

דוח הסיכונים  
גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף  
על הסיכונים

ליום 30 בספטמבר 2023



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

### תוכן עניינים

| עמוד |   |
|------|---|
| 4    | חלק 1 - כללי  |
| 7    | חלק 2 - יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון |
| 8    | סיכונים מובילים ומתפתחים  |
| 12   | הון ומינוף  |
| 12   | חלק 3 - הרכב ההון   |
| 15   | חלק 4 - יחס המינוף  |
| 17   | סיכון אשראי   |
| 17   | חלק 5 - סיכון אשראי   |
| 27   | חלק 5א - סיכון אשראי של צד נגדי                                 |
| 30   | סיכון שוק   |
| 30   | חלק 6 - סיכון שוק   |
| 31   | סיכון נזילות  |
| 31   | חלק 7 - סיכון נזילות  |

## רשימת הטבלאות:

|      |  |
|------|--|
| עמוד |  |
| 7    | יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)   |
| 11   | סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)  |
| 13   | הרכב ההון הפיקוחי (CC1)  |
| 15   | יחס המינוף (LR1) (LR2)   |
| 18   | איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)   |
| 19   | שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)   |
| 20   | הגישה הסטנדרטית - חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון (CR5)                                 |
| 22   | סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק  |
| 25   | סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)  |
| 26   | סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן   |
| 27   | ניתוח חשיפה של סיכון אשראי לצד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)                          |
| 28   | הקצאת הון בגין התאמת שערורך לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)                                      |
| 29   | הגישה הסטנדרטית - חשיפות לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי תיק פיקוחי ומשקלות סיכון (CCR3) |
| 30   | סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)  |
| 32   | יחס כיסוי הנזילות (LIQ1)   |
| 34   | יחס מימון יציב נטו (NSFR)  |
| 37   | הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה   |

## חלק 1 - כללי

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בבנק ישראל והנחיותיו, נדרשים תאגידים בנקאיים לפרסם דוח מפורט על הסיכונים ואופן ניהולם באתר האינטרנט שלהם, שיכלול מידע משמעותי כמותי ואיכותי לפי דרישות הגילוי של באזל ודרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי הפורום לציבות פיננסית (FSF) ודרישות גילוי שפורסמו על ידי הוועדה לציבות פיננסית (Financial Stability Board). לצורך השלמת הגילוי יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2022 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

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

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע הצופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות הערכות. לעניין זה ראו גם ההסתייגות בפסקת הרקע 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 2022 או פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2022.

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

### תחולת היישום

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

### כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכונים אשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכונים שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים, לרבות סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון חקיקה ורגולציה, סיכון מוניטין וסיכון מודלים. פירוט לגבי פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי ודרכי ניהולו, ראה בדוח על הסיכונים לשנת 2022.

דוח הסיכונים נערך על רקע התפתחויות שונות בסביבת המאקרו, המשפיעות על הסביבה הכלכלית והעסקית שבה פועל הבנק. הרבעון השלישי של השנה התאפיין ברמת פעילות גבוהה במשק וקצב הצמיחה היה במגמת התמתנות קלה. כמו כן, נמשכה מגמת ההתמתנות באינפלציה, וסביבת הריבית המשכיחה להיות גבוהה.

ביום 7 באוקטובר 2023 החלה מתקפת טרור רצחנית מרצועת עזה שבמסגרתה חדרו אלפי מחבלים ליישובים בדרום הארץ מהיבשה, מהאוויר ומהים, הותקפו בסיסים ומוצבים של צה"ל וכן התבצע ירי מסיבי של אלפי רקטות לעבר שטח מדינת ישראל. נוכח מתקפה זו הכריזה מדינת ישראל על מצב חרום מיוחד במדינה, על גיוס מילואים נרחב והקבינט המדיני-בטחוני אישר את מצב המלחמה "חרבות ברזל". תקופה זו מאופיינת במידה גבוהה של אי ודאות בנוגע להתפתחות המלחמה, להיקפה ולהשלכותיה הכלכליות.

חטיבת המחקר של בנק ישראל עדכנה את התחזית המאקרו כלכלית שלה ב- 23 באוקטובר 2023, בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" והעריכה כי התוצר יצמח בשנת 2023 בשיעור של 2.3% ובשנת 2024 בשיעור של 2.8% (בהשוואה לצמיחה של 3% בכל אחת מהשנים, בתחזית הקודמת מחודש יולי). עדכון הצמיחה כלפי מטה בשנים אלו, משקף את הערכת חטיבת המחקר בבנק ישראל לפגיעה צפויה של המלחמה ברמת הצריכה הפרטית, בשל ירידה בביקוש ומגבלות בצד ההיצע, ושיבושים בייצור ובשרשראות האספקה. מגבלות אלה נובעות מהיעדרות עובדים שגויסו למילואים, וכן מפגיעה בהון הפיזי וביכולת לעבוד באזורי לחימה ובאזורים מאויימים.

בהודעת הריבית שפורסמה ב- 23 באוקטובר 2023, בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל", החליט בנק ישראל להותיר את הריבית על כנה, מחודש מאי השנה ברמה של 4.75% לאחר רצף של עשר העלאות ריבית. על פי הערכת חטיבת המחקר בבנק ישראל מאוקטובר 2023, ריבית בנק ישראל צפויה להתייצב ברמה של 4.0% או 4.25% בממוצע, ברבעון השלישי של שנת 2024.

עוד צוין, כי האינפלציה מתמתנת ועומדת על 3.8% בשנה האחרונה וכי האינפלציה בישראל נמוכה מהאינפלציה במרבית המדינות המפותחות. עם זאת, ישנה אי וודאות רבה לגבי התפתחות האינפלציה בתקופה הקרובה. שיעורי האינפלציה הצפויים לשנים 2023 ו-2024 עומדים על 3.5% ו-2.5% בהתאמה. על פי התחזית, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2024) צפוי לעמוד על 2.9%.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, עלה שער החליפין של הדולר מול השקל בשיעור של כ-9%. זאת, בהמשך לעלייה בשיעור של כ-13%, בשנת 2022. ושער החליפין של האירו מול השקל עלה, בשיעור של כ-8%. עקב השפעותיה הכלכליות של המלחמה ולצורך ייצוב השווקים,

בנק ישראל הודיע ביום 9 באוקטובר 2023, על תכנית למכירת מט"ח בהיקף של עד 30 מיליארד דולר, במסגרתה מכר בחודש אוקטובר כ-8.2 מיליארד דולר ועל תכנית לביצוע עסקאות SWAP בשוק המט"ח בסכום של עד 15 מיליארד דולר. מתחילת מלחמת "חרבות ברזל", ניכרת עליה בתנודתיות הדולר מול השקל. בשלושת השבועות הראשונים ללחימה, נחלש השקל ושער הדולר חצה את רף ה-4 שקלים, אולם מאז שער הדולר במגמת ירידה וביום 14 בנובמבר 2023 עמד על 3.833.

חברת דירוג האשראי העולמית S&P אישררה ביום 25 באוקטובר 2023 את דירוג האשראי של מדינת ישראל על החוב במטבע חוץ ברמה של AA-. עם זאת, על רקע מלחמת "חרבות ברזל" הודיעה S&P על שינוי תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"שלילית" וכן שהורדת דירוג האשראי עלולה להתבצע במידה והעימות הצבאי יתרחב באופן מהותי, ויגדיל את הסיכונים הביטחוניים והגיאופוליטיים איתם מתמודדת ישראל.

חברת דירוג האשראי העולמית Moody's אישררה ב- 19 באוקטובר 2023 את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A1. עם זאת, על רקע מלחמת "חרבות ברזל" הודיעה Moody's, על שינוי תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"מעקב הורדת דירוג". Moody's מציינת, כי בעוד שפרופיל האשראי של ישראל הוכיח בעבר את עמידותו בפני התקפות טרור ועימותים צבאיים, חומרת העימות הצבאי הנוכחי מעלה את החשיפה הגבוהה יחסית של ישראל, לסיכונים גיאופוליטיים, ומגדילה את הסבירות להשפעה מהותית ומתמשכת על דירוג האשראי. באופן דומה, הודיעה Moody's, על שינוי תחזית הדירוג של חמשת הבנקים הגדולים בישראל מ"ציבה" ל"מעקב הורדת דירוג".

חברת דירוג האשראי העולמית Fitch אישררה ב- 17 באוקטובר 2023, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+. עם זאת, על רקע מלחמת "חרבות ברזל" הודיעה Fitch, על שינוי תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"מעקב שלילי". זאת בשל הסיכון להתרחבות הלחימה לחזיתות נוספות. באופן דומה, הודיעה Fitch, על שינוי תחזית הדירוג של ארבעת הבנקים הגדולים בישראל מ"ציבה" ל"מעקב שלילי".

להשפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל על יחס הלימות ההון של הבנק, ראה להלן בפרק "הון ומינוף".

הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר נבחנים: ההשפעות על לקוחות שעשויים להיות מושפעים יותר מהמלחמה, התנודתיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, תחומי סייבר, ציות והלבנת הון ועוד.

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקיימים מעקב שוטף בכל הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ובכלל זה ההשפעות על סיכוני אשראי, נזילות, תיק הנוסטרו ועוד.

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

בתשעת החודשים הראשונים של השנה חל גידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בסך של 17.5 מיליון ש"ח, מזה סך של 15.6 מיליון ש"ח עקב מלחמת "חרבות ברזל", בגין התאמות של ההפרשה הקבוצתית, החשש מהשפעות מאקרו כלכליות חזויות לנוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בין היתר, עקב השלכות הנובעות ממצב הלחימה בו מדינת ישראל מצויה, השפעת עליית הריבית וההסתברות להאטה כלכלית.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של השנה ב-12.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של 11.3 מיליון ש"ח, הנובע מההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כאמור לעיל.

על רקע המלחמה, פרסם בנק ישראל, הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה), במסגרתה ניתנו הקלות שונות שגיבש הפיקוח על הבנקים, על מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. בנוסף, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע רחבי ללקוחות המערכת הבנקאית, שכולל מתן הקלות נרחבות לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי המלחמה ולאוכלוסיית משרתי המילואים ומגויסי צו 8, וביניהן אפשרות לדחיית תשלומים במשכנתאות ובהלוואות ללא כל חיוב בריביות ובעמלות, לצד פטורים מעמלות ניהול חשבון עו"ש ומריבית על יתרת החובה (אוברדראפט). בנוסף ניתן המתווה מענה ואפשרות סיוע גם לכלל האוכלוסיה, מעבר למעגל הראשון.

הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל, תוך שמירה על עיקרון ההוגנות כלפי הלקוחות וממשיך לנטר את מצב הלווים ולפעול על פי המתווה שאומץ בבנק. בנוסף, ננקטו שורה של צעדים על מנת לסייע ללקוחות, ובכלל זה מתן הלוואות מיוחדות ללקוחות עובדי ההוראה ותושבי היישובים ב"עוטף עזה", הלוואות סיוע לעסקים קטנים ולפרטיים, דחיית תשלומי הלוואות ועוד.

כאמור, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא השפעות האירוע והיקפן על הבנק, וזאת בשל אי ודאות בקשר עם משך המלחמה, היקפה, התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיה, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שיינקטו על ידי הממשלה, הבנק המרכזי ורגולטורים נוספים. לפרטים נוספים ראו בדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 בספטמבר 2023.

