133,604
	יחסי הון וכריות לשימור הון			
61	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	**10.28%**	11.39%	11.10%
62	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	**10.28%**	11.39%	11.10%
63	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)	**12.77%**	13.53%	13.19%

		א	ב	ג
		ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	הרכב ההון הפיקוחי	2026	2025	2025
		במיליוני ש"ח		
	דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים			
69	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	**9.24%**	9.23%	9.23%
71	יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים	**12.50%**	12.50%	12.50%
	סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)			
72	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה.	**478**	438	475
73	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם), העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה.	**862**	772	785
75	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.	**777**	786	809
	תקרה להכללת הפרשות ברובד 2			
76	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה.	**1,590**	1,640	1,650
77	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית.	**1,635**	1,441	1,490
	מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי הכפופים להוראות המעבר			
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.	**-**	-	**-**

חלק 4 - יחס המינוף

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

		30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		במיליוני ש"ח		
1	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים	**285,926**	269,499	277,833
2	ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	**-**	-	-
3	ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	**-**	-	-
4	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	**(983)**	(1,230)	(1,103)
5	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)	**1,222**	639	1,034
6	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)	**16,955**	14,202	15,100
7	התאמות אחרות (*)	**1,320**	1,354	1,359
8	חשיפה לצורך יחס המינוף	**304,440**	284,464	294,223

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

יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)

		30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		במיליוני ש"ח		
	חשיפות מאזניות			
1	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות)	**279,644**	262,974	271,067
2	(סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1)	**(93)**	(94)	(94)
3	סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)	**279,551**	262,880	270,973
	חשיפות בגין נגזרים			
4	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת בטחון משתנה במזומן כשיר)	**2,090**	2,253	2,057
5	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	**4,622**	4,306	4,704
6	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן 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	בניכוי: קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו	**-**	-	**-**
11	סך חשיפות בגין נגזרים	**6,712**	6,559	6,761
	חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך			
12	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית	**1,222**	823	1,389
13	(סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים 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	**1,222**	823	1,389
	חשיפות חוץ מאזניות אחרות			
17	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו	**62,817**	53,129	56,533
18	(התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)	**(45,862)**	(38,927)	(41,433)
19	פריטים חוץ מאזניים	**16,955**	14,202	15,100
	הון וסך החשיפות			
20	הון רובד 1	**14,730**	14,759	14,824
21	סך החשיפות	**304,440**	284,464	294,223
	יחס מינוף			
22	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218	**4.84%**	5.19%	5.04%

בהתאם לגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי (SA-CCR) המחושבת החל מיום ה-1 ביולי 2022, סכומי עלות השחלוף והתוספת בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית מוכפלים במקדם Alpha המשמש לחישוב EAD רגולטורי, למעט חשיפות בגין הפקדות ובטחונות לקרן הסיכונים של מסלקת המעו"ף שנכללות בסכום עלות השחלוף ואינן מוכפלות במקדם.

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2026 עומד על 4.84%, בהשוואה ל-5.04% ליום 31 בדצמבר 2025.

חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה של הבנק או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

סיכון האשראי המפורט בחלק זה של הדוח מתייחס לסיכון אשראי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, סיכון אשראי בגין צד נגדי מטופל בנפרד בחלק 5 א' להלן.

רמת הריבית, לצד סביבת האינפלציה שהתמתנה, משפיעה על הוצאות המימון של משקי הבית והלווים העסקיים, במקביל, המלחמה וחוסר היציבות במצב הגיאופוליטי באזורינו, משפיעים על ההוצאות השוטפות ועלולים להכביד על מצבם הפיננסי של חלק מהלווים, בהם לקוחות הבנק.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

		א	ב	ג	ד
		30 בספטמבר 2026			
		יתרות ברוטו			
		בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	**אחרים**	**הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך**	**יתרות נטו**
		במיליוני ש"ח			
1	חובות, למעט איגרות חוב	**646**	**177,126**	**(1,569)**	**176,203**
2	איגרות חוב	**-**	**36,755**	**-**	**36,755**
3	חשיפות חוץ מאזניות	**38**	**63,274**	**(189)**	**63,123**
4	סך הכל	**684**	**277,155**	**(1,758)**	**276,081**

		א	ב	ג	ד
		30 בספטמבר 2025			
		יתרות ברוטו			
		בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	**אחרים**	**הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך**	**יתרות נטו**
		במיליוני ש"ח			
1	חובות, למעט איגרות חוב	654	148,587	(1,626)	147,615
2	איגרות חוב	-	36,588	-	36,588
3	חשיפות חוץ מאזניות	53	53,376	(207)	53,222
4	סך הכל	707	238,551	(1,833)	237,425

		א	ב	ג	ד
		31 בדצמבר 2025			
		יתרות ברוטו			
		בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	**אחרים**	**הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך**	**יתרות נטו**
		במיליוני ש"ח			
1	חובות, למעט איגרות חוב	675	154,201	(1,642)	153,234
2	איגרות חוב	-	36,676	-	36,676
3	חשיפות חוץ מאזניות	51	56,642	(210)	56,483
4	סך הכל	726	247,519	(1,852)	246,393

שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3) במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2026								
	א	א1	א2	ב	ג	ד	ה	ו	ז
	לא מובטחים	מובטחים							
	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
1 חובות, למעט איגרות חוב	129,597	46,606	39,452	43,145	36,006	3,461	3,446	-	-
2 איגרות חוב	36,755	-	-	-	-	-	-	-	-
3 סה"כ	166,352	46,606	39,452	43,145	36,006	3,461	3,446	-	-
4 מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	611	35	21	22	7	13	13	-	-

30 בספטמבר 2025								
	א	א1	א2	ב	ג	ד	ה	ו	ז
	לא מובטחים	מובטחים							
	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
1 חובות, למעט איגרות חוב	116,379	31,236	24,701	26,874	20,350	4,362	4,351	-	-
2 איגרות חוב	36,588	-	-	-	-	-	-	-	-
3 סה"כ	152,967	31,236	24,701	26,874	20,350	4,362	4,351	-	-
4 מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	636	18	5	17	4	1	1	-	-

31 בדצמבר 2025								
	א	א1	א2	ב	ג	ד	ה	ו	ז
	לא מובטחים	מובטחים							
	סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	מובטחים על ידי ביטחון		מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות		מובטחים על ידי נגזרי אשראי	
				יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח
1 חובות, למעט איגרות חוב	119,190	34,044	26,955	29,721	22,639	4,323	4,316	-	-
2 איגרות חוב	36,676	-	-	-	-	-	-	-	-
3 סה"כ	155,866	34,044	26,955	29,721	22,639	4,323	4,316	-	-
4 מזה: בעיתיים לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר	658	17	6	16	4	2	2	-	-

