

## תוכן עניינים

| דו"ח הדירקטוריון וההנהלה: |                                                   |
|---------------------------|---------------------------------------------------|
| 6                         | סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה                     |
| 13                        | הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי                   |
| 32                        | סקירת הסיכונים                                    |
| 54                        | מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים |
| 56                        | הצהרת המנכ"ל                                      |
| 57                        | הצהרת החשבונאי הראשי                              |
| 58                        | תמצית דוחות כספיים                                |
| 128                       | ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים:                |
| 128                       | ממשל תאגידי                                       |
| 128                       | פרטים נוספים                                      |
| 138                       | נספח                                              |
| 142                       | מילון מונחים                                      |
| 146                       | אינדקס                                            |

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

|    |                                                            |
|----|------------------------------------------------------------|
| 6  | <b>סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה</b>                       |
| 6  | תיאור פעילות הבנק                                          |
| 7  | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים                       |
| 8  | הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם                         |
| 11 | יעדים ואסטרטגיה                                            |
| 13 | <b>הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>                     |
| 13 | מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים                  |
| 17 | התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר           |
| 21 | המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון  |
| 28 | מגזרי הפעילות הפיקוחיים                                    |
| 32 | <b>סקירת הסיכונים</b>                                      |
| 32 | תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם                        |
| 34 | סיכון אשראי                                                |
| 47 | סיכון שוק                                                  |
| 52 | סיכון נזילות                                               |
| 53 | סיכונים אחרים                                              |
| 54 | <b>מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים</b> |
| 55 | <b>בקורות ונהלים</b>                                       |

## רשימת לוחות- דוח הדירקטוריון וההנהלה

|    |                                                                                |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים                                           | 7  |
| 2  | הטבות מצטברות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה                                       | 10 |
| 3  | התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות                                   | 16 |
| 4  | תמצית דוח רווח והפסד                                                           | 17 |
| 5  | הרכב וניתוח הרווח המימוני, נטו                                                 | 17 |
| 6  | נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית                                | 18 |
| 7  | פרטים לגבי ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי                                    | 19 |
| 8  | התפלגות ההכנסות מעמלות                                                         | 19 |
| 9  | פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות                                                | 20 |
| 10 | התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים                                                  | 20 |
| 11 | נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                          | 21 |
| 12 | אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים                                  | 22 |
| 13 | התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק                                 | 22 |
| 14 | הרכב תיק ניירות הערך                                                           | 23 |
| 15 | התפלגות תיק ניירות ערך לפי מגזרי ההצמדה השונים                                 | 23 |
| 16 | התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                             | 24 |
| 17 | פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים                                       | 24 |
| 18 | תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק                                                  | 24 |
| 19 | הון והלימות ההון                                                               | 25 |
| 20 | סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים                                           | 28 |
| 21 | רווח (הפסד) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים                                          | 28 |
| 22 | נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית                      | 29 |
| 23 | נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים                                             | 30 |
| 24 | איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי                                               | 35 |
| 25 | סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק                                                | 38 |
| 26 | נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל                       | 41 |
| 27 | התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל                                      | 43 |
| 28 | תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית                            | 50 |
| 29 | תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה                                       | 51 |
| 30 | תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים | 51 |
| 31 | תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד                                  | 51 |
| 32 | ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים                                    | 52 |
| 33 | יחס מימון יציב נטו                                                             | 53 |
| 34 | סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות                              | 53 |
| 35 | דיון בגורמי סיכון                                                              | 53 |

## דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2024

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 במאי 2024, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוססים בסכומים מדווחים.

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי (בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ 51%, ושל מסד אחזקות בע"מ 49%), קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם. הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות. הבנק פועל באמצעות 14 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו. משרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) משמש כרואה החשבון המבקר של הבנק, החל משנת 2000.

### מידע צופה פני עתיד

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

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

| לשלושת החודשים שהסתיימו                              |                   |                   | לשנה שהסתיימה                                                                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר<br>2023                                    | 31 במרס<br>2023   | 31 במרס<br>2024   | יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)                                                |
| <b>מדדי ביצוע</b>                                    |                   |                   |                                                                                 |
| 17.0                                                 | 18.2              | 15.0              | תשואה לון <sup>(1)</sup>                                                        |
| 1.6                                                  | 1.7               | 1.5               | תשואה לעסים מחצעים <sup>(1)</sup>                                               |
| 18.06                                                | 15.63             | 18.62             | יחס הן עצמי חד 1                                                                |
| 9.40                                                 | 8.47              | 9.60              | יחס המנף                                                                        |
| 544                                                  | 260               | 547               | יחס כסו ועילות                                                                  |
| 163                                                  | 151               | 164               | יחס מחנן יצב בו                                                                 |
| 4.6                                                  | 4.4               | 4.5               | יחס סך הכנסות לעסים מחצעים <sup>(1)</sup>                                       |
| 3.9                                                  | 3.8               | 3.8               | יחס הכנסות ריבית, בו לעסים מחצעים <sup>(1)</sup>                                |
| 0.8                                                  | 0.9               | 0.7               | יחס עמלות לעסים מחצעים                                                          |
| 41.5                                                 | 45.9              | 42.3              | יחס עילות                                                                       |
| <b>מדדי איכות אשראי</b>                              |                   |                   |                                                                                 |
| 1.59                                                 | 1.25              | 1.64              | שעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי חתרת האשראי לצבור                                  |
| 1.66                                                 | 1.31              | 1.71              | שעור יתרת הפרשה הכללת להפסדי אשראי <sup>(2)</sup> חתרת האשראי לצבור             |
| 0.41                                                 | 0.47              | 0.39              | שעור חובת לא צברים או בפיגור של 90 ימים או יותר חתרת האשראי לצבור               |
| 410.97                                               | 279.86            | 443.86            | שעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי חתרת אשראי לצבור לא צבר                            |
| 0.03                                                 | (0.07)            | (0.05)            | שעור מחקוקת חשבוניות, בו חתרתה המחצעת של האשראי לצבור <sup>(1)</sup>            |
| 0.31                                                 | (0.31)            | 0.16              | שעור הצאות (הכנסות) בגן הפסדי אשראי חתרתה המחצעת של האשראי לצבור <sup>(1)</sup> |
| <b>נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)</b> |                   |                   |                                                                                 |
| 2023                                                 | 2024              |                   |                                                                                 |
| 46.2                                                 | 45.0              |                   | חח בק                                                                           |
| 105.6                                                | 110.6             |                   | הכנסות ריבית, בו                                                                |
| (4.6)                                                | 2.4               |                   | הצאות (הכנסות) בגן הפסדי אשראי                                                  |
| 16.8                                                 | 21.6              |                   | הכנסות שאגן מחיבת                                                               |
| 23.9                                                 | 21.4              |                   | מוד: עמלות                                                                      |
| 56.2                                                 | 55.9              |                   | הצאות תפעוליות ואחרות                                                           |
| 26.9                                                 | 26.8              |                   | מוד: משסרות הצאות גלות                                                          |
| 0.31                                                 | 0.35              |                   | חח בק לנדה (בסיס ומחלל) (בש"ח)                                                  |
| <b>נתונים עיקרים מהמאזן (במיליוני ש"ח)</b>           |                   |                   |                                                                                 |
| ליום 31 בדצמבר 2023                                  | ליום 31 במרס 2023 | ליום 31 במרס 2024 |                                                                                 |
| 11,804.5                                             | 11,406.2          | 11,993.5          | סך כל תכסים                                                                     |
| 3,923.4                                              | 3,662.2           | 3,751.4           | מוד: מחמנים ופקדונות במנקים                                                     |
| 1,044.2                                              | 787.4             | 1,369.9           | פירות ערך                                                                       |
| 6,024.0                                              | 6,130.5           | 6,058.0           | אשראי לצבור, בו                                                                 |
| 686.4                                                | 701.0             | 684.3             | אשראי למחשלה                                                                    |
| 10,631.4                                             | 10,383.4          | 10,776.2          | סך כל התחייבויות                                                                |
| 9,632.7                                              | 9,403.9           | 9,796.2           | מוד: פקדונות הצבור                                                              |
| 499.7                                                | 464.2             | 499.6             | פקדונות במנקים                                                                  |
| 1,173.1                                              | 1,022.8           | 1,217.3           | חן                                                                              |

(1) על בסיס שנתי.

(2) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים.

(3) תמצית של מדדי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG), יושמו בדוחות הכספיים של חברת האם ברמה הקבוצתית. ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים.

## הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות והלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון מודל.

הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2023.

## סיכונים מובילים ומתפתחים

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

הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו כלכלי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות וסיכוני סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון מאקרו כלכלי

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

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה על רקע רמת האינפלציה ושיעור הריבית הגבוה. התמשכות המלחמה המכבידה על פעילות המשק, ובין היתר, גורמת לשיבושים בענפים משמעותיים, כגון נדל"ן, תיירות, שירותי הארחה ופנאי, משפיעה לרעה על מצב הלווים במשק וכן באה לידי ביטוי בהגדלת הוצאות הממשלה והעמקת הגרעון הממשלתי.

ככל שתימשך, עלולה המלחמה לגרום לעלייה בשיעור האבטלה, ירידה מסוימת ברמת החיים בישראל ושינויים בהרגלי הצריכה העשויים לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהיקף הפעילות בכרטיסי אשראי, תנודתיות בשוק ההון ובשערי החליפין ועוד.

בנוסף, קיימת אי וודאות בשווקים הפיננסיים בגין השפעותיה האפשריות של המלחמה והשפעת הפחתת דירוג אשראי נוספת של מדינת ישראל.

בתחילת חודש אפריל 2024, הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Fitch כי היא מאשררת את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+, תוך שהיא מסירה את סטטוס ה"מעקב השלילי" ומעמידה את אופק הדרוג על "שלילי". בהמשך חודש אפריל, חברת הדירוג הבינלאומית S&P פרסמה אף היא עדכון דרוג ותחזית למדינת ישראל והחליטה להוריד את דרוג האשראי של ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. בנוסף לכך, הותירה S&P את אופק הדרוג על "שלילי", מצב שעלול להצביע על הורדת דירוג נוספת בהמשך השנה. במהלך חודש מאי, עדכנה Moody's את דיווחה על ישראל. במסגרת זו, אישרה Moody's את הדירוג הקיים ברמה של A2, עם תחזית שלילית, בהמשך להורדת הדירוג שבוצעה על ידה, על רקע המלחמה, בחודש פברואר 2024.

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן. לפרטים על השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל, ראה פרק הון והלימות הון.

ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד.

הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר, נבחנות ההשפעות על לקוחות הבנק בגין המלחמה, התגודתיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, פעילות חדרי עסקאות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים לעדכון שוטף על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

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

על רקע המלחמה, פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה), במסגרתה ניתנו הקלות שונות שגיבש הפיקוח על הבנקים, על מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. לפרטים בעניין הוראה זו והוראות רגולטוריות נוספות, ראה חקיקה ויזמות רגולטוריות, לפרק ממשיך תאגיד. בנוסף, ביום 15 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע רוחבי ללקוחות, שגובש בשיתוף המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה הבסיסי"), הכולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות "המעגל הראשון" (המתגוררים ופועלים בטווח של 30 ק"מ מרצועת עזה, אזרחים שפנו מביתם על ידי גורם רשמי, מגויסי מילואים בצו 8 ובעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה, לחטופים או לנעדרים). המתווה הבסיסי קבע כי, לקוחות אלה יוכלו לבקשתם לדחות תשלומים בגין משכנתאות, אשראי צרכני ואשראי עסקי, שלושה חודשים, ללא חיוב בריבית בגין הדחייה, הכל בסכומים ובתנאים מסוימים. כמו כן, לקוחות "המעגל הראשון" שהם משקי בית, למעט אוכלוסיית משרתי המילואים ומגויסי צו 8, לא יחויבו בריבית על יתרות חובה בעו"ש, עד לסכום של 10,000 ש"ח, במשך שלושה חודשים, בתנאי שערב פרסום המתווה הבסיסי עמד חשבונם ביתרת חובה.

בנוסף, יינתן ללקוחות "המעגל הראשון", שהם יחיד ועסק קטן, פטור מעמלות מסוימות לתקופה של שלושה חודשים. לשאר הלקוחות, המתווה הבסיסי אפשר לדחות תשלומים בגין משכנתאות, אשראי צרכני ואשראי עסקי, למשך 3 חודשים, ללא עמלות, בסכומים ובתנאים מסוימים, כאשר עלות הדחייה תחושב בהתאם לשיעור הריבית ההסכמית. המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיב את המתווה האמור לטובת לקוחותיו ולבקשתם. ביום 8 בנובמבר 2023, הודיע בנק ישראל על הרחבת לקוחות "המעגל הראשון" במתווה, על ידי הכללת האוכלוסייה המתגוררת ביישובי צפון הארץ, או בעלי עסק ביישובי הצפון, אשר פונו על ידי גורם רשמי נכון לתאריך 7 בנובמבר 2023, והמתגוררים באחד מהישובים המופיעים ברשימות המפורסמות באתר בנק ישראל. ביום 17 בדצמבר 2023, הודיע בנק ישראל על הארכת המתווה הבסיסי בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 בינואר 2024. כמו כן, הוסיף ל"מעגל הראשון" את אוכלוסיית משתתפי מסיבת "נובה" ברעים ואת חשבונותיהם של חטופים, נעדרים ואחיהם.

המתווה המוארך מאפשר ללקוחות שטרם ביצעו דחייה, לבקש דחייה של שלושה חודשים נוספים (בהתאם לסכומים ולתנאים שפורטו במתווה הראשון). ביחס לקבוצת "המעגל הראשון", נוספה הטבה של מתן פטור מחיוב בריבית על יתרת חובה, עד לסכום של 30 אלף ש"ח, לעסקים עם מחזור פעילות של עד 5 מיליון ש"ח.

ביום 4 במרץ 2024, הודיע בנק ישראל על הארכת המתווה בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 באפריל 2024. כמו כן, אוכלוסיית "המעגל הראשון" הורחבה כך שתכלול גם תושבי ישובים שהתקבלה החלטת ממשלה לפנותם אך טרם פונו בפועל, נפגעי מסיבת "פסיידאק" ומפגש ההיערכות לפסטיבל "מידברן" וחילי מילואים שאושפזו בבית חולים לתקופה של שבועה ימים לפחות בשל פציעה שנגרמה בלחימה. תנאי המתווה הורחבו כך שחילי מילואים יהיו פטורים מחיוב בריבית על יתרות חובה בעו"ש, עד לסכום של 10,000 ש"ח, למשך שלושה חודשים (בתנאי שערב פרסום

ההרחבה, עמד חשבונם ביתרת חובה). סיווג חיילי המילואים לצורך מתן ההטבות, ייעשה באופן יזום על ידי הבנק, ללא צורך באסמכתא.

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

בשלב זה, אומדן סך ההטבות עשוי להגיע עד לכ- 10.6 מיליוני ש"ח בהנחה של ניצול מלא. עלויות אלו, ייקפו לרווח והפסד, במקביל למימושן בפועל על ידי הלקוחות. סך כל ההטבות שנוקפו לרווח והפסד ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו בכ- 1.4 מיליוני ש"ח וברבעון הראשון של השנה הסתכמו בכ- 1.5 מיליוני ש"ח. למידע נוסף בדבר דחיית תשלומי הלוואות, ראה פרק סקירת הסיכונים, סיכון אשראי, להלן.

להלן פרטים לגבי הטבות מצטברות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה נכון ל- 31.3.24\*

| סך הכל       | עסקים בינוניים | עסקים קטנים וזעירים | אנשים פרטיים - אחר |                                                                      |
|--------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח |                |                     |                    |                                                                      |
|              |                |                     |                    | <b>השפעת הטבות שהבנק העניק במסגרת ההתמודדות עם המלחמה</b>            |
| 1.4          | -              | 0.1                 | 1.3                | שינויים בתנאי חובות                                                  |
| 0.2          | -              | -                   | 0.2                | הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת                                   |
| 1.3          | -              | 0.1                 | 1.2                | ויתור על עמלות                                                       |
| 2.9          | -              | 0.2                 | 2.7                | סך כל ההטבות שהבנק העניק                                             |
| 7.7          | -              | 0.3                 | 7.4                | הטבות שטרם נוצלו                                                     |
| 10.6         | -              | 0.5                 | 10.1               | סך הכל אומדן הטבות בהנחת ניצול מלא                                   |
|              |                |                     |                    | <b>מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה</b> |
| 47.0         | 2.5            | 24.9                | 19.6               | <b>יתרת אשראי עם שינויים בתנאי החובות</b>                            |
| 2.2          | 0.3            | 0.6                 | 1.3                | סכום התשלומים שנדחו                                                  |
| 4.3          | -              | 6.1                 | 3.8                | דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים                                         |
| 1.5          | -              | 1.5                 | -                  | מזה: אשראי בעייתי                                                    |
| 0.1          | -              | 0.1                 | -                  | מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתנאים             |
| 1.9          |                |                     | 1.9                | <b>יתרת ההלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת</b>               |
| 0.00%        |                |                     | 0.00%              | שיעור ריבית ממוצע                                                    |
| 6.25%        |                |                     | 6.25%              | שעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה                             |

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

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקיימים מעקב שוטף בכל הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

כאמור, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המלחמה 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 שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המלחמה על הבנק ולקוחותיו, 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 שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

## יעדים ואסטרטגיה

הבנק מתנהל על פי תכניות אסטרטגיה רב-שנתיות והאחרונה גובשה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 לשנים 2023-2027, שעיקרה המשך המיקוד העסקי וההתמחות במגזר עובדי הוראה וחינוך ובני משפחתם, תוך הצפת ערך ייחודי במוצרים ובאיכות השירות. התהליך מבוסס על ניהול סיכונים מושכל הנכלל במסגרת ניהול מדיניות הסיכונים השמרנית והמידתית.

עיקרי התכנית האסטרטגית -

1. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי ההוראה ובני משפחותיהם.
2. מיצוב הבנק ככתובת מרכזית למשכנתאות בקרב המורים.
3. מיקוד בהתאמת מוצרים לסביבת ריבית משתנה בעיקר בתחום הפסיבה.
4. מהלך צמיחה במגזר המסחרי והמשך המיקוד בעסקים קטנים ובינוניים.
5. שמירה על סטנדרטים גבוהים של הוגנות עסקית, שקיפות וגילוי נאות בקווי העסקים השונים של הבנק, תוך שמירה על איכות גבוהה ברמת השירות ללקוחות.
6. התייעלות המשאבים הארגוניים, לרבות התאמות במערך הסינפים והרחבת הפעילות בעולם הדיגיטל.

תהליכים אסטרטגיים נוספים שבוצעו בקבוצת הבינלאומי בשנים האחרונות, כללו את אסטרטגיית תשתיות המחשוב, אסטרטגיית דאטה, הממנפת את המידע הרב בארגון ליצירת ערך עסקי משמעותי לבנק וללקוחותיו ואסטרטגיה לתחום הסינוף, אשר מטרתה להתאים את מערך הסינוף לעולם הבנקאות המשתנה.

### היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

קבוצת הבינלאומי רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותה העסקית ומשקיעה בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית שלה.

בכלל זה, קבוצת הבינלאומי מייחסת חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והיא פועלת לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותה העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הקבוצה, באופן שוטף, ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.

הקבוצה פועלת לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן.

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - הבנק משלב שיקולי ESG בייעוץ ההשקעות ולהנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות וזאת במקביל לבחינת האפשרות לשלב דירוגי ESG ללקוחות הפעילים עצמאית. הקבוצה השלימה מערך הדרכות בנושא, ליועצי ההשקעות, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.

- ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - קבוצת הבנק בוחנת באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים הסביבה בעסקאות אשראי מהותיות ומקפידה בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי הסיכון הסביבתי, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה, לרבות טיוטת המפקח על הבנקים מיום 25 בדצמבר 2022, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק מבצע בחינה מחודשת של תהליכי ההערכה וניהול הסיכון הסביבתי, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק ממפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בוחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים. התכנים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים. מעבר לערך החברתי הרב במהלך זה, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו.

- קידום גיוון בתעסוקה - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית, הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הבנק ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית.

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות, שמשפיעות על הסביבה הכלכלית בה פועל ענף הבנקאות בישראל, לרבות ההשפעה המתמשכת של מלחמת "חרבות ברזל" על הכלכלה המקומית. במהלך חודש אפריל 2024, פרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל תחזית מעודכנת לכלכלת ישראל וזו התבססה על ההנחה שההשפעה הכלכלית הישירה של מלחמת "חרבות ברזל" הגיעה לשיאה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2023. להערכת בנק ישראל, המלחמה תמשיך להשפיע על המשק הישראלי עד לסוף שנת 2024, אך בעצמות הולכת ופוחתת. תחזית זו מתבססת על כך, שחלקה המשמעותי של הלחימה ימשיך להיות בחזית הדרומית ולא יגלוש באופן מהותי לגזרות נוספות. התחזית הכלכלית להלן, מתבססת במידה רבה על הערכות מעודכנות של בנק ישראל, אף על פי שתחזיות אלו מאופיינות ברמה גבוהה של חוסר ודאות.

#### צמיחה

תחזית בנק ישראל מחודש אפריל 2024, צופה, כי התוצר יצמח בשיעור של 2% בשנת 2024 ובשיעור של 5% בשנת 2025.

הצמיחה בתוצר מושפעת הן מצד הביקוש והן מצד ההיצע. בצד הביקוש, בחודשים האחרונים, נתוני הרכישות באשראי הציגו התאוששות מהירה יותר מההערכה בתחילת השנה. בצד ההיצע, המחסור בידיים עובדות בענפים מסוימים, כגון בנייה וחקלאות, ממשיך להיות מורגש, ובנוסף, נראה, כי חזרתם של מפוני הדרום והצפון לבתיהם תידחה לרבעון הרביעי של שנת 2024. שני גורמים אלו, צפויים להביא לקיטון בהיקפי הייצור במשק. סוכנויות הדירוג הדרגות תחזית מעט פחות אופטימית מזו של בנק ישראל. סוכנויות הדירוג S&P ו-Fitch חזות צמיחה בטווח של 0.5%-1.9%, בשנת 2024, וצמיחה בטווח של 4.1%-5.0%, בשנת 2025. לאחרונה, קיבלה טורקיה החלטה להטיל חרם סחר כלכלי על ישראל, אשר עלולה להיות לו השפעה על הצמיחה ועל האינפלציה, במיוחד בענף הבנייה והנדל"ן. על פי הערכות, מוצרי הבנייה המיובאים מטורקיה מהווים כרבע מערך התשומות של תעשיית הבניין בישראל. למוצרים המיובאים מטורקיה ניתן אמנם למצוא תחליפים מייצור מקומי או ממקור יבוא אחר, אך עצם החרם המיידני צפוי לייצר שיבושים בשרשרת האספקה, שיפגעו ויעכבו מספר מנועי צמיחה מרכזיים כגון ענף הבנייה, שכבר עתה עומד מול אתגרים משמעותיים.

#### סיכוני אשראי של המשק

בתחילת חודש אפריל 2024, הודיעה סוכנות הדירוג Fitch, כי היא מאשררת את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+, תוך שהיא מסירה את סטטוס ה"מעקב השלילי" ומעמידה את אופק הדירוג על "שלילי". ב-Fitch הסבירו, כי הסיכונים הגיאופוליטיים הקשורים למלחמה נותרו גבוהים, כאשר הסיכון להסלמה נותר על כנו. לפי סוכנות הדירוג, "הסיכונים לדירוג האשראי התרחבו וההשפעה שלהם עלולה להימשך זמן רב יותר ממה שנחשב קודם לכן". בהמשך החודש, פרסמה סוכנות הדירוג S&P גם היא עדכון דירוג ותחזית למדינת ישראל. S&P החליטה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. בנוסף לכך, הותירה S&P את אופק הדירוג על "שלילי", מצב שעלול להצביע, בהמשך השנה, על הורדת דירוג נוספת. בעדכון הדירוג שפורסם, צוין שהמתחים הביטחוניים אשר גברו לאחרונה, מגבירים את הסיכונים הגיאופוליטיים וכי המלחמה המתנהלת באזור צפויה להמשיך עד סוף שנת 2024, זאת בניגוד להערכה קודמת על משך זמן קצר יותר.

במהלך חודש מאי, Moody's דיווחה כי היא מאשררת את הדירוג הקיים והוא נשאר ללא שינוי, ברמה A2 עם תחזית שלילית. ב-Moody's רואים כרגע סבירות לא גבוהה להורדת דירוג נוספת, וזאת בכפוף לתמונת המצב הביטחונית. ב-Moody's מזהירים, כי הסכסוך הביטחוני צפוי לפגוע בנתונים הפיסקליים לאורך זמן.

## תקציב המדינה

תחזית בנק ישראל המעודכנת, צופה, כי הגירעון בתקציב הממשלה לשנת 2024 יסתכם לכדי 6.6% תוצר, ולכדי 4.6% תוצר בשנת 2025. בחודש ינואר 2024, צפה בנק ישראל, כי הגירעון יסתכם לכדי 5.7%-3.8% תוצר, בהתאמה. להערכת S&P, הגירעון הממשלתי יתרחב השנה ל-8%, גבוה מההערכת האוצר שדיבר על גירעון צפוי של 6.6%, בסוף שנת 2024. בדיווח האחרון של Moody's מצוינת מגמת הרעה בנתונים הפיסקאליים. לפי Moody's, הגירעון התקציבי והחוב הממשלתי צפויים לעלות משמעותית בהשוואה לתחזיות קודמות. Moody's צופים שהגירעון השנה יעמוד על 7.8%, כמעט אחוז יותר מההערכה שסיפקו רק לפני מספר חודשים. בין היתר, מציינים ב-Moody's, כי הוצאות נוספות כגון פתרונות דיור למפונים בצפון הארץ בעקבות העימות, תורמות אף הן לגידול בהוצאות ולהרחבת הגרעון. בנק ישראל מעריך, כי יחס החוב תוצר צפוי לעלות לרמה של 67% בשנת 2024 ולהישאר ברמה דומה גם במהלך שנת 2025. גם כאן, מדובר בעדכון כלפי מעלה של כ-1% מתחזית ינואר. העדכונים כאמור, מגיעים לאחר שתקציב המדינה לשנת 2024 עבר בקריאה שנייה ושלישית בכנסת בחודש מרס 2024. ביחס לתקציב המקורי, התקציב כולל הגדלה של מסגרות ההוצאה האזרחיות והביטחוניות. מנגד, הצעדים הפיסקאליים, שחוקקו בכנסת, עד כה לגבי שנת 2025, כוללים הגדלת הכנסות פרמנטית בסכום של כ-8 מיליארד ש"ח, בעיקר בשל העלאת שיעור המע"מ מ-17% ל-18%. סוכנות הדירוג Fitch לעומת זאת, אופטימית פחות, ומעריכה כי יחס החוב תוצר יעלה לרמות גבוהות מאשר בהערכת בנק ישראל, וכן שהאתגרים התקציביים ימשכו אף לאחר שנת 2025.

## אינפלציה

בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את הערכתו לגבי קצב האינפלציה בשנת 2024. הבנק המרכזי מעריך כעת שהאינפלציה בשנת 2024 תגיע לרמה של 2.7% (לעומת 2.4% בתחזיתו מינואר 2024), ואילו בשנת 2025 צפויה התמתנות קלה באינפלציה, לרמה של 2.3% (2.0% בתחזית מינואר). הערכות האנליסטים עודכנו אף הן כלפי מעלה בתקופה האחרונה וזאת לאחר מספר מדדים שיצאו גבוהים מהצפי, ועל פי הערכות המעודכנות מציגות אינפלציה של כ-3.0% שנה קדימה. העלייה בתוואי האינפלציה בשנים 2024-2025, נובעת ממספר גורמים הכוללים, בין היתר, את ההתאוששות שנצפית בשוק התעסוקה, התאוששות המגיעה במקביל להיותו של שוק העבודה שוק הדוק המגלם מחסור בידים עובדות, בעיקר בענפי החקלאות והבנייה. גורמים נוספים המשפיעים על עלייה בלחצי המחירים, הם עליית מחירי חומרי הגלם בעולם (עלייה המושפעת, בין היתר, מעלויות השינוע של הסחורות), וכן העלאת מיסי הסיגריות והדלק. בהערכתו לשנת 2025, בנק ישראל התחשב גם בעלייה הצפויה במע"מ, מרמה של 17% לרמה של 18%, עלייה שאומנם מוגדרת כעלייה נקודתית, אולם הינה בעלת אפקט המשפיע על עליית הציפיות. החרם הטורקי, צפוי כאמור להביא לצמצום הייבוא ועשוי לייקר את תשומות הבנייה. יש לזכור שחלק מהמוצרים המיובאים מטורקיה הינם מוגדרים, משמעותיים לתעשייה המקומית ורציפות הייצור. מציאת חלופות למוצרי ביניים אלו צפויה לקחת זמן ותורגם ללחצים אינפלציוניים נוספים.

## שוק הדיור

נתוני התחלות וגמר הבנייה, שפורסמו בחודשים האחרונים, אינם מדביקים את הביקושים בענף הבנייה. לעלייה בהיקף הביקושים ישנם מספר גורמים. בין אלו, ניתן למנות את העלייה בהיקפי הביקושים מצד עולים לישראל וכן למספר המפונים (בעיקר מהצפון), שמתווספים לביקוש השוטף של פתרונות דיור. מנגד, נראה, כי לא כל אתרי הבנייה חזרו לפעילות מלאה. חוסר האיזון המתואר יוצר לחץ של עליית מחירים בענף זה.

## שוק העבודה

בחודש מרס, נותר שיעור האבטלה על רמה של 3.3%. העלייה ביחס שבין הביקוש לעובדים למספר המובטלים (0.96) במרס 2024, בהשוואה ל-0.86 בחודש הקודם ו-0.8 בחודשים ינואר-ספטמבר 2023) מצביעה על כך ששוק העבודה מתהדרק. עודף הביקוש לעובדים תומך בלחצי שכר. על פי תחזיות בנק ישראל, שיעור האבטלה צפוי לעמוד על 3.7% בשנת 2024. מדובר בעדכון משמעותי בהשוואה לתחזית מחודש ינואר 2024, אז עמדה התחזית על רמה של 5.3%.

## ריבית בנק ישראל

לאחר כ-4 שנים בהן בנק ישראל לא ביצע הפחתת ריבית, החליט בתחילת השנה על הפחתה של 0.25% בריבית. מאז, בנק ישראל הותיר בשתי החלטותיו האחרונות את הריבית ללא שינוי וברמה של 4.5%. ההחלטה להשאיר את הריבית ברמה זו באה על רקע חוסר הוודאות והחששות מעליית האינפלציה. בחודשים האחרונים, ציין הנגיד, כי ככל שתהיה התייצבות של סביבת האינפלציה ברמה הנמוכה מהרף העליון של טווח היעד של בנק ישראל (3%-1%), כך יגברו הסיכויים להורדות ריבית. עם זאת, חוסר הוודאות הגיאופוליטי והחששות מהחרפה ביטחונית, כמו גם התנודתיות של המטבע המקומי, מהווים בזמן זה שיקולים משמעותיים יותר בהחלטות הוועדה המוניתרית, המעדיפה לנקוט מדיניות זהירה ולהמתין עם הורדות הריבית הבאות. חטיבת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לעמוד על 3.75%, ברבעון הראשון של שנת 2025. לעומת זאת, השווקים בישראל מגלמים ציפיות להורדת ריבית אחת בשיעור של 0.25% בשנה הקרובה, וזאת נכון לסוף חודש אפריל.

## שער החליפין

האירועים הגיאופוליטיים צפויים להמשיך ללוות אותנו במהלך שנת 2024 ולעצמותם של אירועים אלו השפעה ישירה על שער החליפין של השקל מול הדולר. בחודשים האחרונים, שער החליפין מול הדולר נע בטווח של 3.55-3.80 ש"ח לדולר.

## הסביבה הגלובלית

בחודש אפריל 2024, פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את התחזית המאקרו כלכלית לכלכלה העולמית, תוך התייחסות למספר מדינות וביניהן ישראל. לפי הקרן, הצמיחה העולמית צפויה לעמוד על 3.2% בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025, בדומה לשנת 2023. בתחום האינפלציה, צפויים המחירים לצרכן בעולם לטפס במוצע השנה ב-5.9%, התמתנות בהשוואה לעלייה של 6.8% בשנת 2023. בשנה הבאה צפויה האינפלציה העולמית לרדת ל-4.5%. קרן המטבע צופה, כי כלכלת ארה"ב, הכלכלה הגדולה בעולם, תצמח השנה ב-2.7%. מדובר בעדכון נוסף כלפי מעלה שהקרן מבצעת, וזאת לאחר שתחזית הצמיחה של הקרן, עבור ארה"ב, עמדה על 2.1% בחודש ינואר השנה ו-1.5%, בחודש אוקטובר 2023. בשנת 2025, צפויה כלכלת ארה"ב לצמוח ב-1.9%. לעומת ארה"ב, בגוש האירו צפיות הצמיחה מעט צומצמו לרמה של 0.8% בשנת 2024 (0.9% בתחזית ינואר) ו-1.5% בשנת 2025 (1.7% בתחזית ינואר). על פי הערכות, בנקים מרכזיים בעולם צפויים לשנות את מדיניותם המוניתרית ולהתחיל להוריד את הריבית במהלך המחצית השנייה של שנת 2024. ההערכה הרווחת היא שמבין הכלכלות הגדולות בעולם, הפד בארה"ב וה-ECB באירופה יהיו הראשונים לנקוט במהלך זה.

סנטימנט חיובי פקד את שוקי ההון במהלך הרבעון הראשון של השנה ומדדי עוגן חשובים כגון ה-S&P 500 והנאסד"ק 100 בארה"ב, הציגו עליות נאות בתקופה זו. גם באירופה וביפן, הסנטימנט היה חיובי ושם נרשמו עליות גבוהות אף יותר מאלו שנצפו בארה"ב. המגמה החיובית בשווקים נשענה רבות על ההערכה, שהכלכלה העולמית אינה הולכת למיתון ושינוי במדיניות המוניתרית של בנקים מרכזיים רבים בעולם, צפוי להתחיל כבר ברבעון הראשון של השנה. לקראת סוף הרבעון, החלו תקוות המשקיעים להתבדות, כאשר החלה לחלחל ההבנה שסביבת הריבית אינה משתנה כל כך מהר ושתהליך הורדת הריבית כנראה יחל רק ברבעון השלישי של שנת 2024. בנוסף לכך, התגברות המתיחות הגיאופוליטית באזור ובמזרח אירופה, לא תרמה לשווקים וגרמה לתנודתיות. לאור האמור, קצב העליות במדדי המניות התמתן מתחילת הרבעון השני של השנה ועד אמצע חודש מאי. בתקופה זו מרבית השווקים הגלובליים הציגו עליות שנעו בין 2%-3%. במבט על ביצועי המדדים העיקריים מתחילת השנה ועד אמצע חודש מאי, ניתן לראות שבארה"ב מדד S&P 500 עלה בכ-12% ומדד הנאסד"ק עלה בכ-11.5%. באירופה, מדד יורוסטוקס עלה בכ-14.5% וביפן, מדד הניקיי הציג עלייה של כ-16.8%.

המסחר בבורסה בתל אביב הציג ביצועים פחותים מאלו שנצפו במדדים הגלובליים, בתקופה המקבילה. המתיחות הגיאופוליטית סביב המלחמה, יוצרת חוסר וודאות ומשליכה גם על הכלכלה המקומית, שצפויה להתמודד עם אתגרים רבים בשנה הקרובה. מתחילת השנה ועד אמצע חודש מאי, מדד ת"א 35 ומדד 125 עלו בכ-6.3% ובכ-5.8% בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א גלובל-בלוטק שזינק בכ-14.3% ומדד קלינטק שעלה בכ-13.7%. לעומתם, מדד ת"א בנקים הציג ירידה מתונה של כ-1.0%.

באפיק האג"ח המקומי, נרשמה מתחילת שנת 2024, מגמה שלילית מתונה בחוב הממשלתי, עם ירידות שנעו בין 0.3%-2.3%. באפיק הקונצרני, השווקים הציגו עליות מתונות של בין 1.1%-2.7%.

### השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה על לקוחותיו, ובכללם ביצוע מבחני רגישות ובדיקות שוטפות הבוחנות את כושר ההחזר של הלקוחות, לפי מגזרי הפעילות השונים, תוך טיפול פרטני בהתאם לממצאים, ועדכוני הנחות למודלים שונים, בתחומי סיכון האשראי וסיכון השוק. כמו כן, הודיע הבנק עוד קודם לפרוץ המלחמה, על שורת צעדים שמטרתם לסייע ללקוחות, נוכח עליית הריבית, ופרסם חבילת הטבות ללקוחות פרטיים, הכוללת, בין היתר, מתן ריבית זכות על עו"ש, הפחתת ריבית החובה על משיכת יתר, וזאת ללקוחות העומדים בתבחינים שנקבעו, ואשר יחולו אוטומטית וללא צורך בהתערבות אקטיבית של לקוחות, ובתנאים שנקבעו בתכנית. כמו כן, לבנק מוצרי השקעה משלימים ייחודיים, שמציעים ללקוחות לעידוד השקעה, על פי צרכיהם הספציפיים. הבנק ממשיך במעקב ובניטור אחר הסיכונים ובכללם אלו שההסתברות להתממשותם גדלה, בעקבות השינויים והאירועים כאמור, השלכותיהם והשפעותיהם על הבנק. כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים, סיכוני שוק" להלן, הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. ריבית בנק ישראל הממוצעת ברבעון הראשון של השנה עלתה בכ-0.58 נקודות האחוז בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לעלייה בריבית הייתה השפעה חיובית על הכנסות הבנק, אשר קוזה בהשפעת שינוי תמהיל פקדונות הציבור, עקב מעבר מפקדונות עו"ש שאינם נושאים ריבית לאפיקים אחרים נושאי ריבית. המשך המגמה כאמור, צפוי להערכת הבנק, להביא לקטון במרווחי הריבית על הפקדונות ובהכנסות הריבית, נטו של הבנק. הערכת הבנק בדבר השינויים הצפויים בהכנסות הריבית, נטו ברבעונים הבאים, מהווה "מידע צופה פני עתיד" המושפע, בין היתר, מסביבת הריבית, רמת האינפלציה, היקפי הפעילות וטעמי הלקוחות.

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 |                    |                    |                    | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 |                    |                    |                    |                          |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| מרווח מפעילות מתן                         | מרווח מפעילות קבלת | מרווח מפעילות קבלת | מרווח מפעילות קבלת | מרווח מפעילות מתן                         | מרווח מפעילות קבלת | מרווח מפעילות קבלת | מרווח מפעילות קבלת |                          |
| אשראי(1)                                  | פקדונות(1)         | אחר(2)             | סך הכל             | אשראי(1)                                  | פקדונות(1)         | אחר(2)             | סך הכל             |                          |
| במיליוני ש"ח                              |                    |                    |                    | במיליוני ש"ח                              |                    |                    |                    |                          |
| 42.9                                      | 51.5               | -                  | 94.4               | 44.9                                      | 46.1               | -                  | 91.0               | משקי בית                 |
| -                                         | 1.2                | -                  | 1.2                | -                                         | 1.0                | -                  | 1.0                | בנקאות פרטית             |
| 4.0                                       | 4.9                | -                  | 8.9                | 4.4                                       | 5.2                | -                  | 9.6                | עסקים קטנים וזעירים      |
| 2.2                                       | 1.5                | -                  | 3.7                | 2.4                                       | 1.1                | -                  | 3.5                | עסקים בינוניים           |
| 0.9                                       | 2.3                | -                  | 3.2                | 0.9                                       | 2.7                | -                  | 3.6                | עסקים גדולים             |
| -                                         | -                  | -                  | -                  | -                                         | -                  | -                  | -                  | גופים מוסדיים            |
| -                                         | -                  | -                  | (0.8)              | -                                         | -                  | (3.1)              | (3.1)              | ניהול פיננסי             |
| 50.0                                      | 61.4               | (0.8)              | 110.6              | 52.6                                      | 56.1               | (3.1)              | 105.6              | סך כל הכנסות הריבית, נטו |
| 3.6%                                      | 2.5%               |                    |                    | 3.7%                                      | 2.4%               |                    |                    | מרווח מפעילות (באחוזים)  |
| ריבית בנק ישראל (ממוצעת)                  |                    |                    |                    | 4.51%                                     |                    |                    |                    |                          |

(1) המרווח הפיננסי מחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחיר הכסף של הבנק, הנגזר ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים ומחושב על פי מודל פנימי. על כן, יש להתחשב בכך בעריכת ההשוואה בין מרווחי הבנק לבין מרווחים של תאגידים בנקאיים אחרים.

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ- 561.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרס 2024, בהשוואה ל- 369.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרס 2023. עליית המדד תרמה כ- 1.7 מיליוני ש"ח להכנסות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהשוואה ל- 3.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

### רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב-45.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-46.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.6%.

תשואת הרווח הנקי להון עמדה בתקופה ינואר-מרס 2024 על שיעור של 15.0%, בהשוואה ל-18.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-17.0% בכל שנת 2023.

### תמצית דוח רווח והפסד

| לשלושת החודשים שנתימו ביום 31 במרס            |             |       |
|-----------------------------------------------|-------------|-------|
|                                               | 2024        | 2023  |
|                                               | מיליוני ש"ח |       |
| רווח מימוני נטו <sup>(1)</sup>                | 110.8       | 98.1  |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי              | 2.4         | (4.6) |
| רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי | 108.4       | 102.7 |
| עמלות והכנסות אחרות                           | 21.4        | 24.3  |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                        | 55.9        | 56.2  |
| רווח לפני מסים                                | 73.9        | 70.8  |
| הפרשה למסים על הרווח                          | 28.9        | 24.6  |
| רווח נקי                                      | 45.0        | 46.2  |

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מריבית מסעיף הכנסות שאינן מריבית לרווח המימוני נטו.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

### הרווח המימוני נטו

בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות ריבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

| 2023        |           |             |             | 2024        |                                                        |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------|
| רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון |                                                        |
| 140.6       | 157.6     | 156.7       | 150.5       | 153.5       | הכנסות ריבית                                           |
| 35.0        | 45.6      | 44.9        | 40.5        | 42.9        | הוצאות ריבית                                           |
| 105.6       | 112.0     | 111.8       | 110.0       | 110.6       | הכנסות ריבית, נטו                                      |
| (7.5)       | (7.2)     | (3.5)       | (0.2)       | 0.2         | הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית                     |
| 98.1        | 104.8     | 108.3       | 109.8       | 110.8       | סך הרווח המימוני, נטו                                  |
|             |           |             |             |             | בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:                    |
|             |           |             |             |             | רווחים (הפסדים) ממימוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב |
| (7.3)       | (7.4)     | (3.7)       | -           | -           | זמינות למכירה                                          |
| 105.4       | 112.2     | 112.0       | 109.8       | 110.8       | רווח מימוני מפעילות שוטפת <sup>(1)</sup>               |

(1) מזה בגין השפעות השינויים במדד - הכנסה של כ- 1.7 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, בהשוואה ל- 3.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם ב- 110.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-105.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.1%. הגידול מוסבר מעליית המרווח על הפקדונות והעו"ש, הנובע מהשפעת עליית הריבית השקלית.

הכנסות הריבית, נטו ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו ב- 110.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 105.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 4.7%.

ברבעון הראשון של שנת 2024 המרווח מפעילות קבלת פקדונות הסתכם ב-61.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 56.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליית הריבית במשק. לפירוט הגידול במרווח מפעילות קבלת פקדונות ראה באור 12א'.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

| לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום 31 במרס |        |                                                                        |
|-----------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------|
| 2023                                    | 2024   |                                                                        |
| באחוזים                                 |        |                                                                        |
| 5.44                                    | 5.60   | שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית <sup>(1)</sup>                       |
| (2.63)                                  | (2.79) | שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית <sup>(1)</sup>                 |
| 2.81                                    | 2.81   | פער הריבית הכולל                                                       |
| 4.09                                    | 4.03   | יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית <sup>(1)</sup> |

<sup>(1)</sup> על בסיס שנתי.

ברבעון הראשון של שנת 2024, חלה ירידה ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מ- 4.09% ל-4.03%. מחד, חלה עלייה הנובעת מגידול בהכנסות הריבית, נטו, בעיקר עקב עלייה בשיעורי הריבית השקלית והדולרית וגידול בהיקף הנכסים. מנגד, חל גידול משמעותי יותר בהיקף ההתחייבויות נושאות הריבית וכן עלייה בהוצאות הריבית. לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגידי.

**הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 בהוצאות בסך- 2.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך 4.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 חל גידול בהוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בסך של 3.2 מיליוני ש"ח, מזה סך של 2.6 מיליוני ש"ח עקב מלחמת "חרבות ברזל" בגין התאמות של ההפרשה הקבוצתית, בגין החשש מהשפעות מאקרו כלכליות חזיות, לנוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בין היתר, עקב ההשלכות הנובעות ממצב הלחימה בו מדינת ישראל מצויה, השפעת עליית הריבית וההסתברות להאטה כלכלית. התנועה בהפרשה הפרטנית הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 בהכנסה בסך של 0.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסה של 2.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**להלן פרטים לגבי ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:**

| לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס |         |                                                                                                      |
|---------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2023                      | 2024    |                                                                                                      |
| מיליוני ש"ח               |         |                                                                                                      |
| 0.3                       | 0.2     | הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי                                                                        |
| (2.6)                     | (1.0)   | קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית                                                    |
| (2.3)                     | (0.8)   | הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי                                                                   |
| (2.3)                     | 3.2     | הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי                                                               |
| (4.6)                     | 2.4     | סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                                                              |
|                           |         | מזה:                                                                                                 |
| (4.1)                     | (0.7)   | הכנסות בגין אשראי מסחרי/עסקי                                                                         |
| (0.5)                     | 3.1     | הוצאות (הכנסות) בגין אשראי פרטי                                                                      |
| (4.6)                     | 2.4     | סך הכל                                                                                               |
|                           |         | שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזניים <sup>(1)</sup> :                        |
| (1.44%)                   | (0.25%) | מסחרי/עסקי                                                                                           |
| (0.04%)                   | 0.25%   | אנשים פרטיים                                                                                         |
| (0.16%)                   | (0.05%) | שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>          |
| (0.16%)                   | 0.22%   | שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup> |
| (0.31%)                   | 0.16%   | שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>  |

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון ופרק סקירת הסיכונים להלן.

**הכנסות מעמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב- 21.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 23.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 10.5%. הקיטון נובע בעיקר מירידה בעמלות מטיפול במשכנתאות ובעמלות מכרטיסי אשראי.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

| לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס |      |                                                 |
|---------------------------|------|-------------------------------------------------|
| 2023                      | 2024 |                                                 |
| במיליוני ש"ח              |      |                                                 |
| 5.6                       | 4.7  | ניהול חשבון                                     |
| 3.7                       | 3.0  | כרטיסי אשראי                                    |
| 6.5                       | 7.2  | פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים ועמלות הפצה |
| 3.8                       | 2.7  | טיפול באשראי                                    |
| 1.6                       | 1.2  | הפרשי המרה                                      |
| 0.7                       | 0.6  | עמלות מעסקי מימון                               |
| 2.0                       | 2.0  | עמלות אחרות                                     |
| 23.9                      | 21.4 | סך כל העמלות                                    |

**הוצאות תפעוליות ואחרות** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו ב-55.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-56.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

| לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס |      |                                 |
|---------------------------|------|---------------------------------|
| 2023                      | 2024 |                                 |
| במיליוני ש"ח              |      |                                 |
| 26.9                      | 26.8 | משכורות והוצאות נלוות           |
| 6.5                       | 7.0  | אחזקה ופחת בניינים וציוד        |
| 22.8                      | 22.1 | הוצאות אחרות                    |
| 56.2                      | 55.9 | סך כך ההוצאות התפעוליות והאחרות |

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב-26.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-26.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב-22.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-22.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למיסים על הרווח** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמה ב-28.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-24.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעליית שיעור המס עקב אישורו של "חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה-חרבות ברזל), תשפ"ד-2024", בחודש מרס 2024. לפירוט ראה באור 1 לתמצית דוחות כספיים. עקב השינוי בשיעור המס גדלו הוצאות המס ברבעון הראשון של השנה בכ-3 מיליוני ש"ח. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-39.1% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 38.03%. הפער נובע בעיקרו מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.

**סך הרווח הכולל** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב-44.2 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 בסך 45.0 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.3 מיליוני ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 1.1 מיליוני ש"ח.

## המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

**סך נכסי הבנק** ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב- 11,993.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11,804.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023, גידול בשיעור של 1.6%.

**להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:**

| ליום 31 במרס 2024       |          | ליום 31 בדצמבר 2023 | השינוי |
|-------------------------|----------|---------------------|--------|
| מיליוני ש"ח             |          |                     |        |
|                         |          |                     | %      |
| סך כל המאזן             | 11,993.5 | 11,804.5            | 1.6    |
| מזומנים ופקדונות בבנקים | 3,751.4  | 3,923.4             | (4.4)  |
| ניירות ערך              | 1,369.9  | 1,044.2             | 31.2   |
| אשראי לציבור, נטו       | 6,058.0  | 6,024.0             | 0.6    |
| אשראי לממשלה            | 684.3    | 686.4               | (0.3)  |
| פקדונות הציבור          | 9,796.2  | 9,632.7             | 1.7    |
| הון                     | 1,217.3  | 1,173.1             | 3.8    |

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-3,751.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,923.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023, גידול בשיעור של 2.4%.

| ליום 31 במרס 2024                     |         | ליום 31 בדצמבר 2023 |
|---------------------------------------|---------|---------------------|
| מזומנים ופקדונות בבנק ישראל           | 1,618.7 | 1,802.5             |
| פקדונות בבנקים מסחריים <sup>(1)</sup> | 2,132.7 | 2,120.9             |
| סך הכל                                | 3,751.4 | 3,923.4             |
| <sup>(1)</sup> מזה פקדונות בחברת האם  | 2,088.3 | 2,082.7             |

**אשראי לציבור, נטו** ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-6,058.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,024.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023.

**להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:**

|                                | חלק המגזר<br>מסך האשראי לציבור |            |                     |             | יתרה ליום         |             |
|--------------------------------|--------------------------------|------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                                | ליום 31 במרס 2024              |            | ליום 31 בדצמבר 2023 |             | ליום 31 במרס 2024 |             |
|                                | שינוי<br>מיליוני ש"ח           | שינוי<br>% | מיליוני ש"ח         | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח       | מיליוני ש"ח |
| מטבעי ישראל:                   |                                |            |                     |             |                   |             |
| לא צמוד                        | 22.7                           | 0.4        | 5,647.7             | 5,670.4     |                   |             |
| צמוד למדד                      | 10.9                           | 3.0        | 367.1               | 378.0       |                   |             |
| מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) | 0.4                            | 4.3        | 9.2                 | 9.6         |                   |             |
| סך הכל                         | 34.0                           | 0.6        | 6,024.0             | 6,058.0     |                   |             |

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

| יתרה ליום                        |                |         |                     |
|----------------------------------|----------------|---------|---------------------|
| שינוי                            | 31 במרס 2024   |         |                     |
|                                  | 31 בדצמבר 2023 |         |                     |
| ב-%                              | מיליוני ש"ח    |         |                     |
| 9.9                              | 192.0          | 211.1   | עסקים גדולים        |
| (13.1)                           | 337.8          | 293.5   | עסקים בינוניים      |
| 3.7                              | 575.7          | 597.0   | עסקים קטנים וזעירים |
| 0.8                              | 5,014.9        | 5,056.1 | משקי בית            |
| 50.0                             | 1.0            | 1.5     | בנקאות פרטית        |
| 0.6                              | 6,121.4        | 6,159.2 | סך הכל              |
| מזה אשראי צרכני ללא כרטיסי אשראי |                |         |                     |
| 0.4                              | 4,341.6        | 4,358.9 | משקי בית            |
| 62.5                             | 0.8            | 1.3     | בנקאות פרטית        |
| 0.4                              | 4,342.4        | 4,360.2 | סך הכל              |

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:

| יתרה ליום         |                |       |  |
|-------------------|----------------|-------|--|
|                   | 31 במרס 2024   |       |  |
|                   | 31 בדצמבר 2023 |       |  |
|                   | מיליוני ש"ח    |       |  |
| מאזני             | 1.59%          | 1.64% |  |
| מאזני וחוז' מאזני | 1.19%          | 1.23% |  |

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

| ליום 31 בדצמבר 2023       |                                        |         | ליום 31 במרס 2024         |                                        |         | ענף משק                  |
|---------------------------|----------------------------------------|---------|---------------------------|----------------------------------------|---------|--------------------------|
| חלק הענף מסך סיכון האשראי | סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח | שינוי % | חלק הענף מסך סיכון האשראי | סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח | שינוי % |                          |
| 5.7                       | 484.3                                  | (5.4)   | 5.4                       | 458.1                                  |         | בינוי ונדל"ן             |
| 3.2                       | 273.1                                  | 3.1     | 3.3                       | 281.5                                  |         | מסחר                     |
| 2.0                       | 166.5                                  | (1.4)   | 1.9                       | 164.2                                  |         | שרותים ציבוריים קהילתיים |
| 1.3                       | 112.1                                  | 9.8     | 1.4                       | 123.1                                  |         | תעשיה                    |
| 0.9                       | 74.3                                   | (0.1)   | 0.9                       | 74.2                                   |         | שירותים פיננסיים         |
| 2.6                       | 218.4                                  | (0.9)   | 2.5                       | 216.5                                  |         | ענפי משק אחרים           |
| 84.4                      | 7,188.3                                | 0.1     | 84.5                      | 7,196.5                                |         | לקוחות פרטיים            |
| 100.0                     | 8,517.0                                | -       | 100.0                     | 8,514.1                                |         | סך הכל                   |

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי. סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2024 ב-8,514.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,517.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023.

**האשראי לממשלה** ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב- 684.3 מיליוני ש"ח לעומת 686.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 885.6 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 201.2 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם האשראי לממשלה ב-885.3 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 198.9 מיליוני ש"ח. לפירוט ראה באור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

**ההשקעות בניירות הערך** הסתכמו ביום 31 במרס 2024 ב- 1,369.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1,044.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023. ביום 31 במרס 2024 יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן שלילית ועומדת על 20.8 מיליוני ש"ח (13.6 מיליוני ש"ח נטו). נכון ליום 15 במאי 2024, יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן שלילית ועומדת על כ- 25 מיליוני ש"ח (כ-16 מיליוני ש"ח נטו).

להלן הרכב התיק:

| חלק מסך ניירות הערך |              | יתרה ליום      |                |                              |
|---------------------|--------------|----------------|----------------|------------------------------|
| 31 בדצמבר 2023      | 31 במרס 2024 | 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2024   |                              |
| ב - %               |              | במיליוני ש"ח   |                |                              |
| 91.7                | <b>94.3</b>  | 957.7          | <b>1,291.2</b> | איגרות חוב של ממשלת ישראל(1) |
| 8.3                 | <b>5.7</b>   | 86.5           | <b>78.7</b>    | איגרות חוב של בנקים בישראל   |
| 100.0               | <b>100.0</b> | 1,044.2        | <b>1,369.9</b> | סך הכל                       |

(1) כולל בתיק לפדיון סך של 130.7 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 121.9 מיליוני ש"ח), ליום 31.12.23 סך של 130.5 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 121.7 מיליוני ש"ח).

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר<br>מסך ניירות הערך |           |              |             | יתרה ליום   |           | מטבע ישראלי:<br>לא צמוד<br>צמוד למדד<br>מטבע חוץ (כולל צמוד<br>למטבע חוץ)<br>סך הכל |              |
|------------------------------|-----------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 2023                         | 31 בדצמבר | 31 במרס 2024 | שינוי       | 2023        | 31 בדצמבר |                                                                                     | 31 במרס 2024 |
|                              |           | %            | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |           |                                                                                     |              |
|                              |           | %            |             |             |           |                                                                                     |              |
|                              |           |              |             |             |           |                                                                                     |              |
|                              | 68.1      | 78.8         | 51.6        | 367.4       | 711.6     | 1,079.0                                                                             |              |
|                              | 16.7      | 13.4         | 5.3         | 9.3         | 173.9     | 183.2                                                                               |              |
|                              | 15.2      | 7.9          | (32.1)      | (51.0)      | 158.7     | 107.7                                                                               |              |
|                              | 100.0     | 100.0        | 31.2        | 325.7       | 1,044.2   | 1,369.9                                                                             |              |

**בניינים וציוד** העלות המופחתת ליום 31 במרס 2024 הסתכמה ב- 21.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-21.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-9,796.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9,632.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023, גידול בשיעור של 1.7%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר מסך<br>פקדונות הציבור ליום |              | יתרה ליום   |                |              |                                   |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-----------------------------------|
| 31 בדצמבר 2023                       | 31 במרס 2024 | שינוי       | 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2024 |                                   |
| %                                    | %            | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח    | מיליוני ש"ח  |                                   |
| 88.4                                 | 88.6         | 2.0         | 8,515.5        | 8,682.8      | מטבע ישראלי:                      |
| 6.3                                  | 6.1          | (1.9)       | 609.8          | 598.5        | לא צמוד*                          |
| 5.3                                  | 5.3          | 1.5         | 507.4          | 514.9        | צמוד למדד**                       |
| 100.0                                | 100.0        | 1.7         | 9,632.7        | 9,796.2      | מטבע חוץ (כולל צמוד<br>למטבע חוץ) |
|                                      |              |             |                |              | סך הכל                            |

\* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2024 בסך 0.6 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2023 - 0.3 מיליוני ש"ח).  
 \*\* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2024 בסך 27.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2023 - 31.3 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

| יתרה ליום |                |              |                     |
|-----------|----------------|--------------|---------------------|
| שינוי     | 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2024 |                     |
| ב-%       | מיליוני ש"ח    | מיליוני ש"ח  |                     |
| 20.2      | 292.6          | 351.7        | עסקים גדולים        |
| (15.5)    | 167.6          | 141.6        | עסקים בינוניים      |
| 4.4       | 572.6          | 597.8        | עסקים קטנים וזעירים |
| 0.8       | 8,328.7        | 8,397.0      | משקי בית            |
| 13.5      | 266.8          | 302.9        | בנקאות פרטית        |
| 18.2      | 4.4            | 5.2          | גופים מוסדיים       |
| 1.7       | 9,632.7        | 9,796.2      | סך הכל              |

תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק (במיליוני ש"ח):

| 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2024 |                  |
|----------------|--------------|------------------|
| 5,148          | 5,472        | בתיקי ניירות ערך |

## הון והלימות ההון

ההון ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-1,217.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,173.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2023, גידול בשיעור של 3.8%. השינוי בהון הושפע מרווח בסך של 45.0 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.3 מיליוני ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 1.1 מיליוני ש"ח.

## הלימות ההון

### יחסי הון מינימליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל.

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי 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.

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

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

- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.

- קביעת יעדי ההון נעשית לפי דרישת הון הגבוהה יותר, מבין תוצאות ה-ICAAP לבין הנדרש בקיצון.

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

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

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2023, אשר אושר ביום 6 במרס 2024, הינם כדלקמן:

- 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%.

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

### מבחני הקיצון

הבנק מבצע תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2023 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

### יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים אשראי, השוק והסיכונים התפעוליים.

במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2023 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 6 במרס 2024.

| 31 בדצמבר<br>2023 | 31 במרס<br>2023 | 31 במרס<br>2024 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    |
| במיליוני ש"ח      |                 |                 |
| 1,167.7           | 1,018.2         | 1,209.8         |
| 71.1              | 73.0            | 71.0            |
| 1,238.8           | 1,091.2         | 1,280.8         |
| 5,689.7           | 5,843.9         | 5,683.4         |
| 4.4               | 5.5             | 5.0             |
| 771.1             | 663.2           | 810.3           |
| 6,465.2           | 6,512.6         | 6,498.7         |
| 18.06%            | 15.63%          | 18.62%          |
| 19.16%            | 16.76%          | 19.71%          |
| 9.0%              | 9.0%            | 9.0%            |
| 12.5%             | 12.5%           | 12.5%           |

### 1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:

הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים  
הון רובד 2

### סך הכל ההון הכולל

### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי

סיכונים שוק

סיכון תפעולי

### סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2024 עמד על 18.62%, בהשוואה ל-18.06% ליום 31 בדצמבר 2023. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2024 עמד על 19.71%, בהשוואה ל-19.16% ליום 31 בדצמבר 2023. הגידול ביחס ההון נובע בעיקר מגידול ביתרת רווחים אשר קוזזו מגידול בנכסי סיכון.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-1,280.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,238.8 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2023.

הון רובד 2 ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-71.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-71.1 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2023.

נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-6,498.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-6,465.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. העלייה בנכסי הסיכון נובעת בעיקר מגידול בסיכון התפעולי.

### מהלכי התייעלות

ביום 16 בדצמבר 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב אשר מאריך את תוקף הנחיות אלו עד ליום 31 בדצמבר 2021. הארכת התוקף מאפשרת לתאגידים הבנקאיים להרחיב את תכנית ההתייעלות בתחום כח האדם. הבנק הרחיב את תכנית ההתייעלות שלו אשר עלותה כ-8.0 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס). במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2020, הבנק הרחיב את תכנית ההתייעלות שלו ב-1.0 מיליוני ש"ח נוספים. נכון ליום 31 במרס 2024, ההפחתה הסתיימה.

### יישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

החל מיום 1 בינואר 2022, הבנק מיישם את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים", אשר כלל, בין היתר, עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 299 לפיו, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי, הוא רשאי לפרוס את הקיטון האמור, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר").

ללא ההקלה, כאמור, נכון ליום 31 במרס 2024, היישום היה מביא לקיטון נוסף של 0.03% ביחסי הלימות ההון.

### השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

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

**יחס המינוף** - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 31 במרס 2024 עומד על 9.60%, בהשוואה ל- 9.40% ליום 31 בדצמבר 2023.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 12ב' לתמצית דוחות כספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים. להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 24א' לדוחות הכספיים לשנת 2023. לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 12ב' לתמצית דוחות כספיים. להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

| חלק המגזר<br>מסך ההכנסות |              | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו ביום |              | א. סך ההכנסות (הוצאות)* |                          |
|--------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------------|
| 31 במרס 2024             | 31 במרס 2023 | השינוי                          | 31 במרס 2024 | 31 במרס 2023            |                          |
| ב- %                     |              | ב- %                            | במיליוני ש"ח |                         |                          |
| 3.3                      | 2.7          | (12.2)                          | 4.1          | 3.6                     | מגזר עסקים גדולים        |
| 3.2                      | 3.1          | 5.1                             | 3.9          | 4.1                     | מגזר עסקים בינוניים      |
| 10.3                     | 8.8          | (7.9)                           | 12.6         | 11.6                    | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 90.4                     | 84.3         | 0.8                             | 110.6        | 111.5                   | מגזר משקי בית            |
| 1.4                      | 1.5          | 17.6                            | 1.7          | 2.0                     | מגזר בנקאות פרטית        |
| 0.1                      | -            | -                               | 0.1          | -                       | גופים מוסדיים            |
| (8.7)                    | (0.5)        | -                               | (10.6)       | (0.6)                   | מגזר ניהול פיננסי        |
| 100.0                    | 100.0        | 8.0                             | 122.4        | 132.2                   | סך הכל                   |

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום |              | ב. רווח (הפסד) נקי       |  |
|------------------------------|--------------|--------------------------|--|
| 31 במרס 2024                 | 31 במרס 2023 |                          |  |
| במיליוני ש"ח                 |              |                          |  |
| 2.2                          | 1.5          | מגזר עסקים גדולים        |  |
| 2.4                          | 1.9          | מגזר עסקים בינוניים      |  |
| 7.3                          | 4.9          | מגזר עסקים קטנים וזעירים |  |
| 40.7                         | 36.4         | מגזר משקי בית            |  |
| 0.9                          | 1.0          | מגזר בנקאות פרטית        |  |
| (7.3)                        | (0.7)        | מגזר ניהול פיננסי        |  |
| 46.2                         | 45.0         | סך הכל                   |  |

\* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

| לשלושת החודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס 2023 |       |         | לשלושת החודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס 2024 |       |         |                                       |
|----------------------------------------------|-------|---------|----------------------------------------------|-------|---------|---------------------------------------|
| בנקאות                                       |       |         | בנקאות                                       |       |         |                                       |
| משקי בית                                     | פרטית | סך הכל  | משקי בית                                     | פרטית | סך הכל  |                                       |
| במיליוני ש"ח                                 |       |         |                                              |       |         |                                       |
| 92.0                                         | 1.0   | 91.0    | 95.6                                         | 1.2   | 94.4    | הכנסות ריבית, נטו                     |
| 20.3                                         | 0.7   | 19.6    | 17.9                                         | 0.8   | 17.1    | סך ההכנסות שאינן מריבית               |
| 112.3                                        | 1.7   | 110.6   | 113.5                                        | 2.0   | 111.5   | סך הכנסות                             |
| (0.5)                                        | -     | (0.5)   | 3.1                                          | -     | 3.1     | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי      |
| 49.0                                         | 0.3   | 48.7    | 49.2                                         | 0.3   | 48.9    | הוצאות תפעוליות ואחרות                |
| 41.6                                         | 0.9   | 40.7    | 37.4                                         | 1.0   | 36.4    | רווח נקי                              |
| 4,847.1                                      | 1.6   | 4,845.5 | 4,826.3                                      | 1.5   | 4,824.8 | יתרה ממוצעת של האשראי לציבור          |
| 5,073.1                                      | 1.4   | 5,071.7 | 5,057.6                                      | 1.5   | 5,056.1 | יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח  |
| 8,247.7                                      | 227.5 | 8,020.2 | 8,678.2                                      | 289.5 | 8,388.7 | יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור         |
| 8,301.8                                      | 229.0 | 8,072.8 | 8,699.9                                      | 302.9 | 8,397.0 | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-95.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-92.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4%. הגידול נובע בעיקר בעקבות עליה בריבית בנק ישראל. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-17.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 12%.

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בהוצאות בסך- 3.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בתקופה המקבילה אשתקד בסך-0.5 מיליוני ש"ח. ההוצאות השנה נובעות בעיקר עקב עדכון ההפרשות להפסדי אשראי בגין ההשפעה הצפויה של מלחמת "חרבות ברזל" בסך 2.5 מיליוני ש"ח, הנובעים מהגדלת מקדמי ההתאמה בגין הסיכון בהפרשות הקבוצתיות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-49.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-49.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-37.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-41.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 10%. הקיטון ברווח נובע בעיקר מעליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומגידול בהוצאות המיסים עקב העלייה בשיעור המס כמפורט בבאור 1. האשראי לציבור ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-5,057.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,073.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2023.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-8,699.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,301.8 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2023, גידול של 5%.

## עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום<br>31 במרס 2023 |                           |                         |         | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום<br>31 במרס 2024 |                           |                         |         |
|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------|
| מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים            | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל  | מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים            | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                 |                           |                         |         |                                              |                           |                         |         |
| 8.9                                          | 3.7                       | 3.2                     | 15.8    | 9.6                                          | 3.5                       | 3.6                     | 16.7    |
| 2.7                                          | 0.4                       | 0.4                     | 3.5     | 3.0                                          | 0.4                       | 0.5                     | 3.9     |
| 11.6                                         | 4.1                       | 3.6                     | 19.3    | 12.6                                         | 3.9                       | 4.1                     | 20.6    |
| (0.8)                                        | -                         | 0.1                     | (0.7)   | (3.2)                                        | (0.7)                     | (0.2)                   | (4.1)   |
| 4.2                                          | 0.9                       | 1.1                     | 6.2     | 4.6                                          | 1.0                       | 0.9                     | 6.5     |
| 4.9                                          | 1.9                       | 1.5                     | 8.3     | 7.3                                          | 2.4                       | 2.2                     | 11.9    |
| 600.3                                        | 298.6                     | 208.5                   | 1,107.4 | 582.2                                        | 323.4                     | 200.8                   | 1,106.4 |
| 597.0                                        | 293.5                     | 211.1                   | 1,101.6 | 610.3                                        | 318.7                     | 206.2                   | 1,135.2 |
| 585.2                                        | 142.4                     | 328.0                   | 1,055.6 | 629.4                                        | 137.7                     | 320.5                   | 1,087.6 |
| 597.8                                        | 141.6                     | 351.7                   | 1,091.1 | 607.4                                        | 142.2                     | 350.6                   | 1,100.2 |

הכנסות ריבית, נטו  
סך ההכנסות שאינן מריבית  
סך הכנסות  
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי  
אשראי  
הוצאות תפעוליות ואחרות  
רווח נקי  
יתרה ממוצעת של האשראי  
לציבור  
יתרת האשראי לציבור לסוף  
תקופת הדיווח  
יתרה ממוצעת של פקדונות  
הציבור  
יתרת פקדונות הציבור לסוף  
תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-15.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-16.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 5%. הקיטון נובע בעיקר מירידה במרווחי האשראי וביתרת הפקדונות. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-3.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בסך של -0.7 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך 4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות נובעות מגביית חובות. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-6.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 5%. הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכמו ב-8.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 30%. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי ומגידול בהוצאות המיסים עקב העלייה בשיעור המס כמפורט בבאור 1. האשראי לציבור ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-1,101.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,135.2 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2023, קיטון של 3%. פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2024 הסתכמו ב-1,091.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,100.2 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2023.

## מגזר ניהול פיננסי

סך ההוצאות במגזר הניהול הפיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו בסך של 0.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד ההוצאות נבעו בעיקר מהפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה בסך 7.3 מיליוני ש"ח. ההפסד הנקי של מגזר הניהול הפיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם בהפסד בסך של 0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 7.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה כאמור.

## סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2023. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2023. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

### כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה; סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון מודל.

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של ועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיתום והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצע בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות במחלקה לניהול סיכונים וביחידות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנותנות שירותים לבנק, אגף החשב והייעוץ המשפטי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי נושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

מר דורון סגל, מנהל הסיכונים הראשי (CRO) מכהן כמנהל המחלקה לניהול סיכונים, כמנהל הסיכונים התפעוליים והמשכיות עסקית וכן כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך.

הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי מר גבריאל טייטל, מנכ"ל הבנק.

סיכוני אשראי מנוהלים על ידי גב' רונית עוזיאל, ראש אגף אשראי.

סיכון המוניטין והסיכון האסטרטגי מנוהלים ע"י מר עדי אלרומ, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות.

הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד חוה אלקוני-נוימן, היועצת המשפטית של הבנק.

סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' זיוה ברק, אשר במסגרת תפקידה כקצינת הציות הראשית הקבוצתית, מנהלת

את סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, היא מכהנת כ- Responsible Officer

הממונה על יישום הוראות ה-FATCA וה-CRS והסכם ה-QI ותחת אחריותה נמצא גם תחום הגנה על הפרטיות.

סיכוני ה-ID מנוהלים על ידי מר אופיר קדוש, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.  
סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.

ז. סיכונים נוספים מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי ההנהלה ונושאי משרה נוספים בתחום הנתון לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק.  
מנהל הסיכונים הראשי כפוף למנכ"ל הבנק ומזכיר מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי המחלקה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נטולות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.  
במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול המחלקה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שנקטו על ידי הבנק ברבעון הרלוונטי.

יא. לבנק מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים.  
הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון, לבחינת הגאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת-שנתי. התרחישים משלבים התממשות של מספר מוקדי סיכון בזמנית. התרחישים שמפעיל הבנק, מתבססים על ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. תרחישי הקיצון עודכנו במהלך שנת 2023 בדגש על השפעות העלייה בסביבת האינפלציה והשינויים במדיניות המוניטרית, אשר השלכותיהן עלולות לבוא לידי ביטוי בצמיחה שלילית ובשיעור אבטלה עולה. בנוסף, עודכן תרחיש המלחמה והותאם למלחמת חרבות ברזל.

תרחישי הקיצון, מהווים כלי משלים למיפוי ולניהול הסיכונים הגלומים בכלל הפעילויות של הבנק ובמוקדי הסיכון הנגזרים מהם. התרחישים ותוצאותיהם מהווים כלי משלים למיפוי ולניהול הסיכונים הגלומים בכלל הפעילויות של הבנק ובמוקדי הסיכון הנגזרים מהם. לבנק תכניות הנהלה להתמודדות עם תרחישי הקיצון, באמצעות נקיטת אמצעים שונים. יחסי ההון של הבנק שהתקבלו בכל התרחישים הינם מעל המגבלות הרלוונטיות.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2023.