## חלק 2 - יחסים פיקוחיים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

| 30.09.2022          | 31.12.2022 | 31.03.2023 | 30.06.2023 | 30.09.2023      |  |
|---------------------|------------|------------|------------|-----------------|--|
| <b>במיליוני ש"ח</b> |            |            |            |                 |  |
|                     |            |            |            |                 | <b>הון זמין (*)</b>                                    |
| 936.7               | 969.8      | 1,018.2    | 1,067.7    | <b>1,113.6</b>  | הון עצמי רובד 1  |
| 929.1               | 962.4      | 1,013.2    | 1,063.0    | <b>1,109.1</b>  | הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)            |
| 936.7               | 969.8      | 1,018.2    | 1,067.7    | <b>1,113.6</b>  | הון רובד 1   |
| 929.1               | 962.4      | 1,013.2    | 1,063.0    | <b>1,109.1</b>  | הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)                 |
| 1,007.4             | 1,042.3    | 1,091.2    | 1,140.9    | <b>1,186.0</b>  | הון כולל   |
| 999.8               | 1,034.9    | 1,086.2    | 1,136.2    | <b>1,181.5</b>  | הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)                   |
|                     |            |            |            |                 | <b>נכסי סיכון משוקללים</b>                             |
| 6,263.6             | 6,413.3    | 6,512.6    | 6,527.6    | <b>6,537.2</b>  | סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)                       |
| <b>באחוזים</b>      |            |            |            |                 |  |
| 14.95%              | 15.12%     | 15.63%     | 16.36%     | <b>17.04%</b>   | <b>יחסי הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)</b> |
| 14.83%              | 15.00%     | 15.56%     | 16.29%     | <b>16.97%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1                                    |
| 14.95%              | 15.12%     | 15.63%     | 16.36%     | <b>17.04%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)        |
| 14.83%              | 15.00%     | 15.56%     | 16.29%     | <b>16.97%</b>   | יחס הון רובד 1   |
| 16.08%              | 16.25%     | 16.76%     | 17.48%     | <b>18.14%</b>   | יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר (4)             |
| 15.96%              | 16.14%     | 16.68%     | 17.41%     | <b>18.07%</b>   | יחס הון כולל   |
| 9.00%               | 9.00%      | 9.00%      | 9.00%      | <b>9.00%</b>    | יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר (4)               |
| 5.95%               | 6.12%      | 6.63%      | 7.36%      | <b>8.04%</b>    | יחס הון עצמי רובד 1, הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (1)  |
|                     |            |            |            |                 | <b>יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים (2)</b>      |
| 11,935.0            | 11,900.3   | 11,900.3   | 11,950.1   | <b>11,997.4</b> | סך החשיפות (במיליוני ש"ח)                              |
| 7.85%               | 8.15%      | 8.56%      | 8.93%      | <b>9.28%</b>    | יחס המינוף (באחוזים)                                   |
| 7.78%               | 8.09%      | 8.09%      | 8.09%      | <b>9.24%</b>    | יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים) (4)       |
|                     |            |            |            |                 | <b>יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (3)</b> |
| 1,622.5             | 1,630.8    | 1,510.8    | 1,623.2    | <b>1,840.3</b>  | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)        |
| 580.9               | 630.1      | 588.4      | 488.6      | <b>421.0</b>    | סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו (במיליוני ש"ח)        |
| 282%                | 261%       | 260%       | 340%       | <b>458%</b>     | יחס כיסוי נזילות (באחוזים)                             |
| 9,844.8             | 9,839.2    | 9,950.0    | 9,965.3    | <b>10,014.2</b> | יחס מימון יציב נטו, לפי הוראות המפקח על הבנקים         |
| 6,522.0             | 6,549.1    | 6,567.5    | 6,253.8    | <b>6,398.9</b>  | סך הכל מימון יציב זמין                                 |
| 150.9%              | 150.0%     | 151.1%     | 156%       | <b>156.5%</b>   | סך הכל מימון יציב נדרש                                 |
|                     |            |            |            |                 | יחס מימון יציב נטו (באחוזים)                           |

(\*) הון, יחסי הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ויחס מינוף הינם לאחר השפעת התאמות בגין מהלכי התייעלות תפעולית - ר' באור 9 בדוח כספי ליום 30 בספטמבר 2023.

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

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

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

(4) לפני השפעת הוראות המעבר, ולפני השפעת התאמות בגין תכנית התייעלות.

## סיכונים מובילים ומתפתחים

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

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

בשנת 2023, חלה עליה ברמת סיכון המאקרו כלכלי, על רקע רמות האינפלציה הגבוהות, השפעות עליית הריבית בארץ ובעולם, השינויים בשערי החליפין והיחלשות השקל לעומת המטבעות המובילים, התנדדות בשווקי ההון המקומיים ועוד.

בנוסף, על רקע פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בחודש אוקטובר, נמשכת העליה ברמת הסיכון המאקרו-כלכלי, בעיקר נוכח אי הודאות לגבי היקף המלחמה, משך הזמן שהיא תארך, לרבות משך הגיוס של כוחות המילואים, והאיום להתרחבות העימות לזירות נוספות, העלולים להשפיע באופן מהותי על הסביבה המאקרו כלכלית במשק, וכפועל יוצא על פעילות המערכת הבנקאית בכלל ועל הבנק כחלק ממנה.

השפעת המלחמה עלולה להעיב על ענפי פעילות משמעותיים, כגון נדל"ן, בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל, לגרום לעלייה מהותית בשיעור האבטלה, לירידה ברמת החיים בישראל ולשינויים בהרגלי הצריכה, שיכולים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהיקף הפעילות בכרטיסי אשראי, תנדדות בשוק ההון ובשערי החליפין ועוד. ההשלכות כאמור, עלולות להביא לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק, להשפעה לרעה על מצב הלווים ועל הכנסות הבנק, להגדלת היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע לרעה על הרווחיות, ההון, ועל תוצאות הבנק.

בנוסף, קיימת אי וודאות בשווקים הפיננסיים בגין השפעותיה האפשריות של המלחמה והשפעת הפחתה אפשרית של דירוג האשראי של מדינת ישראל.

בחודש אוקטובר, הודיעו חברות הדירוג הבינלאומיות S&P מעלות Moody's-I על הורדת תחזית הדירוג של מדינת ישראל ועל הצבת דירוג האשראי של מדינת ישראל ל"בחינת הורדת דירוג", בהתאמה, על רקע המלחמה. כמו כן הורידו חברות הדירוג את תחזית הדירוג של בנקים בישראל, וזאת לאור העלייה בסיכונים הגיאופוליטיים.

לפרטים נוספים, ראו פרק התפתחויות כלכליות עיקריות בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2023. להשפעת הפחתת דירוג מדינת ישראל על יחס הלימות ההון של הבנק, ראו להלן בפרק "הון ומינוף".

לנוכח האמור לעיל, עשויה לגדול רמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, סיכונים אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר נבחנים: ההשפעות על לקוחות בגין המלחמה, התנדדות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, תחומי סייבר, ציות והלבנת הון ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים לעדכון שוטף על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

2. **סיכון אסטרטגי/מודל עסקי** - השינויים בסביבת הפעילות של הבנק וההתגברות המשמעותית בעוצמת התחרות נבחנו וקיבלו ביטוי בעת גיבוש התכנית האסטרטגית לשנים 2023-2027 שאושרה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022. התוכנית האסטרטגית נבחנת מול השינויים בסביבת התחרות ומול האתגרים השונים.

שינויים המשפיעים על הסביבה העסקית ומשנים את עצמת התחרות:

שינויים בסוג המתחרים - בשנים האחרונות התחרות על השירותים והמוצרים הפיננסיים התרחבה מעבר לתחרות המסורתית בין הבנקים ומתחרים חוץ-בנקאיים ותיקים וחדשים נכנסים לתחומים של פעילויות פיננסיות מסורתיות ובהם חברות הביטוח, חברות כרטיסי האשראי, חברות קמעונאיות, חברות הזנק ופינטק שמפתחות מוצרים חדשניים בענף וחברות ביג טק עולמיות שצפויות להרחיב את פעילותן בתחומים הפיננסיים בשנים הקרובות.

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

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



שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה באינטנסיביות בקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון שירותי תשלום, שינויים בשוק כרטיסי האשראי והתשלומים, החלת תקן לבנקאות פתוחה אשר נועד לאפשר שיתוף מידע פיננסי של לקוחות עם צדדים שלישיים, רפורמת הניוד בין בנקים, הקמת לשכת שירותי מחשוב בנקאיים, רגולציה התומכת במעבר לבנקאות דיגיטלית ועוד.

שינויים בצרכי הלקוחות - סיכונים הקשורים לשינויים בטעמי הצרכן, ובכללם מוכנות גוברת לצריכת שירותים פיננסיים מגורמים חוץ-בנקאיים.

דרישת התייעלות של המערכת הבנקאית - התחרות הגוברת במערכת הפיננסית והדרישה להתייעלות של המערכת הבנקאית מצד הפיקוח על הבנקים, הובילו לקידום מהלכי התייעלות במסגרתם ננקטו צעדים שונים להתייעלות בהוצאות, ובעקבות כך שיפור יחס היעילות. בהמשך למהלכי התייעלות בהם נוקט הבנק בשנים האחרונות, הבנק ממשיך להתייעל באמצעות הסטת פעילות לדיגיטל, ייעול תהליכים והתאמת מודל ההפעלה לסביבת הבנקאות המשתנה.

### 3. סיכון רגולטורי - מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם בשנים האחרונות.

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

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

ההיבטים הרגולטוריים-משפטיים מפוקחים ומנוהלים על ידי היעוץ המשפטי במסגרת מדיניות לניהול הסיכון המשפטי המאושרת על ידי ההנהלה והדירקטוריון. המדיניות מסדירה את הדרכים לאיתורו, מיפוי ומזעורו של הסיכון המשפטי, לרבות באמצעות מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה ומתן יעוץ ותמיכה משפטית שוטפים, בין היתר, על בסיס התפתחויות אלה. בהיבט האסטרטגי, התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות להשפעות אפשריות שצוינו לעיל, ולקוחות בחשבון את השינויים האמורים.

נוכח המלחמה, הפגיעה חסרת התקדים בציבור רחב וגיוס המוני של חיילי מילואים, והתגברות מהותית בחששות מהרעה במצב הכלכלה, הפעילות של גופי הרגולציה והמדינה שמה דגש בימים אלה על צעדים של הקלות, ומציאת פתרונות לקשיים ולאתגרים שהתעוררו במהלך הרבעון הרביעי.

בחודשים שקדמו למלחמה, לצד רפורמות ויזמות רגולטוריות רבות שקודמו ומקודמות בשנים האחרונות ביחס לענף הפיננסים בכלל ולענף הבנקאות בפרט, נרשמה, בצל העלייה המהירה והניכרת של ריבית בנק ישראל, מגמה של העלאת יזמות רגולטוריות וחקיקתיות, שעודן בשלב התחלתי, אשר נועדו או שעלולות, בין היתר, להשפיע ולהתערב באופן ישיר או עקיף במחירי השירותים והמוצרים של הבנקים ובריביות הנהוגות במערכת הבנקאית, הן ביחס לצד האשראי לציבור והן ביחס לצד הפיקדונות לציבור.

בהקשר הזה יש לציין גם את הודעת רשות התחרות כי החלה בהליך היוועצות עם בנק ישראל בנושא הכרזה על חמש קבוצות הבנקים הגדולות כקבוצת ריכוז, תוך התייחסות לצעדים שיישקלו, אם וככל שתהיה הכרזה כאמור, והצעות ראשוניות בענין פיתוח שוק הכסף.

מדובר, בין היתר, בהודעות ובבחינה של מהלכים, שכל אחד מהם לחוד, ובוודאי כמה מהם יחדיו, עלולים להשליך ישירות על פעילות המערכת הבנקאית ותוצאות הפעילות שלה ועל היחסים הרגולטוריים בהם הבנקים נדרשים, וזאת, בין היתר, נוכח ההשפעה האפשרית לשינוי ניכר ומהיר בהתנהלות הכלכלית במשק, ונוכח העובדה שאין ניסיון דומה למרבית המהלכים האלה, בארץ או בחו"ל, ולהשלכותיהם האפשריות.