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לאחר הפחתת בטחונות (CRM) ולאחר מקדמי המרה לאשראי (CCF) , לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5) במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2026												
	א	א1	ד	ה	ו	ז	ח	ט	א1	א	יג
	0%	2%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
סוגי הנכסים											
1 ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	94,552	-	5,797	-	-	-	-	-	-	-	100,349
2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	1,173	-	-	-	-	-	1,173
3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	5,600	-	4,160	-	-	1	-	-	9,761
4 חברות ניירות ערך	-		719	-	1,153	-	-	-	-		1,872
5 תאגידים	-	-	1,169	-	1,409	-	-	62,100	12	-	64,690
6 חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	27,148	45	-	-	27,193
7 הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	4,853	29	-	-	4,882
8 בביטחון נכס למגורים	-	-	-	13,173	10,877	11,473	3,714	1,568	-	-	40,805
9 בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	3,815	-	-	3,815
10 הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	312	217	-	529
11 נכסים אחרים*	917	-	-	-	-	-	-	3,363	373	-	4,653
11א *מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	1,837	-	-	1,837
12 **סך הכל**	95,469	-	13,285	13,173	18,772	11,473	35,715	71,233	602	-	259,722

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

30 בספטמבר 2025												
	א	א1	ד	ה	ו	ז	ח	ט	א1	א	יג
	0%	2%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
סוגי הנכסים											
1 ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	108,534	-	4,242	-	-	-	-	-	-	-	112,776
2 ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	926	-	-	-	-	-	926
3 בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	6,679	-	1,719	-	-	1	-	-	8,399
4 חברות ניירות ערך	-		-	-	1,311	-	-	-	-		1,311
5 תאגידים	-	-	821	-	810	-	-	51,643	244	-	53,518
6 חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	25,416	19	-	-	25,435
7 הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	4,559	-	-	-	4,559
8 בביטחון נכס למגורים	-	-	-	12,383	10,112	9,953	3,721	1,408	-	-	37,577
9 בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	3,675	-	-	3,675
10 הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	312	256	-	568
11 נכסים אחרים*	697	-	-	-	-	-	-	3,484	335	-	4,516
11א *מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	1,416	-	-	1,416
12 **סך הכל**	109,231	-	11,742	12,383	14,878	9,953	33,696	60,542	835	-	253,260

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

	ליום 31 בדצמבר 2025											
		א	א1	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט	י	יב	יג
		0%	2%	10%	20%	35%	50%	60%	75%	100%	150%	אחר	סה"כ חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)
	סוגי הנכסים												
1	ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	112,260	-	-	4,928	-	-	-	-	-	-	-	117,188
2	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	-	1,493	-	-	-	-	-	1,493
3	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	-	6,028	-	2,210	-	-	1	-	-	8,239
4	חברות ניירות ערך	-	-	-	-	-	1,461	-	-	-	-	-	1,461
5	תאגידים	-	-	-	846	-	1,163	-	-	54,049	246	-	56,304
6	חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	-	25,356	26	-	-	25,382
7	הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	-	4,522	2	-	-	4,524
8	בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	12,621	10,169	10,130	3,707	1,513	-	-	38,140
9	בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	4,303	-	-	4,303
10	הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	-	350	282	-	632
11	נכסים אחרים*	610	-	-	-	-	-	-	-	3,123	365	-	4,098
11א	*מזה: בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	1,575	-	-	1,575
12	**סך הכל**	112,870	-	-	11,802	12,621	16,496	10,130	33,585	63,367	893	-	261,764

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

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

	30 בספטמבר 2026								
	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)				הפסדי אשראי[3]	
	סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי[4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
חקלאות	554	523	6	552	418	6	1	(1)	(1)	5
כרייה וחציבה	351	351	-	348	227	-	-	-	-	1
תעשיה	11,190	10,543	126	11,005	8,876	126	59	(1)	-	184
בינוי ונדל"ן - בינוי	25,439	24,813	136	25,394	15,153	136	28	(15)	1	256
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	10,767	10,499	42	10,731	9,338	42	34	19	(2)	213
אספקת חשמל ומים	3,021	3,001	10	2,720	2,283	10	7	(13)	10	22
מסחר	10,759	10,429	143	10,667	9,431	143	106	(8)	4	214
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	1,211	1,154	9	1,211	1,095	9	3	(2)	-	14
תחבורה ואחסנה	1,933	1,903	8	1,871	1,681	8	2	-	1	15
מידע ותקשורת	2,686	2,599	17	2,622	2,224	17	6	(1)	2	13
שירותים פיננסיים	63,979	63,778	7	53,745	45,678	7	5	2	-	34
מזה: מוסדות פיננסיים שאינם בנקים	17,996	17,990	-	9,904	5,582	-	-	-	-	7
מזה: פעילי שוק הון	32,138	32,135	2	31,105	29,575	2	-	-	-	12
מזה: נותני שירותי אשראי*	1,979	1,979	-	1,953	1,697	-	-	-	-	3
מזה: חברות אחזקה	968	947	1	951	778	1	-	(1)	-	1
שירותים עסקיים אחרים	3,688	3,538	50	3,673	2,938	50	19	(2)	22	35
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,573	4,482	33	4,550	4,093	33	5	2	1	66
סך הכל מסחרי	140,151	137,613	587	129,089	103,435	587	275	(20)	38	1,072
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	43,087	42,594	330	43,087	41,771	330	266	(5)	(6)	171
אנשים פרטיים - אחר	34,231	33,235	284	34,189	24,626	284	106	(21)	15	493
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	217,469	213,442	1,201	206,365	169,832	1,201	647	(46)	47	1,736
בנקים בישראל	3,027	3,027	-	878	877	-	-	-	-	2
ממשלת ישראל	25,555	25,555	-	1,368	1,342	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	246,051	242,024	1,201	208,611	172,051	1,201	647	(46)	47	1,738
פעילות לווים בחו"ל										
ציבור - מסחרי										
חקלאות	8	8	-	8	7	-	-	-	-	-
כרייה וחציבה	276	276	-	276	205	-	-	1	-	1
תעשיה	117	103	13	116	113	13	13	(3)	-	15
בינוי ונדל"ן	50	49	-	32	31	-	-	(1)	-	-
אספקת חשמל ומים	371	371	-	358	357	-	-	1	-	1
מסחר	133	128	-	133	131	-	-	-	-	1
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מידע ותקשורת	246	245	-	108	90	-	-	-	-	1
שרותים פיננסיים**	700	700	-	595	99	-	-	1	-	1
שרותים עסקיים אחרים	19	20	-	19	19	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	5	4	-	5	3	-	-	-	-	-
סך הכל מסחרי	1,925	1,904	13	1,650	1,055	13	13	(1)	-	20
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	1,925	1,904	13	1,650	1,055	13	13	(1)	-	20
בנקים בחו"ל	2,748	2,748	-	1,387	641	-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל	9,181	9,181	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	13,854	13,833	13	3,037	1,696	13	13	(1)	-	20
סך הכל	259,905	255,857	1,214	211,648	173,747	1,214	660	(47)	47	1,758

ראו הערות בעמוד הבא.

הערה:

החל מיום 1 ביולי 2026 , הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני.

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי רכש חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך 173,747 מיליון ש"ח, 36,755 מיליון ש"ח, 1 מיליון ש"ח, 777 מיליון ש"ח ו-48,625 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

* מזה: חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בגין נותני שירותי אשראי, שעיקר האשראי שלהם הוא אשראי לבינוי ונדל"ן, אשראי מסחרי אחר ואשראי אחר לאנשים פרטיים, בסך 165 מיליון ש"ח, 1,334 מיליון ש"ח ו-453 מיליון ש"ח, בהתאמה.