## 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 מיישמת הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% לרמה של 4.5% ובשתי החלטותיו האחרונות הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית הגבוהה, לצד סביבת האינפלציה הגבוהה, מגדילה את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרת את ההוצאות השוטפות, עלולה להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק. הבנק ממשיך לעקוב אחר השפעות שיעורי הריבית והמדד והתנודתיות בשערי החליפין על מגזרי הפעילות השונים, ובפרט ההשפעה על כושר ההחזר של לקוחות הבנק.

## השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

על רקע המלחמה, נבחנו ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות ובמחירי ניירות הערך. כמו כן, מבוצע מעקב מתמשך אחר לווים שעלולים להיות מושפעים יותר מהמצב, ואחר לווים מענפי משק החשופים יותר לפגיעה מהמצב, כגון ענפי הנדל"ן וקמעונאות. בנוסף, הבנק ממשיך לתמוך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ומאפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות. נכון ליום 30 באפריל 2024, יתרת ההלוואות בגין נדחו תשלומים הינה בסך של כ- 46 מיליון ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח. עם זאת, נוכח אי הוודאות המתמשכת בנוגע למלוא השלכות המלחמה על כושרם הפיננסי של הלקוחות ובעיקר על יכולתם לצלוח את המשבר, הגדיל הבנק את ההפרשה הקבוצתית.

**איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי**  
**ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור**

| 31 בדצמבר 2023                                      |         |         | 31 במרס 2023 |         |         | 31 במרס 2024   |                |                | במיליוני ש"ח                                     |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|--------------|---------|---------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------|
| סה"כ                                                | פרטי    | מסחרי   | סה"כ         | פרטי    | מסחרי   | סה"כ           | פרטי           | מסחרי          |                                                  |
| <b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(1)</sup></b> |         |         |              |         |         |                |                |                |                                                  |
| <b>5,863.1</b>                                      | 4,811.0 | 1,052.1 | 5,980.0      | 4,866.1 | 1,113.9 | <b>5,888.7</b> | <b>4,832.0</b> | <b>1,056.7</b> | סיכון אשראי מאזני                                |
| <b>2,382.4</b>                                      | 2,162.7 | 219.7   | 2,273.8      | 2,023.3 | 250.5   | <b>2,337.2</b> | <b>2,124.4</b> | <b>212.8</b>   | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>             |
| <b>8,245.5</b>                                      | 6,973.7 | 1,271.8 | 8,253.8      | 6,889.4 | 1,364.4 | <b>8,225.8</b> | <b>6,956.4</b> | <b>1,269.4</b> | סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי                |
| <b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:</b>        |         |         |              |         |         |                |                |                |                                                  |
| <b>170.4</b>                                        | 152.4   | 18.0    | 158.3        | 154.2   | 4.1     | <b>183.7</b>   | <b>169.2</b>   | <b>14.5</b>    | לא בעייתי                                        |
| <b>88.0</b>                                         | 52.5    | 35.5    | 69.8         | 52.8    | 17.0    | <b>87.0</b>    | <b>56.4</b>    | <b>30.6</b>    | סה"כ בעייתי                                      |
| <b>64.3</b>                                         | 33.4    | 30.9    | 42.0         | 30.7    | 11.3    | <b>64.2</b>    | <b>37.5</b>    | <b>26.7</b>    | - בעייתי צובר ריבית                              |
| <b>23.7</b>                                         | 19.1    | 4.6     | 27.8         | 22.1    | 5.7     | <b>22.8</b>    | <b>18.9</b>    | <b>3.9</b>     | - בעייתי לא צובר ריבית                           |
| <b>258.4</b>                                        | 204.9   | 53.5    | 228.1        | 207.0   | 21.1    | <b>270.7</b>   | <b>225.6</b>   | <b>45.1</b>    | סך הכל סיכון אשראי מאזני                         |
| <b>13.1</b>                                         | 9.7     | 3.4     | 20.3         | 12.3    | 8.0     | <b>17.6</b>    | <b>14.5</b>    | <b>3.1</b>     | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>             |
| <b>271.5</b>                                        | 214.6   | 56.9    | 248.4        | 219.3   | 29.1    | <b>288.3</b>   | <b>240.1</b>   | <b>48.2</b>    | סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי          |
| <b>1.1</b>                                          | 1.1     | -       | 1.2          | 1.2     | -       | <b>1.4</b>     | <b>1.4</b>     | <b>-</b>       | מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר     |
| <b>8,517.0</b>                                      | 7,188.3 | 1,328.7 | 8,502.2      | 7,108.7 | 1,393.5 | <b>8,514.1</b> | <b>7,196.5</b> | <b>1,317.6</b> | סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור <sup>(2)</sup> |
| <b>נכסים שאינם מבצעים:</b>                          |         |         |              |         |         |                |                |                |                                                  |
| <b>23.7</b>                                         | 19.1    | 4.6     | 27.8         | 22.1    | 5.7     | <b>22.8</b>    | <b>18.9</b>    | <b>3.9</b>     | חובות לא צוברים                                  |

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

(2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות ואגרות חוב.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

תנועה בחובות שאינם צוברים

| לשנה שנסתיימה ביום                                                 |        |        | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום |       |        |              |       |       |                                                     |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|------------------------------|-------|--------|--------------|-------|-------|-----------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2023                                                     |        |        | 31 במרס 2023                 |       |        | 31 במרס 2024 |       |       | במיליוני ש"ח                                        |
| מסחרי                                                              | פרטי   | סה"כ   | מסחרי                        | פרטי  | סה"כ   | מסחרי        | פרטי  | סה"כ  |                                                     |
| תנועה בחובות שאינם צוברים בגין אשראי לציבור*                       |        |        |                              |       |        |              |       |       |                                                     |
| 20.7                                                               | 23.3   | 44.0   | 20.7                         | 23.3  | 44.0   | 4.6          | 19.1  | 23.7  | יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת שנה                  |
| 1.3                                                                | 26.6   | 27.9   | 0.5                          | 6.4   | 6.9    | 0.2          | 6.2   | 6.4   | חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה |
| (1.5)                                                              | (6.6)  | (8.1)  | (1.5)                        | (3.6) | (5.1)  | (0.1)        | (1.6) | (1.7) | חובות שחזרו לסיווג שצובר ריבית                      |
| (0.8)                                                              | (14.5) | (15.3) | -                            | (2.7) | (2.7)  | -            | (2.8) | (2.8) | חובות שנמחקו חשבונאית                               |
| (15.1)                                                             | (9.7)  | (24.8) | (14.0)                       | (1.3) | (15.3) | (0.8)        | (2.0) | (2.8) | חובות שנפרעו                                        |
| 4.6                                                                | 19.1   | 23.7   | 5.7                          | 22.1  | 27.8   | 3.9          | 18.9  | 22.8  | יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה     |
| שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית: |        |        |                              |       |        |              |       |       |                                                     |
| 1.0                                                                | 6.2    | 7.2    | 1.0                          | 6.5   | 7.5    | -            | 5.3   | 5.3   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                  |
| 0.3                                                                | 5.4    | 5.7    | 0.3                          | 1.6   | 1.9    | 0.1          | 0.7   | 0.8   | גידול בהפרשות                                       |
| (1.3)                                                              | (6.3)  | (7.6)  | (0.3)                        | (1.9) | (2.2)  | -            | (1.0) | (1.0) | גביות ומחיקות                                       |
| -                                                                  | 5.3    | 5.3    | 1.0                          | 6.2   | 7.2    | 0.1          | 5.0   | 5.1   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                  |

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

| לשנה<br>שנסתיימה ביום<br>31 בדצמבר | לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 במרס |          |          |         |                                                                         |
|------------------------------------|-----------------------------------------|----------|----------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2023                               | 2023                                    | 2024     |          |         |                                                                         |
| סך הכל                             | סך הכל                                  | סך הכל   | פרטי     | מסחרי   |                                                                         |
| 0.39%                              | 0.45%                                   | 0.37%    | 0.37%    | 0.35%   | <b>ניתוח איכות האשראי לציבור</b>                                        |
| 0.41%                              | 0.47%                                   | 0.39%    | 0.40%    | 0.35%   | שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור                              |
| 1.44%                              | 1.12%                                   | 1.41%    | 1.12%    | 2.78%   | שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור |
| 4.22%                              | 3.48%                                   | 4.40%    | 4.46%    | 4.09%   | שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור                                  |
|                                    |                                         |          |          |         | שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור                |
| 0.31%                              | (0.08%)                                 | 0.16%    | 0.21%    | (0.29%) | <b>ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח</b>                     |
| (0.03%)                            | 0.02%                                   | 0.05%    | (0.01%)  | 0.37%   | שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*          |
| 1.59%                              | 1.25%                                   | 1.64%    | 1.58%    | 1.93%   | שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*            |
| 410.97%                            | 279.86%                                 | 443.86%  | 422.75%  | 546.15% | <b>ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור</b>                     |
| 392.74%                            | 268.28%                                 | 418.188% | 393.6%   | 546.15% | שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור                           |
| (57.29)                            | 19.45                                   | 31.63    | (199.75) | 5.92    | שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר                                 |
|                                    |                                         |          |          |         | יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*                         |

\* על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2024                      |                            |                                        |                              |                             |                             |                            | פעילות לוויים בישראל<br>ציבור-מסחרי |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| הפסדי אשראי(2)                    |                            |                                        | מזה:                         |                             |                             | סיכון<br>אשראי<br>כולל (1) |                                     |
| יתרת<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי | מחיקות<br>חשבונאיות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות) בגין<br>הפסדי אשראי | סיכון<br>אשראי<br>לא<br>צובר | סיכון<br>אשראי<br>בעייתי(4) | דירוג<br>ביצוע<br>אשראי (3) |                            |                                     |
|                                   |                            |                                        |                              |                             |                             |                            |                                     |
| 2.0                               | (0.1)                      | 0.1                                    | -                            | -                           | 123.1                       | 123.1                      | תעשייה                              |
| 3.7                               | (0.6)                      | (0.9)                                  | 3.6                          | 4.2                         | 320.4                       | 324.7                      | בניה ונדל"ן - בינוי                 |
| 3.4                               | -                          | 0.5                                    | -                            | -                           | 133.4                       | 133.4                      | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן       |
| 7.8                               | -                          | (0.1)                                  | 0.1                          | 0.2                         | 242.2                       | 281.5                      | מסחר                                |
| 0.1                               | -                          | -                                      | -                            | -                           | 74.3                        | 74.2                       | שירותים פיננסיים                    |
| 2.7                               | (0.1)                      | (0.1)                                  | -                            | 0.7                         | 163.6                       | 164.2                      | שירותים ציבוריים וקהילתיים          |
| 3.5                               | (0.1)                      | (0.2)                                  | 0.2                          | 27.3                        | 212.4                       | 216.5                      | ענפים אחרים                         |
| 23.2                              | (0.9)                      | (0.7)                                  | 3.9                          | 32.4                        | 1,269.4                     | 1,317.6                    | סך הכל מסחרי                        |
| 81.9                              | 0.1                        | 3.1                                    | 18.9                         | 56.4                        | 6,956.4                     | 7,196.5                    | אנשים פרטיים                        |
| 105.1                             | (0.8)                      | 2.4                                    | 22.8                         | 88.8                        | 8,225.8                     | 8,514.1                    | סך הכל ציבור - פעילות בישראל        |
| -                                 | -                          | -                                      | -                            | -                           | 4,197.9                     | 4,197.9                    | בנקים בישראל וממשלת ישראל           |
| 105.1                             | (0.8)                      | 2.4                                    | 22.8                         | 88.8                        | 12,423.6                    | 12,712.0                   | סך הכל                              |

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזך מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,976.0 מיליוני ש"ח, 1,369.9 מיליוני ש"ח, 5.6 מיליוני ש"ח ו- 2,360.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוזך-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2023                      |                           |                                        |                              |                                         |                                        |                                       | פעילות לווים בישראל<br>ציבור-מסחרי |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>        |                           |                                        | מזה:                         |                                         |                                        | סיכון<br>אשראי<br>כולל <sup>(1)</sup> |                                    |
| יתרת<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי | מחיקות<br>חשבוניות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות) בגין<br>הפסדי אשראי | סיכון<br>אשראי<br>לא<br>צובר | סיכון<br>אשראי<br>בעייתי <sup>(4)</sup> | דירוג<br>ביצוע<br>אשראי <sup>(3)</sup> |                                       |                                    |
| 1.4                               | -                         | 0.1                                    | -                            | -                                       | 120.4                                  | 120.4                                 | תעשייה                             |
| 4.2                               | (0.9)                     | (3.1)                                  | 5.2                          | 8.6                                     | 372.2                                  | 379.6                                 | בניה ונדל"ן - בינוי                |
| 1.0                               | -                         | (0.2)                                  | -                            | -                                       | 126.1                                  | 126.2                                 | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| 4.7                               | -                         | (0.1)                                  | -                            | 9.9                                     | 308.4                                  | 319.0                                 | מסחר                               |
| 0.2                               | -                         | (0.1)                                  | -                            | -                                       | 78.0                                   | 78.0                                  | שירותים פיננסיים                   |
| 2.0                               | -                         | (0.7)                                  | -                            | 0.8                                     | 164.3                                  | 165.8                                 | שירותים ציבוריים וקהילתיים         |
| 2.3                               | (0.1)                     | -                                      | 0.5                          | 1.9                                     | 195.0                                  | 204.5                                 | ענפים אחרים                        |
| 15.8                              | (1.0)                     | (4.1)                                  | 5.7                          | 21.2                                    | 1,364.4                                | 1,393.5                               | סך הכל מסחרי                       |
| 65.6                              | -                         | (0.5)                                  | 22.1                         | 52.9                                    | 6,889.4                                | 7,108.7                               | אנשים פרטיים                       |
| 81.4                              | (1.0)                     | (4.6)                                  | 27.8                         | 74.1                                    | 8,253.8                                | 8,502.2                               | סך הכל ציבור - פעילות בישראל       |
| -                                 | -                         | -                                      | -                            | -                                       | 4,083.0                                | 4,084.3                               | בנקים בישראל וממשלת ישראל          |
| 81.4                              | (1.0)                     | (4.6)                                  | 27.8                         | 74.1                                    | 12,336.8                               | 12,586.5                              | סך הכל                             |

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוז' מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,487.1 מיליוני ש"ח, 787.4 מיליוני ש"ח, 10.1 מיליוני ש"ח ו- 2,301.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוז' מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

# סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2023                    |                            |                                           |                                         |                                         |                                        |                                       |                                    |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>        |                            |                                           | מזה:                                    |                                         |                                        | סיכון<br>אשראי<br>כולל <sup>(1)</sup> | פעילות לווים בישראל<br>ציבור-מסחרי |
| יתרת<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי | מחיקות<br>חשבונאיות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות)<br>בגין הפסדי<br>אשראי | סיכון<br>אשראי<br>בעייתי<br>לא<br>צובר* | סיכון<br>אשראי<br>בעייתי <sup>(4)</sup> | דירוג<br>ביצוע<br>אשראי <sup>(3)</sup> |                                       |                                    |
| 1.8                               | -                          | 0.5                                       | -                                       | -                                       | 112.1                                  | 112.1                                 | תעשייה                             |
| 3.9                               | (0.8)                      | (3.3)                                     | 4.3                                     | 5.3                                     | 341.4                                  | 347.5                                 | בניה ונדל"ן - בינוי                |
| 3.0                               | -                          | 1.8                                       | -                                       | -                                       | 136.8                                  | 136.8                                 | בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| 7.8                               | -                          | 3.0                                       | -                                       | 30.2                                    | 239.5                                  | 273.1                                 | מסחר                               |
| 0.1                               | -                          | (0.1)                                     | -                                       | -                                       | 74.3                                   | 74.3                                  | שירותים פיננסיים                   |
| 2.6                               |                            | (0.2)                                     | -                                       | 0.5                                     | 153.4                                  | 166.5                                 | שירותים ציבוריים וקהילתיים         |
| 3.5                               | (0.5)                      | 1.1                                       | 0.3                                     | 1.4                                     | 214.3                                  | 218.4                                 | ענפים אחרים                        |
| 22.7                              | (1.3)                      | 2.8                                       | 4.6                                     | 37.4                                    | 1,271.8                                | 1,328.7                               | סך הכל מסחרי                       |
| 79.2                              | 3.0                        | 15.8                                      | 19.1                                    | 52.5                                    | 6,973.7                                | 7,188.3                               | אנשים פרטיים                       |
| 101.9                             | 1.7                        | 18.6                                      | 23.7                                    | 89.9                                    | 8,245.5                                | 8,517.0                               | סך הכל ציבור -<br>פעילות בישראל    |
| -                                 | -                          | -                                         | -                                       | -                                       | 3,861.2                                | 3,861.2                               | בנקים בישראל וממשלת<br>ישראל       |
| 101.9                             | 1.7                        | 18.6                                      | 23.7                                    | 89.9                                    | 12,106.7                               | 12,378.2                              | סך הכל                             |

(1) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,928.7 מיליוני ש"ח, 1,044.2 מיליוני ש"ח, 5.2 מיליוני ש"ח ו-2,400.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני-צובר ושאינו צובר ריבית.

## ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

### א. כללי

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.

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 ודאי ויכול להשתנות לאורך חיי העסקה, בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

### ב. מדיניות ותיאבון סיכון

לבנק מדיניות ותיאבון לסיכון לפעילות מול מוסדות פיננסיים, הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת, ותוך התחשבות בהון העצמי של הבנק והיקף החשיפות שלו ובהתבסס על פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי.

## סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית וזהירה 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, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי והמכירות המוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

בנוסף, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הנדל"ן והבינוי, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים, וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

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

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

בחודשים האחרונים, נרשמה ירידה בביקוש לרכישת דירות וזאת, בין היתר, על רקע עליית האינפלציה והריבית. הבנק עוקב באופן שוטף אחר המגמות וההשלכות הנובעות מהן.

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

מדיניות הבנק המידתית, הביאה לכך שלא נרשמה השפעה מהותית נכון להיום על איכות התיק.

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

## השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ענף הנדל"ן ממשיך להיות מושפע באופן ישיר מהמלחמה, בעיקר מצד ההיצע, הנובע מהמשכו של המחסור המהותי בכוח העבודה באתרי הבנייה, בין אם כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאיזור יהודה ושומרון ומרצועת עזה, ובין אם מקצב גיוסם האיטי של פועלים זרים. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

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

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

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

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

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

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

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים

### כללי

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

לאור השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, לאחר שנים של יציבות יחסית, קיים חשש להאטה בצריכה הפרטית. 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.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה. תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכוני אשראי משמשים את הבנק הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן בהעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה ובקול סנטר. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם

נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הבנק בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק פועל ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה, בין היתר, מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן ההלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות רווחה לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מרבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוגי ההלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. בנושא מכרז החשכ"ל ראה גם באור 14 בדוחות הכספיים.

כ-85% מהאשראי של אנשים פרטיים הינו בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח. הבנק אינו מעניק הלוואות לדיור. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

#### להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים:

| 31 במרס<br>2024 | 31 במרס<br>2023 | השינוי<br>באחוזים | 31 בדצמבר<br>2023 | השינוי<br>באחוזים |
|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| במיליוני ש"ח    | במיליוני ש"ח    |                   | במיליוני ש"ח      |                   |
| <b>1,149.4</b>  | 1,086.8         | 5.8               | 1,076.1           | 6.8               |
| <b>3,908.2</b>  | 3,986.3         | (2.0)             | 3,939.8           | (0.8)             |
| <b>5,057.6</b>  | 5,073.1         | (0.3)             | 5,015.9           | 0.8               |
| <b>935.4</b>    | 891.9           | 4.9               | 914.2             | 2.3               |
| <b>1,102.7</b>  | 1,021.0         | 8.0               | 1,144.2           | (3.6)             |
| <b>100.8</b>    | 122.7           | (17.8)            | 114.0             | (11.6)            |
| <b>2,138.9</b>  | 2,035.6         | 5.1               | 2,172.4           | (1.5)             |
| <b>7,196.5</b>  | 7,108.7         | 1.2               | 7,188.3           | 0.1               |
| <b>4,865.8</b>  | 4,847.1         | 0.4               | 4,880.6           | (0.3)             |

יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות  
בכרטיסי אשראי  
הלוואות אחרות  
סך כל סיכון האשראי המאזני  
מסגרת עו"ש לא מנוצלת  
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות  
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר  
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני  
סך הכל סיכון האשראי הכולל  
ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות  
יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

#### להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים

| 31 במרס<br>2024 | 31 במרס<br>2023 | השינוי<br>באחוזים | 31 בדצמבר<br>2023 | השינוי<br>באחוזים |
|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| במיליוני ש"ח    | במיליוני ש"ח    |                   | במיליוני ש"ח      |                   |
| <b>18.9</b>     | 22.1            | (14.5)            | 19.1              | (1.0)             |
| <b>37.5</b>     | 30.7            | 22.1              | 33.4              | 12.3              |
| <b>5,001.2</b>  | 5,020.3         | (0.4)             | 4,963.4           | 0.8               |
| <b>5,057.6</b>  | 5,073.1         | (0.3)             | 5,015.9           | 0.8               |
| <b>1.4</b>      | 1.2             | 16.7              | 1.1               | 27.3              |
| <b>13.9</b>     | 16.6            | (16.2)            | 14.0              | -                 |
| <b>0.25%</b>    | 0.06%           |                   | 0.31%             |                   |

סיכון אשראי בעייתי לא צובר  
סיכון אשראי בעייתי צובר ריבית  
סיכון אשראי לא בעייתי  
סך כל סיכון האשראי  
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים  
או יותר  
יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך  
האשראי הבעייתי  
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך  
האשראי\*

\*על בסיס שנתי

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

| 31 במרס 2024                                |                                          |                                               |                             |                          |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| הכנסה קבועה בחשבון                          | תיק נכסים<br>פיננסיים**<br>מ-50 אלפי ש"ח | תיק נכסים<br>פיננסיים**<br>גבוה מ-50 אלפי ש"ח | סך הכל סיכון<br>אשראי מאזני | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני |
|                                             | במיליוני ש"ח                             |                                               |                             |                          |
| ללא הכנסה קבועה*                            | 23.0                                     | 2.6                                           | 25.6                        | 59.5                     |
| נמוכה מ-10 אלפי ש"ח                         | 688.2                                    | 54.5                                          | 742.7                       | 244.6                    |
| גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה<br>מ-20 אלפי ש"ח | 1,753.8                                  | 354.8                                         | 2,108.6                     | 793.8                    |
| גבוהה מ-20 אלפי ש"ח                         | 1,545.7                                  | 635.0                                         | 2,180.7                     | 1,041.0                  |
| סך הכל                                      | 4,010.7                                  | 1,046.9                                       | 5,057.6                     | 2,138.9                  |

| 31 במרס 2023                                |                                          |                                               |                             |                          |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| הכנסה קבועה בחשבון                          | תיק נכסים<br>פיננסיים**<br>מ-50 אלפי ש"ח | תיק נכסים<br>פיננסיים**<br>גבוה מ-50 אלפי ש"ח | סך הכל סיכון<br>אשראי מאזני | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני |
|                                             | במיליוני ש"ח                             |                                               |                             |                          |
| ללא הכנסה קבועה*                            | 29.3                                     | 5.1                                           | 34.4                        | 67.3                     |
| נמוכה מ-10 אלפי ש"ח                         | 817.0                                    | 72.1                                          | 889.1                       | 269.1                    |
| גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה<br>מ-20 אלפי ש"ח | 1,709.2                                  | 390.2                                         | 2,099.4                     | 763.2                    |
| גבוהה מ-20 אלפי ש"ח                         | 1,424.5                                  | 625.7                                         | 2,050.2                     | 936.0                    |
| סך הכל                                      | 3,980.0                                  | 1,093.1                                       | 5,073.1                     | 2,035.6                  |

| 31 בדצמבר 2023                              |                                         |                                              |                      |                          |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| הכנסה קבועה בחשבון*                         | סך נכסים<br>פיננסיים**<br>מ-50 אלפי ש"ח | סך נכסים<br>פיננסיים**<br>גבוה מ-50 אלפי ש"ח | סיכון אשראי<br>מאזני | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני |
|                                             | במיליוני ש"ח                            |                                              |                      |                          |
| ללא הכנסה קבועה                             | 21.0                                    | 2.8                                          | 23.8                 | 65.9                     |
| נמוכה מ-10 אלפי ש"ח                         | 686.4                                   | 49.5                                         | 735.9                | 252.2                    |
| גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה<br>מ-20 אלפי ש"ח | 1,750.0                                 | 331.1                                        | 2,081.1              | 797.3                    |
| גבוהה מ-20 אלפי ש"ח                         | 1,560.0                                 | 615.1                                        | 2,175.1              | 1,057.0                  |
| סך הכל                                      | 4,017.4                                 | 998.5                                        | 5,015.9              | 2,172.4                  |

\* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).

\*\* תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפרעון ההלוואה)

| סיכון אשראי מאזני |              |              | תקופה לפרעון            |
|-------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| 31 בדצמבר 2023    | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |                         |
| במיליוני ש"ח      |              |              |                         |
| 1,176.2           | 1,186.7      | 1,194.9      | עד שנה                  |
| 774.8             | 730.3        | 801.1        | משנה ועד שלוש שנים      |
| 1,191.2           | 1,233.1      | 1,160.8      | משלוש שנים ועד חמש שנים |
| 720.1             | 836.4        | 708.0        | מחמש שנים ועד שבע שנים  |
| 1,153.6           | 1,086.6      | 1,192.8      | מעל שבע שנים            |
| 5,015.9           | 5,073.1      | 5,057.6      | סך הכל                  |

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה\*

| 31 במרס 2023       |                       |                   | 31 במרס 2024       |                       |                   | תחום אשראי ללווה |
|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| סיכון אשראי כולל** | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי מאזני | סיכון אשראי כולל** | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי מאזני |                  |
| במיליוני ש"ח       |                       |                   | במיליוני ש"ח       |                       |                   | באלפי ש"ח        |
| 97.9               | 68.0                  | 29.9              | 97.8               | 67.7                  | 30.1              | עד 10            |
| 209.9              | 146.2                 | 63.7              | 213.5              | 146.8                 | 66.7              | ח- 10 עד 20      |
| 557.4              | 326.3                 | 231.1             | 586.2              | 355.4                 | 230.8             | ח- 20 עד 40      |
| 1,271.4            | 604.5                 | 666.9             | 1,316.3            | 668.5                 | 647.8             | ח- 40 עד 80      |
| 2,107.7            | 535.2                 | 1,572.5           | 1,984.7            | 550.8                 | 1,433.9           | ח- 80 עד 150     |
| 2,319.6            | 308.1                 | 2,011.5           | 2,336.8            | 301.2                 | 2,035.6           | ח- 150 עד 300    |
| 544.8              | 47.3                  | 497.5             | 661.2              | 48.5                  | 612.7             | מעל 300          |
| 7,108.7            | 2,035.6               | 5,073.1           | 7,196.5            | 2,138.9               | 5,057.6           | סך הכל           |

| 31 בדצמבר 2023     |                       |                   | תחום אשראי ללווה |
|--------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| סיכון אשראי כולל** | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי מאזני |                  |
| במיליוני ש"ח       |                       |                   | באלפי ש"ח        |
| 100.1              | 71.1                  | 29.0              | עד 10            |
| 217.6              | 154.6                 | 63.0              | ח- 10 עד 20      |
| 588.9              | 359.0                 | 229.9             | ח- 20 עד 40      |
| 1,320.0            | 673.7                 | 646.3             | ח- 40 עד 80      |
| 2,021.0            | 563.4                 | 1,457.6           | ח- 80 עד 150     |
| 2,325.6            | 303.8                 | 2,021.8           | ח- 150 עד 300    |
| 615.1              | 46.8                  | 568.3             | מעל 300          |
| 7,188.3            | 2,172.4               | 5,015.9           | סך הכל           |

\* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.  
 \*\* סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים.

## התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

| 31 במרס 2024                   | 31 במרס 2023 | 31 בדצמבר 2023 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| סיכון אשראי מאזני במיליוני ש"ח |              |                |
| סוג האשראי                     |              |                |
| עו"ש                           | 427.0        | 384.5          |
| כרטיסי אשראי                   | 722.4        | 691.7          |
| אשראי בריבית משתנה             | 3,630.4      | 3,728.1        |
| אשראי בריבית קבועה             | 277.8        | 279.3          |
| סך הכל                         | 5,057.6      | 5,073.1        |

## ביטחונות

| 31 במרס 2024      |                       |                  | 31 במרס 2023      |                       |                  | תחום אשראי ללווה           |
|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| סיכון אשראי מאזני | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי מאזני | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי כולל |                            |
| במיליוני ש"ח      |                       |                  |                   |                       |                  |                            |
| 214.8             | 6.5                   | 221.3            | 225.5             | 6.7                   | 232.2            | סך אשראי המגובה בביטחונות* |
| 122.8             | 5.2                   | 128.0            | 124.9             | 4.3                   | 129.2            | * מזה: בטחונות לא נזילים   |
| 92.0              | 1.3                   | 93.3             | 100.6             | 2.4                   | 103.0            | בטחונות נזילים             |

| 31 בדצמבר 2023    |                       |                  | תחום אשראי ללווה           |
|-------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| סיכון אשראי מאזני | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי כולל |                            |
| במיליוני ש"ח      |                       |                  |                            |
| 218.9             | 6.4                   | 225.3            | סך אשראי המגובה בביטחונות* |
| 126.0             | 5.1                   | 131.1            | * מזה: בטחונות לא נזילים   |
| 92.9              | 1.3                   | 94.2             | בטחונות נזילים             |

## תיאור הפעילות

### א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות וכן באמצעות מגוון רחב של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנק נותן מענה לצרכי האשראי של הלקוח בהתאם ליכולת ההחזר ודירוג האשראי. כמו כן מציע אשראי ללקוחותיו באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון, מטרות האשראי, פעילות הלקוח בבנק, דירוג סיכון האשראי, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

### ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

לבנק ועובדיו התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונו רב השנים באשראי למשקי הבית. הבנק מכשיר את עובדיו ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעל מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים.

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים. בקו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאתר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי. הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות פעילויות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות, כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים.

## 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. בתחילת שנת 2024, על רקע המלחמה, הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% מתוך מטרה בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. הצפי הוא שבשנת 2024 בנקים מרכזיים בעולם ובפרט בארה"ב יחלו גם הם בהפחתת ריבית. הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם ההשפעות של השינויים כאמור, ובכללם ביצוע מבחני רגישות ובדיקות שוטפות הבוחנות את כושר ההחזר של הלקוחות, לפי מגזרי הפעילות השונים, תוך טיפול פרטני בהתאם לממצאים. כמו כן, הבנק נוקט בפעולות נוספות על מנת להתמודד עם ההשפעות של שינויים אלו על הבנק, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכונים שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר הצמוד מדד והתאמת שיעורי הביטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. כמו כן, נוכח הצפי לירידת ריבית, פועל הבנק להגדלת החשיפה למגזר הריבית הקבועה. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי.

### המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק, באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

### השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

על רקע המלחמה, גובר חוסר הוודאות באשר לתחזיות המאקרו בישראל, ובפרט באשר לקצב האינפלציה הצפוי ושיעור הריבית המוניטרית.

מתחילת שנת 2024 ולאור התמשכות המלחמה שוק המניות המקומי מפגין תשואת חסר בהשוואה לשווקים אחרים בעולם ותשואת האג"ח הממשלתיות עלו. כמו כן, ישנה תנודתיות רבה בשוק המט"ח אל מול השקל. לתנודתיות הגבוהה בשווקים, לא היתה השפעה מהותית על הבנק.

## סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה, כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה וסיכון בסיס.

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.

**ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים**  
להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

| 31 במרס 2023 |      |         | 31 במרס 2024 |       |         |                                    |
|--------------|------|---------|--------------|-------|---------|------------------------------------|
| סך הכל       | מט"ח | שקל     | סך הכל       | מט"ח  | שקל     |                                    |
| במיליוני ש"ח |      |         | במיליוני ש"ח |       |         |                                    |
| 1,093.3      | 2.1  | 1,091.2 | 1,327.7      | (1.1) | 1,328.8 | שווי הוגן נטו מותאם <sup>(1)</sup> |
| 1,093.2      | 2.0  | 1,091.2 | 1,327.7      | (1.1) | 1,328.8 | מזה: תיק בנקאי                     |

| 31 בדצמבר 2023 |      |         |                                    |
|----------------|------|---------|------------------------------------|
| סך הכל         | מט"ח | שקל     |                                    |
| במיליוני ש"ח   |      |         |                                    |
| 1,279.6        | 2.0  | 1,277.6 | שווי הוגן נטו מותאם <sup>(1)</sup> |
| 1,279.6        | 2.0  | 1,277.6 | מזה: תיק בנקאי                     |

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

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם <sup>(1)</sup> של הבנק;

| 31 במרס 2023           |        |        | 31 במרס 2024 |       |        |       |
|------------------------|--------|--------|--------------|-------|--------|-------|
| שקל <sup>(4)</sup>     | מט"ח   | סך הכל | שקל          | מט"ח  | סך הכל |       |
| במיליוני ש"ח           |        |        | במיליוני ש"ח |       |        |       |
| שינויים מקבילים        |        |        |              |       |        |       |
| עלייה במקביל של 1%     | 14.4   | (1.5)  | 15.9         | (7.8) | (1.1)  | (6.7) |
| מזה: תיק בנקאי         | 14.5   | (1.4)  | 15.9         | (7.8) | (1.1)  | (6.7) |
| ירידה במקביל של 1%     | (14.5) | 1.1    | (15.6)       | 4.3   | 2.8    | 1.5   |
| מזה: תיק בנקאי         | (14.4) | 1.2    | (15.6)       | 4.3   | 2.8    | 1.5   |
| שינויים לא מקבילים     |        |        |              |       |        |       |
| התללה <sup>(2)</sup>   | 21.6   | 0.5    | 21.1         | (0.8) | 1.3    | (2.1) |
| השטחה <sup>(3)</sup>   | (13.6) | (1.8)  | (11.8)       | (7.6) | (1.1)  | (6.5) |
| עליית ריבית בטווח הקצר | (5.4)  | (3.4)  | (2.0)        | (9.6) | (1.2)  | (8.4) |
| ירידת ריבית בטווח הקצר | 11.2   | 2.6    | 8.6          | 3.3   | 2.9    | 0.4   |

| 31 בדצמבר 2023            |        |        |        |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| שקל                       | מט"ח   | סך הכל |        |
| במיליוני ש"ח              |        |        |        |
| <b>שינויים מקבילים</b>    |        |        |        |
| עלייה במקביל של 1%        | 13.6   | (1.4)  | 15.0   |
| מזה: תיק בנקאי            | 13.6   | (1.4)  | 15.0   |
| ירידה במקביל של 1%        | (12.9) | 1.4    | (14.3) |
| מזה: תיק בנקאי            | (12.9) | 1.4    | (14.3) |
| <b>שינויים לא מקבילים</b> |        |        |        |
| התללה <sup>(2)</sup>      | (5.0)  | 0.8    | (5.8)  |
| השטחה <sup>(3)</sup>      | 5.5    | (1.1)  | 6.6    |
| עליית ריבית בטווח הקצר    | 14.6   | (1.6)  | 16.2   |
| ירידת ריבית בטווח הקצר    | (19.3) | 1.6    | (20.9) |

בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראה באור 15' לדוחות הכספיים.

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

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

(4) במהלך שנת 2023, בוצע עדכון למודל הפקדונות לפי דרישה (עו"ש). מספרי ההשוואה ל-31.3.23 לא הוצגו מחדש.