בשלב זה לא ניתן להעריך עד כמה, אם בכלל, ואיזה מהיזמות תתממש ומתי ומה תהיינה ההשפעות של שינויים אלה או חלקם, ככל שיתממשו, על הבנק.

לפרטים בדבר יזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק בתקופת הדיווח וכן כאלה שנחקקו על רקע המלחמה, ראו "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על קבוצת הבנק", בפרק ממשל תאגידי בדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2023.

4. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מאירוע סייבר בהתחשב ברמת 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, גוררות 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. כמו כן, הבנק מנהל את סיכון הסייבר באמצעות נקיטת פעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחום סיכוני הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. בתקופה האחרונה ממשיכות תקיפות סייבר על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו.

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

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

6. **סיכונים חוצי גבולות (CROSS BORDER)** (כחלק מסיכון הציות) - הבנק פועל בתחומי בנקאות שונים ומספק שירותים גם ללקוחות שהינם תושבי חוץ. על רקע המאמצים המוגברים של מדינות שונות באיתור כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות והמגמה של שיתוף פעולה בינלאומי במאבק בהעלמות מס, עלולה פעילות הבנק מול תושבי החוץ כאמור להגדיל את החשיפה של הבנק לסיכוני ציות שמקורם בפעילות חוצה גבולות (Cross Border) וכן לסיכוני מוניטין. לבנק מדיניות יעודית לנושא זה, נקבעו נהלי עבודה ומתבצעת שורה של צעדים אופרטיביים לניהול וצמצום הסיכון.

בנוסף לאמור, חלו בשנים האחרונות התפתחויות בחקיקה וברגולציה הבנקאית באירופה ובעולם בכלל, שיש בהן להשפיע על רמת הסיכון והחשיפה לסיכוני ציות הנובעים ממתן שירותים בנקאיים ללקוחות תושבי חוץ. ככלל הבנק אינו יוזם פעילות שיווק, קידום ופרסום ואינו מכוון או מציע את שירותיו באופן מובהק או מכוון ללקוחות תושבי חוץ בין אם באופן ישיר ובין אם באופן מקוון. לבנק אין שלוחות או נציגויות מחוץ לישראל ועובדי הבנק לא פועלים מחוץ לישראל. לגבי חשבונות של תושבי חוץ הנפתחים בבנק, נוקט הבנק בגישה מבוססת סיכון, בכל תהליכי פתיחת החשבונות ותהליכי ניהול החשבונות, על מנת למזער ולגדר ככל האפשר היתכנות או אפשרות שהבנק יפר את הדין הזר בעת מתן שירותים בנקאיים ללקוחות תושבי חוץ. זאת על ידי איסור ביצוע פעילות שיווק אקטיבית, הגבלה והתאמה של סוג ואופן מתן השירותים, לרבות הגבלה או הימנעות ממתן שירותים לתושבי חוץ בעת שהייתם מחוץ לישראל, והתייחסות לסוגיית יוזם השירות.

רמת הסיכון חוצה גבולות התגברה מאז תחילת המלחמה בין רוסיה לאוקראינה ותחילת משטר הסנקציות על רוסיה והאזורים הבדלניים באוקראינה. יודגש כי לאור המציאות הקיימת, חוזקו הבקורות והבדיקות המבוצעות בבנק, בדגש על עדכון רשימות המוכרזים בסנקציות באופן שוטף ובקרה אחר פעולות המבוצעות מול מדינות רוסיה, אוקראינה ובלארוס.

הוראות ה-FATCA - חקיקה אמריקאית המעוגנת בהסכם בין מדינת ישראל עם ישראל בדרך של חקיקה מקומית. במסגרת כללי הוראה זו מפעיל הבנק תהליכים פנימיים לזיהוי ותיעוד לקוחות אמריקאים ומדווח עליהם מדי חודש ספטמבר לגבי שנת המס הקודמת, לרשות המיסים בארה"ב באמצעות רשות המס בישראל בהתאם לדרישות ההוראה. החל מכניסת התקנות לתוקף, הבנק מאפשר פתיחת חשבון חדש בכפוף לחתימת לקוח על הצהרה בדבר תושבות המס שלו.

הוראות ה-CRS - תקן שפותח ע"י ארגון ה-OECD ושמטרתו איסוף מידע לגבי תושבות המס של לקוחות הבנק ודיווח עליהם לרשויות המס של המדינות המשתתפות, באמצעות רשות המס בישראל. התקן אשר הוטמע בחקיקה

מקומית, מיושם ע"י הבנק אשר מדווח מדי חודש ספטמבר על לקוחותיו שהצהירו על תושבות מס זרה או שבחשבונם אינדיקציה לתושבות מס כזו.

תקנות ה-QI - תקנות מס בארה"ב הנוגעות לניכוי מס במקור על הכנסה הנובעת ממקור אמריקאי לרבות הכנסה מדיבידנדים ותשלומי ריבית על ניירות ערך אמריקאיים. התקנות קובעות, בין היתר, חובות זיהוי, תיעוד, ניכוי ודיווח וחלות על כל המחזיקים בני"ע עם תקבולים ממקור אמריקאי, לקוחות אמריקאים ושאינם אמריקאים.

7. **סיכון בנקאות הוגנת (conduct risk)** (כחלק מסיכון הציות) - הבנק הטמיע ערכי הוגנות ושקיפות בפעילותו מול לקוחותיו ופועל לחיזוק עקרונות אלו בהתנהלותו השוטפת. ככלל, נדרש הבנק לוודא, כי ההצעות הניתנות ללקוחות מותאמות לצרכיו, וכי השירותים המוענקים לו ניתנים לו ללא הפליה, מכל סוג. אי עמידה בסטנדרט התנהלות ראוי חושף את הבנק לסיכונים שונים כמו סיכונים ציות, משפטי, מוניטין וכיו"ב. לבנק קיימת מדיניות בנושא התנהלות עסקית נאותה כחלק ממדיניות הציות ואחד מיעדי קצין הציות הינו לפעול להטמעת עקרונות המדיניות בקרב האגפים השונים.

8. **סיכונים סביבה ואקלים** - הם הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכונים סביבה - פגיעה סביבתית (זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכונים האקלים - סיכונים פיזיים (גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד) או סיכונים מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, ציות וסיכון מוניטין.

השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהם בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים או הפסד כספי העלול להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק.

השפעה עקיפה - כגון על סיכונים האשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלבנטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית או בשל קנס גבוה שניתן להשית 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.

## דיון בגורמי סיכון

ברבעון השלישי של שנת 2023 לא בוצעו שינויים בטבלת גורמי הסיכון. לדיון בגורמי הסיכון ראו דוח הסיכונים לשנת 2022 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2022.

### סקירת נכסי סיכון משוקללים (ov1) (במיליוני ש"ח)

| דרישות הון מזעריות | נכסי סיכון משוקללים |                |  |
|--------------------|---------------------|----------------|--|
|                    | 30.09.2023          | 31.12.2022     |  |
| 708.8              | 5,684.9             | 5,670.3        | סיכון אשראי (לא כולל סיכון אשראי של צד נגדי) (CCR) (גישה סטנדרטית) |
| 0.3                | 4.0                 | 2.7            | סיכון אשראי צד נגדי (גישה סטנדרטית)                                |
| 1.4                | 10.8                | 11.0           | התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)                                       |
| 13.9               | 96.7                | 110.8          | סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)                  |
| 724.4              | 5,796.4             | 5,794.8        | <b>סה"כ סיכון אשראי</b>  |
| 0.8                | 5.9                 | 6.2            | סיכון שוק (גישה סטנדרטית)  |
| 92.0               | 611.0               | 736.2          | סיכון תפעולי   |
| <b>817.2</b>       | <b>6,413.3</b>      | <b>6,537.2</b> | <b>סך הכל</b>  |

(א) דרישות הון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין. הבנק נדרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי של 12.5%.

(ב) סיכון אשראי אינו כולל סיכון אשראי של צד נגדי, התאמה בגין סיכון אשראי וסכומים מתחת לסף הניכוי.

## הון ומינוף

### חלק 3 - הרכב ההון

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

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

### אימוץ הוראות באזל ע"י בנק ישראל

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

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם:

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

### השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

לדירוג האשראי של מדינת ישראל ישנה השפעה על דרישות ההון, מכיוון שדרישות ההון בגין חשיפות לממשלות, לישויות סקטור ציבורי ולגופים פיננסיים, נגזרות מדרישות ההון של בנק ישראל. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של מדינת ישראל ב-Notch אחד על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 1.63% ו-1.73% ביחס הון רובד 1 ויחס הון כולל בהתאמה, נכון לנתוני 30 בספטמבר 2023.

## הרכב ההון הפיקוחי (CC1)

|               | 30 בספטמבר<br>2022  | 30 בספטמבר<br>2023  |   |
|---------------|---------------------|---------------------|---|
| <b>הפנייה</b> | <b>במיליוני ש"ח</b> | <b>במיליוני ש"ח</b> | <b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>   |
| 1             | 17.0                | 17.0                | הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1  |
| 2             | 944.1               | 1114.2              | עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן  |
| 3             | (32.0)              | (22.0)              | רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי   |
|               | 929.1               | 1109.2              | <b>הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>  |
|               |                     |                     | <b>הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים</b>  |
| 4             | (*)                 | (*)                 | רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי, בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק |
|               | (7.6)               | (4.5)               | התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים   |
|               | (7.6)               | (4.5)               | מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות   |
|               | (7.6)               | (4.5)               | <b>סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1</b>   |
|               | 936.6               | 1113.7              | <b>הון עצמי רובד 1</b>  |
|               | 936.6               | 1113.7              | <b>הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים</b>   |
|               |                     |                     | <b>הון רובד 1 נוסף: ניכויים</b>   |
|               |                     | -                   | סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף   |
|               |                     | -                   | הון רובד 1 נוסף   |
|               | 936.6               | 1113.7              | <b>הון רובד 1</b>   |
|               |                     |                     | <b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>  |
| 5             | 0.0                 | 0.0                 | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר  |
|               |                     |                     | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.   |
| 6             | 70.7                | 72.4                | הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס  |
|               | 70.7                | 72.4                | הון רובד 2 לפני ניכויים   |
|               |                     |                     | <b>הון רובד 2: ניכויים</b>  |
|               |                     | -                   | התאמות פיקוחיות בהון רובד 2 הכפופות לטיפול הנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III   |
|               |                     | -                   | סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2   |
|               | 70.7                | 72.4                | <b>הון רובד 2</b>   |
|               | 1,007.3             | 1186.1              | <b>סך ההון</b>  |
|               |                     |                     | סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III  |
|               | 6,263.6             | 6,537.2             | <b>סך נכסי סיכון משוקללים</b>   |
|               |                     |                     | <b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>   |
|               | 14.95%              | 17.04%              | הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)  |
|               | 14.95%              | 17.04%              | הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)   |
|               | 16.08%              | 18.14%              | <b>ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)</b>  |
|               |                     |                     | <b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>   |
|               | 9.00%               | 9.00%               | יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים  |
|               | 9.00%               | 9.00%               | יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים   |
|               | 12.50%              | 12.50%              | יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים   |
|               |                     |                     | <b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>   |
| 7             | 31.0                | 44.4                | מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.  |
|               |                     |                     | <b>תקרה להכללת הפרשות ברובד 2</b>   |
| 6             | 70.7                | 98.0                | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה  |
|               | 70.9                | 72.4                | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית  |