** מזה: סיכון אשראי כולל בגין מוסדות פיננסיים זרים שאינם בנקים בסך 700 מיליון ש"ח.

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

	31 בדצמבר 2025									
	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)				הפסדי אשראי[3]		
	סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי[4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
חקלאות	516	477	7	514	395	7	2	(4)	(2)	5
כרייה וחציבה	379	378	-	379	259	-	-	-	-	1
תעשיה	10,633	9,921	152	10,502	7,791	152	26	(57)	(28)	182
בינוי ונדל"ן - בינוי	23,398	22,682	448	23,365	13,612	448	36	33	(2)	273
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	9,821	9,496	67	9,790	8,592	67	50	(23)	(11)	192
אספקת חשמל ומים	2,880	2,833	21	2,780	2,362	21	17	4	1	45
מסחר	10,587	10,201	177	10,483	9,050	177	120	(7)	(2)	229
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	1,209	1,142	9	1,210	1,041	9	4	3	(1)	15
תחבורה ואחסנה	1,605	1,552	6	1,576	1,354	6	5	2	2	17
מידע ותקשורת	2,710	2,614	21	2,610	1,851	21	7	4	-	15
שירותים פיננסיים	46,102	46,047	4	36,239	31,331	4	3	(2)	-	33
שירותים עסקיים אחרים	3,673	3,450	69	3,655	2,626	69	40	3	-	61
שירותים ציבוריים וקהילתיים	4,372	4,247	32	4,357	3,656	32	9	10	(1)	63
סך הכל מסחרי	117,885	115,040	1,013	107,460	83,920	1,013	319	(34)	(44)	1,131
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	43,669	43,103	326	43,669	38,958	326	242	(3)	(3)	170
אנשים פרטיים - אחר	42,229	41,080	283	42,199	23,947	283	108	56	28	529
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	203,783	199,223	1,622	193,328	146,825	1,622	669	19	(19)	1,830
בנקים בישראל	3,391	3,391	-	1,189	1,188	-	-	-	-	2
ממשלת ישראל	25,619	25,619	-	1,624	1,607	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	232,793	228,233	1,622	196,141	149,620	1,622	669	19	(19)	1,832
פעילות לווים בחו"ל										
סך הכל ציבור	1,459	1,402	34	1,316	469	34	34	-	-	20
בנקים בחו"ל	2,571	2,571	-	1,354	845	-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל	10,109	10,109	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	14,139	14,082	34	2,670	1,314	34	34	-	-	20
סך הכל ציבור	205,242	200,625	1,656	194,644	147,294	1,656	703	19	(19)	1,850
סך הכל בנקים	5,962	5,962	-	2,543	2,033	-	-	-	-	2
סך הכל ממשלות	35,728	35,728	-	1,624	1,607	-	-	-	-	-
סך הכל	246,932	242,315	1,656	198,811	150,934	1,656	703	19	(19)	1,852

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, בסך 150,934 מיליון ש"ח, 36,676 מיליון ש"ח, 355 מיליון ש"ח, 695 מיליון ש"ח ו-58,272 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית, בעיקר אוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהממוצע, חלקן במערכת החינוך ובמערכת הביטחון.

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.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים: [1]

	יתרה ליום			שינוי לעומת	
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	**6,460**	6,249	6,251	3.4	3.3
הלוואות אחרות	**18,166**	17,671	17,698	2.8	2.6
סך כל סיכון האשראי המאזני	**24,626**	23,920	23,949	3.0	2.8
מסגרות עו"ש לא מנוצלות	**5,679**	5,530	5,487	2.7	3.5
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	**1,054**	9,417	9,814	(88.8)	(89.3)
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר	**2,830**	2,976	2,951	(4.9)	(4.1)
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני	**9,563**	17,923	18,252	(46.6)	(47.6)
סך כל סיכון האשראי הכולל	**34,189**	41,843	42,201	(18.3)	(19.0)
ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות	**23,182**	22,364	22,505	3.7	3.0

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים:[1]

	יתרה ליום			שינוי לעומת	
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**106**	102	108	3.9	(1.9)
סיכון אשראי בעייתי צובר	**178**	178	175	0.0	1.7
סיכון אשראי לא בעייתי	**33,905**	41,563	41,918	(18.4)	(19.1)
סך כל סיכון האשראי	**34,189**	41,843	42,201	(18.3)	(19.0)
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**17**	15	16	13.3	6.3
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	**98**	90	96	8.9	2.1
שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[2]	**(0.12%)**	0.15%	0.25%		

(1) סיכון אשראי כולל- למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות לדיור.

(2) על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראו פרק סיכון אשראי בסקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2026.

סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו.
הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד.
בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינויי ריבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון.
הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית.
לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן, בתיק ההלוואות לדיור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטני ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדיור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדיור בבנק הינו זניח.
הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המאקרו כלכלית.
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 5,887 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,975 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.3%.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה.
תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום ותוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2026. התיקון לא חל על הביצועים בגין ההלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לתיקון אין השפעה מהותית על הבנק.

עדכון מגבלות למתן הלוואות לדיור

ביום 8 בפברואר 2026, פורסם העדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור". העדכון מבהיר כי בחישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס, יש לבחון את ההחזר החודשי בגין סך האשראי שניתן בביטחון הנכס. התיקון האמור חל על הלוואות שניתנו החל מיום 1 באוקטובר 2026.
בנוסף, עודכן סכום תקרת שווי הנכס אותו רשאי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה לדירה במחיר מופחת. כמו כן, העדכון מקבע הקלה זמנית שניתנה במסגרת הוראת שעה מספר 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל", לפיה תאגיד בנקאי יכול לאשר הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ("הלוואה לכל מטרה") גם אם שיעור המימון עד 70%, ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח. התיקונים נכנסו לתוקף מיום פרסומם.

להלן נתונים לגבי מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק- שיעור מסך הביצועים החדשים:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30.09.26	30.06.26	31.03.26	31.12.25	30.09.25
מאפיינים					
שיעור מימון מעל 60%	**40.1%**	40.7%	40.9%	37.1%	42.6%
שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)	**0.2%**	0.1%	0.9%	0.1%	0.2%
שיעור בריבית משתנה	**61.9%**	59.5%	59.7%	57.9%	58.9%
שיעור ההלוואות לכל מטרה	**4.5%**	4.7%	4.8%	5.9%	5.6%
שיעור ההלוואות למטרת השקעה מסך רכישת הדירות	**5.4%**	5.6%	5.5%	7.2%	6.0%
תקופת פירעון מקורית ממוצעת בשנים (למטרת רכישה ובהחזר חודשי)	**26.4**	26.7	26.5	26.0	26.4

לפרטים נוספים ראו פרק סקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2026.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, הנבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) 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, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב בייעוד למשרדים, מסחר ותעשיה.

בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק נבחנות לפי פרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/ תעשיה) וסוג העסקה (לרבות תמ"א/מחיר למשתכן/מחיר מטרה וכו'). כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן לפי פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור.