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

| 31 במרס 2023    |                           |              | 31 במרס 2024 |                           |              |                                   |
|-----------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------|
| סך הכל*         | הכנסות מימון שאינן מריבית | הכנסות ריבית | סך הכל*      | הכנסות מימון שאינן מריבית | הכנסות ריבית |                                   |
| במיליוני ש"ח    |                           |              | במיליוני ש"ח |                           |              |                                   |
| שינויים מקבילים |                           |              |              |                           |              |                                   |
| (5.9)           | 0.1                       | (6.0)        | 15.9         | 0.1                       | 15.8         | עלייה במקביל של 1%                |
| (5.9)           | 0.1                       | (6.0)        | 15.9         | 0.1                       | 15.8         | מזה: תיק בנקאי                    |
| (41.4)          | (0.1)                     | (41.3)       | (40.9)       | (0.1)                     | (40.8)       | ירידה במקביל של 1%                |
| (41.4)          | (0.1)                     | (41.3)       | (40.9)       | (0.1)                     | (40.8)       | מזה: תיק בנקאי                    |
| 7.8             | 0.2                       | 7.6          | 43.2         | 0.2                       | 43.0         | עלייה במקביל של 2% <sup>(1)</sup> |
| (81.0)          | (0.2)                     | (80.8)       | (85.3)       | (0.2)                     | (85.1)       | ירידה במקביל של 2%                |

| 31 בדצמבר 2023         |                           |              |                                   |
|------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------|
| סך הכל*                | הכנסות מימון שאינן מריבית | הכנסות ריבית |                                   |
| במיליוני ש"ח           |                           |              |                                   |
| <b>שינויים מקבילים</b> |                           |              |                                   |
| 14.6                   | 0.1                       | 14.5         | עלייה במקביל של 1%                |
| 14.6                   | 0.1                       | 14.5         | מזה: תיק בנקאי                    |
| (43.8)                 | (0.1)                     | (43.7)       | ירידה במקביל של 1%                |
| (43.8)                 | (0.1)                     | (43.7)       | מזה: תיק בנקאי                    |
| 42.7                   | 0.2                       | 42.5         | עלייה במקביל של 2% <sup>(1)</sup> |
| (90.9)                 | (0.2)                     | (90.7)       | ירידה במקביל של 2%                |

\*לאחר השפעות מקדזות.

(1) בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 2% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% ולתרחיש ירידת ריבית מקבילה של 2%, לאור ההנחות הקיימות לגבי היקף יתרות העו"ש שיעברו לפקדון נושא ריבית.

(2) במהלך שנת 2023, בוצע עדכון למודל הפקדונות לפי דרישה (עו"ש). מספרי השוואה ל-31.3.23 לא הוצגו מחדש.

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל, חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית, לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית. במהלך שנת 2023, על רקע השינויים בסביבת הריבית, בוצעו התאמות להנחות שבבסיס החישוב, מספרי השוואה ל-31.3.23 לא הוצגו מחדש.

## החשיפה בבסיס

### החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

| החשיפה בבסיס בפועל |                     | % מההון הפנוי ליום |                     |
|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| ליום 31 במרס 2024  | ליום 31 בדצמבר 2023 | ליום 31 במרס 2024  | ליום 31 בדצמבר 2023 |
| לא צמוד            | 592.6               | 51.11%             | 54.34%              |
| צמוד מדד           | 561.8               | 48.46%             | 45.15%              |
| מט"ח וצמוד מט"ח    | 5.0                 | 0.43%              | 0.50%               |

### רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2024 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוזי מאזניים.

| ליום 31 במרס 2024 |       | אחוז שינוי בשער החליפין (2) |
|-------------------|-------|-----------------------------|
| דולר              | אירו  |                             |
| 0.1               | 0.1   | ירידה של 5%                 |
| 0.2               | 0.1   | ירידה של 10%                |
| (0.1)             | (0.1) | עליה של 5% (1)              |
| (0.2)             | (0.1) | עליה של 10% (1)             |

(1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

(2) תרחיש עליה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

### רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2024. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוזי מאזניים.

| אחוז שינוי במדד | במיליוני ש"ח |
|-----------------|--------------|
| ירידה של 3%     | (16.5)       |
| עלייה של 3%     | 16.5         |

## ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

|                                       | ליום 31 בדצמבר 2023 | ליום 31 במרס 2024 |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>עסקאות גידור</b>                   |                     |                   |
| חוזי ריבית                            | 107.6               | 58.3              |
| <b>עסקאות אחרות</b>                   |                     |                   |
| חוזי ריבית                            | 14.5                | 7.2               |
| חוזי מטבע חוץ                         | 22.0                | 9.6               |
| חוזים בגין מניות                      | 7.8                 | 8.2               |
| <b>סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים</b> | <b>151.9</b>        | <b>83.3</b>       |

## סיכון נזילות

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

על רקע השינויים בסביבה המאקרו כלכלית, הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות.

## השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

המשק הישראלי מתנהל בסביבה המאופיינת בחוסר וודאות גבוה ואי יציבות גיאופוליטית מאז החלה המלחמה. השינויים בשער החליפין, בשווקי המניות ובתשואות האג"ח הממשלתיות משפיעים באופן ישיר על סיכון הנזילות. מעורבותו של בנק ישראל לייצוב השוק המקומי נשאה פרי, כאשר הודיע על תכנית למכירת דולרים וכן, אספקת נזילות בשוק ה-SWAP, על מנת למתן את התנודות בשער החליפין. בנוסף, איפשר בנק ישראל גם לגופים מוסדיים לבצע מולו עסקאות ריפו בשקלים, על מנת להפחית מכירות בזק בשוק האג"ח. בתחילת השנה, הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 4.5%, על מנת להקל על המגזר העסקי והפרטי.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק, ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות.

## יחס כיסוי נזילות

יחס כיסוי הנזילות של הבנק לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 עמד על 547% בהשוואה ל-544% בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023. יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים הינו 100%.

| ליום 31 במרס 2024 | ליום 31 בדצמבר 2023 |                                                     |
|-------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|
| באחוזים           |                     |                                                     |
| 164%              | 163%                | יחס מימון יציב נטו                                  |
| 100%              | 100%                | יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 31 במרס 2024 ב-5.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-4.9 מיליוני ש"ח נכון לסוף שנת 2023. מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-3.7 מיליארד ש"ח, וכ-1.4 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2024, עומד על 161.7%, בהשוואה ל-159.9% ב-31 בדצמבר 2023.

ביום 31 במרס 2024 הסתכמו פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים בכ-10.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-9.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2023.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, ובכללם מקורות לטווחי זמן בינוניים וארוכים ובמגזרי הצמדה שונים.

במגזר צמוד המדד, הן המקורות והן השימושים פרוסים לטווח בינוני. במגזר השקלי הלא צמוד, ובמגזר מטבע החוץ, לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר, אשר הבנק צופה כי יישארו לאורך זמן. השימושים במגזרים אלו הינם לטווח קצר. הבנק מנהל את חשיפות המדד והמט"ח בשוטף.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

| ליום 31 במרס 2024 | ליום 31 בדצמבר 2023 |   |
|-------------------|---------------------|---|
| מיליוני ש"ח       |                     |   |
| 441.2             | 439.6               | 1 |
| 58.8              | 56.7                | 2 |
| 54.4              | 53.2                | 3 |

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות – Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון סביבתי וסיכון מודלים – ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2023 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראו בדוח על הסיכונים לשנת 2023 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2023.

לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2023.

## מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

### כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2023 ולא חל בה שינוי, למעט האמור להלן.

### הפרשה להפסדי אשראי

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי מתייחס הבנק למכלול רחב של נתונים, שחלקם פנימיים לבנק, וחלקם כולל, בין היתר, אינדיקטורים מאקרו כלכליים. לעניין האינדיקטורים המאקרו כלכליים, התבסס הבנק, בהנחותיו ליום 31 במרס 2024, על תחזיות כלכליות. יש לציין כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ושינויים באומדנים וההערכות הסובייקטיביות עלולים להטות את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במידה רבה. בעקבות פרוץ המלחמה, בוצע בשיתוף עם הגורמים העסקיים והמחלקה ניהול סיכונים, תהליך מיפוי של ענפי הפעילות השונים, העלולים להיות מושפעים מהמציאות הביטחונית, במטרה לאתר לקוחות אשר עלולים להיפגע מהמצב באופן שישפיע על חוסנם הפיננסי ויכולת ההחזר שלהם. בשלב הראשוני נבדקו חשבונות בענפים בהם רמת הסיכון העסקי עלתה. בנוסף, התגבשה רשימת מעקב דינמית, הנדונה אחת לחודש אשר כוללת חובות כאמור, עליה הושתה הפרשה איכותית נוספת להפסדי אשראי צפויים.

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינם של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החריף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-9 מיליוני ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקטון של כ-5 מיליוני ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

יודגש, כי ההוצאה להפסדי אשראי תלויה במגוון רחב של גורמים אשר קיימת לגביהם אי ודאות, כאשר מחד, קצב התאוששות איטי יותר של המשק עלול להביא להפרשה גבוהה יותר, ומנגד, קיומם של גורמים ממתנים, כגון קצב התאוששות מהיר יותר של המשק וגורמים פנימיים בבנק, כדוגמת איכות תהליך חיתום האשראי, איכות הביטחונות ומנגנוני הבקרה, עשויים להביא לקטון ברמת ההוצאה.

אמידת ההפרשה להפסדי אשראי דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות, המתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי ההתפתחויות בשווקים ואמידת השפעותיהן על סיכון האשראי ועל התממשות הפסדי אשראי בעתיד. השימוש באומדנים ובהערכות מצריך הפעלת שיקול דעת אשר הנהלת הבנק מאמינה, כי הינם סבירים בעת פרסום הדוחות הכספיים. עם זאת, ומטבע הדברים, אין ודאות, כי הפסדי האשראי כפי שיתוהו בעתיד מתיק האשראי הקיים, יהיו זהים לאומדנים ולהערכות שנקבעו.

הערכות הבנק בנושא ההפרשות להפסדי אשראי הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד פרסום הדוחות הכספיים. הערכות אלה אינן ודאיות והפסדי האשראי בפועל עשויים להיות שונים מהותית מההערכות שנקטו.

## בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחווות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB. לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ב-31 במרץ 2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

גבריאל טייטל  
מנהל כללי

בנצי אדירי  
יו"ר הדירקטוריון

23 במאי 2024

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

**אלון שפירא**  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

23 במאי 2024

#### **תמצית דוחות כספיים ביניים**

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 59 | דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים    |
| 60 | תמצית דוח רווח והפסד                |
| 61 | תמצית דוח על הרווח הכולל            |
| 62 | תמצית מאזן                          |
| 63 | תמצית דוח על השינויים בהון          |
| 64 | תמצית דוח על תזרימי המזומנים        |
| 66 | באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים |



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מסד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2024 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומן בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין  
רואי חשבון

23 במאי 2024

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפרמיות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |          |                                                |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|----------|------------------------------------------------|
|                                 | 2023                                   | 2024  | באור     |                                                |
| (מבוקר)                         | (מבוקר)                                |       |          |                                                |
| 605.4                           | 140.6                                  | 153.5 | (2)      | הכנסות ריבית                                   |
| 166.0                           | 35.0                                   | 42.9  | (2)      | הוצאות ריבית                                   |
| 439.4                           | 105.6                                  | 110.6 |          | הכנסות ריבית, נטו                              |
| 18.6                            | (4.6)                                  | 2.4   | (6),(13) | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי               |
| 420.8                           | 110.2                                  | 108.2 |          | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי |
|                                 |                                        |       |          | הכנסות שאינן מריבית                            |
| (18.4)                          | (7.5)                                  | 0.2   | (3)      | הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית             |
| 92.9                            | 23.9                                   | 21.4  |          | עמלות                                          |
| 0.5                             | 0.4                                    | -     |          | הכנסות אחרות                                   |
| 75.0                            | 16.8                                   | 21.6  |          | סך כל ההכנסות שאינן מריבית                     |
|                                 |                                        |       |          | הוצאות תפעוליות ואחרות                         |
| 105.9                           | 26.9                                   | 26.8  |          | משכורות והוצאות נלוות                          |
| 26.1                            | 6.5                                    | 7.0   |          | אחזקה ופחת בניינים וציוד                       |
| 81.3                            | 22.8                                   | 22.1  |          | הוצאות אחרות                                   |
| 213.3                           | 56.2                                   | 55.9  |          | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                |
| 282.5                           | 70.8                                   | 73.9  |          | רווח לפני מיסים                                |
| 98.5                            | 24.6                                   | 28.9  |          | הפרשה למיסים על הרווח                          |
| 184.0                           | 46.2                                   | 45.0  |          | רווח נקי                                       |
|                                 |                                        |       |          | רווח למגיה רגילה (בש"ח)                        |
| 1.23                            | 0.31                                   | 0.35  |          | רווח בסיסי ומדולל                              |

א. שפירא  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

ג. טייטל  
מנהל כללי

ב. אדירי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במאי 2024

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה                                          | לשלושה חודשים שהסתיימו |        |
|--------------------------------------------------------|------------------------|--------|
| ביום 31 בדצמבר                                         | ביום 31 במרס           |        |
| 2023                                                   | 2023                   | 2024   |
| (מבוקר)                                                | (מבוקר)                | (בלתי) |
| 184.0                                                  | 46.2                   | 45.0   |
| רווח נקי                                               |                        |        |
| רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:                      |                        |        |
| התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן |                        |        |
| 24.3                                                   | 5.7                    | (1.8)  |
| 1.7                                                    | 1.3                    | 0.5    |
| 26.0                                                   | 7.0                    | (1.3)  |
| (8.9)                                                  | (24)                   | 0.5    |
| 17.1                                                   | 4.6                    | (0.8)  |
| 201.1                                                  | 50.8                   | 44.2   |
| הרווח הכולל                                            |                        |        |

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

ראה גם באור 4 בדבר "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר<br>2023      | 31 במרס<br>2023 | 31 במרס<br>2024 |                                     |
|------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|
| (מבוקר)                | (בלתי מבוקר)    | באור            |                                     |
| <b>נכסים</b>           |                 |                 |                                     |
| 3,923.4                | 3,662.2         | <b>3,751.4</b>  | מזומנים ופקדונות בבנקים             |
| 1,044.2                | 787.4           | <b>1,369.9</b>  | ניירות ערך (1)                      |
| 6,121.4                | 6,208.3         | <b>6,159.2</b>  | אשראי לציבור (13),(6)               |
| (97.4)                 | (77.8)          | <b>(101.2)</b>  | הפרשה להפסדי אשראי (13),(6)         |
| 6,024.0                | 6,130.5         | <b>6,058.0</b>  | אשראי לציבור, נטו                   |
| 686.4                  | 701.0           | <b>684.3</b>    | אשראי לממשלה (7)                    |
| 21.7                   | 22.0            | <b>21.2</b>     | בניינים וציוד                       |
| 5.2                    | 10.1            | <b>5.6</b>      | נכסים בגין מכשירים נגזרים (11)      |
| 99.6                   | 93.0            | <b>103.1</b>    | נכסים אחרים                         |
| 11,804.5               | 11,406.2        | <b>11,993.5</b> | סך כל הנכסים                        |
| <b>התחייבויות והון</b> |                 |                 |                                     |
| 9,632.7                | 9,403.9         | <b>9,796.2</b>  | פקדונות הציבור (א8)                 |
| 499.7                  | 464.2           | <b>499.6</b>    | פקדונות מבנקים                      |
| 0.2                    | 2.6             | <b>0.1</b>      | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (11) |
| 498.8                  | 512.7           | <b>480.3</b>    | התחייבויות אחרות (2)                |
| 10,631.4               | 10,383.4        | <b>10,776.2</b> | סך כל ההתחייבויות                   |
| 1,173.1                | 1,022.8         | <b>1,217.3</b>  | הון                                 |
| 11,804.5               | 11,406.2        | <b>11,993.5</b> | סך כל ההתחייבויות וההון             |

(1) לפרטים על ניירות ערך הנמדדים לפי שווי הוגן ראה באור 15-פריטים הנמדדים בשווי הוגן.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 3.9 מיליוני ש"ח, 3.6 מיליוני ש"ח ו-4.5 מיליוני ש"ח, ב-31.3.24, ב-31.3.23 וב-31.12.23, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס לשנת 2024 ו-2023 (בלתי מבוקר)

| הון המניות הנפרע                  | התחייבויות צמיתות | פרמיה על המניות | קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה | סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון | רווח כולל אחר מצטבר | עודפים  | סך הכל  |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------|---------|
| <b>יתרה ליום 1 בינואר</b>         |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| 14.3                              | 9.6               | 2.7             | 0.7                              | 27.3                             | (18.3)              | 1,164.1 | 1,173.1 |
| <b>2024</b>                       |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| -                                 | -                 | -               | -                                | -                                | -                   | 45.0    | 45.0    |
| רווח נקי בתקופה                   |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| -                                 | -                 | -               | -                                | -                                | (0.8)               | -       | (0.8)   |
| הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| <b>יתרה ליום 31 במרס</b>          |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| 14.3                              | 9.6               | 2.7             | 0.7                              | 27.3                             | (19.1)              | 1,209.1 | 1,217.3 |
| <b>2024</b>                       |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| <b>יתרה ליום 1 בינואר</b>         |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| 14.3                              | 9.6               | 2.7             | 0.7                              | 27.3                             | (35.4)              | 980.1   | 972.0   |
| <b>2023</b>                       |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| -                                 | -                 | -               | -                                | -                                | -                   | 46.2    | 46.2    |
| רווח נקי בתקופה                   |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| -                                 | -                 | -               | -                                | -                                | 4.6                 | -       | 4.6     |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| <b>יתרה ליום 31 במרס</b>          |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |
| 14.3                              | 9.6               | 2.7             | 0.7                              | 27.3                             | (30.8)              | 1,026.3 | 1,022.8 |
| <b>2023</b>                       |                   |                 |                                  |                                  |                     |         |         |

ב. דוח על השינויים בהון לשנת 2023 (מבוקר)

|         |         |        |      |     |     |     |      |                          |
|---------|---------|--------|------|-----|-----|-----|------|--------------------------|
| 972.0   | 980.1   | (35.4) | 27.3 | 0.7 | 2.7 | 9.6 | 14.3 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 184.0   | 184.0   |        |      |     |     |     |      | רווח נקי בתקופה          |
|         |         |        |      |     |     |     |      | רווח כולל אחר, נטו לאחר  |
| 17.1    |         | 17.1   |      |     |     |     |      | השפעת המס                |
| 1,173.1 | 1,164.1 | (18.3) | 27.3 | 0.7 | 2.7 | 9.6 | 14.3 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר                              | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ב- 31 במרס |        |                                             |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------------------|
| 2023                                                       | 2023                                 | 2024   |                                             |
| (מבוקר)                                                    | (בלתי מבוקר)                         |        |                                             |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>                        |                                      |        |                                             |
| 184.0                                                      | 46.2                                 | 45.0   | רווח נקי לתקופה                             |
| <b>התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:</b> |                                      |        |                                             |
| 2.5                                                        | 0.6                                  | 0.6    | פחת על בניינים וציוד                        |
| 18.6                                                       | (4.6)                                | 2.4    | הוצאות (הכנסה) בגין הפסדי אשראי             |
| 18.4                                                       | 7.3                                  | -      | הפסד ממכירות אגרות חוב זמינות למכירה        |
| (7.1)                                                      | (0.5)                                | (1.7)  | מיסים נדחים, נטו                            |
| 4.5                                                        | 6.7                                  | (0.4)  | שינוי בהתחייבויות נטו בגין זכויות עובדים    |
| (1.8)                                                      | (2.6)                                | 4.4    | הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון     |
| (21.7)                                                     | (3.0)                                | 0.3    | השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים |
| <b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>                            |                                      |        |                                             |
| 6.6                                                        | 1.7                                  | (0.4)  | נכסים בגין מכשירים נגזרים                   |
| 5.8                                                        | 6.0                                  | (2.0)  | נכסים אחרים                                 |
| <b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b>                       |                                      |        |                                             |
| (1.8)                                                      | 0.6                                  | (0.1)  | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים              |
| (4.0)                                                      | (27.9)                               | (25.1) | התחייבויות אחרות                            |
| 204.0                                                      | 30.5                                 | 23.0   | <b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>            |

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה<br>ב- 31 בדצמבר                     | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ב- 31 במרס |         |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|
| 2023                                              | 2023                                 | 2024    |
| (מבוקר)                                           | (בלתי מבוקר)                         |         |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>               |                                      |         |
| 357.6                                             | (84.2)                               | 29.2    |
| 4.3                                               | (37.5)                               | (28.1)  |
| 20.9                                              | 6.3                                  | 2.1     |
| (436.5)                                           | -                                    | (423.6) |
| 186.5                                             | -                                    | -       |
| 7.7                                               | 7.7                                  | 91.6    |
| 0.8                                               | 0.8                                  | -       |
| (1.7)                                             | (0.1)                                | (0.1)   |
| 139.7                                             | (107.0)                              | (328.9) |
| <b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>                  |                                      |         |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>               |                                      |         |
| 53.7                                              | 18.2                                 | (0.1)   |
| 286.1                                             | 57.3                                 | 163.5   |
| 339.8                                             | 75.5                                 | 163.4   |
| 683.3                                             | (1.0)                                | (142.5) |
| 1,214.5                                           | 1,212.5                              | 1,919.5 |
| 21.7                                              | 3.0                                  | (0.3)   |
| 1,919.5                                           | 1,214.5                              | 1,776.7 |
| <b>גידול (קיטון) במזומנים</b>                     |                                      |         |
| <b>יתרת מזומנים לתחילת תקופה</b>                  |                                      |         |
| <b>השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים</b> |                                      |         |
| <b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>                    |                                      |         |
| <b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>            |                                      |         |
| 599.5                                             | 138.4                                | 158.1   |
| 142.8                                             | 31.8                                 | 33.8    |
| 112.0                                             | 17.9                                 | 45.9    |
| 5.9                                               | -                                    | 2.0     |

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

### באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והבאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 23 במאי 2024.

#### ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

#### ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

ביום 31 במרס 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB") את ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי בנושא הפרשות להפסדי אשראי (להלן - "העדכון"). העדכון מבטל את ההוראות העוסקות בארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי בנוגע ללווים הנמצאים בקשיים כלכליים. כמו כן, העדכון מוסיף דרישת גילוי של מחיקות ברוטו לפי שנת העמדת אשראי.

עיקרי השינויים בחוזר כוללים, בין היתר: ביטול ההגדרה של "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי", ובכלל זה ביטול הדרישה לבחינה האם הבנק העניק ויתור לצורך קביעת סיווג זה, והחלפתו במונח "שינויים בתנאים של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים"; עדכון דרישות הגילוי בדוחות הכספיים כך שיינתן גילוי על כל שינוי בתנאי החוב, ללוויים בקשיים פיננסיים, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור ריבית או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחייה זניחה בתשלומים; הרחבת הגילוי על "איכות האשראי לפי שנת העמדת אשראי" כך שיכלול מידע אודות מחיקות חשבונאיות ברוטו שבוצעו במהלך השנה.

תאגידיים בנקאיים נדרשו ליישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2024, בהתאם להנחיות והוראות מעבר שנקבעו בהוראה.

הבנק אימץ במועד היישום לראשונה, הקלות מסוימות, כמתאפשר בהוראות המעבר, לרבות קביעת יתרת החובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים עד ליום 31 בדצמבר 2023, לפי יתרת החובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי עד למועד זה. כמו כן, בהתאם להוראות המעבר, בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 הבנק לא כלל גילוי

כמותי בהתאם למתכונת שנקבעה לעניין הפירוט על סוגי השינויים שבוצעו במהלך רבעון זה בחובות של לווים בקשיים פיננסיים, הפירוט על ההשפעות הכספיות של שינויים אלה, והפירוט על סוגי השינויים של חובות שכשלו במהלך רבעון זה לאחר שעברו שינוי בתנאים. לפירוט נוסף ראה באור "מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי".

בנוסף, הגילויים בבאור "מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" בדוחות הכספיים עודכנו בהתאם למתכונת הגילוי החדשה. נתונים השוואתיים לא הוצגו מחדש. ליישום ההוראה החדשה, אין השפעה מהותית על יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.

#### ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

(1) עדכון תקינה ASU 2023-07 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח ביום 27 בנובמבר 2023, פרסם ה-FASB את ASU 2023-07 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים (להלן - "העדכון"). העדכון משפר את דרישות הגילוי החלות על הישויות, לרבות, הוספת דרישה לספק גילוי במסגרת באור המגזרים על 'הוצאות משמעותיות' המדווחות ל-CODM, (מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי), מתן הסבר לאופן בו ה-CODM משתמש בדיווח המגזרי, הרחבת דרישות גילוי שנתיות מסוימות לתקופות ביניים, חשיפת זהותו ותפקידו של ה-CODM וכן הבהרה כי נושא 280 חל גם על ישויות בעלות מגזר בודד. הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2023, ולגבי תקופות ביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת יישום לראשונה הישות נדרשת ליישם עדכון זה למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אלא אם הדבר אינו מעשי.

(2) עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה ביום 14 בדצמבר 2023, פרסם ה-FASB את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה (להלן - "העדכון"). התיקונים במסגרת העדכון מוסיפים דרישות גילוי משופרות חדשות וכן מוחקים דרישות גילוי מסוימות. הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת יישום לראשונה הישות נדרשת ליישם עדכון זה בדרך של מכאן ולהבא. יישום למפרע עבור תקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אפשרי.

#### ה. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל" נמשכה גם ברבעון הראשון של שנת 2024 ולאחריו. לצד מוקד המלחמה המרכזי ברצועת עזה, חלה הסלמה בגזרות נוספות. עם פתיחת המלחמה ובחודשים העוקבים שלאחר מכן, נרשמה האטה בפעילות הכלכלית במשק, בעקבות גיוס המילואים הנרחב, הירי הרקטי אל מרכזי האוכלוסייה, שיבוש בשרשראות האספקה והשבתה בחלק ממקומות העבודה. בהמשך, עם ירידה בהיקף הירי הרקטי וגיוס המילואים, ניכרת התאוששות ממשית בפעילות הכלכלית במרבית הענפים במשק, גידול בביקוש הצרכני ועלייה מחודשת בפדיון העסקים. כמו כן, נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024, הבורסה לניירות ערך בתל אביב הציגה מגמת התאוששות והשקל עבר ייסוף מול המטבעות הזרים, על אף הירידות החדות בתחילת המלחמה.

על רקע המלחמה והשלכותיה המיידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית במשק ועל המצב הפיסקאלי של ישראל ונוכח אי הוודאות הגבוהה השוררת באשר למשך ואופי המלחמה, הורידה חברת הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A1 לרמה של A2 עם אופק דירוג שלילי. לעומתה, חברת הדירוג הבינלאומית Fitch הותירה את רמת הדירוג הכלכלי של ישראל כפי שהייתה (A+), אך עדכנה את תחזית הדירוג שלה כלפי מטה מ"יציבה" ל"שלילית". כמו כן, חברת הדירוג הבינלאומית S&P פרסמה אף היא עדכון דרוג ותחזית למדינת ישראל והחליטה להוריד את דרוג האשראי של ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. בנוסף לכך, הותירה S&P את אופק הדרוג על "שלילי", מצב שעלול להצביע על הורדת דירוג נוספת בהמשך השנה.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים, שהוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה. ביום 4 במרס 2024, לאור הימשכות המלחמה והשפעותיה על ההתנהלות הפיננסית של הלקוחות ומתוך רצון לספק הקלות לחיילי המילואים, פרסם הפיקוח על הבנקים הודעה בדבר הרחבת המתווה למשך שלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 באפריל 2024.

מתווה דחיית ההלוואות וההקלות שגיבש בנק ישראל, הינו חלק מהצעדים שנקטו בעקבות המלחמה. מתווה בנק ישראל כולל, בין היתר, הנחיות המאפשרות חריגה ממסגרת האשראי, הקלות ללווים בקביעת הסדרי פירעון חדשים, ויתור על ריבית פיגורים ודחיית תשלומי ריבית וקרן.

בשלב זה, אומדן סך ההטבות עשוי להגיע עד לכ- 10.6 מיליוני ש"ח בהנחה של ניצול מלא. עלויות אלו, ייקפו לרווח והפסד, במקביל לתימושן בפועל על ידי הלקוחות. סך כל ההטבות שנקטו לרווח והפסד ברבעון הרביעי של שנת 2023 וברבעון הראשון של השנה הסתכמו בכ- 2.9 מיליוני ש"ח.

קיימת אי ודאות רבה לעניין השלכות הימשכות המלחמה, על הפעילות הכלכלית במגוון סקטורים בישראל, אשר אליהם חשוף הבנק. הדבר עשוי להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לוויים וכתוצאה מכך פגיעה באיכות האשראי, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי.

הבנק מעריך בשלב זה, בהתבסס על המידע הזמין נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי לאירועים הנוכחיים ולהסלמה הביטחונית בישראל, עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאותיו העסקיות, עקב ירידה בהיקפי הפעילות במשק. ירידה זו עלולה לקבל ביטוי בקיטון בהכנסות ריבית, גידול בהפסדי אשראי, ירידה בגביית עמלות ובפעילויות עסקיות אחרות. היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת הבנק והתפתחויות בשטח עשויות להשפיע על הערכות הבנק, נכון למועד הדוח, אין ביכולת הבנק לאמוד את היקף ההשפעה הצפויה של המלחמה על תוצאותיו בטווח הבינוני והארוך. הבנק עוקב אחרי המצב באופן שוטף ומבצע התאמות בפעילות ובניהול הסיכונים, בהתאם להתפתחויות.

## ו. שינויים בשיעורי המס

בחודש מרס 2024, עבר בכנסת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (קרי, בנק ששווי נכסיו שווה ל-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל או נמוך מכך) ישלם לאוצר המדינה בהתייחס לתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. במידה שסך התשלומים שיתקבלו מהבנקים במסגרת החוק הזה יהיה גבוה מתקרה אשר נקבעה בחוק, כל בנק יקבל החזר לפי חלקו היחסי באותו התשלום השנתי. בנסיבות מסוימות רשאי שר האוצר, באישור וועדת הכספים, לקצר את תקופת התשלום עד ליום 31 בדצמבר 2024.

כמו כן, ביום 14 באפריל 2024, פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון, התשפ"ד-2024), הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 בהתאם לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024 המתואר לעיל, ישלם מס רווח ומס שכר בשיעור של 17%.

לאור מהלכי החקיקה הנ"ל, ברבעון הראשון של שנת 2024, שיעור המס האפקטיבי השנתי המשוער המשמש לצורך חישוב הוצאות מיסים שוטפים אשר חושב על בסיס שיעורי המס החדשים הינו 38.0%, בהשוואה לשיעור המס הקודם שהיה 34.2%.

## באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס                                                    |        |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------|
| 2023                                                                                      | 2024   |                                  |
| (בלתי מבוקר)                                                                              |        |                                  |
| <b>א. הכנסות ריבית על נכסים<sup>(1)</sup></b>                                             |        |                                  |
| 109.9                                                                                     | 111.8  | מאשראי לציבור                    |
| 5.8                                                                                       | 0.2    | מאשראי לממשלה                    |
| 7.6                                                                                       | 17.3   | מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים    |
| 14.6                                                                                      | 16.7   | מפקדונות בבנקים                  |
| 2.7                                                                                       | 7.5    | מאיגרות חוב                      |
| 140.6                                                                                     | 153.5  | <b>סך כל הכנסות הריבית</b>       |
| <b>ב. הוצאות ריבית על התחייבויות</b>                                                      |        |                                  |
| (31.2)                                                                                    | (42.5) | על פקדונות הציבור                |
| (3.8)                                                                                     | (0.4)  | על פקדונות מבנקים                |
| (35.0)                                                                                    | (42.9) | <b>סך כל הוצאות הריבית</b>       |
| 105.6                                                                                     | 110.6  | <b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>      |
| <b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית<sup>(2)</sup></b> |        |                                  |
| 0.5                                                                                       | 0.6    | הוצאות ריבית                     |
| <b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>                                    |        |                                  |
| 0.1                                                                                       | 0.2    | מוחזקות לפדיון                   |
| 2.6                                                                                       | 7.3    | זמינות למכירה                    |
| 2.7                                                                                       | 7.5    | <b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b> |

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

### באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרס                                  |      |  |
|-------------------------------------------------------------------------|------|--|
| 2023                                                                    | 2024 |  |
| (בלתי מבוקר)                                                            |      |  |
| <b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>     |      |  |
| <b>א.1. סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>                              |      |  |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>                           |      |  |
| 0.1                                                                     | 0.2  |  |
| <b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>                                   |      |  |
| 0.1                                                                     | 0.2  |  |
| <b>א.2. מהשקעה באיגרות חוב</b>                                          |      |  |
| הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה <sup>(2)</sup>                 |      |  |
| (7.3)                                                                   | -    |  |
| <b>סך הכל מהשקעה באג"ח</b>                                              |      |  |
| (7.3)                                                                   | -    |  |
| <b>א.3. הפרשי שער, נטו</b>                                              |      |  |
| (0.3)                                                                   | -    |  |
| <b>סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b> |      |  |
| (7.5)                                                                   | 0.2  |  |
| <b>ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*</b>           |      |  |
| הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים                                    |      |  |
| -                                                                       | -    |  |
| <b>סך הכל מפעילויות מסחר</b>                                            |      |  |
| פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר,            |      |  |
| לפי חשיפת סיכון                                                         |      |  |
| חשיפה למניות                                                            |      |  |
| -                                                                       | -    |  |
| <b>סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר,</b>       |      |  |
| <b>לפי חשיפת סיכון</b>                                                  |      |  |
| -                                                                       | -    |  |

\* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

| רווח כולל אחר        |                           |                                                        |                                     |
|----------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| סך הכל רווח כולל אחר | התאמות בגין הטבות לעובדים | התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן |                                     |
| (18.3)               | (5.8)                     | (12.5)                                                 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)    |
| (0.8)                | 0.3                       | (1.1)                                                  | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| (19.1)               | (5.5)                     | (13.6)                                                 | יתרה ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) |
| (35.4)               | (6.9)                     | (28.5)                                                 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)    |
| 4.6                  | 0.8                       | 3.8                                                    | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| (30.8)               | (6.1)                     | (24.7)                                                 | יתרה ליום 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) |
| (35.4)               | (6.9)                     | (28.5)                                                 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)    |
| 17.1                 | 1.1                       | 16.0                                                   | שינוי נטו במהלך התקופה              |
| (18.3)               | (5.8)                     | (12.5)                                                 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)    |

### ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס                                                                    |           |         |         |           |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| 2023                                                                                                   |           |         | 2024    |           |         |
| לפני מס                                                                                                | השפעת המס | לאחר מס | לפני מס | השפעת המס | לאחר מס |
| בלתי מבוקר                                                                                             |           |         |         |           |         |
| התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן                                                 |           |         |         |           |         |
| (1.6)                                                                                                  | 0.6       | (1.0)   | (1.1)   | 0.7       | (1.8)   |
| הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1) |           |         |         |           |         |
| 7.3                                                                                                    | (2.5)     | 4.8     | -       | -         | -       |
| 5.7                                                                                                    | (1.9)     | 3.8     | (1.1)   | 0.7       | (1.8)   |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                                                 |           |         |         |           |         |
| הטבות לעובדים                                                                                          |           |         |         |           |         |
| 1.1                                                                                                    | (0.4)     | 0.7     | 0.2     | (0.1)     | 0.3     |
| רווח אקטוארי נטו                                                                                       |           |         |         |           |         |
| 0.2                                                                                                    | (0.1)     | 0.1     | 0.1     | (0.1)     | 0.2     |
| הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)                                                              |           |         |         |           |         |
| 1.3                                                                                                    | (0.5)     | 0.8     | 0.3     | (0.2)     | 0.5     |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                                                                 |           |         |         |           |         |
| 7.0                                                                                                    | (2.4)     | 4.6     | (0.8)   | 0.5       | (1.3)   |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה                                                                         |           |         |         |           |         |

## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023                                                                                                                              |         |           |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|
| מבוקר                                                                                                                                                          | לפני מס | השפעת המס | לאחר מס |
| התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד (1) | 5.9     | (2.0)     | 3.9     |
|                                                                                                                                                                | 18.4    | (6.3)     | 12.1    |
|                                                                                                                                                                | 24.3    | (8.3)     | 16.0    |
| שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים                                                                                                                           |         |           |         |
| הפסד אקטוארי נטו הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)                                                                                                     | 1.2     | (0.4)     | 0.8     |
|                                                                                                                                                                | 0.5     | (0.2)     | 0.3     |
| שינוי נטו במהלך התקופה סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה                                                                                                          | 1.7     | (0.6)     | 1.1     |
|                                                                                                                                                                | 26.0    | (8.9)     | 17.1    |

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.  
(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.

## באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) |             |                   |                   |               | 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) |             |                   |                   |               |
|---------------------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------|
| הערך במאזן                | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו | הפסדים שטרם הוכרו | שווי הוגן (1) | הערך במאזן                | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו | הפסדים שטרם הוכרו | שווי הוגן (1) |
| 130.7                     | 130.7       | -                 | 8.8               | 121.9         | 137.1                     | 137.1       | -                 | 12.5              | 124.6         |
| 130.7                     | 130.7       | -                 | 8.8               | 121.9         | 137.1                     | 137.1       | -                 | 12.5              | 124.6         |
| רווח כולל אחר מצטבר       |             |                   |                   |               | רווח כולל אחר מצטבר       |             |                   |                   |               |
| הערך במאזן                | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו | הפסדים שטרם הוכרו | שווי הוגן (1) | הערך במאזן                | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו | הפסדים שטרם הוכרו | שווי הוגן (1) |
| 1,160.5                   | 1,180.4     | 1.5               | 21.4              | 1,160.5       | 596.8                     | 631.4       | -                 | 34.6              | 596.8         |
| 78.7                      | 79.6        | 0.1               | 1.0               | 78.7          | 53.5                      | 56.5        | -                 | 3.0               | 53.5          |
| 1,239.2                   | 1,260.0     | 1.6               | 22.4              | 1,239.2       | 650.3                     | 687.9       | (2)               | 37.6              | 650.3         |
| 1,369.9                   | 1,390.7     | 1.6               | 31.2              | 1,361.1       | 787.4                     | 825.0       | -                 | 50.1              | 774.9         |

### א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

### ב. אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 2 ובאור 3.

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו".

## באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2023      |             |                                      |                                      |                          |                                                                                            |
|---------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| הערך במאזן          | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |                                                                                            |
| 130.5               | 130.5       | -                                    | 8.8                                  | 121.7                    | א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל<br>סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון           |
| 130.5               | 130.5       | -                                    | 8.8                                  | 121.7                    |                                                                                            |
| רווח כולל אחר מצטבר |             |                                      |                                      |                          | ב. איגרות חוב זמינות למכירה<br>איגרות חוב -<br>של ממשלת ישראל<br>של מוסדות פיננסיים בישראל |
| הערך במאזן          | עלות מופחתת | רווחים                               | הפסדים                               | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |                                                                                            |
| 827.2               | 844.7       | 2.1                                  | 19.6                                 | 827.2                    | סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה                                                            |
| 86.5                | 88.0        | -                                    | 1.5                                  | 86.5                     |                                                                                            |
| 913.7               | 932.7       | 2.1 <sup>(2)</sup>                   | 21.1 <sup>(2)</sup>                  | 913.7                    |                                                                                            |
| 1,044.2             | 1,063.2     | 2.1                                  | 29.9                                 | 1,035.4                  | סך כל ניירות הערך                                                                          |

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".  
 לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 2 ובאור 3.

## באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיצית הפסד שטרם מומש

| 31 במרס 2024                   |                      |           |                                 |                      |           | מאוחד                            |
|--------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------------|----------------------|-----------|----------------------------------|
| 12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup> |                      |           | פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup> |                      |           |                                  |
| הפסדים שטרם מומשו              |                      | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו               |                      | שווי הוגן |                                  |
| סה"כ                           | 0-20% <sup>(3)</sup> |           | סה"כ                            | 0-20% <sup>(3)</sup> |           |                                  |
| (8.8)                          | (8.8)                | 121.9     | -                               | -                    | -         | אגרות חוב המוחזקות לפדיון        |
| (8.8)                          | (8.8)                | 121.9     | -                               | -                    | -         | של ממשלת ישראל                   |
|                                |                      |           |                                 |                      |           | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון |
|                                |                      |           |                                 |                      |           |                                  |
|                                |                      |           |                                 |                      |           | אגרות חוב זמינות למכירה          |
| (21.4)                         | (19.3)               | 480.4     | (2.1)                           | (2.1)                | 356.9     | של ממשלת ישראל                   |
| (1.0)                          | (1.0)                | 45.7      | -                               | -                    | -         | של מוסדות פיננסיים בישראל        |
| (22.4)                         | (20.3)               | 526.1     | (2.1)                           | (2.1)                | 356.9     | סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה  |
|                                |                      |           |                                 |                      |           |                                  |
|                                |                      |           |                                 |                      |           |                                  |
| 31 במרס 2023                   |                      |           |                                 |                      |           | מאוחד                            |
| 12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup> |                      |           | פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup> |                      |           |                                  |
| הפסדים שטרם מומשו              |                      | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו               |                      | שווי הוגן |                                  |
| סה"כ                           | 0-20% <sup>(3)</sup> |           | סה"כ                            | 0-20% <sup>(3)</sup> |           |                                  |
| -                              | -                    | -         | (12.5)                          | (12.5)               | 124.6     | אגרות חוב המוחזקות לפדיון        |
| -                              | -                    | -         | (12.5)                          | (12.5)               | 124.6     | של ממשלת ישראל                   |
|                                |                      |           |                                 |                      |           | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון |
|                                |                      |           |                                 |                      |           |                                  |
|                                |                      |           |                                 |                      |           | אגרות חוב זמינות למכירה          |
| (34.6)                         | (33.9)               | 498.0     | (0.7)                           | (0.7)                | 98.9      | של ממשלת ישראל                   |
| (3.0)                          | (1.7)                | 23.8      | (1.3)                           | (1.3)                | 29.7      | של מוסדות פיננסיים בישראל        |
| (37.6)                         | (35.6)               | 521.8     | (2.0)                           | (2.0)                | 128.6     | סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה  |

## באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2023                 |        |                      |                                 |       |                      | מאוחד                                    |
|--------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|-------|----------------------|------------------------------------------|
| 12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup> |        |                      | פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup> |       |                      |                                          |
| הפסדים שטרם מומשו              |        |                      | הפסדים שטרם מומשו               |       |                      |                                          |
| שווי הוגן                      | סה"כ   | 0-20% <sup>(3)</sup> | שווי הוגן                       | סה"כ  | 0-20% <sup>(3)</sup> |                                          |
| -                              | -      | -                    | (8.8)                           | (8.8) | 121.7                | אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל |
| -                              | -      | -                    | (8.8)                           | (8.8) | 121.7                | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון         |
|                                |        |                      |                                 |       |                      | אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל   |
| (19.6)                         | (17.3) | 364.6                | (2.3)                           | (2.3) | 85.6                 | של מוסדות פיננסיים בישראל                |
| (1.5)                          | (1.5)  | 61.4                 | -                               | -     | 25.1                 | סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה          |
| (21.1)                         | (18.8) | 426.0                | (2.3)                           | (2.3) | 110.7                |                                          |

(1) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.

(2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.

(3) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

### מידע נוסף לגבי ניירות ערך בפוזיציות הפסד

הפסדים שטרם מומשו למועד הדיווח באגרות החוב מוסברים, רובם ככולם, משינוי סביבת הריבית ועליית תשואות אגרות החוב הממשלתיות בארץ ובעולם. סיכון האשראי בתיק, שברובו מורכב מאגרות חוב ממשלתיות, לא השתנה בתקופת הדיווח.

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות (1) אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| בלתי מבוקר |             | 31 במרס 2024 |                 |          |
|------------|-------------|--------------|-----------------|----------|
| מסחרי      | פרטי<br>אחר | סך הכל       | בנקים<br>ממשלות |          |
|            |             |              | ואגרות חוב      | סך הכל   |
| 1,035.4    | -           | 1,035.4      | 4,187.0         | 5,222.4  |
| 66.2       | 5,057.6     | 5,123.8      | -               | 5,123.8  |
| 1,101.6    | 5,057.6     | 6,159.2      | 4,187.0         | 10,346.2 |
| 3.9        | 18.9        | 22.8         | 22.8            | 22.8     |
| -          | 1.4         | 1.4          | -               | 1.4      |
| 26.7       | 36.1        | 62.8         | -               | 62.8     |
| 30.6       | 56.4        | 87.0         | -               | 87.0     |
| 20.6       | -           | 20.6         | -               | 20.6     |
| 0.7        | 79.9        | 80.6         | -               | 80.6     |
| 21.3       | 79.9        | 101.2        | -               | 101.2    |
| 0.1        | 5.0         | 5.1          | -               | 5.1      |
| 3.4        | 6.2         | 9.6          | -               | 9.6      |

יתרת חוב רשומה:

חובות שנבדקו על בסיס פרטני

חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל\*

\* מזה:

חובות לא צוברים

חובות בפיגור 90 ימים או יותר

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(2)</sup>:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל\*

\*מזה: בגין חובות לא צוברים

\*מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות (1) אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| 31 במרס 2023    |            |         |             |         | בלתי מבוקר                                          |
|-----------------|------------|---------|-------------|---------|-----------------------------------------------------|
| בנקים<br>ממשלות |            | סך הכל  | פרטי<br>אחר | מסחרי   |                                                     |
| סך הכל          | ואגרות חוב |         |             |         |                                                     |
| 5,123.6         | 4,066.4    | 1,057.2 | -           | 1,057.2 | יתרת חוב רשומה:                                     |
| 5,151.1         | -          | 5,151.1 | 5,073.1     | 78.0    | חובות שנבדקו על בסיס פרטני                          |
| 10,274.7        | 4,066.4    | 6,208.3 | 5,073.1     | 1,135.2 | חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |
|                 |            |         |             |         | סך הכל*                                             |
|                 |            |         |             |         | * מזה:                                              |
| 27.8            |            | 27.8    | 22.1        | 5.7     | חובות לא צוברים                                     |
| 1.2             | -          | 1.2     | 1.2         | -       | חובות בפיגור 90 ימים או יותר                        |
| 40.8            | -          | 40.8    | 29.5        | 11.3    | חובות בעייתיים אחרים                                |
| 69.8            | -          | 69.8    | 52.8        | 17.0    | סך הכל חובות בעייתיים                               |
|                 |            |         |             |         |                                                     |
| 12.9            | -          | 12.9    | -           | 12.9    | יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(2)</sup> : |
| 64.9            | -          | 64.9    | 64.0        | 0.9     | שנבדקו על בסיס פרטני                                |
| 77.8            | -          | 77.8    | 64.0        | 13.8    | שנבדקו על בסיס קבוצתי                               |
| 7.2             | -          | 7.2     | 6.2         | 1.0     | סך הכל*                                             |
| 6.8             | -          | 6.8     | 5.1         | 1.7     | * מזה: בגין חובות לא צוברים                         |
|                 |            |         |             |         | * מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים                    |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. חובות (1) אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2023

|                                                          |  | אשראי לציבור |             |        |                               |
|----------------------------------------------------------|--|--------------|-------------|--------|-------------------------------|
|                                                          |  | מסחרי        | פרטי<br>אחר | סך הכל | בנקים<br>ממשלות<br>ואגרות חוב |
| <b>יתרת חוב רשומה:</b>                                   |  |              |             |        |                               |
| חובות שנבדקו על בסיס פרטני                               |  |              |             |        |                               |
| חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי                              |  |              |             |        |                               |
| <b>סך הכל*</b>                                           |  |              |             |        |                               |
| * מזה:                                                   |  |              |             |        |                               |
| חובות לא צוברים                                          |  |              |             |        |                               |
| חובות בפיקוד 90 ימים או יותר                             |  |              |             |        |                               |
| חובות בעייתיים אחרים                                     |  |              |             |        |                               |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>                             |  |              |             |        |                               |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(2)</sup>:</b> |  |              |             |        |                               |
| שנבדקו על בסיס פרטני                                     |  |              |             |        |                               |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                                    |  |              |             |        |                               |
| <b>סך הכל*</b>                                           |  |              |             |        |                               |
| * מזה: בגין חובות לא צוברים                              |  |              |             |        |                               |
| * מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים                         |  |              |             |        |                               |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

## באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| הפרשה להפסדי אשראי |          |        |                                                       |
|--------------------|----------|--------|-------------------------------------------------------|
| מסחרי              | פרטי אחר | סך הכל |                                                       |
| 23.0               | 78.9     | 101.9  | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) |
|                    |          |        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2024            |
| (0.7)              | 3.1      | 2.4    | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                      |
| (0.1)              | (2.7)    | (2.8)  | מחיקות חשבונאיות                                      |
| 1.0                | 2.6      | 3.6    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות              |
| 0.9                | (0.1)    | 0.8    | מחיקות חשבונאיות נטו                                  |
| 23.2               | 81.9     | 105.1  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024*            |
| 18.9               | 66.1     | 85.0   | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) |
|                    |          |        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2023            |
| (4.1)              | (0.5)    | (4.6)  | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                      |
| (0.1)              | (2.8)    | (2.9)  | מחיקות חשבונאיות                                      |
| 1.1                | 2.8      | 3.9    | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות              |
| 1.0                | -        | 1.0    | מחיקות חשבונאיות נטו                                  |
| 15.8               | 65.6     | 81.4   | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2023*            |
| 1.9                | 2.0      | 3.9    | *מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים                   |
|                    |          |        | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024              |
| 2.0                | 1.6      | 3.6    | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023              |

## באור 7: אשראי לממשלה

| 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |                                         |
|----------------|--------------|--------------|-----------------------------------------|
| 686.4          | 701.0        | 684.3        | סך הכל(*)                               |
| 198.9          | 171.5        | 201.2        | (*) בקיזוז סכומים שהועמדו כאשראי לציבור |

ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב- 684.3 מיליוני ש"ח לעומת 686.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 885.6 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 201.2 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם האשראי לממשלה ב- 885.3 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 198.9 מיליוני ש"ח.

## באור 8: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |                              |
|----------------|--------------|--------------|------------------------------|
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר) |              |                              |
|                |              |              | <b>בישראל</b>                |
|                |              |              | לפי דרישה                    |
| 4,065.2        | **4,490.2    | 4,088.6      | אינם נושאים ריבית            |
| 618.8          | **829.3      | 611.3        | נושאים ריבית                 |
| 4,684.0        | 5,319.5      | 4,699.9      | סה"כ לפי דרישה               |
| 4,948.7        | **4,084.4    | 5,096.3      | לזמן קצוב                    |
| 9,632.7        | 9,403.9      | 9,796.2      | <b>סך כל פקדונות הציבור*</b> |
|                |              |              | מזה:                         |
| 8,595.5        | 8,301.8      | 8,699.9      | פקדונות של אנשים פרטיים      |
| 4.4            | 1.9          | 5.2          | פקדונות של גופים מוסדיים     |
| 1,032.8        | 1,100.2      | 1,091.1      | פקדונות של תאגידים ואחרים    |

\*\* סווג מחדש.

ב. פקדונות הציבור לפי גודל:

| 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |                    |
|----------------|--------------|--------------|--------------------|
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר) |              |                    |
|                |              |              | <b>תקרת הפקדון</b> |
| 7,160.6        | 7,008.1      | 7,288.0      | עד 1               |
| 1,953.7        | 1,865.8      | 1,986.4      | מעל 1 עד 10        |
| 518.4          | 530.0        | 521.8        | מעל 10 עד 100(1)   |
| 9,632.7        | 9,403.9      | 9,796.2      | <b>סה"כ</b>        |

(1) תקרה אפקטיבית למפקיד יחיד: 58.8 מיליון ש"ח ( 85.5 מיליון ש"ח ל- 31 במרס 2023 ו- 56.7 מיליון ש"ח ל- 31 בדצמבר 2023).

## באור 8: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. הסכם השכר של עובדי הבנק

שכרם של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים.  
הסכם השכר בין הנהלת הבנק לבין ארגון העובדים של הבנק נחתם בשנת 2023 לשנים 2023-2027.

### ב. הרכב ההטבות

| 31 בדצמבר 2023 | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |
|----------------|--------------|--------------|
| 104.2          | 97.4         | 104.0        |
| 97.0           | 91.2         | 96.8         |
| 7.2            | 6.2          | 7.2          |
| 7.2            | 6.2          | 7.2          |
| 19.3           | 19.3         | 19.2         |
| 0.9            | 0.7          | 0.8          |
| 12.2           | 9.0          | 8.1          |
| 15.5           | 22.5         | 18.9         |
| 55.1           | 57.7         | 54.2         |

#### פיצויי פרישה

##### סכום ההתחייבויות

השווי ההוגן של נכסי התכנית

עודף ההתחייבות על נכסי התכנית

עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"

##### הטבות אחרות לאחר פרישה

סכום ההתחייבויות

##### מענק יובל

סכום ההתחייבויות

##### שכר עבודה לשלם

תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה

##### סך הכל

עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו  
בסעיף "התחייבויות אחרות"

## באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תכניות להטבה מוגדרת

(ו) מחויבות ומצב המימון

### 1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|--------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                      |
| 2023                            | 2023                                   | 2024  |                                      |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |                                      |
| 97.5                            | 97.5                                   | 104.2 | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה |
| 4.0                             | 1.0                                    | 1.1   | עלות השירות                          |
| 4.6                             | 1.1                                    | 1.3   | עלות ריבית                           |
| 1.1                             | (1.3)                                  | (0.2) | הפסד (רווח) אקטוארי                  |
| (3.0)                           | (0.9)                                  | (2.4) | הטבות ששולמו                         |
| 104.2                           | 97.4                                   | 104.0 | מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה   |
| 101.5                           | 95.6                                   | 101.2 | מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה  |

| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |       |                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|--------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                      |
| 2023                            | 2023                                   | 2024  |                                      |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |                                      |
| 19.7                            | 19.7                                   | 19.3  | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה |
| 0.8                             | 0.2                                    | 0.2   | עלות השירות                          |
| 0.9                             | 0.2                                    | 0.2   | עלות ריבית                           |
| (1.6)                           | (0.7)                                  | (0.5) | הפסד (רווח) אקטוארי                  |
| (0.5)                           | (0.1)                                  | -     | הטבות ששולמו                         |
| 19.3                            | 19.3                                   | 19.2  | מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה   |
| 16.1                            | 16.8                                   | 16.1  | מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה  |

## באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 1.2 שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

| תכניות פיצויים                       |              |       |
|--------------------------------------|--------------|-------|
| לשלושה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה |              |       |
| ביום 31 בדצמבר                       | ביום 31 במרס |       |
| 2023                                 | 2023         | 2024  |
| (מבוקר)                              | (בלתי מבוקר) |       |
| 91.0                                 | 91.0         | 97.0  |
| 5.0                                  | 0.1          | 0.8   |
| 4.0                                  | 1.0          | 1.0   |
| (3.0)                                | (0.9)        | (2.0) |
| 97.0                                 | 91.2         | 96.8  |
| 7.2                                  | 6.2          | 7.2   |

שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה

תשואה בפועל על נכסי התכנית

הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי

הטבות ששולמו

שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה

מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה\*

\* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

### 1.3 סכומים שהוכרו במאדן

| תכניות פיצויים |              |         | סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות<br>התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה |
|----------------|--------------|---------|------------------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר      |              | 31 במרס |                                                                        |
| 2023           | 2023         | 2024    |                                                                        |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר) |         |                                                                        |
| 7.2            | 6.2          | 7.2     |                                                                        |
| 7.2            | 6.2          | 7.2     |                                                                        |

| הטבות אחרות לאחר פרישה |              |         | סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות<br>התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה |
|------------------------|--------------|---------|------------------------------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר              |              | 31 במרס |                                                                        |
| 2023                   | 2023         | 2024    |                                                                        |
| (מבוקר)                | (בלתי מבוקר) |         |                                                                        |
| 19.3                   | 19.3         | 19.2    |                                                                        |
| 19.3                   | 19.3         | 19.2    |                                                                        |

## באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 1.4 סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים |              |      |
|----------------|--------------|------|
| 31 בדצמבר      | 31 במרס      |      |
| 2023           | 2023         | 2024 |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר) |      |
| 11.2           | 10.9         | 11.2 |
| 11.2           | 10.9         | 11.2 |

הפסד אקטוארי נטו  
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

| הטבות אחרות לאחר פרישה |              |       |
|------------------------|--------------|-------|
| 31 בדצמבר              | 31 במרס      |       |
| 2023                   | 2023         | 2024  |
| (מבוקר)                | (בלתי מבוקר) |       |
| (2.5)                  | (1.7)        | (3.0) |
| (2.5)                  | (1.7)        | (3.0) |

הפסד (רווח) אקטוארי נטו  
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

## (2) הוצאה לתקופה

### 2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |
| 2023                            | 2023                                   | 2024  |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |
| 4.0                             | 1.0                                    | 1.1   |
| 4.6                             | 1.1                                    | 1.3   |
| (4.3)                           | (1.0)                                  | (1.2) |
| 0.7                             | 0.2                                    | 0.2   |
| 5.0                             | 1.3                                    | 1.4   |

עלות שירות  
עלות ריבית  
תשואה חזויה על נכסי תכנית  
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:  
הפסד אקטוארי נטו  
סך עלות ההטבה, נטו

## באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |      |                            |
|---------------------------------|----------------------------------------|------|----------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |      |                            |
| 2023                            | 2023                                   | 2024 |                            |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |      |                            |
| 0.8                             | 0.2                                    | 0.2  | עלות שירות                 |
| 0.9                             | 0.2                                    | 0.2  | עלות ריבית                 |
|                                 |                                        |      | הפחתה של סכומים שלא הוכרו: |
| (0.1)                           | -                                      | -    | הפסד (רווח) אקטוארי נטו    |
| 1.6                             | 0.4                                    | 0.4  | סך עלות ההטבה, נטו         |

### 2.2 שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו (ברווח) הפסד כולל אחר לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים                  |                                        |       |                                                     |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                                     |
| 2023                            | 2023                                   | 2024  |                                                     |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |                                                     |
| 0.4                             | (0.4)                                  | 0.2   | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה                      |
| (0.7)                           | (0.2)                                  | (0.2) | הפחתה של הפסד אקטוארי                               |
| (0.3)                           | (0.6)                                  | -     | סך הכל הוכר ברווח כולל אחר                          |
| 5.0                             | 1.3                                    | 1.4   | סך עלות ההטבה, נטו                                  |
| 4.7                             | 0.7                                    | 1.4   | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר |

| הטבות אחרות לאחר פרישה          |                                        |       |                                                     |
|---------------------------------|----------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       |                                                     |
| 2023                            | 2023                                   | 2024  |                                                     |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                           |       |                                                     |
| (1.6)                           | (0.7)                                  | (0.5) | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה                      |
| 0.1                             | -                                      | -     | הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי                        |
| (1.5)                           | (0.7)                                  | (0.5) | סך הכל הוכר ברווח כולל אחר                          |
| 1.6                             | 0.4                                    | 0.4   | סך עלות ההטבה, נטו                                  |
| 0.1                             | (0.3)                                  | (0.1) | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר |

## באור 8: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) הנחות

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס ו- 31 בדצמבר

| 3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה   |  |  | 31 במרס      | 31 בדצמבר                    |
|-----------------------------------------------------------|--|--|--------------|------------------------------|
|                                                           |  |  | באחוזים      |                              |
|                                                           |  |  | 2023         | 2024                         |
|                                                           |  |  | (בלתי מבוקר) | (מבוקר)                      |
| שיעור היוון נומינלי                                       |  |  | 4.7          | 5.0                          |
|                                                           |  |  | 4.8          |                              |
| 3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה |  |  | 31 במרס      | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|                                                           |  |  | באחוזים      |                              |
|                                                           |  |  | 2023         | 2024                         |
|                                                           |  |  | (בלתי מבוקר) | (מבוקר)                      |
| שיעור היוון נומינלי                                       |  |  | 4.4          | 4.8                          |
|                                                           |  |  | 4.4-5.0      |                              |

3.2 השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

| תכניות פיצויים        |  |  |                       |           |           |
|-----------------------|--|--|-----------------------|-----------|-----------|
| גידול בנקודת אחוז אחת |  |  | קיטון בנקודת אחוז אחת |           |           |
|                       |  |  |                       |           |           |
|                       |  |  | 31 במרס               | 31 בדצמבר | 31 בדצמבר |
|                       |  |  | 2023                  | 2023      | 2024      |
|                       |  |  | (בלתי מבוקר)          | (מבוקר)   | (מבוקר)   |
| שיעור היוון           |  |  | (1.1)                 | (0.8)     | (1.1)     |
|                       |  |  | 1.6                   | 1.4       | 1.5       |

| הטבות אחרות לאחר פרישה |  |  |                       |           |           |
|------------------------|--|--|-----------------------|-----------|-----------|
| גידול בנקודת אחוז אחת  |  |  | קיטון בנקודת אחוז אחת |           |           |
|                        |  |  |                       |           |           |
|                        |  |  | 31 במרס               | 31 בדצמבר | 31 בדצמבר |
|                        |  |  | 2023                  | 2023      | 2024      |
|                        |  |  | (בלתי מבוקר)          | (מבוקר)   | (מבוקר)   |
| שיעור היוון            |  |  | (1.9)                 | (1.9)     | (1.9)     |
|                        |  |  | 2.2                   | 2.3       | 1.9       |

## באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (4) תזרימי מזומנים

| הפקדות בפועל |                       |         |                |
|--------------|-----------------------|---------|----------------|
| תחזית        | לשלושה חודשים         |         | לשנה שהסתיימה  |
|              | שהסתיימו ביום 31 במרס |         | ביום 31 בדצמבר |
| *2024        | 2024                  | 2023    | 2023           |
|              | (בלתי מבוקר)          | (מבוקר) | (מבוקר)        |
| הפקדות       | 4.0                   | 1.0     | 4.0            |

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לקופות לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת 2024.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות.

#### (1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי 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 הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2023, אשר אושר ביום 6 במרס 2024, הינם כדלקמן:

- 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%.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, הון הרגולטורי ויחס ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

| א.                                                   | 31 במרס<br>2024 | 31 במרס<br>2023 | 31 בדצמבר<br>2023 |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                                                      | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    | (מבוקר)           |
| 1. <u>הון לצורך חישוב יחס ההון:</u>                  |                 |                 |                   |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים       | 1,209.8         | 1,018.2         | 1,167.7           |
| הון רובד 2, לאחר ניכויים                             | 71.0            | 73.0            | 71.1              |
| סך הכל הון כולל                                      | 1,280.8         | 1,091.2         | 1,238.8           |
| 2. <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</u>               |                 |                 |                   |
| סיכון אשראי (1)                                      | 5,683.4         | 5,843.9         | 5,689.7           |
| סיכוני שוק                                           | 5.0             | 5.5             | 4.4               |
| סיכון תפעולי                                         | 810.3           | 663.2           | 771.1             |
| סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון (1)                | 6,498.7         | 6,512.6         | 6,465.2           |
| 3. <u>יחס ההון לרכיבי סיכון:</u>                     |                 |                 |                   |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                     | 18.62%          | 15.63%          | 18.06%            |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                          | 19.71%          | 16.76%          | 19.16%            |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | 9.0%            | 9.0%            | 9.0%              |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים      | 12.5%           | 12.5%           | 12.5%             |

(1) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 2.0 מיליוני ש"ח ב- 31.03.23. נכון ל- 31.12.23 ו- 31.03.24 ההפחתה הסתיימה.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

| 31 בדצמבר<br>2023 | 31 במרס<br>2023 | 31 במרס<br>2024 |                                                               |
|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    | (בלתי מבוקר)    |                                                               |
| 1,173.1           | 1,022.8         | 1,217.3         | <b>א. הון עצמי רובד 1</b>                                     |
| (9.6)             | (9.6)           | (9.6)           | הון                                                           |
| 1,163.5           | 1,013.2         | 1,207.7         | הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1                           |
|                   |                 |                 | <b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>      |
|                   |                 |                 | <b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>                              |
| -                 | 0.8             | -               | סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות- הון עצמי רובד 1               |
| 4.2               | 4.2             | 2.1             | סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים- הון עצמי רובד 1            |
| 1,167.7           | 1,018.2         | 1,209.8         | <b>סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b> |
|                   |                 |                 | <b>ב. הון רובד 2</b>                                          |
| -                 | -               | -               | הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים                              |
| 71.1              | 73.0            | 71.0            | הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים                 |
| 71.1              | 73.0            | 71.0            | <b>סך הון רובד 2, לפני ניכויים</b>                            |
| 71.1              | 73.0            | 71.0            | סך הכול הון רובד 2                                            |
| 1,238.8           | 1,091.2         | 1,280.8         | <b>סך הכל הון כולל</b>                                        |

### (4) השפעת הוראות המעבר והתאמות בגין תכנית התייעלות והפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1

| 31 בדצמבר<br>2023 | 31 במרס<br>2023 | 31 במרס<br>2024 |                                                                                                                     |
|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    |                 |                                                                                                                     |
|                   |                 |                 | <b>יחס ההון לרכיבי סיכון:</b>                                                                                       |
|                   |                 |                 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ולפני השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים |
| 17.99%            | 15.56%          | 18.59%          | השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות (1)                                                                              |
| 0.00%             | 0.01%           | 0.00%           | השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים (2)                                                                           |
| 0.07%             | 0.06%           | 0.03%           | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                                                                    |
| 18.06%            | 15.63%          | 18.62%          |                                                                                                                     |

(1) התאמות בגין תכניות ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף 5 להלן) נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן.

(2) התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף 6 להלן) פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (5) מהלכי התייעלות

ביום 16 בדצמבר 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב אשר מאריך את תוקף הנחיות אלו עד ליום 31 בדצמבר 2021. הארכת התוקף מאפשרת לתאגידים הבנקאיים להרחיב את תכנית ההתייעלות בתחום כח האדם. הבנק הרחיב את תכנית ההתייעלות שלו אשר עלותה כ- 8.0 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס). במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2020, הבנק הרחיב את תכנית ההתייעלות שלו ב- 1.0 מיליוני ש"ח נוספים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ההפחתה הסתיימה.

### (6) יישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

החל מיום 1 בינואר 2022, הבנק מיישם את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים", אשר כלל, בין היתר, עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 299 לפיו, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי, הוא רשאי לפרוס את הקיטון האמור, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר").

ללא ההקלה, כאמור, נכון ליום 31 במרס 2024, היישום היה מביא לקיטון נוסף של 0.03% ביחסי הלימות ההון.

### (7) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק

#### רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק נתון לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הון של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.
- תמהיל תיק האשראי, לרבות איכות האשראי וגובה ההפרשה להפסדי אשראי, ביחס לכלל נכסי סיכון האשראי של הבנק.

להלן ניתוח השפעת השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2024:

| השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח | השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון |
|--------------------------------|----------------------------------------------|
| באחוזים                        |                                              |
| 1.54%                          | 2.48%                                        |

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (8) השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

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

### ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). יחד עם זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה, אשר כוללת, בין היתר, את הוראת השעה שפורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, לפיה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| ליום<br>31 בדצמבר 2023 | ליום<br>31 במרס 2023 | ליום<br>31 במרס 2024 |                                             |
|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח           |                      |                      |                                             |
| (מבוקר)                | (בלתי מבוקר)         | (בלתי מבוקר)         |                                             |
| 1,167.7                | 1,018.2              | 1,209.8              | הון רובד 1*                                 |
| 12,417.3               | 12,023.1             | 12,595.9             | סך החשיפות*                                 |
| באחוזים                |                      |                      |                                             |
| 9.40%                  | 8.47%                | 9.60%                | יחס המינוף                                  |
| 4.5%                   | 4.5%                 | 4.5%                 | יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

\* להשפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות, יישום לראשונה של כללי החשבונאות להפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א(4) לעיל.

### ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי הנזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון.

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום |              |              |                                                   |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2023              | 31 במרס 2023 | 31 במרס 2024 |                                                   |
| באחוזים                     |              |              |                                                   |
| 544%                        | 260%         | 547%         | יחס כיסוי הנזילות*                                |
| 100%                        | 100%         | 100%         | יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים |

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

### ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 31 בדצמבר 2021, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מהתאגידים הבנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון וההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות.

## באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2023 | ליום 31 במרס 2024 |                                                     |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|
| (מבוקר)             | (לא מבוקר)        |                                                     |
| באחוזים             |                   |                                                     |
| 163%                | 164%              | יחס מימון יציב נטו                                  |
| 100%                | 100%              | יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

## באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. תביעות משפטיות

לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

נגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגין הפרשה הינה כ- 0.4 מיליוני ש"ח.

ב. ביום 7 במרס 2024 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר שהתקבלו אישורי ועדת התגמול והדירקטוריון, עדכון נוסף לכתב השיפוי שעיקרו עדכון רשימת האירועים הצפויים בתוספת לאור פעילות הבנק והמקובל במערכת הבנקאית וכן התאמתו של כתב השיפוי לשינויים רגולטוריים שחלו בשנים האחרונות ובעיקר חקיקה חדשה בתחומי עיסוקו העיקריים של הבנק. בהתאם לכך הוענקו התחייבויות השיפוי המתוקנות לדירקטורים ונושאי משרה שניהנו באותו מועד ואשר יכהנו מעת לעת בבנק.

ביום 17 באוגוסט 2020 החליטה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק), לאשר מתן פטור לדירקטורים בבנק ולנושאי המשרה בו (כהגדרתם בחוק החברות התשנ"ט-1999, לרבות מבקר פנימי ומזכיר הבנק), מאחריות בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק וכן ניתנו התחייבויות לשיפוי לנושאי המשרה האמורים בגין חבות או הוצאה שיטלו עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף תפקידם הנ"ל בבנק, הכל בתנאים המפורטים בהתחייבות לשיפוי נושא משרה.

גובה התחייבות השיפוי לפי החלטה זו, לכל נושאי המשרה בבנק במצטבר, בגין מסכת אירועים אחת מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב ההתחייבות, לא יעלה על 25% מההון העצמי של הבנק, על פי הדוחות הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו סמוך לפני מתן השיפוי בפועל.

בהתאם להחלטות, נתנו כתבי פטור והתחייבות שיפוי כאמור, לנושאי משרה בבנק.

ההחלטה האמורה באה במקום החלטה קודמת משנת 2013, לפיה התחייב הבנק לשפות נושאי משרה כשסכום השיפוי שנקבע מכוח ההתחייבות כאמור, לכל נושאי המשרה בו, במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי שנקבעו, לא יעלה על 33% מההון העצמי של הבנק לפי דוחותיו הכספיים האחרונים שפורסמו בסמוך לפני מועד השיפוי בפועל.

לגבי נושאי משרה מכהנים, ההסדר החדש יחול רק בגין מעשה או מחדל שאירעו לאחר מועד ההחלטה.

## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

| 31 במרס 2023                          |              |                    | 31 במרס 2024 |              |                    | (בלתי מבוקר)                      |
|---------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| סה"כ                                  | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר | סה"כ         | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר |                                   |
| <b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b> |              |                    |              |              |                    |                                   |
| <u>חוזי ריבית</u>                     |              |                    |              |              |                    |                                   |
| 120.1                                 | -            | 120.1              | 65.5         | -            | 65.5               | Swaps <sup>(1)</sup>              |
| 120.1                                 | -            | 120.1              | 65.5         | -            | 65.5               | <b>סך הכל</b>                     |
| 105.8                                 | -            | 105.8              | 58.3         | -            | 58.3               | מזה: נגזרים מגדרים <sup>(2)</sup> |
| <u>חוזי מטבע חוץ</u>                  |              |                    |              |              |                    |                                   |
| 19.6                                  | 19.6         | -                  | 6.5          | 6.5          | -                  | חוזי FORWARD                      |
| 27.2                                  | 27.2         | -                  | 1.6          | 1.6          | -                  | אופציות שנכתבו                    |
| 16.9                                  | 16.9         | -                  | 1.5          | 1.5          | -                  | אופציות שנקנו                     |
| 63.7                                  | 63.7         | -                  | 9.6          | 9.6          | -                  | <b>סך הכל</b>                     |
| <u>חוזים בגין מניות</u>               |              |                    |              |              |                    |                                   |
| 5.7                                   | 5.7          | -                  | 4.1          | 4.1          | -                  | אופציות שנכתבו                    |
| 5.7                                   | 5.7          | -                  | 4.1          | 4.1          | -                  | אופציות שנקנו <sup>(3)</sup>      |
| 11.4                                  | 11.4         | -                  | 8.2          | 8.2          | -                  | <b>סך הכל</b>                     |
| 195.2                                 | 75.1         | 120.1              | 83.3         | 17.8         | 65.5               | <b>סך הכל סכום נקוב</b>           |

- (1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 65.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרס 2023 120.1 מיליוני ש"ח).
- (2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
- (3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 4.1 מיליוני ש"ח (31.3.23 - 5.7 מיליון ש"ח).

**באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)**

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**א. היקף הפעילות**

| 31 בדצמבר 2023                        |              |                    | (מבוקר)                           |
|---------------------------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| סה"כ                                  | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר |                                   |
| <b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b> |              |                    |                                   |
| <b>חוזי ריבית</b>                     |              |                    |                                   |
| 122.1                                 | -            | 122.1              | Swaps <sup>(1)</sup>              |
| 122.1                                 | -            | 122.1              | <b>סך הכל</b>                     |
| 107.6                                 | -            | 107.6              | מזה: נגזרים מגדרים <sup>(2)</sup> |
| <b>חוזי מטבע חוץ</b>                  |              |                    |                                   |
| 13.1                                  | 13.1         | -                  | חוזי FORWARD                      |
| 4.5                                   | 4.5          | -                  | אופציות שנכתבו                    |
| 4.4                                   | 4.4          | -                  | אופציות שנקנו                     |
| 22.0                                  | 22.0         | -                  | <b>סך הכל</b>                     |
| <b>חוזים בגין מניות</b>               |              |                    |                                   |
| 3.9                                   | 3.9          | -                  | אופציות שנכתבו                    |
| 3.9                                   | 3.9          | -                  | אופציות שנקנו <sup>(3)</sup>      |
| 7.8                                   | 7.8          | -                  | <b>סך הכל</b>                     |
| 151.9                                 | 29.8         | 122.1              | <b>סך הכל סכום נקוב</b>           |

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 122.1 מיליוני ש"ח.  
(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במס"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.  
(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 3.9 מיליוני ש"ח.

| 31 במרס 2024                                           |                 |      |                          |                 | (בלתי מבוקר) |  |
|--------------------------------------------------------|-----------------|------|--------------------------|-----------------|--------------|--|
| התחייבויות בגין נגזרים ברוטו                           |                 |      | נכסים בגין נגזרים ברוטו  |                 |              |  |
| נגזרים<br>שאינם<br>למסחר                               | נגזרים<br>למסחר | סה"כ | נגזרים<br>שאינם<br>למסחר | נגזרים<br>למסחר | סה"כ         |  |
| 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים                   |                 |      |                          |                 |              |  |
| -                                                      | -               | -    | 5.5                      | -               | 5.5          |  |
| חוזי ריבית                                             |                 |      |                          |                 |              |  |
| -                                                      | -               | -    | 5.0                      | -               | 5.0          |  |
| מזה: נגזרים מגדרים                                     |                 |      |                          |                 |              |  |
| -                                                      | 0.1             | 0.1  | 0.1                      | 0.1             | -            |  |
| חוזי מטבע חוץ                                          |                 |      |                          |                 |              |  |
| סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(1)</sup> |                 |      |                          |                 |              |  |
| -                                                      | 0.1             | 0.1  | 5.6                      | 0.1             | 5.5          |  |
| -                                                      | 0.1             | 0.1  | 5.6                      | 0.1             | 5.5          |  |
| יתרה מאזנית                                            |                 |      |                          |                 |              |  |

## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2023                                |              |                    |                         |              |                    | (בלתי מבוקר)                                                 |
|---------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|--------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| התחייבויות בגין נגזרים ברוטו                |              |                    | נכסים בגין נגזרים ברוטו |              |                    |                                                              |
| סה"כ                                        | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר | סה"כ                    | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר |                                                              |
| <b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b> |              |                    |                         |              |                    |                                                              |
| -                                           | -            | -                  | 7.5                     | -            | 7.5                | <b>חוזי ריבית</b>                                            |
| -                                           | -            | -                  | 6.8                     | -            | 6.8                | מזה: נגזרים מגדרים                                           |
| 2.5                                         | 2.5          | -                  | 2.5                     | 2.5          | -                  | <b>חוזי מטבע חוץ</b>                                         |
| 0.1                                         | 0.1          | -                  | 0.1                     | 0.1          | -                  | <b>חוזים בגין מניות</b>                                      |
| 2.6                                         | 2.6          | -                  | 10.1                    | 2.6          | 7.5                | <b>סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו<sup>(1)</sup></b> |
| 2.6                                         | 2.6          | -                  | 10.1                    | 2.6          | 7.5                | <b>יתרה מאזנית</b>                                           |
|                                             |              |                    |                         |              |                    |                                                              |
| 31 בדצמבר 2023                              |              |                    |                         |              |                    | (מבוקר)                                                      |
| התחייבויות בגין נגזרים ברוטו                |              |                    | נכסים בגין נגזרים ברוטו |              |                    |                                                              |
| סה"כ                                        | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר | סה"כ                    | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר |                                                              |
| <b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b> |              |                    |                         |              |                    |                                                              |
| -                                           | -            | -                  | 4.9                     | -            | 4.9                | <b>חוזי ריבית</b>                                            |
| -                                           | -            | -                  | 4.5                     | -            | 4.5                | מזה: נגזרים מגדרים                                           |
| 0.1                                         | 0.1          | -                  | 0.2                     | 0.2          | -                  | <b>חוזי מטבע חוץ</b>                                         |
| 0.1                                         | 0.1          | -                  | 0.1                     | 0.1          | -                  | <b>חוזים בגין מניות</b>                                      |
| 0.2                                         | 0.2          | -                  | 5.2                     | 0.3          | 4.9                | <b>סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו</b>               |
| 0.2                                         | 0.2          | -                  | 5.2                     | 0.3          | 4.9                | <b>יתרה מאזנית</b>                                           |

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

## 1. מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

## גידורי שווי הוגן

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

| לשלושת החודשים                                                                                                                             |  |  | לשלושת החודשים | לשנה שהסתיימה  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------|----------------|
| שהסתיימו ביום                                                                                                                              |  |  | שהסתיימו ביום  | ביום 31 בדצמבר |
| 31 במרס 2024                                                                                                                               |  |  | 31 במרס 2023   | 2023           |
| הכנסות (הוצאות) ריבית                                                                                                                      |  |  |                |                |
| <b>1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)</b><br>רווח מגידורי שווי הוגן<br>חוזי ריבית<br>- פריטים מגודרים<br>- נגזרים מגדרים |  |  |                |                |
| 0.5                                                                                                                                        |  |  | 0.7            | 2.9            |
| 1.1                                                                                                                                        |  |  | (0.2)          | 0.1            |

| (בלתי מבוקר)                              |                                  |                                                                          |                   |                                  |                                                        |
|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ליום 31 במרס 2024                         |                                  |                                                                          | ליום 31 במרס 2023 |                                  |                                                        |
|                                           | הערך בספרים של הערך הפריט המגודר | התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים |                   | הערך בספרים של הערך הפריט המגודר | התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים |
|                                           |                                  |                                                                          |                   |                                  |                                                        |
| <b>2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן</b> |                                  |                                                                          |                   |                                  |                                                        |
| אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה       |                                  |                                                                          |                   |                                  |                                                        |
| <b>100.7</b>                              | <b>(4.6)</b>                     | 100.0                                                                    | (6.4)             |                                  |                                                        |

**באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)**

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2023                                                      |                            | (בלתי מבוקר) |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים | הערך בספרים של הפריט המגזר |              |
| <b>2. פריטים מגזרים בגידור שווי הוגן</b>                                 |                            |              |
| אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה                                      |                            |              |
| (4.2)                                                                    | 124.6                      |              |

**ב. גידור חשבונאי**

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024            |                                           |                                           | (בלתי מבוקר)                                                                                         |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023          | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 |                                                                                                      |
| רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1) |                                           |                                           |                                                                                                      |
|                                                      |                                           |                                           | <b>3. השפעת נגזרים שלא יועדו במכשירים מגזרים על דוח רווח והפסד נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגזרים:</b> |
| 0.1                                                  | -                                         | 0.2                                       | חוזי ריבית                                                                                           |
| 0.1                                                  | 0.1                                       | -                                         | חוזי מטבע חוץ                                                                                        |

(1) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

**ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה**

| 31 בדצמבר 2023                                           |     |     | 31 במרס 2023 |     |      | 31 במרס 2024 |     |     |            |     |     |
|----------------------------------------------------------|-----|-----|--------------|-----|------|--------------|-----|-----|------------|-----|-----|
| (מבוקר)                                                  |     |     | (בלתי מבוקר) |     |      |              |     |     |            |     |     |
| בנקים                                                    |     |     | אחרים סה"כ   |     |      | בנקים        |     |     | אחרים סה"כ |     |     |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                 |     |     |              |     |      |              |     |     | 5.5        | -   | 5.5 |
| 5.2                                                      | 0.2 | 5.0 | 10.1         | -   | 10.1 | 5.5          | -   | 5.5 |            |     |     |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup> |     |     |              |     |      |              |     |     | 3.8        | 0.1 | 3.8 |
| 3.8                                                      | 0.2 | 3.6 | 6.7          | -   | 6.7  | 3.9          | 0.1 | 3.8 |            |     |     |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                   |     |     |              |     |      |              |     |     | 9.3        | 0.1 | 9.4 |
| 9.0                                                      | 0.4 | 8.6 | 16.8         | -   | 16.8 | 9.4          | 0.1 | 9.3 |            |     |     |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים            |     |     |              |     |      |              |     |     | -          | 0.2 | 0.2 |
| 0.2                                                      | 0.1 | 0.1 | 2.6          | 2.6 | -    | 0.2          | 0.2 | -   |            |     |     |

(1) ההפרש אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלוח, שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלוח.

## באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים:

| 31 במרס 2024   |            |                   |              |             | (בלתי מבוקר)     |
|----------------|------------|-------------------|--------------|-------------|------------------|
| סה"כ           | מעל 5 שנים | מעל 5 עד 3 חודשים | מעל 3 חודשים | עד 3 חודשים |                  |
|                |            |                   |              |             | חוזי ריבית       |
| 65.5           | 18.1       | 47.4              | -            | -           | - אחר            |
| 9.6            |            | -                 | 6.4          | 3.2         | חוזי מטבע חוץ    |
| 8.2            |            | -                 | -            | 8.2         | חוזים בגין מניות |
| 83.3           | 18.1       | 47.4              | 6.4          | 11.4        | סה"כ             |
| 31 במרס 2023   |            |                   |              |             | (בלתי מבוקר)     |
| סה"כ           | מעל 5 שנים | מעל 5 עד 3 חודשים | מעל 3 חודשים | עד 3 חודשים |                  |
| 195.2          | 18.1       | 46.6              | 83.5         | 47.0        | סה"כ             |
| 31 בדצמבר 2023 |            |                   |              |             | (מבוקר)          |
| סה"כ           | מעל 5 שנים | מעל 5 עד 3 חודשים | מעל 3 חודשים | עד 3 חודשים |                  |
| 151.9          | 18.1       | 47.4              | 9.3          | 77.1        | סה"כ             |

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

א. שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים - הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2023.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס 2024 |                          |       |       |       |       |         |                    |  | (מבוקר)                                       |
|---------------------------------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|--------------------|--|-----------------------------------------------|
| פעילות ישראל                    |                          |       |       |       |       |         |                    |  |                                               |
| משקי בית                        |                          |       |       |       |       |         |                    |  |                                               |
| סה"כ                            | מזה: כרטיסי בנקאות קטנים | עסקים | עסקים | עסקים | גופים | ניהול   | סה"כ פעילות בישראל |  |                                               |
| 92.6                            | 0.7                      | -     | 10.2  | 5.3   | 3.1   | 42.3    | 153.5              |  | הכנסות ריבית מחיצוניים                        |
| (36.7)                          | 0.1                      | (1.8) | (1.2) | -     | (1.1) | (2.1)   | (42.9)             |  | הוצאות ריבית מחיצוניים                        |
| 55.9                            | 0.8                      | (1.8) | 9.0   | 5.3   | 2.0   | 40.2    | 110.6              |  | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:                   |
| 38.5                            | -                        | 3.0   | (0.1) | (1.6) | 1.2   | (41.0)  | -                  |  | מחיצוניים                                     |
| 94.4                            | 0.8                      | 1.2   | 8.9   | 3.7   | 3.2   | (0.8)   | 110.6              |  | בינמגזרי                                      |
| 17.1                            | 2.6                      | 0.8   | 2.7   | 0.4   | 0.4   | 0.2     | 21.6               |  | סך הכנסות ריבית, נטו                          |
| 111.5                           | 3.4                      | 2.0   | 11.6  | 4.1   | 3.6   | (0.6)   | 132.2              |  | הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים                 |
| 3.1                             | -                        | -     | (0.8) | -     | 0.1   | -       | 2.4                |  | סך הכנסות                                     |
| 48.9                            | 1.4                      | 0.3   | 4.2   | 0.9   | 1.1   | 0.5     | 55.9               |  | הוצאות בגין הפסדי אשראי                       |
| 59.5                            | 2.0                      | 1.7   | 8.2   | 3.2   | 2.4   | (1.1)   | 73.9               |  | סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים           |
| 23.1                            | 0.8                      | 0.7   | 3.3   | 1.3   | 0.9   | (0.4)   | 28.9               |  | רווח לפני מיסים                               |
| 36.4                            | 1.2                      | 1.0   | 4.9   | 1.9   | 1.5   | (0.7)   | 45.0               |  | הפרשה למסים על הרווח                          |
| 4,824.8                         | 706.9                    | 1.5   | 600.3 | 298.6 | 208.5 | 5,845.1 | 11,778.8           |  | רווח נקי                                      |
| 4,824.8                         | 706.9                    | 1.5   | 600.3 | 298.6 | 208.5 | -       | 5,933.7            |  | יתרה ממוצעת של נכסים (1)                      |
| 5,056.1                         | 722.4                    | 1.5   | 597.0 | 293.5 | 211.1 | -       | 6,159.2            |  | מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)          |
| 20.3                            | -                        | -     | 3.9   | -     | -     | -       | 24.2               |  | יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח           |
| 36.1                            | 0.2                      | -     | 0.7   | -     | 26.0  | -       | 62.8               |  | יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום |
| 79.9                            | 1.8                      | -     | 13.2  | 2.5   | 5.6   | -       | 101.2              |  | יתרת חובות בעייתיים אחרים                     |
| (0.2)                           | -                        | -     | 0.9   | -     | -     | -       | 0.7                |  | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח     |
| 9,002.5                         | 613.8                    | 289.7 | 592.8 | 146.2 | 330.7 | 212.1   | 10,578.1           |  | מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח            |
| 8,388.7                         | 289.5                    | 585.2 | 142.4 | 328.0 | 4.1   | -       | 9,737.9            |  | יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)                 |
| 8,397.0                         | 302.9                    | 597.8 | 141.6 | 351.7 | 5.2   | -       | 9,796.2            |  | מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)        |
| 4,824.7                         | 614.4                    | 14.9  | 640.7 | 350.4 | 182.8 | 468.3   | 6,482.0            |  | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח         |
| 4,838.6                         | 626.2                    | 16.2  | 641.9 | 337.1 | 178.2 | 486.4   | 6,498.7            |  | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)             |
| 3,889.2                         | 810.4                    | 224.5 | 125.9 | 239.5 | 3.2   | -       | 5,292.7            |  | יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)         |
| 42.9                            | 0.7                      | -     | 4.0   | 2.2   | 0.9   | -       | 50.0               |  | יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)           |
| 51.5                            | 0.1                      | 1.2   | 4.9   | 1.5   | 2.3   | -       | 61.4               |  | פיצול הכנסות ריבית נטו                        |
| -                               | -                        | -     | -     | -     | -     | (0.8)   | (0.8)              |  | - מרווח מפעילות מתן אשראי                     |
| 94.4                            | 0.8                      | 1.2   | 8.9   | 3.7   | 3.2   | (0.8)   | 110.6              |  | - מרווח מפעילות קבלת פקדונות                  |
|                                 |                          |       |       |       |       |         |                    |  | - אחר                                         |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 |                 |                  |                 |                   |                           |                                   |       |             | (בלתי מבוקר)                                  |
|------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------|-------------|-----------------------------------------------|
| פעילות ישראל                             |                 |                  |                 |                   |                           |                                   |       |             |                                               |
| סה"כ<br>פעילות<br>בישראל                 | ניהול<br>פיננסי | גופים<br>מוסדיים | עסקים<br>גדולים | עסקים<br>בינוניים | עסקים<br>קטנים<br>וזעירים | מזה:<br>כרטיסי<br>בנקאות<br>פרטית | סה"כ  | משקי<br>בית |                                               |
|                                          |                 |                  |                 |                   |                           |                                   |       |             |                                               |
| 140.6                                    | 35.2            | -                | 2.7             | 5.3               | 9.6                       | -                                 | 0.6   | 87.8        | הכנסות ריבית מחיצוניים                        |
| (35.0)                                   | *(10.3)         | -                | *(0.1)          | *(0.1)            | *(0.2)                    | *(1.0)                            | -     | *(23.3)     | הוצאות ריבית מחיצוניים                        |
|                                          |                 |                  |                 |                   |                           |                                   |       |             | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:                   |
| 105.6                                    | *24.9           | -                | *2.6            | *5.2              | *9.4                      | *(1.0)                            | 0.6   | *64.5       | מחיצוניים                                     |
| -                                        | *(28.0)         | -                | *1.0            | *(1.7)            | *0.2                      | *2.0                              | -     | *26.5       | בינמגזרי                                      |
| 105.6                                    | (3.1)           | -                | 3.6             | 3.5               | 9.6                       | 1.0                               | 0.6   | 91.0        | סך הכנסות ריבית, נטו                          |
| 16.8                                     | (7.5)           | 0.1              | 0.5             | 0.4               | 3.0                       | 0.7                               | 3.7   | 19.6        | הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים                 |
| 122.4                                    | (10.6)          | 0.1              | 4.1             | 3.9               | 12.6                      | 1.7                               | 4.3   | 110.6       | סך הכנסות                                     |
| (4.6)                                    | -               | -                | (0.2)           | (0.7)             | (3.2)                     | -                                 | -     | (0.5)       | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי              |
| 56.2                                     | 0.6             | 0.1              | 0.9             | 1.0               | 4.6                       | 0.3                               | 1.5   | 48.7        | הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים              |
| 70.8                                     | (11.2)          | -                | 3.4             | 3.6               | 11.2                      | 1.4                               | 2.8   | 62.4        | רווח (הפסד) לפני מיסים                        |
| 24.6                                     | (3.9)           | -                | 1.2             | 1.2               | 3.9                       | 0.5                               | 1.0   | 21.7        | הפרשה למסים על הרווח                          |
| 46.2                                     | (7.3)           | -                | 2.2             | 2.4               | 7.3                       | 0.9                               | 1.8   | 40.7        | רווח (הפסד) נקי                               |
| *11,187.1                                | *5,233.6        | -                | 200.8           | 323.4             | 582.2                     | 1.6                               | 709.2 | 4,845.5     | יתרה ממוצעת של נכסים (1)                      |
| 5,953.5                                  | -               | -                | 200.8           | 323.4             | 582.2                     | 1.6                               | 709.2 | 4,845.5     | מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)          |
| 6,208.3                                  | -               | -                | 206.2           | 318.7             | 610.3                     | 1.4                               | 734.5 | 5,071.7     | יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח           |
| 29.0                                     | -               | -                | -               | -                 | 5.7                       | -                                 | -     | 23.3        | יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום |
| 40.8                                     | -               | -                | -               | 9.9               | 1.4                       | -                                 | 0.1   | 29.5        | יתרת חובות בעיתיים אחרים                      |
| 77.8                                     | -               | -                | 1.7             | 5.0               | 7.1                       | -                                 | -     | 64.0        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח     |
| 1.0                                      | -               | -                | -               | -                 | 1.0                       | -                                 | -     | -           | מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח            |
| *10,172.6                                | *190.8          | 3.9              | 323.1           | 142.0             | 637.1                     | 227.7                             | 627.8 | 8,648.0     | יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)                 |
| 9,339.2                                  | -               | 3.9              | 320.5           | 137.7             | 629.4                     | 227.5                             | -     | 8,020.2     | מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)        |
| 9,403.9                                  | -               | 1.9              | 350.6           | 142.2             | 607.4                     | 229.0                             | -     | 8,072.8     | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח         |
| 6,463.1                                  | 688.5           | 0.5              | 174.1           | 355.7             | 692.3                     | 10.6                              | 520.7 | 4,541.4     | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)             |
| 6,512.6                                  | 562.3           | 0.3              | 190.4           | 365.2             | 663.6                     | 11.3                              | 546.3 | 4,719.5     | יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)         |
| 4,738.5                                  | -               | 2.6              | 687.3           | 143.4             | 145.6                     | 548.0                             | -     | 3,211.6     | יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)           |
|                                          |                 |                  |                 |                   |                           |                                   |       |             | פיצול הכנסות ריבית נטו                        |
| 52.6                                     | -               | -                | 0.9             | 2.4               | 4.4                       | -                                 | 0.6   | 44.9        | - מרווח מפעילות מתן אשראי                     |
| 56.1                                     | -               | -                | 2.7             | 1.1               | 5.2                       | 1.0                               | -     | 46.1        | - מרווח מפעילות קבלת פקדונות                  |
| (3.1)                                    | (3.1)           | -                | -               | -                 | -                         | -                                 | -     | -           | - אחר                                         |
| 105.6                                    | (3.1)           | -                | 3.6             | 3.5               | 9.6                       | 1.0                               | 0.6   | 91.0        | סך הכנסות ריבית, נטו                          |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |              |               |              |                |                     |              |                   |         | (מבוקר)                                           |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|--------------|-------------------|---------|---------------------------------------------------|
| פעילות ישראל                      |              |               |              |                |                     |              |                   |         |                                                   |
| משקי בית                          |              |               |              |                |                     |              |                   |         |                                                   |
| סה"כ פעילות בישראל                | ניהול פיננסי | גופים מוסדיים | עסקים גדולים | עסקים בינוניים | עסקים קטנים וזעירים | בנקאות פרטית | מזה: כרטיסי אשראי | סה"כ    |                                                   |
| 605.4                             | 151.4        | -             | 11.7         | 23.3           | 41.5                | 0.1          | 2.6               | 377.4   | הכנסות ריבית מחיצוניים                            |
| 166.0                             | 31.4         | 0.1           | 1.1          | 0.4            | 4.0                 | 5.5          | (0.2)             | 123.5   | הוצאות ריבית מחיצוניים                            |
|                                   |              |               |              |                |                     |              |                   |         | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:                       |
| 439.4                             | 120.0        | (0.1)         | 10.6         | 22.9           | 37.5                | (5.4)        | 2.8               | 253.9   | מחיצוניים                                         |
| -                                 | (127.7)      | 0.2           | 2.8          | (7.7)          | (0.3)               | 9.7          | -                 | 123.0   | בימגזרי                                           |
| 439.4                             | (7.7)        | 0.1           | 13.4         | 15.2           | 37.2                | 4.3          | 2.8               | 376.9   | סך הכנסות ריבית, נטו                              |
| 75.0                              | (18.4)       | -             | 1.6          | 1.9            | 11.6                | 2.6          | 13.2              | 75.7    | הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים                     |
| 514.4                             | (26.1)       | 0.1           | 15.0         | 17.1           | 48.8                | 6.9          | 16.0              | 452.6   | סך הכנסות                                         |
| 18.6                              | -            | -             | 3.3          | 0.5            | (1.0)               | -            | -                 | 15.8    | הוצאות בגין הפסדי אשראי                           |
| 213.3                             | 1.8          | 0.3           | 4.1          | 4.1            | 18.0                | 0.9          | 6.2               | 184.1   | סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים               |
| 282.5                             | (27.9)       | (0.2)         | 7.6          | 12.5           | 31.8                | 6.0          | 9.8               | 252.7   | רווח לפני מיסים                                   |
| 98.5                              | (9.8)        | (0.1)         | 2.6          | 4.4            | 11.1                | 2.1          | 3.4               | 88.2    | הפרשה למסים על הרווח                              |
| 184.0                             | (18.1)       | (0.1)         | 5.0          | 8.1            | 20.7                | 3.9          | 6.4               | 164.5   | רווח נקי                                          |
| 11,303.9                          | 5,306.3      | -             | 198.6        | 329.4          | 589.0               | 1.5          | 724.1             | 4,879.1 | יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>               |
| 5,997.6                           | -            | -             | 198.6        | 329.4          | 589.0               | 1.5          | 724.1             | 4,879.1 | מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>   |
| 6,121.4                           | -            | -             | 192.0        | 337.8          | 575.7               | 1.0          | 691.6             | 5,014.9 | יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח               |
| 24.8                              | -            | -             | -            | -              | 4.6                 | -            | -                 | 20.2    | יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום     |
| 63.2                              | -            | -             | 30.0         | -              | 0.9                 | -            | 0.4               | 32.3    | יתרת חובות בעיתיים אחרים                          |
| 97.4                              | -            | -             | 5.5          | 3.2            | 12.3                | -            | 2.0               | 76.4    | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח         |
| (1.7)                             | -            | -             | -            | -              | 1.3                 | -            | -                 | (3.0)   | מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח                |
| 10,218.8                          | 243.4        | 4.0           | 275.0        | 151.4          | 603.9               | 242.8        | 631.7             | 8,698.3 | יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>          |
| 9,329.2                           | -            | 4.0           | 272.6        | 147.2          | 596.2               | 242.6        |                   | 8,066.6 | מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup> |
| 9,632.7                           | -            | 4.4           | 292.6        | 167.6          | 572.6               | 266.8        |                   | 8,328.7 | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח             |
| 6,490.7                           | 550.5        | 0.3           | 179.1        | 367.6          | 668.7               | 11.9         | 607.4             | 4,712.6 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1),(2)</sup>      |
| 6,465.2                           | 450.1        | 0.1           | 187.1        | 363.4          | 639.2               | 13.6         | 602.8             | 4,811.7 | יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>  |
| 4,972.8                           | -            | 3.1           | 564.6        | 140.6          | 170.0               | 638.2        |                   | 3,456.3 | יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1),(3)</sup>    |
|                                   |              |               |              |                |                     |              |                   |         | פיצול הכנסות ריבית נטו                            |
| 206.5                             | -            | -             | 3.5          | 9.7            | 17.2                | -            | 2.6               | 176.1   | - מרווח מפעילות מתן אשראי                         |
| 240.6                             | -            | 0.1           | 9.9          | 5.5            | 20.0                | 4.3          | 0.2               | 200.8   | - מרווח מפעילות קבלת פקדונות                      |
| (7.7)                             | (7.7)        | -             | -            | -              | -                   | -            | -                 | -       | - אחר                                             |
| 439.4                             | (7.7)        | 0.1           | 13.4         | 15.2           | 37.2                | 4.3          | 2.8               | 376.9   | סך הכנסות ריבית, נטו                              |

ראה הערות בסוף הבאור.

## באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

הערות:

\* סווג מחדש

- (1) יתרות ממוצעות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.  
 (2) נכסי משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).  
 (3) נכסים בניהול - קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. לפירוט בדבר שינוי הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 24ב' בדוחות הכספיים לשנת 2023.

### ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 |                   |                  |                   |            | (בלתי מבוקר)                     |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|----------------------------------|
| מגזר משקי בית                            | מגזר בנקאות פרטית | מגזר מסחרי/ עסקי | מגזר ניהול פיננסי | סה"כ מאוחד |                                  |
| 89.6                                     | 10.7              | 11.1             | (0.8)             | 110.6      | הכנסות ריבית נטו:                |
|                                          |                   |                  |                   |            | מחיצוניים                        |
| 12.5                                     | 6.9               | 2.0              | 0.2               | 21.6       | הכנסות מימון שאינן מריבית:       |
|                                          |                   |                  |                   |            | מחיצוניים                        |
| 102.1                                    | 17.6              | 13.1             | (0.6)             | 132.2      | <b>סך הכנסות</b>                 |
| 3.1                                      | -                 | (0.7)            | -                 | 2.4        | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 44.5                                     | 5.1               | 5.8              | 0.5               | 55.9       | הוצאות תפעוליות ואחרות           |
| 54.5                                     | 12.5              | 8.0              | (1.1)             | 73.9       | רווח לפני מיסים                  |
| 21.3                                     | 4.9               | 3.1              | (0.4)             | 28.9       | הפרשה למיסים על הרווח            |
| 33.2                                     | 7.6               | 4.9              | (0.7)             | 45.0       | <b>רווח נקי</b>                  |
| 4,784.2                                  | 94.0              | 1,055.5          | 5,746.3           | 11,680.0   | יתרה ממוצעת של נכסים*            |
| 5,020.4                                  | 91.3              | 1,047.5          | -                 | 6,159.2    | אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח   |
| 7,040.8                                  | 2,080.1           | 675.3            | -                 | 9,796.2    | פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

## באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 |                         |                        |                         |               | (בלתי מבוקר)                     |
|------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|
| מגזר<br>משיקי<br>בית                     | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>מסחרי/<br>עסקי | מגזר<br>ניהול<br>פיננסי | סה"כ<br>מאוחד |                                  |
| 85.7                                     | 11.3                    | 11.7                   | (3.1)                   | 105.6         | הכנסות ריבית נטו:                |
|                                          |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                        |
| 14.5                                     | 7.3                     | 2.5                    | (7.5)                   | 16.8          | הכנסות מימון שאינן מריבית:       |
|                                          |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                        |
| 100.2                                    | 18.6                    | 14.2                   | (10.6)                  | 122.4         | <b>סך הכנסות</b>                 |
| (0.5)                                    | -                       | (4.1)                  | -                       | (4.6)         | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 44.0                                     | 5.4                     | 6.2                    | 0.6                     | 56.2          | הוצאות תפעוליות ואחרות           |
| 56.7                                     | 13.2                    | 12.1                   | (11.2)                  | 70.8          | רווח לפני מיסים                  |
| 19.7                                     | 4.6                     | 4.2                    | (3.9)                   | 24.6          | הפרשה למיסים על הרווח            |
| 37.0                                     | 8.6                     | 7.9                    | (7.3)                   | 46.2          | <b>רווח נקי</b>                  |
| 4,761.0                                  | 118.7                   | 1,073.8                | **5,151.5               | **11,105.0    | יתרה ממוצעת של נכסים*            |
| 5,021.4                                  | 114.3                   | 1,072.6                | -                       | 6,208.3       | אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח   |
| 6,730.9                                  | 2,086.6                 | 586.4                  | -                       | 9,403.9       | פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |                         |                        |                         |               | (מבוקר)                          |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|
| מגזר משיקי<br>בית                 | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>מסחרי/<br>עסקי | מגזר<br>ניהול<br>פיננסי | סה"כ<br>מאוחד |                                  |
| 354.4                             | 45.8                    | 46.9                   | (7.7)                   | 439.4         | הכנסות ריבית נטו:                |
|                                   |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                        |
| 56.1                              | 27.6                    | 9.7                    | (18.4)                  | 75.0          | הכנסות מימון שאינן מריבית:       |
|                                   |                         |                        |                         |               | מחיצוניים                        |
| 410.5                             | 73.4                    | 56.6                   | (26.1)                  | 514.4         | <b>סך הכנסות</b>                 |
| 15.8                              | -                       | 2.8                    | -                       | 18.6          | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 166.8                             | 20.2                    | 24.5                   | 1.8                     | 213.3         | הוצאות תפעוליות ואחרות           |
| 227.9                             | 53.2                    | 29.3                   | (27.9)                  | 282.5         | רווח לפני מיסים                  |
| 79.5                              | 18.6                    | 10.2                   | (9.8)                   | 98.5          | הפרשה למיסים על הרווח            |
| 148.4                             | 34.6                    | 19.1                   | (18.1)                  | 184.0         | <b>רווח נקי</b>                  |
| 4,816.8                           | 106.4                   | 1,074.4                | 5,220.4                 | 11,218.0      | יתרה ממוצעת של נכסים*            |
| 4,997.2                           | 91.2                    | 1,033.0                | -                       | 6,121.4       | אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח   |
| 6,950.4                           | 2,101.5                 | 580.8                  | -                       | 9,632.7       | פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

\*יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

\*\*סווג מחדש.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |          |        |                    |          |        |
|-------------------------------------|----------|--------|--------------------|----------|--------|
| 2023                                |          |        | 2024               |          |        |
| הפרשה להפסדי אשראי                  |          |        | הפרשה להפסדי אשראי |          |        |
| אשראי לציבור                        |          |        | אשראי לציבור       |          |        |
| מסחרי                               | פרטי אחר | סך הכל | מסחרי              | פרטי אחר | סך הכל |
| 18.9                                | 66.1     | 85.0   | 101.9              | 78.9     | 23.0   |
| (4.1)                               | (0.5)    | (4.6)  | 2.4                | 3.1      | (0.7)  |
| (0.1)                               | (2.8)    | (2.9)  | (2.8)              | (2.7)    | (0.1)  |
| 1.1                                 | 2.8      | 3.9    | 3.6                | 2.6      | 1.0    |
| 1.0                                 | -        | 1.0    | 0.8                | (0.1)    | 0.9    |
| 15.8                                | 65.6     | 81.4   | 105.1              | 81.9     | 23.2   |
| 2.0                                 | 1.6      | 3.6    | 3.9                | 2.0      | 1.9    |

### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה  
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי  
מחיקות חשבונאיות  
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות  
מחיקות חשבונאיות נטו  
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה\*  
מזה:  
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות

| בלתי מבוקר |         |          |         | 31 במרס 2024                   |         |
|------------|---------|----------|---------|--------------------------------|---------|
| מסחרי      |         | פרטי אחר |         | בנקים ממשלות ואגרות חוב סך הכל |         |
| 1,035.4    | -       | 1,035.4  | 4,187.0 | 5,222.4                        | 1,035.4 |
| 66.2       | 5,057.6 | 5,123.8  | -       | 5,123.8                        | 66.2    |
| 1,101.6    | 5,057.6 | 6,159.2  | 4,187.0 | 10,346.2                       | 1,101.6 |
| 20.6       | -       | 20.6     | -       | 20.6                           | 20.6    |
| 0.7        | 79.9    | 80.6     | -       | 80.6                           | 0.7     |
| 21.3       | 79.9    | 101.2    | -       | 101.2                          | 21.3    |

### יתרת חוב רשומה:

חובות שנבדקו על בסיס פרטני  
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי  
סך הכל חובות  
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות  
שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי  
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

(1) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות

| בלתי מבוקר |          |         |                         |          | 31 במרס 2023                                                                                                                                                                                                                            |  |
|------------|----------|---------|-------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| מסחרי      | פרטי אחר | סך הכל  | בנקים מחשלות ואגרות חוב |          | סך הכל                                                                                                                                                                                                                                  |  |
|            |          |         |                         |          |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 1,057.2    | -        | 1,057.2 | 4,066.4                 | 5,123.6  | <b>יתרת חוב רשומה:</b><br>חובות שנבדקו על בסיס פרטני<br>חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי<br><b>סך הכל חובות</b><br><b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b><br>שנבדקו על בסיס פרטני<br>שנבדקו על בסיס קבוצתי<br><b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b> |  |
| 78.0       | 5,073.1  | 5,151.1 | -                       | 5,151.1  |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 1,135.2    | 5,073.1  | 6,028.3 | 4,066.4                 | 10,274.7 |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 12.9       | -        | 12.9    | -                       | 12.9     |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 0.9        | 64.0     | 64.9    | -                       | 64.9     |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 13.8       | 64.0     | 77.8    | -                       | 77.8     |                                                                                                                                                                                                                                         |  |

| 31 בדצמבר 2023 |          |         |                         |         | אשראי לציבור                                                                                                                                                                                                                            |  |
|----------------|----------|---------|-------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| מסחרי          | פרטי אחר | סך הכל  | בנקים מחשלות ואגרות חוב |         | סך הכל                                                                                                                                                                                                                                  |  |
|                |          |         |                         |         |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 1,041.5        | -        | 1,041.5 | 3,851.5                 | 4,893.0 | <b>יתרת חוב רשומה:</b><br>חובות שנבדקו על בסיס פרטני<br>חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי<br><b>סך הכל חובות</b><br><b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b><br>שנבדקו על בסיס פרטני<br>שנבדקו על בסיס קבוצתי<br><b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b> |  |
| 64.0           | 5,015.9  | 5,079.9 | -                       | 5,079.9 |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 1,105.5        | 5,015.9  | 6,121.4 | 3,851.5                 | 9,972.9 |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 20.2           | -        | 20.2    | -                       | 20.2    |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 0.8            | 76.4     | 77.2    | -                       | 77.2    |                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 21.0           | 76.4     | 97.4    | -                       | 97.4    |                                                                                                                                                                                                                                         |  |

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, מחשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. אשראי לציבור