(\*) מייצג סכום הנמוך מ-50 אלפי ש"ח.

| 31 בדצמבר 2022                                       |              |   |
|--|--------------|---|
| הפנייה   | במיליוני ש"ח |   |
| <b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>              |              |   |
| 1  | 17.0         | הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1  |
| 2  | 980.1        | עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן  |
| 3  | (34.7)       | רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי   |
|  | 962.4        |   |
| <b>הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b> |              |   |
| <b>הון עצמי רובד 1: התאמות פיקוחיות וניכויים</b>     |              |   |
| 4  | (*)          | רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההגון של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק |
|  | (7.4)        | התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים   |
|  | (7.4)        | מזה: בגין השפעת תכנית ההתייעלות   |
|  | (7.4)        | סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1  |
|  | 969.8        |   |
| <b>הון עצמי רובד 1</b>                               |              |   |
|  | 969.8        |   |
| <b>הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים</b>                  |              |   |
| <b>הון רובד 1 נוסף: ניכויים</b>                      |              |   |
|  |              | סך כל הניכויים בהון רובד 1 נוסף   |
|  |              | הון רובד 1 נוסף   |
|  | 969.8        |   |
| <b>הון רובד 1</b>                                    |              |   |
| <b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>                   |              |   |
| 5  |              | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר  |
|  |              | מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג'.   |
| 6  | 72.5         | הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפי השפעת המס המתייחס  |
|  | 72.5         | הון רובד 2 לפני ניכויים   |
| <b>הון רובד 2: ניכויים</b>                           |              |   |
|  | -            | סך כל ההתאמות הפיקוחיות להון רובד 2   |
|  | 72.5         |   |
| <b>הון רובד 2</b>                                    |              |   |
|  | 1,042.3      |   |
| <b>סך ההון</b>                                       |              |   |
|  |              | סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל III  |
|  | 6,413.3      |   |
| <b>סך נכסי סיכון משוקללים</b>                        |              |   |
| <b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>                    |              |   |
|  | 15.12%       | הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)  |
|  | 15.12%       | הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)   |
|  | 16.25%       | ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)   |
| <b>דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים</b>  |              |   |
|  | 9.00%        | יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים  |
|  | 9.00%        | יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים   |
|  | 12.50%       | יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים   |
| <b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>    |              |   |
| 7  | 38.7         | מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה.  |
| <b>תקרה להכללת הפרשות ברובד 2</b>                    |              |   |
| 6  | 72.5         | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה  |
|  | 72.5         | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית  |

## חלק 4 - יחס המינוף

ביום 15 במאי 2022, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה הוארך תוקף העדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא יחס מינוף. העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף, נקבע כי ההקלה תמשיך לחול עד ליום 30 ביוני 2024 ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2023 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

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

| 31 בדצמבר 2022 | 30 בספטמבר 2022 | 30 בספטמבר 2023 |  |
|----------------|-----------------|-----------------|--|
| מיליוני ש"ח    |                 |                 |  |
| 11,268.0       | 11,332.6        | <b>11,380.0</b> | סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים  |
| 7.8            | 8.3             | <b>5.1</b>      | התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  |
| 548            | 528.7           | <b>519.5</b>    | התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי) |
| 76.5           | 65.4            | <b>92.8</b>     | התאמות אחרות (*)   |
| 11,900.3       | 11,935.0        | <b>11,997.4</b> | <b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>  |

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

**יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 (LR2)**  
**טבלה 3ב: יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218**

| 31 בדצמבר 2022 | 30 בספטמבר 2022 | 30 בספטמבר 2023 |  |
|----------------|-----------------|-----------------|--|
| מיליוני ש"ח    | מיליוני ש"ח     | מיליוני ש"ח     |  |
|                |                 |                 | <b>חשיפות מאזניות</b>  |
| 11,332.7       | 11,332.6        | 11,464.6        | נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות ביטחונות)                    |
|                |                 |                 | <b>(סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רוברד 1)</b>                                      |
| 11,332.7       | 11,332.6        | 11,464.6        | סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)                            |
|                |                 |                 | <b>חשיפות בגין נגזרים</b>  |
| 11.8           | 9.4             | 8.2             | עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים (לדוגמא: לאחר הפחתת ביטחון משתנה במזומן כשיר) |
| 7.8            | 8.3             | 5.1             | סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים                 |
| 19.6           | 17.7            | 13.3            | סך חשיפות בגין נגזרים  |
|                |                 |                 | <b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>  |
| 2,357.8        | 2,252.5         | 2,431.5         | חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו   |
| (1,809.8)      | (1,723.8)       | (1,912.0)       | (התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי)  |
| 548.0          | 528.7           | 519.5           | פריטים חוץ מאזניים   |
|                |                 |                 | <b>הון וסך החשיפות</b>   |
| 969.8          | 936.7           | 1,113.6         | הון רוברד 1  |
| 11,900.3       | 11,935.0        | 11,997.4        | סך החשיפות   |
|                |                 |                 | <b>יחס מינוף</b>   |
| 8.15%          | 7.85%           | 9.28%           | יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218   |

\* 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.



## חלק 5 - סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. בהחלטת הריבית שפרסם בחודש אוקטובר 2023, הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.75%. עליית הריבית בשנת 2023, מגדילה את הוצאות המימון של משקי הבית והחברות העסקיות, אשר לצד העלייה באינפלציה, המייקרת את ההוצאות השוטפות, עלולה להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק. הבנק ממשיך לעקוב אחר השפעות עליית הריבית והמדד בשנים 2022 ו-2023 על מגזרי הפעילות השונים, ובפרט ההשפעה על כושר החזר של לקוחות הבנק.

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר, נבחנו ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות, מבוצע מעקב מוגבר אחר לווים שעלולים להיות מושפעים יותר מהמצב, ואחר לווים מענפי משק החשופים יותר לפגיעה בטווח המידי, כגון ענפי נדל"ן וקמעונאות. בנוסף, הבנק ממשיך לתמוך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ומאפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות. נכון ל-10 בנובמבר 2023, יתרת הלוואות בגינן נדחו תשלומים הינה בסך של 13.4 מיליון ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של 1.0 מיליון ש"ח. עם זאת, נוכח אי הוודאות הגבוהה השוררת בנוגע להשלכות המלחמה על כושרם הפיננסי של הלקוחות ובעיקר על יכולתם לצלוח את המשבר, הגדיל הבנק את ההפרשה הקבוצתית. לפרטים בדבר ההפרשה הקבוצתית, ראה פרק מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים בדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2023.

איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

| 30 בספטמבר 2023 |                                   |          |  |             |                        |
|-----------------|-----------------------------------|----------|--|-------------|------------------------|
| יתרות נטו       | הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך | אחרים    | לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר | יתרות ברוטו |                        |
| במיליוני ש"ח    |                                   |          |  |             |                        |
| 10,215.8        | 95.6                              | 10,283.7 | 27.7                                   |             | חובות, למעט איגרות חוב |
| 971.2           | -                                 | 971.2    | -                                      |             | איגרות חוב             |
| 2,428.5         | 3.6                               | 2,432.1  | 0.0                                    |             | חשיפות חוץ מאזניות     |
| 13,615.5        | 99.2                              | 13,687.0 | 27.7                                   |             | סך הכל                 |
| 30 בספטמבר 2022 |                                   |          |  |             |                        |
| יתרות נטו       | הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך | אחרים    | לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר | יתרות ברוטו |                        |
| במיליוני ש"ח    |                                   |          |  |             |                        |
| 10,326.0        | 76.2                              | 10,355.9 | 46.3                                   |             | חובות, למעט איגרות חוב |
| 798.6           |                                   | 798.6    |  |             | איגרות חוב             |
| 2,249.9         | 4.6                               | 2,254.5  |  |             | חשיפות חוץ מאזניות     |
| 13,374.5        | 80.8                              | 13,409.0 | 46.3                                   |             | סך הכל                 |
| 31 בדצמבר 2022  |                                   |          |  |             |                        |
| יתרות נטו       | הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך | אחרים    | לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר | יתרות ברוטו |                        |
| במיליוני ש"ח    |                                   |          |  |             |                        |
| 10,268.4        | 80.0                              | 10,303.4 | 45.0                                   |             | חובות, למעט איגרות חוב |
| 795.0           |                                   | 795.0    |  |             | איגרות חוב             |
| 2,354.5         | 5.0                               | 2,359.5  |  |             | חשיפות חוץ מאזניות     |
| 13,417.9        | 85.0                              | 13,457.9 | 45.0                                   |             | סך הכל                 |

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

| מזה: על ידי בטחון |             | מובטחים         |                    | לא מובטחים         |  |   |
|-------------------|-------------|-----------------|--------------------|--------------------|--|---|
| מזה: סכום מובטח   | יתרה מאזנית | מזה: סכום מובטח | סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית |  |   |
| 142.2             | 375.9       | 142.2           | 375.9              | 9,839.8            |  | ליום 30 בספטמבר 2023                        |
|                   |             |                 |                    |                    |  | חובות, למעט איגרות חוב                      |
|                   |             |                 |                    | 971.2              |  | איגרות חוב                                  |
| 142.2             | 375.9       | 142.2           | 375.9              | 10,811.0           |  | סך הכל                                      |
| 0.2               | 0.3         | 0.2             | 0.3                | 27.4               |  | מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר |

  

| מזה: על ידי בטחון |             | מובטחים         |                    | לא מובטחים         |  |   |
|-------------------|-------------|-----------------|--------------------|--------------------|--|---|
| מזה: סכום מובטח   | יתרה מאזנית | מזה: סכום מובטח | סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית |  |   |
| 134.2             | 375.9       | 134.2           | 375.9              | 9,950.1            |  | ליום 30 בספטמבר 2022                        |
|                   |             |                 |                    |                    |  | חובות, למעט איגרות חוב                      |
|                   |             |                 |                    | 798.6              |  | איגרות חוב                                  |
| 134.2             | 375.9       | 134.2           | 375.9              | 10,748.7           |  | סך הכל                                      |
| 0.2               | 0.3         | 0.2             | 0.3                | 46.0               |  | מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר |

  

| מזה: על ידי בטחון |             | מובטחים         |                    | לא מובטחים         |  |   |
|-------------------|-------------|-----------------|--------------------|--------------------|--|---|
| מזה: סכום מובטח   | יתרה מאזנית | מזה: סכום מובטח | סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית |  |   |
| 129.2             | 375.9       | 129.2           | 375.9              | 9,892.5            |  | ליום 31 בדצמבר 2022                         |
|                   |             |                 |                    |                    |  | חובות, למעט איגרות חוב                      |
|                   |             |                 |                    | 795.0              |  | איגרות חוב                                  |
| 129.2             | 375.9       | 129.2           | 375.9              | 10,687.5           |  | סך הכל                                      |
| 0.2               | 0.3         | 0.2             | 0.3                | 44.7               |  | מזה: אינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר |