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

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים וחובות בפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושיוכם לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון (פיקוח אשראי) והן בקו השני. כמו כן, בקו השני מבוצעות בדיקות מדגמיות של לווים, לצורך איתור לקוחות בעייתיים בשלב מוקדם, אשר לא זוהו במהלך העבודה השוטפת על ידי קו ההגנה הראשון, וכן מבוצעת הערכה ומתן חוות דעת כתובה, ללא תלות בגורמים המאשרים חשיפות אשראי, של סיכון האשראי בחשיפות אשראי מהותיות.

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.

ביום 6 באפריל 2025, פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 (הוראת שעה) שבמסגרתו, בין היתר, העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה). הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026.

נוכח העלייה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, החליט הבנק לשמר את שיעור תוספת ההפרשה הקבוצתית בענף הפעילויות בנדל"ן וכן את שיעור תוספת ההפרשה הקבוצתית בגין מימון קרקעות בענף הבינוי, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

התפלגות סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי כולל[1]			
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:			
- קרקע גולמית	**6,272**	6,498	7,035
- נדל"ן בתהליכי בניה	**12,206**	9,446	9,867
נדל"ן שבנייתו הושלמה	**7,759**	7,172	7,516
אחר[2]	**9,969**	7,588	8,801
סך הכל	**36,206**	30,704	33,219

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 16,520 מיליון ש"ח (10,264 מיליון ש"ח מאזני ו-6,256 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 2,223 מיליון ש"ח (1,977 מיליון ש"ח מאזני ו-246 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,494 מיליון ש"ח (6,668 מיליון ש"ח מאזני ו-826 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (31.12.25 - 14,533 מיליון ש"ח, 2,066 מיליון ש"ח ו-7,819 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, בעיקר פרויקטי תשתיות ואשראי לחברות נדל"ן מניב.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	יתרה ליום			שינוי לעומת	
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**35,312**	29,788	32,178	18.5	9.7
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**716**	472	526	51.7	36.1
סיכון אשראי בעייתי צובר	**116**	363	429	(68.0)	(73.0)
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**62**	81	86	(23.5)	(27.9)
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**894**	916	1,041	(2.4)	(14.1)
סך כל סיכון האשראי	**36,206**	30,704	33,219	17.9	9.0
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**1**	1	-	-	
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	**34**	20	19	70.0	78.9

אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	**16.6%**	15.8%	16.3%
יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)	**469**	437	465
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**1.3%**	1.4%	1.4%
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**0.5%**	1.4%	1.6%
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור	**2.5%**	3.0%	3.1%

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 נגרם עקב פעילות 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 מהצדדים לעסקה. 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 203A על פי גישת SA-CCR.

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

	30 בספטמבר 2026	א	ב	ד	ה	ו
		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)	874	3,301	1.4	5,845	3,340
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))	-	-	-	-	-
6	סך הכל	874	3,301		5,845	3,340

	30 בספטמבר 2025	א	ב	ד	ה	ו
		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)	948	3,076	1.4	5,634	3,323
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))	-	-	-	-	-
6	סך הכל	948	3,076		5,634	3,323

	31 בדצמבר 2025	א	ב	ד	ה	ו
		עלות שחלוף	חשיפה פוטנציאלית עתידית	Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי	EAD לאחר CRM	RWA
1	הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי צד נגדי- SA-CCR (עבור נגזרים)	808	3,360	1.4	5,835	3,337
3	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT))	-	-	-	-	-
6	סך הכל	808	3,360		5,835	3,337

הקצאת הון בגין התאמת שערוך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2) במיליוני ש"ח

		א	ב	א	ב	א	ב
		30 בספטמבר 2026		30 בספטמבר 2025		31 בדצמבר 2025	
		EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA	EAD לאחר CRM	RWA
3	סך כל התיקים שמחשבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית	5,761	799	5,538	903	5,738	851

הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לאחר הפחתת בטחונות (CRM) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) (במיליוני ש"ח)

ליום 30 בספטמבר 2026

	א	א1	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט
	0%	**2%**	**10%**	**20%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**	**אחר**	**סך חשיפת אשראי**
סוגי הנכסים										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	-	-	-	45	-	-	-	-	-	45
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	47	-	-	-	-	47
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	-	389	312	-	-	-	-	701
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	3,668	-	-	-	-	3,668
תאגידים	-	-	-	83	156	-	1,122	-	-	1,361
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	21	-	-	21
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	517	4,183	-	1,145	-	-	5,845

ליום 30 בספטמבר 2025

	א	א1	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט
	0%	**2%**	**10%**	**20%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**	**אחר**	**סך חשיפת אשראי**
סוגי הנכסים										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	-	-	-	45	-	-	-	-	-	45
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	32	-	-	-	-	32
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	-	395	204	-	-	-	-	599
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	3,446	-	-	-	-	3,446
תאגידים	-	-	-	94	84	-	1,290	-	-	1,468
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	40	-	-	40
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	534	3,766	-	1,334	-	-	5,634

ליום 31 בדצמבר 2025

	א	א1	ב	ג	ד	ה	ו	ז	ח	ט
	0%	**2%**	**10%**	**20%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**	**אחר**	**סך חשיפת אשראי**
סוגי הנכסים										
ריבונויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית ארצית	-	-	-	82	-	-	-	-	-	82
ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית	-	-	-	-	24	-	-	-	-	24
בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))	-	-	-	399	330	-	-	-	-	729
חברות ניירות ערך	-	-	-	-	3,633	-	-	-	-	3,633
תאגידים	-	-	-	97	83	-	1,136	-	-	1,316
חשיפות קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	-	-	47	-	-	47
הלוואות לעסקים קטנים	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
בביטחון נכס למגורים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הלוואות בפיגור	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	578	4,070	-	1,187	-	-	5,835

הרכב הביטחון בגין חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) (CCR5) (במיליוני ש"ח)

ליום 30 בספטמבר 2026

	א	ב	ג	ד	ה	ו
	ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים				ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTS)	
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	350	-	89	-	1
מזומן - מטבעות אחרים	-	4,130	-	1,147	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	1	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	4,480	-	1,236	1	1

ליום 30 בספטמבר 2025

	א	ב	ג	ד	ה	ו
	ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים				ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTS)	
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	93	-	479	-	101
מזומן - מטבעות אחרים	-	3,215	-	805	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	101	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	3,308		1,284	101	101

ליום 31 בדצמבר 2025

	א	ב	ג	ד	ה	ו
	ביטחון שמשמש בעסקאות נגזרים				ביטחון שמשמש בעסקאות למימון ניירות ערך (SFTS)	
	שווי הוגן של ביטחון שהתקבל		שווי הוגן של ביטחון שהופקד		שווי הוגן של ביטחון שהתקבל	שווי הוגן של ביטחון שהופקד
	מנותק	לא מנותק	מנותק	לא מנותק		
מזומן - מטבע מקומי	-	93	-	369	-	355
מזומן - מטבעות אחרים	-	3,638	-	1,013	-	-
חוב ריבוני מקומי	-	-	-	-	355	-
חוב ריבוני אחר	-	-	-	-	-	-
חוב של סוכנות ממשלתית	-	-	-	-	-	-
אגרות חוב קונצרניות	-	-	-	-	-	-
מניות	-	-	-	-	-	-
ביטחון אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל	-	3,731	-	1,382	355	355

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.