#### 1. איכות אשראי ופיגורים

| 31 במרס 2024                  |                       |              |           |        |         | (בלתי מבוקר)                   |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|-----------|--------|---------|--------------------------------|
| חובות צוברים - מידע נוסף      |                       | בעייתיים (1) |           |        |         |                                |
| בפיגור של 30 ימים או יותר (2) | בפיגור של 89 ימים (3) | סך הכל       | לא צוברים | צוברים | תקינים  |                                |
| -                             | 0.4                   | 237.4        | 3.7       | 0.2    | 233.5   | פעילות לווים בישראל            |
| -                             | -                     | 131.0        | -         | -      | 131.0   | ציבורי-מסחרי                   |
| -                             | -                     | 70.1         | -         | -      | 70.1    | בינוי ונדל"ן - בינוי           |
| -                             | -                     | 663.1        | 0.2       | 26.5   | 636.4   | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |
| 0.4                           | -                     | 1,101.6      | 3.9       | 26.7   | 1,071.0 | שרותים פיננסיים                |
| 8.1                           | 1.4                   | 5,057.6      | 18.9      | 37.5   | 5,001.2 | מסחרי - אחר                    |
| 8.5                           | 1.4                   | 6,159.2      | 22.8      | 64.2   | 6,072.2 | סך הכל מסחרי                   |
| 8.5                           | 1.4                   | 6,159.2      | 22.8      | 64.2   | 6,072.2 | אנשים פרטיים - אחר             |
|                               |                       |              |           |        |         | סך הכל ציבור - פעילות בישראל   |
|                               |                       |              |           |        |         | סך הכל אשראי לציבור            |

| 31 במרס 2023                  |                       |              |           |        |         | (בלתי מבוקר)                   |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|-----------|--------|---------|--------------------------------|
| חובות צוברים - מידע נוסף      |                       | בעייתיים (1) |           |        |         |                                |
| בפיגור של 30 ימים או יותר (2) | בפיגור של 89 ימים (3) | סך הכל       | לא צוברים | צוברים | תקינים  |                                |
| -                             | -                     | 251.2        | 5.2       | 0.4    | 245.6   | פעילות לווים בישראל            |
| -                             | -                     | 124.0        | -         | -      | 124.0   | ציבורי-מסחרי                   |
| -                             | -                     | 73.9         | -         | -      | 73.9    | בינוי ונדל"ן - בינוי           |
| -                             | -                     | 686.1        | 0.5       | 10.9   | 674.7   | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |
| -                             | -                     | 1,135.1      | 5.7       | 11.3   | 1,118.2 | שרותים פיננסיים                |
| 8.1                           | 1.2                   | 5,073.1      | 22.1      | 30.7   | 5,020.3 | מסחרי - אחר                    |
| 8.1                           | 1.2                   | 6,208.3      | 27.8      | 42.0   | 6,138.5 | סך הכל מסחרי                   |
| 8.1                           | 1.2                   | 6,208.3      | 27.8      | 42.0   | 6,138.5 | אנשים פרטיים - אחר             |
|                               |                       |              |           |        |         | סך הכל ציבור - פעילות בישראל   |
|                               |                       |              |           |        |         | סך הכל אשראי לציבור            |

ראה הערות בעמוד הבא

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 1. איכות אשראי ופיגורים

| 31 בדצמבר 2023                     |                                     |              |           |        |         | פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------|--------|---------|-------------------------------------|
| חובות צוברים - מידע נוסף           |                                     | בעייתיים (1) |           |        |         |                                     |
| בפיגור של<br>30 ועד 89<br>ימים (3) | בפיגור של<br>90 ימים או<br>יותר (2) | סך הכל       | לא צוברים | צוברים | תקינים  |                                     |
| 0.1                                | -                                   | 256.0        | 4.4       | 0.2    | 251.4   | בינוי ונדל"ן - בינוי                |
| -                                  | -                                   | 134.5        | -         | -      | 134.5   | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |
| -                                  | -                                   | 70.2         | -         | -      | 70.2    | שרותים פיננסיים                     |
| -                                  | -                                   | 644.8        | 0.2       | 30.7   | 613.9   | מסחרי - אחר                         |
| 0.1                                | -                                   | 1,105.5      | 4.6       | 30.9   | 1,070.0 | סך הכל מסחרי                        |
| 6.2                                | 1.1                                 | 5,015.9      | 19.1      | 33.4   | 4,963.4 | אנשים פרטיים - אחר                  |
| 6.3                                | 1.1                                 | 6,121.4      | 23.7      | 64.3   | 6,033.4 | סך הכל ציבור - פעילות בישראל        |

(1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 8.5 מיליוני ש"ח (31.3.23 - 8.1 מיליוני ש"ח ו- 31.12.23 - 6.3 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים צוברים.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

| 31 במרס 2024                             |                                                             |                                   |         |       |       |       |         |       |                                       |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|---------------------------------------|
| יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב |                                                             |                                   |         |       |       |       |         |       |                                       |
| ס"ח                                      | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהוסרו להלוואות לזמן קצוב | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | קודם    | 2020  | 2021  | 2022  | 2023    | 2024  |                                       |
| 368.4                                    | 0.1                                                         | 75.8                              | 75.6    | 14.9  | 26.5  | 98.7  | 62.9    | 13.9  | פעילות לווים בישראל                   |
| 364.5                                    | 0.1                                                         | 75.8                              | 75.6    | 14.8  | 24.6  | 96.8  | 62.9    | 13.9  | בינוי ונדל"ן - סה"כ                   |
| -                                        | -                                                           | -                                 | -       | -     | -     | -     | -       | -     | אשראי בדירוג ביצוע                    |
| 0.1                                      | -                                                           | -                                 | -       | 0.1   | -     | -     | -       | -     | אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי |
| 3.8                                      | -                                                           | -                                 | -       | -     | 1.9   | 1.9   | -       | -     | אשראי בעייתי צובר                     |
| -                                        | -                                                           | -                                 | -       | -     | -     | -     | -       | -     | אשראי שאינו צובר                      |
|                                          |                                                             |                                   |         |       |       |       |         |       | מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח        |
| 733.2                                    | 0.1                                                         | 189.2                             | 145.8   | 15.9  | 41.4  | 104.2 | 150.8   | 85.8  | מסחרי - אחר - סה"כ                    |
| 692.1                                    | 0.1                                                         | 164.9                             | 134.6   | 15.8  | 38.9  | 103.0 | 150.0   | 84.8  | אשראי בדירוג ביצוע                    |
| 14.5                                     | -                                                           | 12.6                              | -       | -     | -     | 1.2   | 0.3     | 0.4   | אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי |
| 26.4                                     | -                                                           | 11.7                              | 11.2    | -     | 2.5   | -     | 0.5     | 0.5   | אשראי בעייתי צובר                     |
| 0.2                                      | -                                                           | -                                 | -       | 0.1   | -     | -     | -       | 0.1   | אשראי שאינו צובר                      |
| 0.1                                      | -                                                           | 0.1                               | -       | -     | -     | -     | -       | -     | מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח        |
| 5,057.6                                  | 36.1                                                        | 930.6                             | 1,428.9 | 337.8 | 470.5 | 679.5 | 848.0   | 326.2 | אנשים פרטיים - אחר - סה"כ             |
| 4,832.1                                  | 32.4                                                        | 902.3                             | 1,334.3 | 319.4 | 447.2 | 655.0 | 822.1   | 319.4 | אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע      |
| 216.1                                    | 3.4                                                         | 26.4                              | 90.5    | 17.4  | 22.5  | 24.2  | 24.9    | 6.8   | אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע |
| 8.0                                      | 0.3                                                         | 1.6                               | 3.7     | 0.9   | 0.6   | -     | 0.9     | -     | בפיגור 30-89 יום                      |
| 1.4                                      | -                                                           | 0.3                               | 0.4     | 0.1   | 0.2   | 0.3   | 0.1     | -     | בפיגור מעל 90 יום                     |
| 18.9                                     | 0.4                                                         | 0.5                               | 9.2     | 1.8   | 2.7   | 2.0   | 2.0     | 0.3   | אשראי שאינו צובר                      |
| 2.7                                      | -                                                           | 0.3                               | 0.5     | 0.1   | 0.4   | 0.5   | 0.9     | -     | מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח        |
| 6,159.2                                  | 36.3                                                        | 1,195.6                           | 1,650.3 | 368.6 | 538.4 | 882.4 | 1,061.7 | 425.9 | סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל   |

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

| 31 במרס 2023                              |                                   |         |       |       |       |         |         |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------|-------|-------|-------|---------|---------|
| יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב  |                                   |         |       |       |       |         |         |
| ס"ח                                       | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | קודם    |       |       |       |         |         |
|                                           |                                   |         | 2019  | 2020  | 2021  | 2022    | 2023    |
| 375.2                                     | 71.8                              | 39.1    | 23.9  | 21.5  | 40.6  | 115.3   | 63.0    |
| 367.4                                     | 68.8                              | 39.0    | 23.9  | 17.4  | 40.5  | 114.8   | 63.0    |
| 2.2                                       | 2.0                               | -       | -     | -     | -     | 0.2     | -       |
| 0.4                                       | -                                 | -       | -     | -     | 0.1   | 0.3     | -       |
| 5.2                                       | 1.0                               | 0.1     | -     | 4.0   | -     | -       | -       |
| -                                         | -                                 | -       | -     | -     | -     | -       | -       |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                |                                   |         |       |       |       |         |         |
| <b>בינוי ונדל"ן - סה"כ</b>                |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי בדירוג ביצוע                        |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי     |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי בעייתי צובר                         |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו צובר                          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח            |                                   |         |       |       |       |         |         |
| 760.0                                     | 179.1                             | 92.2    | 76.7  | 46.7  | 89.5  | 189.4   | 86.4    |
| 743.2                                     | 169.2                             | 86.9    | 76.4  | 46.5  | 89.5  | 188.4   | 86.3    |
| 5.4                                       | 1.7                               | 2.7     | -     | -     | -     | 0.9     | 0.1     |
| 10.9                                      | 8.2                               | 2.6     | -     | -     | -     | 0.1     | -       |
| 0.5                                       | -                                 | -       | 0.3   | 0.2   | -     | -       | -       |
| 0.1                                       | 0.1                               | -       | -     | -     | -     | -       | -       |
| <b>מסחרי - אחר - סה"כ</b>                 |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי בדירוג ביצוע                        |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי     |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי בעייתי צובר                         |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו צובר                          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח            |                                   |         |       |       |       |         |         |
| 5,073.1                                   | 414.1                             | 1,391.5 | 329.2 | 456.8 | 653.4 | 949.5   | 878.5   |
| 4,866.1                                   | 389.0                             | 1,300.7 | 310.6 | 436.0 | 629.9 | 932.6   | 867.3   |
| 197.7                                     | 22.2                              | 87.3    | 17.9  | 19.7  | 22.6  | 16.7    | 11.3    |
| 8.1                                       | 2.6                               | 2.9     | 0.6   | 1.1   | 0.5   | 0.3     | -       |
| 1.2                                       | 0.3                               | 0.6     | 0.1   | -     | 0.3   | -       | (0.1)   |
| 22.1                                      | 0.4                               | 11.8    | 2.2   | 2.5   | 2.4   | 1.6     | 1.2     |
| 2.8                                       | 0.7                               | 0.5     | 0.2   | 0.5   | 0.2   | 0.7     | -       |
| <b>אנשים פרטיים - אחר - סה"כ</b>          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע     |                                   |         |       |       |       |         |         |
| בפיגור 89-30 יום                          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| בפיגור מעל 90 יום                         |                                   |         |       |       |       |         |         |
| אשראי שאינו צובר                          |                                   |         |       |       |       |         |         |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח            |                                   |         |       |       |       |         |         |
| 6,208.3                                   | 665.0                             | 1,522.8 | 429.9 | 525.0 | 783.4 | 1,254.2 | 1,027.9 |
| <b>סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל</b> |                                   |         |       |       |       |         |         |

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 בדצמבר 2023

| יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|
| 2023                                     | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  | קודם    | יתרת חוב רשומה של מתחדשות הלואות | יתרת חוב רשומה של הלואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב | סה"כ    |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>               |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 89.7                                     | 103.7 | 29.8  | 18.2  | 35.1  | 38.2    | 75.8                             | 0.1                                                        | 390.6   |
| <b>בינוי ונדל"ן - סה"כ</b>               |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 89.7                                     | 101.5 | 27.6  | 18.1  | 35.0  | 38.2    | 75.8                             | 0.1                                                        | 386.0   |
| אשראי בדירוג ביצוע                       |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי    |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | -     | -     | -       | -                                | -                                                          | -       |
| אשראי בעייתי צובר                        |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | 0.1   | 0.1   | -       | -                                | -                                                          | 0.2     |
| אשראי שאינו צובר                         |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | 2.2   | 2.2   | -     | -     | -       | -                                | -                                                          | 4.4     |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח           |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | -     | 0.2   | -       | 0.4                              | -                                                          | 0.6     |
| <b>מסחרי - אחר - סה"כ</b>                |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 173.4                                    | 118.9 | 44.0  | 31.6  | 81.9  | 78.6    | 186.6                            | 0.1                                                        | 715.1   |
| 173.4                                    | 117.8 | 44.0  | 16.2  | 60.5  | 72.3    | 181.8                            | 0.1                                                        | 666.1   |
| אשראי בדירוג ביצוע                       |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי    |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | 1.1   | -     | -     | 6.0   | 6.3     | 4.6                              | -                                                          | 18.0    |
| אשראי בעייתי צובר                        |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | 15.4  | 15.4  | -       | -                                | -                                                          | 30.7    |
| אשראי שאינו צובר                         |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | -     | -     | -       | 0.2                              | -                                                          | 0.2     |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח           |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| -                                        | -     | -     | -     | -     | -       | 0.3                              | -                                                          | 0.3     |
| <b>אנשים פרטיים - אחר - סה"כ</b>         |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 949.3                                    | 741.6 | 512.7 | 359.4 | 266.7 | 1,219.3 | 929.0                            | 37.7                                                       | 5,015.7 |
| 928.8                                    | 717.8 | 490.8 | 343.8 | 253.0 | 1,141.0 | 901.8                            | 34.0                                                       | 4,811.0 |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע         |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע    |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 19.9                                     | 23.2  | 20.0  | 15.2  | 13.1  | 77.0    | 25.6                             | 3.5                                                        | 197.5   |
| בפיגור 30-89 יום                         |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 0.5                                      | 0.5   | 1.8   | 0.3   | 0.5   | 1.2     | 1.3                              | -                                                          | 6.1     |
| בפיגור מעל 90 יום                        |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 0.1                                      | 0.1   | 0.1   | 0.1   | 0.1   | 0.1     | 0.3                              | 0.2                                                        | 1.1     |
| מזה-אשראי שאינו צובר                     |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 1.8                                      | 1.5   | 2.7   | 2.2   | 1.4   | 8.7     | 0.5                              | 0.4                                                        | 19.1    |
| מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח           |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 2.7                                      | 2.6   | 1.2   | 1.3   | 0.7   | 1.4     | 4.8                              | -                                                          | 14.7    |
| <b>סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל</b> |       |       |       |       |         |                                  |                                                            |         |
| 1,212.4                                  | 964.2 | 586.5 | 409.2 | 383.7 | 1,336.1 | 1,191.4                          | 37.9                                                       | 6,121.4 |

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ב. אשראי לציבור

#### 2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

| 31 במרס 2024        |                                   |                                 |                                               |                                           |                                               | בלתי מבוקר                                         |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| הכנסות ריבית שנרשמו | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | סך הכל יתרת (1) חובות לא צוברים | יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי                  |
| -                   | 31.9                              | 3.7                             | 3.6                                           | -                                         | 0.1                                           | בינוי ונדל"ן - בינוי                               |
| -                   | 8.5                               | 0.2                             | -                                             | 0.1                                       | 0.2                                           | מסחרי - אחר                                        |
| -                   | 40.4                              | 3.9                             | 3.6                                           | 0.1                                       | 0.3                                           | סך הכל מסחרי                                       |
| 0.1                 | 131.8                             | 18.9                            | 2.2                                           | 5.0                                       | 16.7                                          | אנשים פרטיים - אחר                                 |
| 0.1                 | 172.2                             | 22.8                            | 5.8                                           | 5.1                                       | 17.0                                          | סך הכל פעילויות בישראל *                           |
|                     |                                   | 4.0                             | 3.7                                           | 0.1                                       | 0.3                                           | * מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים |
|                     |                                   | 18.8                            | 2.1                                           | 5.0                                       | 16.7                                          | נמדד על בסיס קבוצתי                                |

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 0.4 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.24.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים האחרונים שהסתיימו ביום 31.3.24 הינה 23.3 מיליוני ש"ח.

| 31 במרס 2023        |                                   |                                 |                                               |                                               |                                               | בלתי מבוקר                                         |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| הכנסות ריבית שנרשמו | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | סך הכל יתרת (1) חובות לא צוברים | יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי                  |
| 0.1                 | 28.8                              | 5.2                             | 1.3                                           | 1.0                                           | 3.9                                           | בינוי ונדל"ן - בינוי                               |
| -                   | 9.8                               | 0.5                             | -                                             | -                                             | 0.5                                           | מסחרי - אחר                                        |
| 0.1                 | 38.6                              | 5.7                             | 1.3                                           | 1.0                                           | 4.4                                           | סך הכל מסחרי                                       |
| 0.2                 | 126.5                             | 22.1                            | 3.8                                           | 6.2                                           | 18.3                                          | אנשים פרטיים - אחר                                 |
| 0.3                 | 165.1                             | 27.8                            | 5.1                                           | 7.2                                           | 22.7                                          | סך הכל פעילויות בישראל *                           |
|                     |                                   | 5.7                             | 1.3                                           | 1.1                                           | 4.4                                           | * מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים |
|                     |                                   | 22.1                            | 3.8                                           | 6.2                                           | 18.3                                          | נמדד על בסיס קבוצתי                                |

ראה הערות בעמוד הבא

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

| 31 בדצמבר 2023                                                         |                                               |                                   |                                                      |                                   |                                |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| פעילות לווים בישראל<br>ציבורי-מסחרי                                    | יתרת (1)<br>חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה |                                   | יתרת (1)<br>חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה        |                                   | סך הכל ציבור-פעילויות בישראל * |
|                                                                        | יתרת הפרשה                                    | חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | סך הכל יתרת (1)<br>חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים |                                |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                                                   | 0.1                                           | -                                 | 4.3                                                  | 31.9                              | 0.1                            |
| מסחרי - אחר                                                            | 0.2                                           | 0.1                               | -                                                    | 8.7                               | -                              |
| סך הכל מסחרי                                                           | 0.3                                           | 0.1                               | 4.3                                                  | 40.6                              | -                              |
| אנשים פרטיים - אחר                                                     | 17.0                                          | 5.3                               | 2.1                                                  | 131.4                             | 0.3                            |
| סך הכל ציבור-פעילויות בישראל *                                         | 17.3                                          | 5.4                               | 6.4                                                  | 172.0                             | 0.4                            |
| * מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים נמדד על בסיס קבוצתי | 0.3                                           | -                                 | 4.4                                                  | 4.7                               |                                |
|                                                                        | 17.0                                          | 5.4                               | 2.0                                                  | 19.0                              |                                |

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית ל- 31.03.23 ול- 31.12.23 בסך 0.7, 2.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים ביום 31.03.23 וביום 31.12.23 הינה 42.0, 25.1 מיליוני ש"ח בהתאמה.

### 2.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים:

#### 2.ב.1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

| 31 במרס 2024                      |         |                   |           | (בלתי מבוקר) |
|-----------------------------------|---------|-------------------|-----------|--------------|
| יתרת חוב רשום                     |         |                   |           |              |
| פעילות לווים בישראל<br>מסחרי      | בעייתי  |                   | לא בעייתי | סך הכל (1)   |
|                                   | לא צובר | צובר הכנסות ריבית | לא בפיגור |              |
| מסחרי                             | 0.9     | 0.3               | -         | 1.2          |
| אנשים פרטיים - אחר                | 13.9    | 5.0               | 1.7       | 20.6         |
| סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל | 14.8    | 5.3               | 1.7       | 21.8         |

ראה הערות בעמוד הבא

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 2.ב.1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

| 31 במרס 2023          |           |                   |         |                                   | (בלתי מבוקר) |
|-----------------------|-----------|-------------------|---------|-----------------------------------|--------------|
| יתרת חוב רשום         |           |                   |         |                                   |              |
| סך הכל <sup>(1)</sup> | לא בעייתי | בעייתי            |         | פעילות לווים בישראל               |              |
|                       | לא בפיגור | צובר הכנסות ריבית | לא צובר |                                   |              |
| 2.3                   | 0.1       | 0.8               | 1.4     | מסחרי                             |              |
| 23.4                  | 1.2       | 5.6               | 16.6    | אנשים פרטיים - אחר                |              |
| 25.7                  | 1.3       | 6.4               | 18.0    | סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל |              |

| 31 בדצמבר 2023        |           |                   |         |                                   | (בלתי מבוקר) |
|-----------------------|-----------|-------------------|---------|-----------------------------------|--------------|
| יתרת חוב רשום         |           |                   |         |                                   |              |
| סך הכל <sup>(1)</sup> | לא בעייתי | בעייתי            |         | פעילות לווים בישראל               |              |
|                       | לא בפיגור | צובר הכנסות ריבית | לא צובר |                                   |              |
| 1.7                   | -         | 0.4               | 1.3     | מסחרי                             |              |
| 20.6                  | 0.8       | 5.8               | 14.0    | אנשים פרטיים - אחר                |              |
| 22.3                  | 0.8       | 6.2               | 15.3    | סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל |              |

- (1) אין חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות אשר הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
- א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
- ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30. להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 2.2.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

| חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 |         |           |           |                   | (בלתי מבוקר)                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------------------|
| יתרת חוב רשום                                                                               |         |           |           |                   |                                   |
| מחיקות חשבונאיות                                                                            | סך הכל* | לא בעייתי |           | בעייתי            |                                   |
|                                                                                             |         | לא בפיגור | לא בעייתי | צובר הכנסות ריבית | לא צובר                           |
| -                                                                                           | 0.1     | -         | -         | -                 | 0.1                               |
| -                                                                                           | 2.4     | -         | -         | -                 | 2.4                               |
| -                                                                                           | 2.5     | -         | -         | -                 | 2.5                               |
|                                                                                             |         |           |           |                   | פעילות לווים בישראל מסחרי         |
|                                                                                             |         |           |           |                   | אנשים פרטיים - אחר                |
|                                                                                             |         |           |           |                   | סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל |

| חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 |         |           |           |                   | (בלתי מבוקר)                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------------------|
| יתרת חוב רשום                                                                               |         |           |           |                   |                                   |
| מחיקות חשבונאיות                                                                            | סך הכל* | לא בעייתי |           | בעייתי            |                                   |
|                                                                                             |         | לא בפיגור | לא בעייתי | צובר הכנסות ריבית | לא צובר                           |
| -                                                                                           | -       | -         | -         | -                 | -                                 |
| -                                                                                           | 2.7     | -         | -         | -                 | 2.7                               |
| -                                                                                           | 2.7     | -         | -         | -                 | 2.7                               |
|                                                                                             |         |           |           |                   | פעילות לווים בישראל מסחרי         |
|                                                                                             |         |           |           |                   | אנשים פרטיים - אחר                |
|                                                                                             |         |           |           |                   | סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל |

בהמשך לאמור בביאור ג', הבנק יישם החל מיום 1 בינואר 2024 את עדכון תקינה 02-2022 בקודיפיקציה, בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי, כפי שבאו לידי ביטוי בחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 19 באוקטובר 2023 בדבר "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים". בהתאם להוראות המעבר, בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2024, הבנק לא כלל גילוי כמותי בהתאם למתכונת שנקבעה לעניין הפירוט על סוגי השינויים שבוצעו במהלך רבעון זה בחובות של לווים בקשיים פיננסיים, ההשפעות הכספיות של שינויים אלה, והפירוט על סוגי השינויים של חובות שכשלו במהלך רבעון זה, לאחר שעברו שינוי בתנאים. בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 הבנק ביצע שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים באמצעות דחייית תשלומים. יתרת החוב הרשומה של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, אשר שונו להם התנאים במהלך הרבעון הראשון, הינה כ- 2.5 מיליוני ש"ח ליום 31.3.2024. ההשפעה הכספית של השינויים כאמור ליום הדיווח אינה מהותית.

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### 3.ב.2 מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים:

| בלתי מבוקר |  |  |  | ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (1)            |                |                                          |                |
|------------|--|--|--|------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
|            |  |  |  | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 |                | בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 |                |
|            |  |  |  | מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה | מס' חוזים                                | יתרת חוב רשומה |
|            |  |  |  | -                                        | -              | -                                        | -              |
|            |  |  |  | -                                        | -              | -                                        | -              |
|            |  |  |  | -                                        | -              | -                                        | -              |
|            |  |  |  | 20                                       | 0.3            | 19                                       | 0.3            |
|            |  |  |  | 20                                       | 0.3            | 19                                       | 0.3            |

פעילות לווים בישראל

ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילות בישראל

(1) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

### ג.2 מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

| 31 במרס 2024 (לא מבוקר)       |                               |                            |                           |                              |      |                    |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------|------|--------------------|
| אינו בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | סה"כ |                    |
| 2.9                           | -                             | -                          | 0.3                       | 0.7                          | 3.9  | מסחרי              |
| 17.7                          | 0.9                           | 0.3                        | -                         | -                            | 18.9 | אנשים פרטיים - אחר |
| 20.6                          | 0.9                           | 0.3                        | 0.3                       | 0.7                          | 22.8 | סך הכל             |

  

| 31 במרס 2023 (לא מבוקר)       |                               |                            |                           |                              |      |                    |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------|------|--------------------|
| אינו בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | סה"כ |                    |
| 3.7                           | -                             | -                          | 2.0                       | 5.7                          |      | מסחרי              |
| 20.5                          | 0.8                           | 0.4                        | 0.4                       | 22.1                         |      | אנשים פרטיים - אחר |
| 24.2                          | 0.8                           | 0.4                        | 2.4                       | 27.8                         |      | סך הכל             |

  

| 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)        |                               |                            |                           |                              |      |                    |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------|------|--------------------|
| אינו בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים | בפיגור מעל 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | סה"כ |                    |
| 3.0                           | -                             | -                          | 0.4                       | 1.2                          | 4.6  | מסחרי              |
| 17.8                          | 1.2                           | 0.1                        | -                         | -                            | 19.1 | אנשים פרטיים - אחר |
| 20.8                          | 1.2                           | 0.1                        | 0.4                       | 1.2                          | 23.7 | סך הכל             |

## באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

| 31 במרס<br>2024                          | 31 במרס<br>2023 | 31 בדצמבר<br>2023 | 31 במרס<br>2024 | 31 במרס<br>2023 | 31 בדצמבר<br>2023 |
|------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| (בלתי מבוקר)                             | (מבוקר)         | (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)    | (מבוקר)         | (מבוקר)           |
| יתרה (1)                                 |                 |                   | הפרשה (2)       |                 |                   |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:     |                 |                   |                 |                 |                   |
| -                                        | -               | 0.5               | -               | -               | -                 |
| אשראי תעודות                             |                 |                   |                 |                 |                   |
| 121.1                                    | 147.6           | 131.4             | 0.8             | 0.7             | 1.0               |
| 32.3                                     | 57.3            | 43.7              | -               | 0.1             | 0.1               |
| ערבויות להבטחת אשראי                     |                 |                   |                 |                 |                   |
| 99.9                                     | 108.0           | 99.2              | 0.4             | 1.1             | 0.4               |
| ערבויות לרוכשי דירות                     |                 |                   |                 |                 |                   |
| 0.6                                      | 0.9             | 0.6               | -               | -               | -                 |
| 1,142.9                                  | 1,061.6         | 1,186.2           | 1.2             | 0.7             | 1.3               |
| ערבויות והתחייבויות אחרות                |                 |                   |                 |                 |                   |
| מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו |                 |                   |                 |                 |                   |
| 985.8                                    | 944.7           | 967.3             | 1.4             | 0.8             | 1.6               |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו   |                 |                   |                 |                 |                   |
| מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות |                 |                   |                 |                 |                   |
| לפי דרישה שלא נוצלו                      |                 |                   |                 |                 |                   |
| התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר   |                 |                   |                 |                 |                   |
| 12.2                                     | 47.9            | 17.2              | 0.1             | 0.2             | 0.1               |
| ועדיין לא ניתן                           |                 |                   |                 |                 |                   |
| 17.4                                     | 3.5             | 18.3              | -               | -               | -                 |
| התחייבות להוצאות ערבויות                 |                 |                   |                 |                 |                   |
| 2,412.2                                  | 2,371.5         | 2,464.4           | 3.9             | 3.6             | 4.5               |
| סך הכל                                   |                 |                   |                 |                 |                   |

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

## באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

|            |                        | מטבע חוץ (1) |       |       | מטבע ישראלי   |         | 31 במרס 2024<br>(בלתי מבוקר)   |  |
|------------|------------------------|--------------|-------|-------|---------------|---------|--------------------------------|--|
| סך הכל     | פרטים שאינם כספיים (2) | אחר          | אירו  | דולר  | המחירים לצמוד | לא צמוד |                                |  |
| נכסים      |                        |              |       |       |               |         |                                |  |
| 3,751.4    | -                      | 17.9         | 102.2 | 277.7 | 346.3         | 3,007.3 | מזומנים ופקדונות בבנקים        |  |
| 1,369.9    | -                      | -            | 84.9  | 22.9  | 183.2         | 1,078.9 | ניירות ערך                     |  |
| 6,058.0    | -                      | -            | 6.1   | 3.5   | 378.0         | 5,670.4 | אשראי לציבור, נטו (3)          |  |
| 684.3      | -                      | -            | -     | -     | 684.3         | -       | אשראי לממשלה                   |  |
| 21.2       | 21.2                   | -            | -     | -     | -             | -       | בניינים וציוד                  |  |
| 5.6        | -                      | -            | 2.6   | 3.0   | -             | -       | נכסים בגין מכשירים נגזרים      |  |
| 103.1      | 37.4                   | -            | 1.2   | 0.1   | 1.8           | 62.6    | נכסים אחרים                    |  |
| 11,993.5   | 58.6                   | 17.9         | 197.0 | 307.2 | 1,593.6       | 9,819.2 | סך כל הנכסים                   |  |
| התחייבויות |                        |              |       |       |               |         |                                |  |
| 9,796.2    | -                      | 15.7         | 196.6 | 302.6 | 598.5         | 8,682.8 | פקדונות הציבור                 |  |
| 499.6      | -                      | -            | 0.4   | 1.0   | 431.9         | 66.3    | פקדונות מבנקים                 |  |
| 0.1        | -                      | -            | -     | 0.1   | -             | -       | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |  |
| 480.3      | -                      | -            | 0.1   | 0.6   | 1.4           | 478.2   | התחייבויות אחרות               |  |
| 10,776.2   | -                      | 15.7         | 197.1 | 304.3 | 1,031.8       | 9,227.3 | סך כל ההתחייבויות              |  |
| 1,217.3    | 58.6                   | 2.2          | (0.1) | 2.9   | 561.8         | 591.9   | סך הכל כללי                    |  |

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרוט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

## באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| סך הכל     | פרטים שאינם כספיים (2) | מטבע חוץ (1) |       |       | מטבע ישראלי       |         | 31 במרס 2023<br>(בלתי מבוקר)   |
|------------|------------------------|--------------|-------|-------|-------------------|---------|--------------------------------|
|            |                        | אחר          | אירו  | דולר  | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |                                |
|            |                        |              |       |       |                   |         |                                |
| נכסים      |                        |              |       |       |                   |         |                                |
| 3,662.2    | -                      | 16.7         | 65.2  | 283.2 | 386.2             | 2,910.9 | מזומנים ופקדונות בבנקים        |
| 787.4      | -                      | -            | 109.6 | 23.1  | 13.8              | 640.9   | ניירות ערך                     |
| 6,130.5    | -                      | -            | 8.5   | 5.0   | 295.9             | 5,821.1 | אשראי לציבור, נטו (3)          |
| 701.0      | -                      | -            | -     | -     | 701.0             | -       | אשראי לממשלה                   |
| 22.0       | 22.0                   | -            | -     | -     | -                 | -       | בניינים וציוד                  |
| 10.1       | 0.1                    | -            | 7.3   | 2.7   | -                 | -       | נכסים בגין מכשירים נגזרים      |
| 93.0       | 38.3                   | -            | 1.7   | 0.3   | 2.5               | 50.2    | נכסים אחרים                    |
| 11,406.2   | 60.4                   | 16.7         | 192.3 | 314.3 | 1,399.4           | 9,423.1 | סך כל הנכסים                   |
| התחייבויות |                        |              |       |       |                   |         |                                |
| 9,403.9    | -                      | 15.1         | 189.5 | 306.3 | 603.5             | 8,289.5 | פקדונות הציבור                 |
| 464.2      | -                      | -            | 0.7   | 1.4   | 424.5             | 37.6    | פקדונות מבנקים                 |
| 2.6        | 0.1                    | -            | 2.3   | 0.2   | -                 | -       | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 512.7      | -                      | -            | 0.2   | 0.9   | 2.3               | 509.3   | התחייבויות אחרות               |
| 10,383.4   | 0.1                    | 15.1         | 192.7 | 308.8 | 1,030.3           | 8,836.4 | סך כל ההתחייבויות              |
| 1,022.8    | 60.3                   | 1.6          | (0.4) | 5.5   | 369.1             | 586.7   | סך הכל כללי                    |

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

## באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2023<br>(בלתי מבוקר)   | מטבע ישראלי |                   | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |       |      | פרטים שאינם כספיים | סך הכל <sup>(2)</sup> |
|----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------------|-------|------|--------------------|-----------------------|
|                                  | לא צמוד     | צמוד למדד המחירים | דולר                    | אירו  | אחר  |                    |                       |
|                                  |             |                   |                         |       |      |                    |                       |
| נכסים                            |             |                   |                         |       |      |                    |                       |
| מזומנים ופקדונות בבנקים          | 3,268.1     | 315.8             | 272.4                   | 50.7  | 16.4 | -                  | 3,923.4               |
| ניירות ערך                       | 711.6       | 173.9             | 22.9                    | 135.8 | -    | -                  | 1,044.2               |
| אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup> | 5,647.7     | 367.1             | 2.6                     | 6.6   | -    | -                  | 6,024.0               |
| אשראי לממשלה                     | -           | 666.4             | -                       | -     | -    | -                  | 686.4                 |
| בניינים וציוד                    | -           | -                 | -                       | -     | -    | 21.7               | 21.7                  |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים        | 0.2         | -                 | 2.4                     | 2.5   | -    | 0.1                | 5.2                   |
| נכסים אחרים                      | 56.5        | 2.0               | 0.5                     | 1.6   | -    | 39.0               | 99.6                  |
| סך כל הנכסים                     | 9,684.1     | 1,545.2           | 300.8                   | 197.2 | 16.4 | 60.8               | 11,804.5              |
| התחייבויות                       |             |                   |                         |       |      |                    |                       |
| פקדונות הציבור                   | 8,515.5     | 609.8             | 298.3                   | 194.8 | 14.3 | -                  | 9,632.7               |
| פקדונות מבנקים                   | 67.3        | 431.5             | 0.7                     | 0.2   | -    | -                  | 499.7                 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים   | 0.1         | -                 | -                       | -     | -    | 0.1                | 0.2                   |
| התחייבויות אחרות                 | 496.7       | 1.6               | 0.4                     | 0.1   | -    | -                  | 498.8                 |
| סך כל ההתחייבויות                | 9,079.6     | 1,042.9           | 299.4                   | 195.1 | 14.3 | 0.1                | 10,631.4              |
| סך הכל כללי                      | 604.5       | 502.3             | 1.4                     | 2.1   | 2.1  | 60.7               | 1,173.1               |

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרוט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### א. כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים יושמה על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שווי הכלכלי של הבנק ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

### ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי

הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

### ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

**פקדונות בבנקים ואשראי לממשלה** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית שבו הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

**ניירות ערך סחירים** - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

**אשראי לציבור** - השווי הוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קן וריבית). תקבולים אלה הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי הוגן של חובות שאינם צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות שאינם צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

## באור 15א: יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

**פקדונות הציבור** - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים. בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש, כך שהיתרה במאזן תהווה את אומדן השווי ההוגן, חלף פריסה של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) המבוססת על מודל סטטיסטי.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

**מכשירים פיננסיים נגזרים** - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי** - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

| 31 במרס 2024                        |         |         |         |                         | (בלתי מבוקר)                                                       |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>            |         |         |         |                         |                                                                    |
| סה"כ                                | רמה 3   | רמה 2   | רמה 1   | יתרה במאזן              |                                                                    |
| <b>נכסים פיננסיים</b>               |         |         |         |                         |                                                                    |
| 3,729.8                             | 1,681.3 | 1,998.9 | 49.6    | 3,751.4                 | מזומנים ופקדונות בבנקים                                            |
| 1,361.1                             | -       | 107.7   | 1,253.4 | 1,369.9                 | איגרות חוב <sup>(2)</sup>                                          |
| 6,007.7                             | 6,007.7 | -       | -       | 6,058.0                 | אשראי לציבור, נטו                                                  |
| 644.4                               | 644.4   | -       | -       | 684.3                   | אשראי לממשלה                                                       |
| 5.6                                 | -       | 5.6     | -       | 5.6                     | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                          |
| 11.4                                | 11.4    | -       | -       | 11.4                    | נכסים פיננסיים אחרים                                               |
| 11,760.0                            | 8,344.8 | 2,112.2 | 1,303.0 | 11,880.6 <sup>(3)</sup> | סך כל הנכסים הפיננסיים                                             |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>          |         |         |         |                         |                                                                    |
| 9,719.8                             | 2,363.6 | 7,356.2 | -       | 9,796.2                 | פקדונות הציבור                                                     |
| 485.1                               | 417.5   | 67.6    | -       | 499.6                   | פקדונות מבנקים                                                     |
| 0.1                                 | -       | 0.1     | -       | 0.1                     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                     |
| 419.0                               | 419.0   | -       | -       | 420.9                   | התחייבויות פיננסיות אחרות                                          |
| 10,624.0                            | 3,200.1 | 7,423.9 | -       | 10,716.8 <sup>(3)</sup> | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                                        |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |         |         |         |                         |                                                                    |
| 0.9                                 | 0.9     | -       | -       | 0.9                     | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                |
| 104.0                               | 104.0   | -       | -       | 104.0                   | בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים <sup>(4)</sup> |

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1,244.8 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים

המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה

ביאורים 15-105.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 במרס 2023                        |          |          |       |                         | (בלתי מבוקר)                                                       |
|-------------------------------------|----------|----------|-------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>            |          |          |       |                         |                                                                    |
| סה"כ                                | רמה 3    | רמה 2    | רמה 1 | יתרה במאזן              |                                                                    |
| <b>נכסים פיננסיים</b>               |          |          |       |                         |                                                                    |
| 3,605.8                             | 1,976.7  | 1,585.4  | 43.7  | 3,662.2                 | מזומנים ופקדונות בבנקים                                            |
| 774.9                               | -        | 137.1    | 637.8 | 787.4                   | איגרות חוב <sup>(2)</sup>                                          |
| 6,051.9                             | 6,051.9  | -        | -     | 6,130.5                 | אשראי לציבור, נטו                                                  |
| 681.4                               | 681.4    | -        | -     | 701.0                   | אשראי לממשלה                                                       |
| 10.1                                | -        | 10.0     | 0.1   | 10.1                    | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                          |
| 10.2                                | 10.2     | -        | -     | 10.2                    | נכסים פיננסיים אחרים                                               |
| 11,134.3                            | 8,720.2  | 1,732.5  | 681.6 | 11,301.4 <sup>(3)</sup> | סך כל הנכסים הפיננסיים                                             |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>          |          |          |       |                         |                                                                    |
| *9,313.6                            | *1,892.4 | *7,421.2 | -     | 9,403.9                 | פקדונות הציבור                                                     |
| 442.8                               | 403.0    | 39.8     | -     | 464.2                   | פקדונות מבנקים                                                     |
| 2.6                                 | -        | 2.5      | 0.1   | 2.6                     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                     |
| 444.5                               | 444.5    | -        | -     | 446.8                   | התחייבויות פיננסיות אחרות                                          |
| 10,203.5                            | 2,739.9  | 7,463.5  | 0.1   | 10,317.5 <sup>(3)</sup> | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                                        |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |          |          |       |                         |                                                                    |
| 1.2                                 | 1.2      | -        | -     | 1.2                     | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                |
| 97.4                                | 97.4     | -        | -     | 97.4                    | בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים <sup>(4)</sup> |

\* הוצג מחדש - לאור הנחיית המפקח על הבנקים, הבנק הציג מחדש את אומדן השווי ההוגן של פקדונות עם דרישה (עו"ש). בהתאם להנחיה, אומדן השווי ההוגן של פקדונות עם דרישה (עו"ש) זהה ליתרה במאזן של פקדונות אלה, במועד הדיווח. בדוחות הכספיים בתקופות ההשוואה, טרם ההצגה מחדש, אומדן זה חושב בהתאם לתזרימי המזומנים בגין הפקדונות הנ"ל, אשר נפרסו בהתבסס על מודל סטטיסטי לחיזוי יתרות יציבות. השפעת ההצגה מחדש הינה קיטון באומדן השווי ההוגן של פקדונות הציבור בסך 162.4 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023.