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

| סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM) | 250%        | 150%        | 100%           | 75%            | 50% | 35%     | 20%            | 10% | 0%             | סוגי נכסים ל-30 בספטמבר 2023 |
|---|-------------|-------------|----------------|----------------|-----|---------|----------------|-----|----------------|------------------------------|
| 2,827.6                                     |             |             |                |                |     |         |                |     | 2,827.6        | ריבונותיות ובנקים מרכזיים    |
| 40.6  |             |             |                |                |     |         | 40.6           |     |                | יישיות סקטור ציבורי (PSE)    |
| 2,255.3                                     |             |             |                |                |     | 2,255.3 |                |     |                | תאגידים בנקאיים              |
| 903.7                                       |             |             | 903.7          |                |     |         |                |     |                | תאגידים                      |
| 5,407.7                                     |             |             |                | 5,407.7        |     |         |                |     |                | חשיפות קמעונאיות ליחידים     |
| 41.7  |             |             |                | 41.7           |     |         |                |     |                | הלוואות לעסקים קטנים         |
| 110.1                                       |             |             | 110.1          |                |     |         |                |     |                | בביטחון גדל"ן מסחרי          |
| 28.6  |             | 11.2        | 17.4           |                |     |         |                |     |                | הלוואות בפיגור               |
| 169.2                                       | 44.4        |             | 76.0           |                |     |         |                |     | 48.8           | נכסים אחרים                  |
| <b>11,784.6</b>                             | <b>44.4</b> | <b>11.2</b> | <b>1,107.3</b> | <b>5,449.4</b> |     |         | <b>2,296.0</b> |     | <b>2,876.4</b> | <b>סך הכל</b>                |

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

| סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM) | 250%        | 150%        | 100%           | 75%            | 50% | 35%     | 20%            | 10% | 0%             | סוגי נכסים ל-30 בספטמבר 2022 |
|---|-------------|-------------|----------------|----------------|-----|---------|----------------|-----|----------------|------------------------------|
| 2,699.6                                     |             |             |                |                |     |         |                |     | 2,699.6        | ריבונותיות ובנקים מרכזיים    |
| 47.1  |             |             |                |                |     |         | 47.1           |     |                | יישיות סקטור ציבורי (PSE)    |
| 2,459.6                                     |             |             |                |                |     | 2,459.6 |                |     |                | תאגידים בנקאיים              |
| 897.7                                       |             |             | 897.7          |                |     |         |                |     |                | תאגידים                      |
| 5,238.1                                     |             |             |                | 5,238.1        |     |         |                |     |                | חשיפות קמעונאיות ליחידים     |
| 41.1  |             |             |                | 41.1           |     |         |                |     |                | הלוואות לעסקים קטנים         |
| 96.7  |             |             | 96.7           |                |     |         |                |     |                | בביטחון גדל"ן מסחרי          |
| 38.9  |             | 24.0        | 14.8           |                |     |         |                |     |                | הלוואות בפיגור               |
| 178.2                                       | 31.0        |             | 77.6           |                |     |         |                |     | 69.6           | נכסים אחרים                  |
| <b>11,696.8</b>                             | <b>31.0</b> | <b>24.0</b> | <b>1,086.8</b> | <b>5,279.2</b> |     |         | <b>2,506.6</b> |     | <b>2,769.2</b> | <b>סך הכל</b>                |

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

| סה"כ סכום<br>חשיפות אשראי<br>(אחרי CCF<br>ואחרי CRM) | 250% | 150% | 100%    | 75%     | 50% | 35% | 20%     | 10% | 0%      | סוגי נכסים<br>ל-31 בדצמבר 2022 |
|--|------|------|---------|---------|-----|-----|---------|-----|---------|--------------------------------|
| 2,537.0  |      |      |         |         |     |     |         |     | 2,537.0 | ריבונותיות ובנקים מרכזיים      |
| 45.7   |      |      |         |         |     |     | 45.7    |     |         | יישויות סקטור ציבורי<br>(PSE)  |
| 2,489.2  |      |      |         |         |     |     | 2,489.2 |     |         | תאגידים בנקאיים                |
| 952.6  |      |      | 952.6   |         |     |     |         |     |         | תאגידים                        |
| 5,284.2  |      |      |         | 5,284.2 |     |     |         |     |         | חשיפות קמעונאיות<br>ליחידים    |
| 43.8   |      |      |         | 43.8    |     |     |         |     |         | הלוואות לעסקים קטנים           |
| 98.3   |      |      | 98.3    |         |     |     |         |     |         | בביטחון נדל"ן מסחרי            |
| 45.6   |      | 23.6 | 22.0    |         |     |     |         |     |         | הלוואות בפיגור                 |
| 170.8  | 38.7 |      | 73.8    |         |     |     |         |     | 58.4    | נכסים אחרים                    |
| 11,667.1   | 38.7 | 23.6 | 1,146.6 | 5,328.0 |     |     | 2,534.9 |     | 2,595.3 | סך הכל                         |

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

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

| פעילות לווים בישראל ליום 30 בספטמבר 2023           |                     |                         |          |           |                      |            |                       |          |                               |                              |
|--|---------------------|-------------------------|----------|-----------|----------------------|------------|-----------------------|----------|-------------------------------|------------------------------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                     |                         |          |           | סיכון אשראי כולל (1) |            |                       |          |                               |                              |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                     |                         | * מזה:   |           |                      |            |                       |          | ציבור-מסחרי                   |                              |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי                           | מחיקות חשבוניות נטו | הוצאות בגין הפסדי אשראי | לא צובר  | חובות (2) | סך הכל*              | בעייתי (6) | דירוג ביצוע אשראי (5) | סך הכל   |                               |                              |
| 0.6  |                     | 0.2                     | 19.5     | 18.2      | 19.5                 |            | 17.7                  | 19.5     | חקלאות                        |                              |
|  |                     |                         | 0.2      | 0.2       | 0.2                  |            | 0.2                   | 0.2      | כריה וחציבה                   |                              |
| 1.6  |                     | 0.3                     | 97.1     | 88.8      | 97.1                 |            | 97.1                  | 97.1     | תעשייה                        |                              |
| 4.1  | (1.1)               | (3.4)                   | 356.4    | 8.3       | 252.5                | 356.4      | 8.3                   | 344.1    | 356.4                         | בניה ונדל"ן - בינוי          |
| 4.9  |                     | 3.6                     | 133.4    | 130.8     | 133.4                |            | 133.4                 | 133.4    | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |                              |
| 0.9  |                     | 0.3                     | 33.4     | 26.7      | 33.4                 |            | 33.4                  | 33.4     | אספקת חשמל ומים               |                              |
| 6.8  |                     | 1.7                     | 292.1    | 9.6       | 262.9                | 292.1      | 9.6                   | 250.5    | 292.1                         | מסחר                         |
| 0.1  |                     |                         | 4.5      | 1.1       | 0.8                  | 4.5        | 1.1                   | 3.3      | 4.5                           | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל  |
| 0.4  |                     |                         | 47.5     | 0.3       | 29.4                 | 47.5       | 0.3                   | 47.0     | 47.5                          | תחבורה ואחסנה                |
|  |                     |                         | 3.1      | 1.2       | 3.1                  |            | 3.1                   | 3.1      |                               | מידע ותקשורת                 |
| 0.2  |                     |                         | 75.5     | 71.4      | 75.5                 |            | 75.5                  | 75.5     |                               | שירותים פיננסיים             |
| 1.6  | (0.4)               | 0.8                     | 117.5    | 0.1       | 95.3                 | 117.5      | 0.1                   | 113.3    | 117.5                         | שירותים עסקיים אחרים         |
| 3.0  | 0.0                 | 0.3                     | 158.9    | 0.7       | 129.4                | 158.9      | 0.7                   | 157.8    | 158.9                         | שירותים ציבוריים וקהילתיים   |
| 24.2   | (1.5)               | 3.8                     | 1,339.1  | 20.1      | 1,107.6              | 1,339.1    | 20.1                  | 1,276.4  | 1,339.1                       | סך הכל מסחרי                 |
| 75.0   | 1.4                 | 10.3                    | 7,271.8  | 56.1      | 5,149.0              | 7,271.8    | 56.1                  | 7,049.1  | 7,271.8                       | אנשים פרטיים                 |
| 99.2   | (0.1)               | 14.1                    | 8,610.9  | 76.2      | 6,256.6              | 8,610.9    | 76.2                  | 8,325.5  | 8,610.9                       | סך הכל ציבור - פעילות בישראל |
|  |                     |                         | 2,157.9  | 0.0       | 2,157.9              | 2,157.9    |                       | 2,227.6  | 2,227.6                       | בנקים בישראל                 |
|  |                     |                         | 692.7    | 0.0       | 691.5                | 692.7      |                       | 1,609.5  | 1,609.5                       | ממשלת ישראל                  |
| 99.2   | (0.1)               | 14.1                    | 11,461.5 | 76.2      | 9,106.0              | 11,461.5   | 76.2                  | 12,162.6 | 12,448.0                      | סך הכל פעילות בישראל         |

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,106.0 מיליוני ש"ח, 971.2 מיליוני ש"ח, 8.3 מיליוני ש"ח ו-2,360.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

| פעילות לווים בישראל ליום 30 בספטמבר 2022           |                      |                         |         |            |                      |          |            |                       |          |                               |
|--|----------------------|-------------------------|---------|------------|----------------------|----------|------------|-----------------------|----------|-------------------------------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                      |                         |         |            | סיכון אשראי כולל (1) |          |            |                       |          |                               |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                      |                         | * מזה:  |            |                      |          |            |                       |          |                               |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי                           | מחיקות חשבונאיות נטו | הוצאות בגין הפסדי אשראי | לא צובר | בעייתי (6) | חובות (2)            | סך הכל*  | בעייתי (6) | דירוג ביצוע אשראי (5) | סך הכל   | ציבור-מסחרי                   |
| 0.2  |                      | 0.2                     |         |            | 20.8                 | 22.9     |            | 22.9                  | 22.9     | חקלאות                        |
|  |                      |                         |         |            |                      | 0.1      |            | 0.1                   | 0.1      | כריה וחציבה                   |
| 1.2  |                      | (0.5)                   |         |            | 106.0                | 114.6    |            | 114.6                 | 114.6    | תעשייה                        |
| 5.8  |                      |                         | 18.8    | 22.7       | 254.5                | 360.8    | 22.7       | 313.8                 | 360.8    | בניה ונדל"ן - בינוי           |
| 1.5  |                      | 0.3                     |         |            | 122.5                | 124.4    |            | 123.4                 | 124.4    | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |
| 0.6  |                      |                         |         |            | 26.3                 | 36.2     |            | 37.0                  | 37.0     | אספקת חשמל ומים               |
| 4.6  |                      | 0.6                     |         | 10.7       | 250.9                | 279.0    | 10.7       | 268.7                 | 279.7    | מסחר                          |
| 0.1  |                      | 0.3                     |         | 1.2        | 4.9                  | 8.3      | 1.2        | 7.0                   | 8.3      | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל   |
| 0.4  |                      | (0.3)                   | 0.8     | 0.9        | 43.5                 | 63.0     | 0.9        | 62.0                  | 63.0     | תחבורה ואחסנה                 |
|  |                      |                         |         |            | 1.4                  | 3.4      |            | 3.4                   | 3.4      | מידע ותקשורת                  |
| 0.2  |                      |                         | 0.1     | 0.2        | 30.4                 | 34.6     |            | 34.4                  | 34.6     | שירותים פיננסיים              |
| 0.6  |                      |                         |         | 1.5        | 63.6                 | 88.0     | 1.5        | 83.0                  | 88.4     | שירותים עסקיים אחרים          |
| 3.0  |                      | 0.4                     | 0.3     | 1.0        | 142.9                | 171.0    | 1.0        | 169.7                 | 171.0    | שירותים ציבוריים וקהילתיים    |
| 18.2   | 0.1                  | 1.4                     | 20.0    | 38.2       | 1,067.7              | 1,306.3  | 38.2       | 1,240.0               | 1,308.2  | סך הכל מסחרי                  |
| 62.6   | 1.3                  | (2.3)                   | 24.7    | 50.5       | 4,991.3              | 6,961.0  | 50.5       | 6,710.6               | 6,961.0  | אנשים פרטיים                  |
| 80.8   | 1.4                  | (0.9)                   | 44.7    | 88.7       | 6,059.0              | 8,267.3  | 88.7       | 7,950.6               | 8,269.2  | סך הכל ציבור - פעילות בישראל  |
|  |                      |                         |         |            | 2,406.0              | 2,406.0  |            | 2,471.3               | 2,471.3  | בנקים בישראל                  |
|  |                      |                         |         |            | 719.8                | 721.0    |            | 1,465.2               | 1,465.2  | ממשלת ישראל                   |
| 80.8   | 1.4                  | (0.9)                   | 44.7    | 88.7       | 9,184.8              | 11,394.3 | 88.7       | 11,887.1              | 12,205.7 | סך הכל פעילות בישראל          |