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם ההשפעות של השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכוני שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר הצמוד מדד והתאמת שיעורי הביטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף להתאים את חשיפת הריבית, חשיפת המדד וחשיפת המט"ח שלו בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל הנדרש.

סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

במסגרת יישום הוראות באזל הקבוצה מיישמת את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. להלן פרוט נכסי סיכון בגין רכיבי סיכון השוק:

סיכון שוק בשיטה הסטנדרטית (MR1)

		א	ב	ג
		30 בספטמבר 2026	**30 בספטמבר 2025**	**31 בדצמבר 2025**
		סכומים במיליוני ש"ח		
	מוצרים ישירים (outright products)			
1	סיכון שיעור ריבית (כללי וספציפי)	**1,260**	852	716
2	סיכון פוזיציה במניות (כללי וספציפי)	**37**	27	54
3	סיכון שער חליפין	**54**	292	304
4	סיכון סחורות	**-**	-	-
	אופציות	**-**	-	-
5	הגישה הפשוטה	**-**	-	-
6	גישת דלתה-פלוס	**-**	-	-
7	גישת התרחישים	**406**	27	59
8	איגוח	**-**	-	-
9	סך הכל	**1,757**	1,198	1,133

חלק 6 א - סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRRBB) ובתיק למסחר

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ובנוסף משפיעים על שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים או אף התזרימים עצמם משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות:

- סיכון תמחור מחדש הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי תמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
- סיכון עקום התשואה הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה המשפיעות באופן שלילי על רווחי התאגיד הבנקאי או על השווי הכלכלי.
- סיכון בסיס הריבית הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש.
- סיכון אופציונליות הנובע משינוי עיתוי או בהיקף תזרים המזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק.

בניהול החשיפות לסיכוני שוק מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מהניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (התיק הבנקאי) לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר דירקטוריון הבנק להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי הוא הסיכון הנשקף להונו ולרווחיו של תאגיד בנקאי כתוצאה מתזוזות בשיעורי הריבית המשפיעים על הפוזיציות בתיק הבנקאי. ניהול סיכון זה כפוף לנב"ת 333 המאמצת את מסמך ועדת באזל בנושא סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRRBB). הבנק פועל בהתאם להוראה הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.

מידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר

כימות החשיפה בתיק הבנקאי משולב בחישוב מודל VaR, וכן במבחני הקיצון, ונועד להגביר את אפקטיביות ניהול סיכון הריבית בבנק הן בתיק הבנקאי והן בתיק למסחר.

הבנק מודד ומעריך את רגישות התיק הבנקאי לשינויים בריבית בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 333. המדידה נעשית הן ברמת מגזר הצמדה והן ברמת כלל המגזרים ונמדדת באופן שוטף בהתאם לסט תרחישי זעזוע מקביליים ולא מקביליים, על הרווח החשבונאי ועל השווי הכלכלי.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שוויים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

1. שווי הוגן נטו מותאם (1) של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים*	220,653	16,737	33,830	4,666	275,886
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	93,989	696	98,692	12,932	206,309
התחייבויות פיננסיות*	204,572	10,664	42,900	6,351	264,487
סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	104,419	391	90,237	11,322	206,369
שווי הוגן נטו	5,651	6,378	(615)	(75)	11,339
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(954)	-	-	-	(954)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון	3,200	-	506	-	3,706
שווי הוגן נטו מותאם (1)	7,897	6,378	(109)	(75)	14,091
מזה: תיק בנקאי	7,115	6,373	(45)	(73)	13,370
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(109)	73	-	-	(36)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות	(88)	(11)	-	-	(99)

	ליום 30 בספטמבר 2025 (6) (5)				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים*	207,454	18,956	28,461	5,211	260,082
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	71,388	0	78,076	11,167	160,631
התחייבויות פיננסיות*	192,107	9,202	38,006	7,870	247,185
סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	82,875	873	68,693	8,584	161,025
שווי הוגן נטו	3,860	8,881	(162)	(76)	12,503
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(890)	-	-	-	(890)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון	2,930	-	354	-	3,284
שווי הוגן נטו מותאם (1)	5,900	8,881	192	(76)	14,897
מזה: תיק בנקאי	4,509	8,833	(559)	(83)	12,700
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	245	65	-	-	310
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות	(86)	(3)	-	-	(89)

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים*	216,063	18,322	28,985	4,865	268,235
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	71,262	-	81,033	12,189	164,484
התחייבויות פיננסיות*	199,723	8,306	40,342	7,314	255,685
סכום לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	84,274	876	69,934	9,807	164,891
שווי הוגן נטו	3,328	9,140	(258)	(67)	12,143
השפעת התחייבויות לזכויות עובדים	(952)	-	-	-	(952)
השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פרעון	3,057	-	367	-	3,424
שווי הוגן נטו מותאם (1)	5,433	9,140	109	(67)	14,615
מזה: תיק בנקאי	5,073	9,059	(682)	(73)	13,377
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(125)	50	-	-	(75)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות	(84)	(3)	-	-	(87)

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראו באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, למעט ייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) בעוד שבבאור היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם [1] של הבנק וחברות מאוחדות שלו

	ליום 30 בספטמבר 2026				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	(206)	(271)	(268)	(27)	(772)
מזה: תיק בנקאי	(179)	(281)	(256)	(26)	(742)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	935	65	135	-	1,135
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	694	-	135	-	829
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	262	73	-	-	335
ירידה במקביל של 1%	188	263	292	29	772
מזה: תיק בנקאי	160	274	279	28	741
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	(1,093)	(115)	(140)	-	(1,348)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	(732)	-	(140)	-	(872)
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(377)	(121)	-	-	(498)
עלייה במקביל של 2%	(377)	(510)	(514)	(52)	(1,453)
מזה: תיק בנקאי	(324)	(530)	(490)	(51)	(1,395)
ירידה במקביל של 2%	448	543	610	59	1,660
מזה: תיק בנקאי	390	565	585	58	1,598
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין [7] [6]					
עליה במקביל	(431)	(394)	(518)	(56)	(1,399)
מזה: תיק בנקאי	(378)	(409)	(486)	(51)	(1,324)
ירידה במקביל	568	401	614	64	1,647
מזה: תיק בנקאי	506	417	581	58	1,562
התללה[3]	(978)	(129)	(213)	7	(1,313)
מזה: תיק בנקאי	(977)	(125)	(233)	2	(1,333)
השטחה[4]	843	39	101	(17)	966
מזה: תיק בנקאי	853	32	127	(11)	1,001
עליית ריבית בטווח הקצר	664	(111)	(138)	(34)	381
מזה: תיק בנקאי	693	(123)	(103)	(26)	441
ירידת ריבית בטווח הקצר	(702)	113	144	35	(410)
מזה: תיק בנקאי	(733)	125	107	27	(474)
מקסימום*	(978)	401	614	64	1,647
מזה: תיק בנקאי	(977)	417	581	58	1,562

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

	ליום 30 בספטמבר 2025 [5] [6]				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	(233)	(291)	(104)	(29)	(657)
מזה: תיק בנקאי	(234)	(291)	(88)	(30)	(643)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	714	73	75	-	862
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	621	-	75	-	696
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	106	76	-	-	181
ירידה במקביל של 1%	213	311	116	33	673
מזה: תיק בנקאי	199	309	96	32	636
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	(769)	(88)	(77)	-	(934)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	(654)	-	(77)	-	(731)
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(127)	(91)	-	-	(218)
עלייה במקביל של 2%	(374)	(567)	(197)	(58)	(1,196)
מזה: תיק בנקאי	(368)	(565)	(168)	(59)	(1,160)
ירידה במקביל של 2%	404	645	244	67	1,360
מזה: תיק בנקאי	383	642	203	66	1,294
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין [6] [7]					
התללה[3]	(357)	(86)	(48)	4	(487)
מזה: תיק בנקאי	(361)	(86)	(57)	2	(502)
השטחה[4]	305	24	23	(5)	347
מזה: תיק בנקאי	297	24	37	(5)	353
עליית ריבית בטווח הקצר	134	(102)	(23)	(17)	(8)
מזה: תיק בנקאי	129	(101)	(4)	(17)	7
ירידת ריבית בטווח הקצר	(128)	105	23	22	22
מזה: תיק בנקאי	(136)	103	4	21	(8)
מקסימום*	(357)	311	116	33	673
מזה: תיק בנקאי	(361)	309	96	32	636

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

	ליום 31 בדצמבר 2025				
	שקל לא צמוד	שקל צמוד למדד	מטבע חוץ - דולר	מטבע חוץ - אחר	סך הכל
	במיליוני ש"ח				
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	(30)	(308)	(137)	(29)	(504)
מזה: תיק בנקאי	(9)	(306)	(135)	(28)	(478)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	894	63	83	-	1,040
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	684	-	83	-	767
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	233	73	-	-	306
ירידה במקביל של 1%	(33)	298	151	31	447
מזה: תיק בנקאי	(55)	296	148	30	419
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	(1,065)	(117)	(86)	-	(1,268)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	(721)	-	(86)	-	(807)
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(360)	(123)	-	-	(483)
עלייה במקביל של 2%	(51)	(579)	(263)	(57)	(950)
מזה: תיק בנקאי	(8)	(576)	(257)	(55)	(896)
ירידה במקביל של 2%	(13)	615	317	63	982
מזה: תיק בנקאי	(58)	611	311	62	926
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין [7] [6]					
עליה במקביל	(41)	(448)	(264)	(59)	(812)
מזה: תיק בנקאי	5	(445)	(254)	(55)	(749)
ירידה במקביל	(14)	454	318	66	824
מזה: תיק בנקאי	(63)	452	308	61	758
התללה[3]	(598)	(115)	(154)	8	(859)
מזה: תיק בנקאי	(621)	(116)	(157)	6	(888)
השטחה[4]	521	15	96	(18)	614
מזה: תיק בנקאי	553	16	101	(15)	655
עליית ריבית בטווח הקצר	530	(155)	(32)	(35)	308
מזה: תיק בנקאי	576	(154)	(24)	(31)	367
ירידת ריבית בטווח הקצר	(588)	157	33	36	(362)
מזה: תיק בנקאי	(636)	156	24	32	(424)
מקסימום*	(598)	454	318	66	(859)
מזה: תיק בנקאי	(621)	452	308	61	(888)

* מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

בטבלאות אלו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות ללא מועד פרעון. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות ללא מועד פרעון, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

(4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(5) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

(6) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון", מספר השוואה לא הוצגו מחדש.

(7) תרחישי ריבית שנקבעו בסעיפים 93-90 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית".

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

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025 (1)			31 בדצמבר 2025		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים									
עלייה במקביל של 1%	**252**	**(23)**	**229**	80	(18)	62	187	(20)	167
מזה: תיק בנקאי	**262**	**(2)**	**260**	92	-	92	186	-	186
ירידה במקביל של 1%	**(427)**	**24**	**(403)**	(408)	19	(389)	(427)	21	(406)
מזה: תיק בנקאי	**(436)**	**2**	**(434)**	(420)	-	(420)	(426)	-	(426)
עלייה במקביל של 2%	**553**	**(45)**	**508**	312	(36)	276	476	(40)	436
מזה: תיק בנקאי	**572**	**(3)**	**569**	337	-	337	475	-	475
ירידה במקביל של 2%	**(852)**	**48**	**(804)**	(814)	39	(775)	(857)	42	(815)
מזה: תיק בנקאי	**(871)**	**3**	**(868)**	(839)	-	(839)	(856)	-	(856)
תרחישי ריבית נוספים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין (1) (2)									
עלייה במקביל	**751**	**(102)**	**649**				689	(112)	577
מזה: תיק בנקאי	**775**	**(4)**	**771**				691	-	691
ירידה במקביל	**(1,065)**	**108**	**(957)**				(1,075)	115	(960)
מזה: תיק בנקאי	**(1,089)**	**4**	**(1,085)**				(1,077)	-	(1,077)
מקסימום**	**(1,065)**	**108**	**(957)**				(1,075)	115	(960)
מזה: תיק בנקאי	**(1,089)**	**4**	**(1,085)**				(1,077)	-	(1,077)

*לאחר השפעות מקזזות

** מקסימום - לא כולל תרחישי 2%

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית.

(1) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון", מספר השוואה לא הוצגו.

(2) תרחישי ריבית שנקבעו בסעיפים 93-90 להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, "ניהול סיכון ריבית"

מידע נוסף על חשיפה לשינויים בשערי הריבית

חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 בספטמבר 2026

	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 20 שנה	ללא תקופת פרעון
	במיליוני ש"ח								
נכסים פיננסיים*	180,920	15,327	29,762	21,630	10,879	14,572	2,522	158	116
סכומים אחרים לקבל**	69,238	66,977	62,010	5,091	2,011	982	-	-	-
התחייבויות פיננסיות*	134,181	29,348	62,775	18,347	15,624	377	128	1	-
התחייבות בגין זכויות עובדים	49	188	108	130	83	164	175	57	-
סכומים אחרים לשלם**	68,291	66,849	62,545	5,528	2,272	884	-	-	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	47,637	(14,081)	(33,656)	2,716	(5,089)	14,129	2,219	100	116
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי מהות הפעילות									
החשיפה בתיק הבנקאי	47,608	(14,596)	(33,770)	2,783	(5,110)	14,020	2,219	100	116
החשיפה בתיק למסחר	29	515	114	(67)	21	109	-	-	-
ב. לפי בסיסי הצמדה									
מטבע ישראלי לא צמוד	51,438	(11,173)	(36,811)	2,802	(9,371)	9,401	1,445	50	116
מטבע ישראלי צמוד למדד	137	188	2,045	(394)	2,348	1,389	615	50	-
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	(3,938)	(3,096)	1,110	308	1,934	3,339	159	-	-
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
נכסים פיננסיים, לפני הנחות	180,740	14,988	28,637	20,499	10,775	15,043	4,394	730	116
השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	180	339	1,125	1,131	104	(471)	(1,872)	(572)	-
נכסים פיננסיים	180,920	15,327	29,762	21,630	10,879	14,572	2,522	158	116
התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	162,231	29,258	61,502	10,248	898	345	103	1	-
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	(26,494)	-	-	8,043	14,745	-	-	-	-
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	(1,556)	90	1,273	56	(19)	32	25	-	-
התחייבויות פיננסיות	134,181	29,348	62,775	18,347	15,624	377	128	1	-