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,184.8 מיליוני ש"ח, 798.6 מיליוני ש"ח, 9.4 מיליוני ש"ח ו-2,212.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

| פעילות לווים בישראל           |          |                       |            |          |  |            |         |                                 |        |                          |
|-------------------------------|----------|-----------------------|------------|----------|--|------------|---------|---------------------------------|--------|--------------------------|
| ליום 31 בדצמבר 2022           |          |                       |            |          |  |            |         |                                 |        |                          |
| סיכון אשראי כולל (1)          |          |                       |            |          | חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |            |         |                                 |        |                          |
| * מזה:                        |          |                       |            |          | הפסדי אשראי (4)                                    |            |         |                                 |        |                          |
| ציבור-מסחרי                   | סך הכל   | דירוג ביצוע אשראי (5) | בעייתי (6) | סך הכל*  | חובות (2)  | בעייתי (6) | לא צובר | הוצאות בגין הפסדי חשבונאיות נטו | מחיקות | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
|                               |          |                       |            |          |  |            |         |                                 |        |                          |
| כריה וחציבה                   | 0.4      | 0.2                   |            | 0.4      | 0.3  |            |         |                                 |        |                          |
| תעשייה                        | 108.0    | 108.0                 |            | 108.0    | 98.5   |            |         | (0.5)                           |        | 1.3                      |
| בניה ונדל"ן - בינוי           | 406.5    | 365.5                 | 21.9       | 406.5    | 271.4  | 21.9       | 18.7    | 0.6                             |        | 6.3                      |
| בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן | 124.4    | 124.4                 |            | 124.4    | 122.4  |            |         |                                 |        | 1.3                      |
| אספקת השמל ומים               | 37.9     | 37.9                  |            | 37.1     | 28.1   |            |         | 0.4                             |        | 0.6                      |
| מסחר                          | 307.8    | 296.7                 | 10.4       | 307.8    | 280.0  | 10.4       |         | 0.9                             |        | 4.8                      |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל   | 8.6      | 7.3                   | 1.2        | 8.6      | 5.1  | 1.2        |         |                                 | (0.3)  | 0.1                      |
| תחבורה ואחסנה                 | 59.0     | 58.1                  | 0.8        | 59.0     | 40.9   | 0.8        | 0.7     | (0.2)                           |        | 0.4                      |
| מידע ותקשורת                  | 3.4      | 3.4                   |            | 3.4      | 1.5  |            |         |                                 |        |                          |
| שירותים פיננסיים              | 35.4     | 35.4                  |            | 35.4     | 31.4   |            |         | 0.2                             | 0.2    | 0.2                      |
| שירותים עסקיים אחרים          | 87.4     | 82.6                  | 3.2        | 87.4     | 61.3   | 3.2        | 1.2     |                                 |        | 0.6                      |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים    | 168.2    | 166.8                 | 0.8        | 168.2    | 140.1  | 0.8        | 0.1     | 0.2                             |        | 2.8                      |
| סך הכל מסחרי                  | 1,368.9  | 1,306.1               | 38.3       | 1,368.1  | 1,101.2  | 38.3       | 20.7    | 1.9                             | (0.1)  | 18.9                     |
| אנשים פרטיים                  | 7,044.6  | 6,818.7               | 48.9       | 7,044.6  | 5,035.3  | 48.9       | 23.3    | 3.2                             | 3.3    | 66.1                     |
| סך הכל ציבור - פעילות בישראל  | 8,413.5  | 8,124.8               | 87.2       | 8,412.7  | 6,136.5  | 87.2       | 44.0    | 5.1                             | 3.2    | 85.0                     |
| בנקים בישראל                  | 2,508.9  | 2,508.8               |            | 2,435.6  | 2,435.6  |            |         |                                 |        |                          |
| ממשלת ישראל                   | 1,448.9  | 1,447.8               |            | 708.4    | 707.3  |            |         |                                 |        |                          |
| סך הכל פעילות בישראל          | 12,371.3 | 12,081.4              | 87.2       | 11,556.7 | 9,279.4  | 87.2       | 44.0    | 5.1                             | 3.2    | 85.0                     |

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



## מידע נוסף על סיכון אשראי סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר)

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

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

נוכח אי הוודאות הגבוהה השוררת בנוגע להשלכות המלחמה על כושרם הפיננסי של הלקוחות ובעיקר על יכולתם לצלוח את המשבר, הגדיל הבנק את ההפרשה הקבוצתית.

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

### להלן התפלגות סיכון האשראי מסך החובות לאנשים פרטיים:

|  | 31<br>בדצמבר<br>2022 | השינוי<br>באחוזים | 30<br>בספטמבר<br>2022 | 30<br>בספטמבר<br>2023 |   |
|--|----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|  | במיליוני ש"ח         |                   | במיליוני ש"ח          |                       |   |
|  | 1,076.7              | 5.6%              | 1,049.7               | 1,137.0               | יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי                     |
|  | 3,958.6              | 1.3%              | 3,941.6               | 4,012.0               | הלוואות אחרות   |
|  | 5,035.3              | 2.3%              | 4,991.3               | 5,149.0               | סך הכל סיכון אשראי מאזני  |
|  | 851.9                | 5.5%              | 851.7                 | 898.7                 | מסגרת עו"ש לא מנוצלת  |
|  | 1,013.9              | 9%                | 968.0                 | 1104.2                | מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת                                    |
|  | 143.5                | (16%)             | 150.0                 | 119.9                 | סיכון אשראי חוץ מאזני אחר                                       |
|  | 2,009.3              | 0.1%              | 1,969.7               | 2,122.8               | סך סיכון אשראי חוץ מאזני  |
|  | 7,044.6              | 3.2%              | 6,961.0               | 7,271.8               | סך הכל סיכון אשראי כולל   |
|  | 4,647.6              | 4.7%              | 4,592.2               | 4,865.8               | ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות |

|  | 31<br>בדצמבר<br>2022 | השינוי<br>באחוזים | 30<br>בספטמבר<br>2022 | 30<br>בספטמבר<br>2023 |   |
|--|----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|  | במיליוני ש"ח         |                   | במיליוני ש"ח          |                       |   |
|  | 23.3                 | (10.3%)           | 24.7                  | 20.9                  | סיכון אשראי לא צובר                               |
|  | 25.5                 | 38.04%            | 25.5                  | 35.2                  | סיכון אשראי בעייתי צובר                           |
|  | 4,986.5              | 2.1%              | 4,941.1               | 5,092.9               | סיכון אשראי לא בעייתי                             |
|  | 5,035.3              | 2.3%              | 4,991.3               | 5,149.0               | סך כל סיכון אשראי                                 |
|  | 1.0                  | (10.0%)           | 1.5                   | 0.9                   | מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר |
|  | 17.7                 | (11.9%)           | 18.8                  | 15.0                  | יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי       |
|  | 0.06%                |                   | (0.06%)               | 0.27%                 | שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי (1) כוכבית?  |

\* על בסיס שנתי

לפרוט נוסף ראה פרק סיכון אשראי בסקירת סיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023.

## סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

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

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

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

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצויין, 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.

בחודשים האחרונים, נרשמה ירידה בביקוש לרכישת דירות וזאת, בין היתר, על רקע עליית האינפלציה והריבית. הבנק עוקב באופן שוטף אחר המגמות וההשלכות הנובעות מהן. מדיניות הבנק המידתית, הביאה לכך שלא נרשמה השפעה מהותית נכון להיום על איכות התיק.

### השפעת מלחמת "חברות ברזל"

על רקע פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר, ענף הנדל"ן הושפע באופן ישיר, כאשר בשבועיים הראשונים של המלחמה נסגרו אתרי הבניה בכל רחבי הארץ. לאחר מכן, החלה פתיחה חלקית של אתרים בהתאם להחלטת כל רשות מקומית. בנוסף, נרשם מחסור בכוח העבודה באתרי הבנייה, כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאיזור יהודה ושומרון ומרצועת עזה וכן מהעובדה כי חלק מהפועלים הזרים בענף הבינוי, חזרו למדינותיהם.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים, בדגש על אזור הדרום.

נוכח אי הוודאות הגבוהה השוררת בנוגע להשלכות המלחמה על כושרם הפיננסי של הלקוחות ובעיקר על יכולתם לצלוח את המשבר, הגדיל הבנק את ההפרשה הקבוצתית.

להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

| 31 בדצמבר<br>2022 | 30 בספטמבר<br>2022 | 30 בספטמבר<br>2023  |                                       |
|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------|
|                   |                    |                     | במיליוני ש"ח                          |
|                   |                    |                     | <b>סיכון אשראי כולל<sup>(1)</sup></b> |
| 181.0             | 129.4              | <b>138.7</b>        | נדל"ן שבנייתו לא הושלמה               |
| 78.9              | 64.5               | <b>78.6</b>         | מזה: קרקע גולמית                      |
| 102.1             | 64.9               | <b>60.1</b>         | נדל"ן בתהליכי בניה                    |
| 15.8              | 45.7               | <b>44.0</b>         | נדל"ן שבנייתו הושלמה                  |
| <u>334.1</u>      | <u>310.1</u>       | <b><u>307.1</u></b> | אחר <sup>(2)</sup>                    |
| <b>530.9</b>      | <b>485.2</b>       | <b>489.8</b>        | <b>סך הכל</b>                         |

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 60.1 מיליוני ש"ח (43.6 מיליוני ש"ח מאזני ו-16.5 מיליוני ש"ח חוץ מאזני) (30.9.22 - 64.9 מיליוני ש"ח, 57.0 מיליון ש"ח ו-7.9 מיליון ש"ח, בהתאמה, ונכון ליום 31.12.22 - 102.1 מיליוני ש"ח (61.0 מיליוני ש"ח ו-41.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסך סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן ליום 30 בספטמבר 2023 עומד על 1.9%, בהשוואה 6.9% ליום 31 בדצמבר 2022. שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל בענף הבינוי והנדל"ן ליום 30 בספטמבר 2023 עומד על 1.7%, בהשוואה ל 4.1% ליום 31 בדצמבר 2022.

## חלק 5 א - סיכון אשראי של צד נגדי

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

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

| RWA | EAD לאחר CRM | Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי | חשיפה פוטנציאלית עתידית | עלות שחלוף | 30 בספטמבר 2023   |
|-----|--------------|--------------------------------------|-------------------------|------------|---|
| 2.7 | 13.3         | 1.4                                  | 1.3                     | 8.2        | שיטת החשיפה הנוכחית<br>הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) |
| 2.7 | 13.3         | 1.4                                  | 1.3                     | 8.2        | סך הכל  |

| RWA | EAD לאחר CRM | Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי | חשיפה פוטנציאלית עתידית | עלות שחלוף | 30 בספטמבר 2022   |
|-----|--------------|--------------------------------------|-------------------------|------------|---|
| 4.5 | 17.7         | 1.4                                  | 1.6                     | 9.4        | שיטת החשיפה הנוכחית<br>הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) |
| 4.5 | 17.7         | 1.4                                  | 1.6                     | 9.4        | סך הכל  |

| RWA | EAD לאחר CRM | Alpha ששימש לצורך חישוב EAD רגולטורי | חשיפה פוטנציאלית עתידית | עלות שחלוף | 31 בדצמבר 2022  |
|-----|--------------|--------------------------------------|-------------------------|------------|---|
| 4.0 | 19.6         | 1.4                                  | 2.2                     | 11.8       | שיטת החשיפה הנוכחית<br>הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך (SFT)) |
| 4.0 | 19.6         | 1.4                                  | 2.2                     | 11.8       | סך הכל  |

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

| RWA | EAD לאחר CRM | 30 בספטמבר 2023                               |
|-----|--------------|---|
| 0.3 | 13.4         | כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית |
| 0.3 | 13.4         | הסה"כ שמחשבים בניגו CVA                       |

  

| RWA | EAD לאחר CRM | 30 בספטמבר 2022                               |
|-----|--------------|---|
| 0.1 | 11.0         | כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית |
| 0.1 | 11.0         | הסה"כ שמחשבים בניגו CVA                       |

  

| RWA | EAD לאחר CRM | 31 בדצמבר 2022                                |
|-----|--------------|---|
| 0.3 | 19.6         | כל התיקים שמחשבים בניגם CVA לפי גישה סטנדרטית |
| 0.3 | 19.6         | הסה"כ שמחשבים בניגו CVA                       |

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

| סך חשיפת אשראי | אחר | 150% | 100% | 75% | 50% | 20%  | 10% | 0% | 30 בספטמבר 2023  |
|----------------|-----|------|------|-----|-----|------|-----|----|--|
| 13.3           |     |      |      |     |     | 13.3 |     |    | סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים |
| 13.3           |     |      |      |     |     | 13.3 |     |    | סך הכל   |

| סך חשיפת אשראי | אחר | 150% | 100% | 75% | 50% | 20%  | 10% | 0% | 30 בספטמבר 2022  |
|----------------|-----|------|------|-----|-----|------|-----|----|--|
| 16.5           |     |      |      |     |     | 16.5 |     |    | סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים |
| 1.2            |     |      | 1.2  |     |     |      |     |    | תאגידים  |
| 17.7           |     |      | 1.2  |     |     | 16.5 |     |    | סך הכל   |

| סך חשיפת אשראי | אחר | 150% | 100% | 75% | 50% | 20%  | 10% | 0% | 31 בדצמבר 2022   |
|----------------|-----|------|------|-----|-----|------|-----|----|--|
| 19.5           |     |      |      |     |     | 19.5 |     |    | סוגי הנכסים בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח ((MDB) תאגידים |
| 0.1            |     |      | 0.1  |     |     |      |     |    | תאגידים  |
| 19.6           |     |      | 0.1  |     |     | 19.5 |     |    | סך הכל   |

## 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.

סיכון הריבית, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק, ובפרט בכל הקשור להשפעה שלילית על רווח הבנק בהינתן תרחיש של ירידת ריבית. הבנק מנהל את סיכוני הריבית בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הריבית (הוראה 333), בדגש על סיכון הריבית בתיק הבנקאי. בהתאם להוראות, נקבעה מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית.

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

בתחילת הרבעון הרביעי, עם פרוץ המלחמה, גדלה אי הוודאות באשר לתחזיות המאקרו בישראל ובפרט באשר לצפי קצב האינפלציה ושיעור הריבית.

על רקע זה, הגיבו שווקי ההון בירידות שערים ועלייה בתשואות אגרות החוב. אירועים אלו השפיעו על שווי תיק אגרות החוב הזמינות למכירה של הבנק. כמו כן, חלו שינויים בשערי החליפין, והשקל נחלש לעומת המטבעות המובילים, ללא השפעה מהותית על הבנק.

### סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

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

#### סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

| 31 בדצמבר 2022 | 30 בספטמבר 2022 | 30 בספטמבר 2023 |  |
|----------------|-----------------|-----------------|--|
| במיליוני ש"ח   | במיליוני ש"ח    | במיליוני ש"ח    |  |
|                |                 |                 | <b>מוצרים ישירים (outright products)</b> |
| 3.0            | 2.1             | 2.6             | סיכון שיעור ריבית (כלל וספציפי)          |
| 2.9            | 4.4             | 3.6             | סיכון שער חליפין                         |
| 5.9            | 6.5             | 6.2             | סך הכל                                   |

## חלק 7 - סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי 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 בנינו 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.

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

פרוץ המלחמה הביאה לירידות בשוק ההון הישראלי, פיחות משמעותי בשער החליפין של השקל, ועליית תשואות ומרווחים חדה.

בתגובה בנק ישראל הודיע על תכנית לאספקת דולרים הן בשוק הסוופ (עד 15 מיליארד דולר) והן בשוק הדולר/שקל להתערבות בשער החליפין (עד 30 מיליארד דולר). בנוסף, בנק ישראל נותן למוסדיים אפשרות לבצע ריפו בשקלים על מנת להפחית מכירות בזק בשוק האג"ח הממשלתי והשקלי. פעולות אלה מיתנו את התגובות בשוק ההון, שערי החליפין והאג"ח, אולם התנודתיות עדיין גבוהה.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל. כמו כן, נשמר יחס כיסוי נזילות גבוה מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות בכל המגזרים. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק, פעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות.

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

על רקע השינויים בסביבה המאקרו-כלכלית, הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות. יחס כיסוי הנזילות של הבנק לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 עמד על 458%, בהשוואה ל-261% בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022. יחס כיסוי הנזילות המינימלי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים הינו 100%. למידע נוסף בדבר יחס כיסוי הנזילות ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן פירוט רכיבי יחס כיסוי הנזילות הממוצע (Liquidity):

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 30 בספטמבר 2023 |                                |  |
|---|--------------------------------|--|
| סך ערך<br>משוקלל<br>(ממוצע)                   | סך ערך לא<br>משוקלל<br>(ממוצע) |  |
| במיליוני<br>ש"ח                               | במיליוני<br>ש"ח                |  |
| 1,840.3                                       |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
|   |                                | <b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>   |
| 483.1   | 8,476.5                        | פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים                               |
| 204.0   | 4,074.0                        | מזה: פיקדונות יציבים   |
| 209.1   | 2,076.5                        | פיקדונות פחות יציבים   |
| 70.0  | 2,326.0                        | פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221) |
| 521.8   | 910.8                          | מימון סיטונאי בלתי מובטח   |
| 521.8   | 910.8                          | מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)                |
| 109.1   | 2,112.4                        | דרישות נזילות נוספות   |
| 109.1   | 2,112.4                        | קווי אשראי ונזילות   |
| 19.0  | 249.0                          | מחויבויות מימון מותנות אחרות   |
| 1,133.0                                       |                                | <b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>                                    |
|   |                                | <b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>   |
| 682.0   | 763.0                          | תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן                                   |
| 30.0  | 144.0                          | תזרימי מזומנים נכנסים אחרים  |
| 712.0   | 907.0                          | <b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>                                    |
| 1,840.3                                       |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
| 421.0   |                                | סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו                                       |
| 458%  |                                | יחס כיסוי נזילות *   |

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

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 30 בספטמבר 2022 |                                |  |
|---|--------------------------------|--|
| סך ערך<br>משוקלל<br>(ממוצע)                   | סך ערך לא<br>משוקלל<br>(ממוצע) |  |
| במיליוני<br>ש"ח                               | במיליוני<br>ש"ח                |  |
| 1,622.5                                       |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
|   |                                | <b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>   |
| 555.2   | 8,496.0                        | פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים                               |
| 224.0   | 4,474.0                        | מזה: פיקדונות יציבים   |
| 300.2   | 2,978.0                        | פיקדונות פחות יציבים   |
| 31.0  | 1,044.0                        | פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221) |
| 584.8   | 1,035.8                        | מימון סיטונאי בלתי מובטח   |
| 584.8   | 1,035.8                        | מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)                |
| 98.2  | 1,888.9                        | דרישות נזילות נוספות   |
| 98.2  | 1,888.9                        | קווי אשראי ונזילות   |
| 22.0  | 264.0                          | מחויבויות מימון מותנות אחרות   |
| 1,260.2                                       |                                | <b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>                                    |
|   |                                | <b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>   |
| 648.3   | 722.3                          | תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן                                   |
| 31.0  | 153.0                          | תזרימי מזומנים נכנסים אחרים  |
| 679.3   | 875.3                          | <b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>                                    |
| 1,622.5                                       |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
| 580.9   |                                | סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו                                       |
| 282%  |                                | יחס כיסוי נזילות *   |

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



| לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 בדצמבר 2022 |                                |  |
|--|--------------------------------|--|
| סך ערך<br>משוקלל<br>(ממוצע)                    | סך ערך לא<br>משוקלל<br>(ממוצע) |  |
| במיליוני<br>ש"ח                                | במיליוני<br>ש"ח                |  |
| 1,630.8  |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
|  |                                | תזרימי מזומנים יוצאים  |
| 530.3  | 8,377.1                        | פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים                               |
| 216.0  | 4,316.0                        | מזה: פיקדונות יציבים   |
| 273.3  | 2,708.1                        | פיקדונות פחות יציבים   |
| 41.0   | 1,353.0                        | פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים (סעיף 84 להוראת ניהול בנקאי תקין 221) |
| 555.7  | 989.7                          | מימון סיטונאי בלתי מובטח   |
| 555.7  | 989.7                          | מזה: פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)                |
| 103.3  | 1,979.3                        | דרישות נזילות נוספות   |
| 103.3  | 1,979.3                        | קווי אשראי ונזילות   |
| 22.0   | 279.0                          | מחויבויות מימון מותנות אחרות   |
| 1,211.3  |                                | סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים   |
|  |                                | תזרימי מזומנים נכנסים  |
| 548.2  | 626.2                          | תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן                                   |
| 33.0   | 162.0                          | תזרימי מזומנים נכנסים אחרים  |
| 581.2  | 788.2                          | סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים   |
| 1,630.8  |                                | סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)                                |
| 630.1  |                                | סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו                                       |
| 261%   |                                | יחס כיסוי נזילות *   |

\* 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 המימון יציב נטו השווה או גדול ל-100%, על בסיס שוטף. יחס המימון יציב נטו של הבנק ליום 30 בספטמבר 2023 עמד על 156%, בדומה ליום 30 ביוני 2023. לבנק שיעור פיקדונות קמעונאיים משמעותי אשר על פי ההוראה מוגדר כמימון יציב זמין.