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025 [3]			31 בדצמבר 2025		
	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים
נכסים פיננסיים*	**275,886**	**4.32**	**0.87**	260,082	4.39	0.83	268,235	4.20	0.79
סכומים אחרים לקבל**	**206,309**		**0.33**	160,631		0.27	164,484		0.26
התחייבויות פיננסיות*	**260,781**	**3.52**	**0.58**	243,901	3.82	0.53	252,261	3.65	0.54
התחייבות בגין זכויות עובדים	**954**		**5.80**	890		9.50	952		8.60
סכומים אחרים לשלם**	**206,369**		**0.33**	161,025		0.29	164,891		0.27
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	**14,091**			14,897			14,615		
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית									
א. לפי מהות הפעילות:									
החשיפה בתיק הבנקאי	**13,370**		**0.68*** **	12,690		0.62***	13,377		0.60***
החשיפה בתיק למסחר	**721**		**0.36*** **	2,207		0.32***	1,238		0.31***
ב. לפי בסיסי הצמדה									
מטבע ישראלי לא צמוד	**7,897**		**0.55*** **	5,900		0.51***	5,433		0.50***
מטבע ישראלי צמוד מדד	**6,378**		**2.21*** **	8,881		2.33***	9,140		2.36***
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	**(184)**		**0.44*** **	116		0.36***	42		0.36***
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית [1]									
נכסים פיננסיים, לפני הנחות	**275,922**	**4.45**	**1.02**	259,772	4.42	0.90	268,310	4.15	0.78
השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	**(36)**	**(0.28)**	**(1.18)**	310	(0.03)	(0.63)	(75)	(0.05)	(0.65)
נכסים פיננסיים	**275,886**	**4.32**	**0.87**	260,082	4.39	0.83	268,235	4.20	0.79
התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	**264,586**	**2.73**	**0.30**	247,274	3.37	0.28	255,772	3.00	0.27
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון	**(3,706)**	**4.17**	**2.32**	(3,284)	4.13	3.46	(3,424)	3.98	3.46
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה [2]	**(99)**	**(0.01)**	**(0.07)**	(89)	(0.02)	(0.05)	(87)	0.01	(0.06)
התחייבויות פיננסיות	**260,781**	**3.52**	**0.58**	243,901	3.82	0.53	252,261	3.65	0.54

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, לאחר הנחות התנהגותיות, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים(למעט הנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פקדונות ללא מועד פירעון), ראה ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.
3. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים

** סכומים לקבל ולשלם בגין שווי הוגן שלמכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מוינו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל

(2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-30.09.2026 הסתכמה ב- 33.5 מיליארדי ש"ח (ב-30.09.2025 יתרה של 25.0 מיליארד ש"ח וב- 31.12.2025 יתרה של 25.5 מיליארד ש"ח)

(3) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2025, בוצע עדכון למודל פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שבנק 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.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות עקב המתיחות הביטחונית והגיאופוליטית. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק, ומבצע פעולות בקרה וניטור אחר הנזילות ויחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת הבנק לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 עמד על 131% לעומת 129% בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025. הגידול ביחס נובע בעיקר מגיוס פיקדונות ארוכים מ-30 יום שהתקזז חלקית עם גידול באשראי. הדרישת הרגולטרית הינה ליחס כיסוי נזילות שלא יפחת מ-100%.

להלן פרוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (LIQ1) :

		א	ב
		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 *	
		סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**93,315**
	תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	**88,692**	**5,680**
3	מזה: פיקדונות יציבים	**28,756**	**1,438**
4	פיקדונות פחות יציבים	**32,090**	**3,407**
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	**27,846**	**835**
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	**121,563**	**103,813**
6	מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	**4,970**	**1,243**
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	**116,517**	**102,494**
8	חובות לא מובטחים	**76**	**76**
10	דרישות נזילות נוספות	**45,488**	**7,400**
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	**1,629**	**1,629**
13	קווי אשראי ונזילות	**43,859**	**5,770**
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	**132**	**132**
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	**9,379**	**335**
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		**117,359**
	תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	**41**	
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	**49,893**	**44,010**
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	**9,443**	**2,385**
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	**59,378**	**46,395**
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		**93,315**
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו		**70,964**
23	יחס כיסוי נזילות		**131%**

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 75 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

		א	ב
		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 *	
		סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	**סך ערך משוקלל (ממוצע)**
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		99,280
	תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	93,029	5,793
3	מזה: פיקדונות יציבים	28,786	1,439
4	פיקדונות פחות יציבים	31,738	3,379
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	32,504	975
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	111,147	94,556
6	מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	5,641	1,410
8	חובות לא מובטחים	104,836	92,476
7	פקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	670	670
10	דרישות נזילות נוספות	38,027	6,192
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	1,507	1,507
13	קווי אשראי ונזילות	36,520	4,685
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	96	96
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	8,976	333
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		106,970
	תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	154	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	34,364	29,070
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	7,120	1,875
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	41,639	30,945
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		99,280
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו		76,025
23	יחס כיסוי נזילות		131%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 78 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

		א	ב
		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025*	
		סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה		
1	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		101,452
	תזרימי מזומנים יוצאים		
2	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים	90,758	5,615
3	מזה: פיקדונות יציבים	27,934	1,397
4	פיקדונות פחות יציבים	30,644	3,253
4א	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221)	32,180	965
5	מימון סיטונאי בלתי מובטח	117,882	99,605
6	מזה: פיקדונות לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	6,609	1,652
7	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)	111,195	97,875
8	חובות לא מובטחים	78	78
10	דרישות נזילות נוספות	39,571	6,617
11	מזה: תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות	1,590	1,590
13	קווי אשראי ונזילות	37,981	5,027
14	מחויבויות מימון חוזיות אחרות	76	76
15	מחויבויות מימון מותנות אחרות	8,961	329
16	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		112,242
	תזרימי מזומנים נכנסים		
17	הלוואות מובטחות (למשל עסקאות מכר חוזר)	177	-
18	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן	37,124	31,557
19	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים	6,866	1,778
20	סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים	44,167	33,335
21	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		101,452
22	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו		78,907
23	יחס כיסוי נזילות		129%

*במונחים של ממוצעים פשוטים של 74 תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

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

יחס מימון יציב נטו - NSFR, מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, 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 מימון יציב נטו שלא יפחת מ-100%, על בסיס שוטף.

יחס המימון יציב נטו של קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 115%, בהשוואה ל-127% ביום 31 בדצמבר 2025. הקיטון ביחס נובע בעיקר מהגידול באשראי לציבור נטו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026.

להלן פרוט רכיבי יחס מימון יציב נטו (NSFR) :

	על בסיס מאוחד ליום: 30.09.2026	א	ב	ג	ד	ה
		ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
		ללא מועד פרעון [1]	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
	פריטי מימון יציב זמין (ASF)					
1	הון:	16,083	-	-	1,918	18,001
2	- הון פיקוחי	16,022	-	-	1,918	17,940
3	- מכשירי הון אחרים	61	-	-	-	61
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	78,931	7,695	1,099	81,774
5	- פקדונות יציבים	-	46,593	7,630	772	52,284
6	- פקדונות פחות יציבים	-	32,338	65	327	29,490
7	מימון סיטונאי:	-	37,219	21,506	6,967	34,141
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים	-	3,725	-	-	1,863
9	- מימון סיטונאי אחר	-	33,494	21,506	6,967	32,278
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:	1,818	112,470	240	1,567	704
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	1,524	-	-	-	-
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	294	112,470	240	1,567	704
14	**סך מימון יציב זמין (ASF)**					134,620
	פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	-	77,704	2,421	24,852	2,261
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	153	-	-	77
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	53,964	16,738	87,563	98,775
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	1	-	-	-
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	25,519	7,760	5,873	13,581
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונויות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	-	24,874	7,535	39,339	50,000
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	1,083	31	369	766
22	- הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	-	1,241	1,193	39,141	31,950
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	518	510	12,685	8,759
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	-	2,329	250	3,210	3,244
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-	-
26	נכסים אחרים:	3,044	16,995	1,739	6,359	12,451
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)	-	3,618	-	-	3,076
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	614	-	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	556	-	-	-	305
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	1,874	13,377	1,739	6,359	9,070
32	פריטים חוץ מאזניים	-	61,436	-	-	3,000
33	**סך מימון יציב נדרש (RSF)**					116,563
34	**יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)**					115%

[1] פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית

	על בסיס מאוחד ליום: 30.09.2025	א	ב	ג	ד	ה
		ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
		ללא מועד פרעון [1]	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
	פריטי מימון יציב זמין (ASF)					
1	הון:	15,009	-	-	2,240	17,249
2	- הון פיקוחי	15,009	-	-	2,240	17,249
3	- מכשירי הון אחרים	-	-	-	-	-
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	83,905	7,498	1,333	86,586
5	- פקדונות יציבים	-	52,385	7,440	1,011	57,844
6	- פקדונות פחות יציבים	-	31,520	58	322	28,742
7	מימון סיטונאי:	-	33,973	8,422	6,898	26,358
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים	-	5,692	-	-	2,846
9	- מימון סיטונאי אחר	-	28,281	8,422	6,898	23,512
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:	1,267	109,161	242	1,001	651
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	962	-	-	-	-
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	305	109,161	242	1,001	651
14	**סך מימון יציב זמין (ASF)**					130,844
	פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	-	92,497	1,728	22,209	2,450
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	165	-	-	83
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	44,020	13,000	80,953	88,364
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	100	-	-	10
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	20,592	3,754	4,490	9,455
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונויות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	-	20,929	8,073	37,675	47,022
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	774	772	9	778
22	-הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	-	1,127	1,101	36,078	29,473
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	488	459	11,532	7,970
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	-	1,272	72	2,710	2,404
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-	-
26	נכסים אחרים:	3,602	10,704	213	4,801	9,959
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)	-	3,174	-	-	2,698
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	611	-	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	1,207	-	-	-	192
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	1,784	7,530	213	4,801	7,069
32	פריטים חוץ מאזניים	-	50,987	-	-	2,492
33	**סך מימון יציב נדרש (RSF)**					103,348
34	**יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)**					127%

(1) פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית

	על בסיס מאוחד ליום: 31.12.2025	א	ב	ג	ד	ה
		ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון				
		ללא מועד פרעון [1]	עד 6 חודשים	מ-6 חודשים עד שנה	שנה או יותר	ערך משוקלל
	פריטי מימון יציב זמין (ASF)					
1	הון:	16,011	-	-	2,229	18,240
2	- הון פיקוחי	16,011	-	-	2,229	18,240
3	- מכשירי הון אחרים	-	-	-	-	-
4	פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:	-	81,983	7,418	1,242	84,632
5	- פקדונות יציבים	-	51,219	7,361	919	56,570
6	- פקדונות פחות יציבים	-	30,764	57	323	28,062
7	מימון סיטונאי:	-	43,852	14,368	6,086	32,833
8	- פקדונות לצרכים תפעוליים	-	6,572	-	-	3,286
9	- מימון סיטונאי אחר	-	37,280	14,368	6,086	29,547
10	התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית	-	-	-	-	-
11	התחייבויות אחרות:	1,274	105,355	490	1,014	657
12	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	962	-	-	-	-
13	- כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל	312	105,355	490	1,014	657
14	**סך מימון יציב זמין (ASF)**					136,362
	פריטי מימון יציב נדרש (RSF)					
15	סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)	-	95,957	2,282	21,606	2,476
16	פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות	-	160	-	-	80
17	הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם	-	46,326	15,532	81,834	91,422
18	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1	-	355	-	-	36
19	- הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות	-	20,280	5,880	4,739	10,721
20	- הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבוניות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי	-	22,968	8,452	37,863	48,361
21	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	793	816	6	808
22	-הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא שנפרעות כסדרן	-	1,131	1,124	36,535	29,835
23	מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203	-	502	473	11,739	8,117
24	- ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה	-	1,592	76	2,697	2,469
25	נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית	-	-	-	-	-
26	נכסים אחרים:	9,238	10,935	215	4,746	10,807
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)	-	3,601	-	-	3,060
29	- נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו	611	-	-	-	-
30	- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו	1,207	-	-	-	192
31	- כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל	7,420	7,334	215	4,746	7,555
32	פריטים חוץ מאזניים	-	53,778	-	-	2,628
33	**סך מימון יציב נדרש (RSF)**					107,413
34	**יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)**					127%

(1) פריטים שידווחו במסגרת הטור "ללא מועד פירעון" הינם פריטים ללא מועד פירעון מוגדר. זה כולל, אך לא מוגבל, לפריטים כגון הון צמית, פיקדונות ללא מועד פירעון, פוזיציות בחסר, פוזיציות בעלות מועד פירעון פתוח, מניות שאינן כשירות להיחשב כנכסים נזילים באיכות גבוהה וסחורות הנסחרות פיזית

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)

	יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	ממוצע לרבעון השלישי של שנת 2026*	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	ממוצע לרבעון הרביעי של שנת 2025*
נכסי רמה 1	**83,560**	**93,093**	100,040	101,317
נכסי רמה 2א	**195**	**163**	98	86
נכסי רמה 2ב	**70**	**60**	51	48
סך הכל HQLA	**83,825**	**93,315**	100,190	101,452

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

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

אלי כהן
מנהל כללי

ליליה קפלן
סמנכ"ל, מנהלת סיכונים ראשית

תאריך אישור הדוח על הסיכונים: 10 בנובמבר 2026