להלן פירוט רכיבי יחס מימון יציב נטו (NSFR) :

| 30 בספטמבר 2023                  |                |                   |                |                | על בסיס מאוחד ליום:   |
|----------------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|---|
| ה                                | ד              | ג                 | ב              | א              |   |
| ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון |                |                   |                |                |   |
| ערך משוקלל                       | שנה או יותר    | מ-6 חודשים עד שנה | עד 6 חודשים    | ללא מועד פרעון |   |
| 1,186.0                          |                |                   |                | 1,186.0        | <b>פריטי מימון יציב זמן (ASF)</b>   |
| 1,186.0                          |                |                   |                | 1,186.0        | 1 הון:  |
|                                  |                |                   |                |                | 2 - הון פיקוחי  |
|                                  |                |                   |                |                | 3 - מכשירי הון אחרים  |
| 8,043.5                          | 200.6          | 464.2             | 7,900.9        |                | 4 פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:  |
| 6,092.8                          | 120.2          | 459.2             | 5,827.8        |                | 5 - פקדונות יציבים  |
| 1,950.6                          | 80.3           | 5.0               | 2,073.1        |                | 6 - פקדונות פחות יציבים   |
| 778.7                            | 439.2          | 12.1              | 686.6          |                | 7 מימון סיטונאי:  |
|                                  |                |                   |                |                | 8 - פקדונות לצרכים תפעוליים   |
| 778.7                            | 439.2          | 12.1              | 686.6          |                | 9 - מימון סיטונאי אחר   |
|                                  |                |                   |                |                | 10 - התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית   |
| 6.1                              | 53.5           | 33.6              | 283.2          | 0.1            | 11 - התחייבויות אחרות:  |
|                                  |                |                   |                | 0.1            | 12 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו  |
| 6.1                              | 53.5           | 33.6              | 283.2          |                | 13 - כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל  |
| <b>10,014.2</b>                  | <b>693.3</b>   | <b>509.8</b>      | <b>8,870.7</b> | <b>1,186.0</b> | <b>14 סך מימון יציב זמן (ASF)</b>   |
|                                  |                |                   |                |                | <b>פריטי מימון יציב נדרש (RSF)</b>  |
| 39.0                             | 535.3          | 233.4             | 1,281.4        |                | 15 סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)   |
|                                  |                |                   |                |                | 16 פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות  |
| 5,994.9                          | 5,892.7        | 938.6             | 1,698.7        |                | 17 הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם  |
|                                  |                |                   |                |                | 18 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1  |
| 1,308.4                          | 1,016.8        | 316.9             | 887.6          |                | 19 - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות      |
| 4,650.5                          | 4,853.0        | 589.1             | 810.9          |                | 20 - הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבונות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי |
| 529.1                            | 863.4          | 29.4              | 34.9           |                | 21 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203  |
|                                  |                |                   |                |                | 22 הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא הנפרעות כסדרן, מזה  |
|                                  |                |                   |                |                | 23 מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול תקין מספר 203  |
| 35.9                             | 22.9           | 32.7              | 0.3            |                | 24 - ניירות ערך שאינם בכשל ושאינם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה  |
|                                  |                |                   |                |                | 25 נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית  |
| 246.1                            | 148.0          | 30.6              | 607.2          | 86.3           | 26 נכסים אחרים:   |
|                                  |                |                   |                |                | 27 - סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב  |
|                                  |                |                   |                |                | 28 - נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)                                     |
| 8.1                              |                |                   |                | 8.1            | 29 - נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו   |
|                                  |                |                   |                | 0.1            | 30 - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו  |
| 237.9                            | 148.0          | 30.6              | 607.2          | 78.1           | 31 - כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל  |
| 118.9                            |                |                   | 2,130.9        |                | 32 פריטים חוץ מאזניים   |
| <b>6,398.9</b>                   | <b>6,576.0</b> | <b>1,202.6</b>    | <b>5,718.4</b> | <b>86.3</b>    | <b>33 סך מימון יציב נדרש (RSF)</b>  |
| <b>156.5%</b>                    | <b>11%</b>     | <b>42%</b>        | <b>157%</b>    | <b>1322%</b>   | <b>34 יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)</b>   |

| על בסיס מאוחד ליום:                |             |                   |             |                |
|------------------------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------|
| ה                                  | ד           | ג                 | ב           | א              |
| ערך לא משוקלל לפי תקופות לפירעון   |             |                   |             |                |
| ערך משוקלל                         | שנה או יותר | מ-6 חודשים עד שנה | עד 6 חודשים | ללא מועד פרעון |
| <b>פריטי מימון יציב זמן (ASF)</b>  |             |                   |             |                |
| 1,007.4                            |             |                   |             | 1,007.4        |
| 1,007.4                            |             |                   |             | 1,007.4        |
|                                    |             |                   |             | 1              |
|                                    |             |                   |             | 2              |
|                                    |             |                   |             | 3              |
|                                    | 175.2       | 175.6             |             | 4              |
|                                    | 103.0       | 171.9             |             | 5              |
| 2,706.4                            | 72.2        | 3.7               |             | 6              |
| 790.7                              | 421.7       | 0.2               | 2,923.1     | 7              |
|                                    |             |                   | 777.4       | 8              |
| 790.7                              |             |                   |             | 9              |
|                                    |             |                   | 777.4       | 10             |
| 6.9                                | 57.0        | 32.6              |             | 11             |
|                                    |             |                   | 387.3       | 12             |
| 6.9                                | 57.0        | 32.6              |             | 13             |
| 9,844.8                            | 653.9       | 208.4             | 387.3       | 982.8          |
| <b>פריטי מימון יציב זמין (ASF)</b> |             |                   |             |                |
| 30.7                               | 605.3       | 7.7               | 1,288.9     | 15             |
| 6,109.7                            | 5,896.6     | 1,169.1           | 1,472.5     | 16             |
| 1,538.8                            | 1,121.9     | 628.4             | 684.5       | 17             |
| 4,524.2                            | 4,720.4     | 540.7             | 786.9       | 18             |
| 524.0                              | 839.0       | 19.9              | 22.8        | 19             |
| 46.7                               | 54.3        |                   | 1.1         | 20             |
| 270.0                              | 174.8       | 29.7              | 667.5       | 21             |
|                                    |             |                   |             | 22             |
|                                    |             |                   |             | 23             |
| 0.1                                |             |                   |             | 24             |
| 269.8                              | 174.8       | 29.7              | 667.5       | 25             |
| 111.7                              |             |                   | 2,026.8     | 26             |
| 6,522.0                            | 6,676.7     | 1,206.5           | 5,455.6     | 82.1           |
| 151%                               | 10%         | 17%               | 173%        | 1,198%         |

| על בסיס מאוחד ליום:               |   |         |         |         | א              | ב           | ג                 | ד           | ה          |
|-----------------------------------|---|---------|---------|---------|----------------|-------------|-------------------|-------------|------------|
| פרטי מימון יציב זמן (ASF)         |   |         |         |         | ללא מועד פרעון | עד 6 חודשים | מ-6 חודשים עד שנה | שנה או יותר | ערך משוקלל |
| 1                                 | הון:  | 1,042.2 |         |         |                |             |                   |             | 1,042.2    |
| 2                                 | - הון פיקוחי  | 1,042.2 |         |         |                |             |                   |             | 0.0        |
| 3                                 | - מכשירי הון אחרים  |         |         |         |                |             |                   |             | 7,980.9    |
| 4                                 | פקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים:  |         | 8,106.6 | 228.2   | 194.8          |             |                   |             | 5,533.1    |
| 5                                 | - פקדונות יציבים  |         | 5,472.9 | 224.4   | 120.6          |             |                   |             | 2,447.9    |
| 6                                 | - פקדונות פחות יציבים   |         | 2,633.7 | 3.7     | 74.2           |             |                   |             | 809.6      |
| 7                                 | מימון סיטונאי:  |         | 800.3   | 0.2     | 425.3          |             |                   |             |            |
| 8                                 | - פקדונות לצרכים תפעוליים   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 9                                 | מימון סיטונאי אחר   |         | 800.3   | 0.2     | 425.3          |             |                   |             |            |
| 10                                | התחייבויות עם נכסים תואמים בעלי תלות הדדית  |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 11                                | התחייבויות אחרות:   | 2.0     | 340.4   | 32.5    | 55.0           |             |                   |             | 6.4        |
| 12                                | - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו   | 2.0     |         |         |                |             |                   |             |            |
| 13                                | - כל יתר ההתחייבויות וההון שלא נכללו בקטגוריות לעיל   |         | 340.4   | 32.5    | 55.0           |             |                   |             | 6.4        |
| 14                                | סך מימון יציב זמן (ASF)   | 1,042.2 | 9,247.3 | 260.8   | 675.1          |             |                   |             | 9,839.2    |
| <b>פרטי מימון יציב נדרש (RSF)</b> |   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 15                                | סך נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי יחס מימון יציב נטו (HQLA)  |         | 1,148.8 | 0.0     | 605.3          |             |                   |             | 30.7       |
| 16                                | פקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים אחרים למטרות תפעוליות   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 17                                | הלוואות וניירות ערך הנפרעים כסדרם   |         | 1,549.1 | 1,215.0 | 5,894.3        |             |                   |             | 6,130.7    |
| 18                                | - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה ברמה 1   |         | 750.7   | 664.5   | 1,051.4        |             |                   |             | 1,496.2    |
| 19                                | - הלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שמובטחות על ידי נכסים נזילים באיכות גבוהה שאינם ברמה 1 והלוואות למוסדות פיננסיים הנפרעות כסדרן שאינן מובטחות       |         | 797.3   | 550.5   | 4,788.6        |             |                   |             | 4,587.7    |
| 20                                | - הלוואות ללקוחות סיטונאיים שאינם פיננסיים הנפרעות כסדרן, הלוואות ללקוחות קמעונאיים ולעסקים קטנים, והלוואות לריבנויות, לבנקים מרכזיים ולישויות סקטור ציבורי |         | 26.6    | 23.3    | 840.0          |             |                   |             | 521.1      |
| 21                                | מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 22                                | הלוואות לדיור המובטחות במשכנתא הנפרעות כסדרן, מזה   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 23                                | מזה: עם משקל סיכון של 35% או פחות על פי הוראת ניהול תקין מספר 203   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 24                                | - ניירות ערך שאינם בכשל ושאנם כשירים להיחשב נכסים נזילים באיכות גבוהה, לרבות מניות נסחרות בבורסה  |         | 1.1     | 0.0     | 54.4           |             |                   |             | 46.8       |
| 25                                | נכסים עם הקבלה להתחייבויות בעלות תלות הדדית   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 26                                | נכסים אחרים:  | 89.4    | 657.5   | 29.5    | 171.4          |             |                   |             | 272.0      |
| 27                                | - סחורות הנסחרות פיזית, לרבות זהב   |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 28                                | - נכסים שהופקדו כביטחון ראשוני לחוזי נגזרים והעמדות לטובת קרן למימון כשל (default fund) של צדדים נגדיים מרכזיים (CCPs)                                      |         |         |         |                |             |                   |             |            |
| 29                                | - נכסים בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו  | 9.8     |         |         |                |             |                   |             | 9.8        |
| 30                                | - התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצורך יחס מימון יציב נטו לפני ניכוי בטחונות משתנים שהופקדו   | 2.0     |         |         |                |             |                   |             | 0.4        |
| 31                                | - כל יתר הקטגוריות של הנכסים שלא נכללו בקטגוריות לעיל   | 77.6    | 657.5   | 29.5    | 171.4          |             |                   |             | 261.8      |
| 32                                | פריטים חוץ מאזניים  |         | 2,100.4 |         |                |             |                   |             | 115.8      |
| 33                                | סך מימון יציב נדרש (RSF)  | 89.4    | 5,455.8 | 1,244.5 | 6,671.0        |             |                   |             | 6,549.1    |
| 34                                | יחס מימון יציב נטו (NSFR) (%)   | 1129%   | 170%    | 21%     | 10%            |             |                   |             | 150%       |

הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)

| ממוצע לרבעון<br>שהסתיים ביום 31<br>בדצמבר 2022 | יתרה ליום 31<br>בדצמבר 2022 | ממוצע לרבעון<br>הדוח *<br>1,854.3 | יתרה<br>לתאריך הדוח<br>1,801.0 |             |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------|
| 1,643.2  | 1,630.5                     | 1,854.3                           | 1,801.0                        | נכסי רמה 1  |
| -  | -                           | -                                 | -                              | נכסי רמה 2  |
| 1,643.2  | 1,630.5                     | 1,854.3                           | 1,801.0                        | סך הכל HQLA |

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



**דורון סגל**  
מנהל סיכונים ראשי



**גבריאל טייטל**  
מנהל כללי



**בנצי אדירי**  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח על הסיכונים: 19 בנובמבר, 2023