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.  
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 660.4 מיליוני ש"ח ובסך 2.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15-15ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2023                      |         |         |       |                         | (מבוקר)                                                                    |
|-------------------------------------|---------|---------|-------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>            |         |         |       |                         |                                                                            |
| סה"כ                                | רמה 3   | רמה 2   | רמה 1 | יתרה במאזן              |                                                                            |
| <b>נכסים פיננסיים</b>               |         |         |       |                         |                                                                            |
| 3,901.5                             | 1,567.9 | 2,287.0 | 46.6  | 3,923.4                 | מזומנים ופקדונות בבנקים                                                    |
| 1,035.4                             | -       | 158.7   | 876.7 | 1,044.2                 | איגרות חוב <sup>(2)</sup>                                                  |
| 5,963.6                             | 5,963.6 | -       | -     | 6,024.0                 | אשראי לציבור, נטו                                                          |
| 641.0                               | 641.0   | -       | -     | 686.4                   | אשראי לממשלה                                                               |
| 5.2                                 | -       | 5.2     | -     | 5.2                     | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                  |
| 10.6                                | 10.6    | -       | -     | 10.6                    | נכסים פיננסיים אחרים                                                       |
| 11,557.3                            | 8,183.1 | 2,450.9 | 923.3 | 11,693.8 <sup>(3)</sup> | סך כל הנכסים הפיננסיים                                                     |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>          |         |         |       |                         |                                                                            |
| 9,555.0                             | 2,298.0 | 7,257.0 | -     | 9,632.7                 | פקדונות הציבור                                                             |
| 482.0                               | 413.8   | 68.2    | -     | 499.7                   | פקדונות מבנקים                                                             |
| 0.2                                 | -       | 0.2     | -     | 0.2                     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                             |
| 422.9                               | 422.9   | -       | -     | 424.9                   | התחייבויות פיננסיות אחרות                                                  |
| 10,460.1                            | 3,134.7 | 7,325.4 | -     | 10,557.5 <sup>(3)</sup> | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                                                |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |         |         |       |                         |                                                                            |
| 1.0                                 | 1.0     | -       | -     | 1.0                     | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                        |
| 104.2                               | 104.2   | -       | -     | 104.2                   | בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(4)</sup> |

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.  
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 12, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 918.9 מיליוני ש"ח ובסך 0.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 15-15ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15ב' פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| 31 במרס 2024                           |                                               |                     | (בלתי מבוקר)                         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -          |                                               |                     |                                      |
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | סך הכל שווי<br>הוגן |                                      |
|                                        |                                               |                     | נכסים                                |
| 1,052.8                                | 107.7                                         | 1,160.5             | אגרות חוב זמינות למכירה:             |
| 78.7                                   | -                                             | 78.7                | איגרות חוב של ממשלת ישראל            |
| 1,131.5                                | 107.7                                         | 1,239.2             | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| -                                      | 5.6                                           | 5.6                 | סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה       |
| 1,131.5                                | 113.3                                         | 1,244.8             | נכסים בגין מכשירים נגזרים            |
|                                        |                                               |                     | סך כל הנכסים                         |
|                                        |                                               |                     | התחייבויות                           |
| -                                      | 0.1                                           | 0.1                 | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים       |
| -                                      | 0.1                                           | 0.1                 | סך כל ההתחייבויות                    |

## באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 במרס 2023                           |                                               |                     | (בלתי מבוקר)                         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -          |                                               |                     |                                      |
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | סך הכל שווי<br>הוגן |                                      |
|                                        |                                               |                     | <b>נכסים</b>                         |
|                                        |                                               |                     | אגרות חוב זמינות למכירה:             |
| -                                      | 596.8                                         | 596.8               | איגרות חוב של ממשלת ישראל            |
| 53.5                                   | -                                             | 53.5                | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| 53.5                                   | 596.8                                         | 650.3               | סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה       |
| 0.1                                    | 10.0                                          | 10.1                | נכסים בגין מכשירים נגזרים            |
| 53.6                                   | 606.8                                         | 660.4               | <b>סך כל הנכסים</b>                  |
|                                        |                                               |                     | <b>התחייבויות</b>                    |
|                                        |                                               |                     | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים       |
| 0.1                                    | 2.5                                           | 2.6                 |                                      |
| 0.1                                    | 2.5                                           | 2.6                 | <b>סך כל ההתחייבויות</b>             |

31 בדצמבר 2023

| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -          |                                               |                     |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|
| מחירים מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | סך הכל שווי<br>הוגן |

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

|       |       |       |                                      |
|-------|-------|-------|--------------------------------------|
|       |       |       | <b>נכסים</b>                         |
|       |       |       | אגרות חוב זמינות למכירה:             |
| 668.5 | 158.7 | 827.2 | איגרות חוב של ממשלת ישראל            |
| 86.5  | -     | 86.5  | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| 755.0 | 158.7 | 913.7 | סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה       |
| -     | 5.2   | 5.2   | נכסים בגין מכשירים נגזרים            |
| 755.0 | 163.9 | 918.9 | <b>סך כל הנכסים</b>                  |
|       |       |       | <b>התחייבויות</b>                    |
|       |       |       | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים       |
| -     | 0.2   | 0.2   |                                      |
| -     | 0.2   | 0.2   | <b>סך כל ההתחייבויות</b>             |

## רשימת לוחות - ממשל תאגידי

---

|                                                                            |     |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|
| נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית | 138 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|

---

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

|     |                                                    |
|-----|----------------------------------------------------|
| 129 | הביקורת הפנימית                                    |
| 129 | ישיבות הדירקטוריון וועדותיו                        |
|     | <b>פרטים נוספים</b>                                |
| 130 | דירוג הבנק על ידי חברות דירוג                      |
| 130 | מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הבנק |
|     | <b>נספח</b>                                        |
| 138 | נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד          |

## הביקורת הפנימית

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2023. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2023 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 11 באפריל 2024.

## ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 התקיימו 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 3 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, ו-3 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

## שינויים בהרכב הדירקטוריון

מר עמירם בוגט החל לכהן בדירקטוריון הבנק ביום 3 במרס 2024. ביום 23 במאי 2024, הודיע מר בנצי אדירי, יו"ר הדירקטוריון של הבנק, על פרישתו עד לסוף הרבעון השני של שנת 2024.

## דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידורג בע"מ במהלך חודש פברואר 2024. דירוג הבנק נותר Aa3 והערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק נותרה על כנה. דירוג הפקדונות לזמן ארוך נותר Aa1 ואופק הדירוג נותר יציב. דרוג הפקדונות לזמן קצר נותר P-1.

## חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח. לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומתפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

## מלחמת "חרבות ברזל"

מאז המתקפה הרצחנית של ארגון הטרור חמאס על ישראל, שאירעה ביום 7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בעקבותיה, ועל מנת לסייע ללקוחות ולמערכת הבנקאית להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות בנושאים רבים ולהלן העיקריות שבהן:

### הוראת נב"ת מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)

(להלן - "הוראת השעה")

הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2024, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 31 במרס 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן שעודן בתוקף נכון למועד פרסום הדוח:

- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
- להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח, ניתן פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדיר.
- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיר שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.
- הוארכה התקופה בה ייחשב דוח כספי כמעודכן ב- 18 חודשים נוספים בסה"כ ממועד הדוח הכספי, והוארכה ב- 12 חודשים נוספים בסה"כ התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד.
- ניתנה הרשאה לדחיית מועדי ביצוע רוטציה למנהל או עובד בתפקידים רגישים ולניצול חופשה רציפה.
- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיר, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי הלוואה כנדרש.
- ניתנה הקלה לקיום חובת הגילוי הנאות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 449 - פישוט הסכמים במועד בקשת לקוח לדחיית תשלומי הלוואות במסגרת מתווה הסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המלחמה.

- נקבע, כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע, ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
- נדחה המועד לעריכת סקר בטיחות עבור מערכות שבסיכון גבוה ומערכות בנקאות בתקשורת.
- נדחו מועדי התחילה של תיקונים שונים לחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין שעיקרם מפורט להלן.
- ניתנו הקלות במועדי אישור פרוטוקולים והפצת החלטות הדירקטוריון.

### **מתווה מקיף של בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל"**

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 15 באוקטובר 2023 והוארך והורחב ביום 17 בדצמבר 2023 וביום 4 במרס 2024, ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

### **הודעת הפיקוח על הבנקים על פעילות סניפי המערכת הבנקאית לאור המצב הביטחוני**

ההודעה, שפורסמה ביום 8 באוקטובר 2023, מאפשרת למערכת הבנקאית לפעול במתכונת מצומצמת מבחינת קבלת קהל - לסגור את מערך הסניפים בטווח של עד 40 ק"מ מרצועת עזה, ולפתוח סניפים במתכונת מצומצמת של "סניפי גרעין" (סניף שנערך מבעוד מועד לשעת חירום ואשר מראש הוחלט לגביו כי ייפתח בשעת חירום) בטווח של 40-80 ק"מ מהרצועה, וכן לשנות את שעות פעילות הסניפים, ככל שהנסיבות מחייבות זאת. בנוסף, ביום 12 באוקטובר 2023, פורסם מכתב בנק ישראל המפורט להלן, הכולל התייחסות לעניין חשיבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן, וכן ההיתר המאפשר מתן שירותים בנקאיים באמצעות סניפים ניידים.

### **מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"**

המכתב, מיום 12 לאוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המלחמה, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי; הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם; היערכות להתגברות נסיגות ותקיפות סייבר ולהתגברות תופעות של הונאות עובדים ולקוחות; בחינת כלל הסיכונים בניטור גובר, התאמת המדיניות והמודלים לתרחישי קיצון מחמירים יותר ובחינת רמת הנזילות הנדרשת, ובחינת נאותות האמצעים והכלים לניהול הסיכונים, תוך חיזוק מנגנוני השליטה, הניהול, הביקורת והבקרה בכל נתיבי הפעילות העיקריים; קיום דיונים בדירקטוריון בדבר מתווה ההיערכות הנדרש למצב, ועוד.

### **מכתבי בנק ישראל בעניין תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים**

בהתאם למכתב מיום 12 בנובמבר 2023, התאגידים הבנקאיים הונחו לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד וביצוע רכישות עצמיות של מניות לתקופה הקרובה נכון למועד המכתב. במכתב נוסף מיום 5 במרס 2024, התאגידים הבנקאיים הונחו לשוב ולבחון את מדיניות חלוקת הדיבידנד וביצוע רכישות עצמיות של מניות לתקופה הקרובה, וזאת על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק.

### **חוק דחיית מועדים (הוראת שעה-חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות) התשפ"ד-2023**

החוק פורסם ביום 18 באוקטובר 2023, ותוקן ביום 31 לדצמבר 2023, במטרה לסייע לקבוצות אוכלוסייה מסוימות (בעיקר נפגעי המלחמה הישירים, תושבי העוטף וצפון הארץ וחלק מכוחות הבטחון) ולאפשר להן דחיית מועד לעשיית פעולה שנקבעה בחוזה, דחיית מועד שנקבע בפסק דין חלוט או בהחלטה סופית, ודחיית מועד לתשלום לרשות, הכל בתנאים מסוימים ולתקופות מסוימות.

### **תקנות מושכי שיקים ללא כיסוי (סייגים לתחולת החוק), התשפ"ד - 2023**

התקנות, אשר פורסמו ביום 26 באוקטובר 2023 ותוקנו ביום 25 בדצמבר 2023, קובעות כי שיקים שסורבו לכלל האוכלוסייה, בתקופה שבין 7 באוקטובר 2023 ועד 31 באוקטובר 2023, ייגרעו לצמיתות ממניין השיקים המסורבים לעניין חוק שיקים ללא כיסוי. כמו כן, שיקים שסורבו בתקופה שבין 1 בנובמבר 2023 ועד 21 בינואר 2024, ייגרעו לצמיתות ממניין השיקים המסורבים לעניין חוק שיקים ללא כיסוי אם נמשכו על ידי יחידים או תאגידים, אשר מתקיימים בהם אחד מהתנאים המפורטים בתקנות, ובהם מען רשום או מען להמצאת דברי דואר, המופיע ברישומי הבנק, הנכלל ברשימת היישובים הזכאים להקלה לפי התוספת לחוק דחיית מועדים (הוראת שעה-חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד-2023, שירות מילואים, ועוד.

### **עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני**

רשות שוק הון ביטוח וחיסכון פרסמה, ביום 1 בנובמבר 2023, וחיידשה ביום 22 בפברואר 2024, עמדה לפיה לא תאכוף את האיסור שלא לייעץ מחוץ לסניפי הבנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, בתקופת מלחמת חרבות ברזל, ללקוחות קיימים, המקבלים שירות בסניפים שבהם הפעילות הבנקאית מצומצמת או שאין בהם קבלת קהל נוכח המצב הביטחוני, או שהם תושבי יישובים שהתפנו המפורטים בתוספת לחוק דחיית מועדים (הוראת שעה-חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד-2023, או משרתי מילואים פעילים, חיילים בשירות חובה או בשירות קבע בצה"ל הזכאים לדחיית מועד בתקופה הקובעת השנייה לפי החוק הנ"ל. העמדה בתוקף מיום 1 בינואר 2024 ועד תום ההכרזה על מצב מיוחד בעורף, או עד ליום 31 במאי 2024, לפי המוקדם. כמו כן, ביום 12 בפברואר 2024 התפרסמה הצעה לתיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024, המבקשת לאפשר מתן ייעוץ מרחוק באמצעי דיגיטלי או בטלפון.

### **מכתב הממונה על שיתוף נתוני אשראי בעניין "הבהרות בנוגע לדיווחים למערכת נתוני אשראי"**

במסגרת המכתב, אשר נשלח ביום 19 באוקטובר 2023, למקורות המידע הפיננסיים, והבנק בכללם, התבקשו מקורות המידע להקפיד על כך שהקלות עסקיות הניתנות ללקוחות בגין התחייבויותיהם ידווחו למערכת נתוני אשראי באופן שאינו מבטא אינדיקציה שלילית לגבי הלקוח. במכתב נכללה התייחסות, בין השאר, לדחיית או הקפאת תשלומי הלוואות, ולשיקים חוזרים. עוד צוין, כי במקרים שבהם מקור המידע סבור, כי ההקלות שבכוונתו לתת עלולות להשתקף בדיווח למערכת כאינדיקציה שלילית, עליו לשקף זאת ללקוח, טרם מתן ההקלה. בנוסף, בהתאם להוראת שעה זמנית, שפורסמה על ידי הממונה ביום 9 בנובמבר 2023, פיגור בתשלום חוב למקור מידע פיננסי ידווח למאגר רק לאחר שעברו 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם, ולא 30 ימים, כקבוע כיום.

### **בנקאות**

#### **הוראת נב"ת מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים**

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכונים אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי, שוק, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. בהתאם להוראה, תחילתה תוך 24 חודשים מיום פרסומה, אולם ביום 6.5.24 פרסם בנק ישראל טיוטת חוזר לפיה יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

## **תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 434 - חשבונות משותפים - תנאי "היוותרות בחיים" וטיפול בחיובים קיימים לאחר הפטירה**

התיקון, שפורסם ביום 11 ביוני 2023, קובע הוראות שמטרתן להגביר את המודעות של השותפים בחשבון לקיומו של תנאי היוותרות בחיים בהסכמי פתיחת החשבון ולמשמעותיותו וכן להקל על הנותר בחיים לטפל בהתחייבויות קיימות באמצעי תשלום שהונפקו לשימוש השותף שנפטר, בין על ידי הבנק ובין באמצעי תשלום חוץ בנקאיים (בשיתוף עם תאגידים בנקאיים אחרים).

ההוראה הייתה צפויה להיכנס לתוקפה שנה מיום הפרסום. אולם, כניסתה לתוקף נדחתה ליום 11 בספטמבר 2024, בהתאם להוראת השעה.

כמו כן, נדחה לכל המאוחר ליום 11 במרס 2024, המועד לביצוע פניה יזומה לבעלי חשבונות קיימים, שלא בחרו שסעיף היוותרות בחיים יחול לגביהם, על מנת להסב את תשומת לבם לנושא, ועל הבנק לנקוט מאמצים סבירים להשלים את התהליך מול הלקוחות עד שנה מיום פרסום ההוראה.

### **תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981**

בהתאם לתיקון, שבוצע במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, אשר פורסם ביום 6 ביוני 2023, הבנקים נדרשים לשלוח לכל לקוח, בתחילת כל חודש קלנדרי, הודעה המפרטת את סכום העמלות הכולל (למעט עבור הלוואה לדירה, ככל שישנה בחשבון הלקוח), שגבה הבנק מהלקוח, בחודש הקודם למועד שליחת ההודעה, את סכום הרביות (למעט עבור הלוואה לדירה) שנגבו מהלקוח, בחודש הקודם למועד משלוח ההודעה, ואת סכום העמלות והרביות שנגבו בחודש הקודם בגין הלוואה לדירה. על ההודעה להישלח באמצעי שמאפשר תקשורת מידית ונגישה, ככל האפשר, והמפקח על הבנקים הוסמך לקבוע הוראות לעניין זה (לצורך כך הפיץ בנק ישראל ביום 20 באוגוסט 2023, טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 420 - משלוח הודעות בתקשורת). ההודעה תשלח החל מיום 2 ביוני 2024, למעט המידע בדבר סכום העמלות הכולל (למעט בגין הלוואות לדירה), אשר ישלח כבר החל מיום 1 בינואר 2024. ביום 28 בפברואר 2024, פורסם תיקון לחוק התכנית הכלכלית, הדוחה מועד זה באופן רטרואקטיבי ליום 1 במרס 2024 במקום 1 בינואר 2024.

עוד נקבע, כי הבנקים יידעו את לקוחותיהם, במסגרת התעריפונים, כי הם רשאים לגבות סכומים או שיעורים נמוכים יותר מאלו הנקובים בהם, נוסף איסור על גביית עמלה בסכום או בשיעור גבוהים מאלו הקבועים בתעריפונים, ונקבע, כי תאגיד בנקאי לא יגבה עמלה מלקוח אלא בעד שירות שניתן בפועל. כמו כן נקבע, כי בגין הפרה של כל אחת מההוראות החדשות המתייחסות לגבייה לפי תעריפוני הבנק, המפקח יהיה רשאי להטיל על הבנק עיצום כספי בסך 750,000 ש"ח.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 501 - ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות**

ההוראה פורסמה ביום 26 במרס 2023, כחלק ממערך רוחבי מתוכנן של בנק ישראל שמטרתו לקבוע עקרונות וסטנדרטים להתנהלות הוגנת והגונה של הבנקים כלפי לקוחותיהם. ההוראה מעגנת עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות המערכת הבנקאית בערוצי השירות השונים, וקובעת חובות בתחום הממשל התאגידי ותהליכי העבודה, לרבות קביעת אסטרטגיה, מדיניות, תכנית ותהליכי עבודה, הקצאת משאבים ופיתוח מנגנוני פיקוח ובקרה, אשר יבטיחו קידום של עמידת הבנק בעקרונות האמורים. כמו כן, נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול באופן שיטתי, מתמיד ומתמשך לצורך שיפור עמידתם בעקרונות, תוך הפעלת שיקול דעת וקביעת תעדוף בהתאם למהותיות ללקוח. עם עיקרי העקרונות המעוגנים בהוראה נמנים, בין היתר, קיום מערך שירות ותמיכה מיטבי שיתן מענה הולם במגוון ערוצי שירות, הן באופן שוטף והן במקרים דחופים; קיום תקשורת מועילה, שתאפשר קבלת מידע והסברים פשוטים וברורים, בעיתוי המתאים; מניעת חסמים בשירות, נזק או הטעיה, קושי או השתת עלויות עודפות; זמינות ואיכות לאורך כל תקופת ההתקשרות עם הלקוח; מתן שירות ותמיכה מותאמים ללקוחות, מתן מענה לצרכים מגוונים של קבוצות לקוחות שונות ומתן שירות נאות ואיכותי במגוון ערוצים. כמו כן, נדרש התאגיד הבנקאי לקבוע אמנת שירות ולפרסם פרטים אודות מערך השירות והתמיכה ללקוחות. ההוראה היתה צפויה להיכנס לתוקפה שנה מיום הפרסום

(למעט חובות מסוימות לעניין פרסום אמנת השירות והפרטים אודות מערך השירות והתמיכה, לגביהן נקבעו מועדי תחולה שונים), אולם כניסתה לתוקף נדחתה ליום 26 ביוני 2024 בהתאם להוראת השעה.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422 - פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהול חשבון**

ביום 26 במרס 2023, פורסם עדכון להוראה, וזאת, לדברי בנק ישראל, לאור החשיבות והצורך במתן שירותים בנקאיים בסיסיים לכלל קבוצות האוכלוסייה. במסגרת העדכון, בין היתר, הורחבה החובה למתן שירותים בסיסיים במסגרת ניהול חשבון עו"ש במט"י גם לחשבון המצוי ביתרת חובה שאינה חורגת ממסגרת האשראי המאושרת; הורחבה תחולת ההוראה גם על עובד זר המתגורר בישראל כדין; לאמצעי תשלום בסיסיים שהבנק מחויב לתת ללקוחותיו, בהיעדר סיבה לסירוב סביר, נוסף גם כרטיס חיוב שהינו כרטיס בנק לחיוב מידי או כרטיס בנק למשיכת מזומן, המאפשר ביצוע פעולות בסכום מוגבל לתקופה; הורחבו הפעולות שיש לאפשר את ביצוען באמצעות ערוצי בנקאות בתקשורת; הובהר, כי לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון עו"ש ביתרת זכות ולניהול חשבון באמצעות שירותי תשלום בסיסיים רק בשל השתייכותו של הלקוח לקבוצת אוכלוסייה מסוימת, מבלי לגרוע מזכותו של בנק לקבוע מגבלות ובקורות הנדרשות בהתאם לנסיבות העניין; נוספה חובה למסור ללקוח בכתב את ההחלטה בדבר סירוב למתן השירותים המנויים בהוראה, ולפרט את הנימוקים לה, בכפוף לכל דין, בתוך 10 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה; ונוספה חובת נימוק לחובת ההודעה על הפסקת מתן שירות המנוי בהוראה. ההוראה היתה צפויה להיכנס לתוקפה שנה מיום הפרסום, אולם כניסתה לתוקף נדחתה ליום 26 ביוני 2024 בהתאם להוראת השעה.

#### **טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008**

הטיוטה פורסמה ביום 25 בינואר 2024, ובמסגרתה מוצעים עיקרי השינויים הבאים -

- עדכון אופן ומועד הגביה של עמלת דמי ניהול פקדון נ"ע, כך שעמלה זו תיגבה כסכומים שקליים קבועים בגין כל אחד מסוגי נ"ע הבאים: נ"ע הנסחרים בישראל (תוך התחשבות בשתי מדרגות שייגורו משווי של פקדון נ"ע), נ"ע הנסחרים בחו"ל ונ"ע שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.
- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון נ"ע לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

ביום 10 לאפריל 2024 פורסמה טיוטה נוספת לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008, במסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן את הגדרת "עסק קטן", לערוך שינויים בעמלת טיפול באשראי ובביטחונות, להוסיף עמלת ערבות בנקאית המובטחת בפקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים, ולהוסיף עמלה בגין שירות כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ. תחילתו המוצעת של התיקון היא שלושה חודשים מיום פרסומו.

## **שוק הון**

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 - פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר**

ההוראה, אשר פורסמה ביום 19 ביולי 2023, מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתחום התיווך הפיננסי - קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות ערך ונגזרי מט"ח (למעט עסקאות SPOT) עבור לקוחות, הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. מטרת ההוראה להגן על המשקיעים תוך שמירה על יעילות, הוגנות, שקיפות וצמצום סיכונים. תאגיד בנקאי נדרש ליישם בפעילויותיו כברוקר דילר עקרונות נאותים של מחשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה וביקורת פנימית, לרבות כאשר הפעילויות מבוצעות בחדר עסקאות. ההוראה נסמכת על סטנדרטים בעולם שמקורם בחקיקה אירופאית לפעילות בניירות ערך - Mifid II ועקרונות הקוד הגלובלי - FX Global Code וכן על חובות האמון והזהירות החלות על התאגידים הבנקאיים. עיקרי החובות המוטלות על

התאגידים הבנקאיים במסגרת ההוראה הם קביעת מדיניות ביצוע הוראות, התאמת הפעילות עבור הלקוח, כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות, קוד התנהגות, דרישות תיעוד, מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח, גילוי נאות בדבר ניגודי עניינים ויישום בקרות על הפעילות.

ההוראה תכנס לתוקף ב-1 באוגוסט 2025 ובמקביל יבוטלו הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

## הגברת התחרות

### חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר לייזום להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו). ייזום בסיסי אינו נחשב שירות תשלום, והעיסוק בו יחייב רישיון אחר, שדרישותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישוי והפיקוח ביחס אליהן יתבצע, ככלל, על ידי בנק ישראל.

החוק מבסס גם "חובת קישוריות" - "נותן שירות להעברת כספים בין יחידים" (נכון להיום, רק אפליקציות תשלום עונות להגדרה שבחוק), בעל "היקף פעילות רחב" (חלקו בקבלת/העברת הכספים בדרך זו הוא מעל 20%), חויב לאפשר ללקוחותיו שהם יחידים, לקבל ולהעביר כספים מ/אל אפליקציית תשלום אחרת, על סמך פרט מזהה. בנוסף, מנהל חשבון תשלום למוטב, חויב לאפשר ללקוח לקבל כספים ממשלם שהוא לקוח של בנק אחר/אפליקציית תשלום, על סמך פרט מזהה (למעט אם מנהל חשבון התשלום הוא בעל היקף פעילות קטן. לעניין בנק או תאגיד עזר - בעל שווי נכסים שאינו עולה על 5% משווי נכסי הבנקים בישראל).

החוק כולל הוראות רבות נוספות, ביניהן, איסור על גביית תמורה בידי מנהל חשבון התשלום, בעד מתן הגישה ליוזם תשלום, ניהול מרשם של נותני שירותי תשלום על ידי הרשות, והגדרת חובותיה של חברת תשלומים בשלל נושאים: אבטחת מידע וניהול סיכונים, ניהול כספי הלקוחות, איסור על שימוש בכספים לצורך מתן אשראי, והגבלות על עיסוקים נוספים. לפי החוק, חברות תשלומים יוכלו להשתתף במערכות התשלומים המבוקרות שאינן מיועדות ויורשו לשלם ריבית על יתרות זכות, בתנאים שנקבעו. בחוק נקבעו סנקציות, לרבות פליליות, בגין הפרתו. תחילתו של החוק, למעט סעיפים מסוימים, שנה מיום פרסומו.

### חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"א-2021

החוק, אשר פורסם ביום 18 בנובמבר 2021, יוצר הסדרה מקיפה ואחידה של פעילות שירות מידע פיננסי. בהתאם לחוק, מתן השירות יהיה טעון רישיון או אישור מאת המאסדר הרלוונטי של נותן השירות (המפקח על הבנקים, לעניין בנק, סולק ותאגיד עזר). עוד נקבע, כי לא יתאפשר לנותן שירות לעסוק בשירותי השוואת עלויות או תיווך, כהגדרתם בחוק, ביחס למוצרים ושירותים פיננסיים אותם הוא (או צדדים קשורים אליו) מספק ללקוחותיו. החוק כולל הוראות ביחס לפעילותם וחובותיהם של הגופים נותני שירותי המידע הפיננסי ושל "מקורות המידע" (הכוללים, בהתאם לחוק, בנקים, סולקים, תאגידי עזר, גוף מוסדי (קופות גמל וחברות ביטוח), בעל רישיון למתן שירותי פקדון ואשראי, בעל רישיון למתן אשראי ובעל רישיון להפעלת מערכת לתיווך באשראי), לרבות בעניין הגנת הפרטיות, השימוש במידע, אבטחתו וקבלת הסכמות לשימוש בו, גביית תמורה, מניעת ניגודי עניינים והוראות צרכניות. החוק קובע מועדי תחולה מדורגים למקורות מידע וסוגי מידע שונים. מועד התחולה המאוחר ביותר שנקבע ביחס לכלל סוגי המידע הנדרשים ממקורות מידע שהם בנקים או תאגידי עזר הינו ה-14 בדצמבר 2023. ביום 12 ביוני 2023 פורסם צו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא בנק, תאגיד עזר או סולק לגבי סל ניירות ערך וחשבונות

של תאגידים גדולים), התשפ"ג-2023, אשר דחה את כניסתו לתוקף של סל ניירות ערך ליום 15 בספטמבר 2023, ואת כניסתה לתוקף של החובה להגשת מידע לגבי חשבונות של תאגידים גדולים ליום 14 באפריל 2024.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל**

ההוראה פורסמה ביום 24 בפברואר 2020, בהמשך להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, ובמטרה לקדם את רפורמת הבנקאות הפתוחה, המאפשרת ללקוחות לתת לצדדים שלישיים גישה למידע הפיננסי שלהם, באופן דיגיטלי ומאובטח. ההוראה חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וכוללת הוראות לגבי יישום בנקאות פתוחה (הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום), בעניין: ממשל תאגידי, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח. בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ("החוק"), פרסם בנק ישראל, ביום 23 בפברואר 2022, תיקון להוראה, במטרה להתאימה להוראות החוק, לרבות הרחבת סוגי נותני שירות מידע פיננסי אשר יוכלו לקבל גישה למידע פיננסי של לקוח, בהסכמתו. ביום 15 במאי 2022, פרסם בנק ישראל תיקון נוסף להוראה, הכולל הוראות לעניין תמורה המתקבלת מאחר, בקשר עם מתן שירות מידע פיננסי ללקוח. ההוראות נועדו למנוע חשש לניגוד עניינים, ומחייבות, בין היתר, קביעת נהלים שיבטיחו, כי הסדר התמורה עם הגורם האחר לא ישפיע על טיב השירות הניתן ללקוח.

ביום 23 בינואר 2023, פרסם בנק ישראל עדכון להוראה הכולל, בין היתר, תיקונים המאפשרים העברת מידע אודות ניירות ערך בחשבון הלקוח, כחלק מיישום השלב הבא בבנקאות הפתוחה. ביום 7 באפריל 2024, פורסם עדכון להוראה, הכולל התאמות בסטנדרט הטכנולוגי לתמיכה במתן גישה למידע פיננסי של תאגידים גדולים וכן התאמות לעניין מתן גישה לשירות יוזם תשלומים.

כל מועדי התחולה שנקבעו בהוראה, נכנסו לתוקף, לרבות העברת מידע ביחס לחשבונות תאגידים גדולים אשר נכנסו לתוקף ביום 14 באפריל 2024, בהתאם לצו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא בנק, תאגיד עזר או סולק לגבי סל ניירות ערך וחשבונות של תאגידים גדולים), התשפ"ג-2023.

### **הגנת הפרטיות**

#### **תקנות הגנת הפרטיות (הוראות לעניין מידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי), התשפ"ג-2023**

התקנות, אשר פורסמו ביום 7 במאי 2023, מטילות על בעלי מאגרי המידע בישראל, ביחס למידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי (ולמעט מידע שהועבר במישורין על ידי נושא המידע עצמו), מספר חובות, ובהן החובה לאפשר לנושא המידע לדרוש מחיקת המידע אודותיו שאינו חוקי או שאינו נחוץ עוד למטרה שלשמה נמסר, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח שלא מוחזק במאגר מידע שאינו נחוץ, כהגדרתו בתקנות, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח כי המידע שמצוי במאגר נכון, שלם, ברור ומעודכן, והחובה ליידע את נושאי המידע, בנסיבות מסוימות, ביחס לקבלת המידע והעברתו. התקנות יחולו גם על מאגרים המכילים הן מידע שהתקבל מהאזור והן מידע שהתקבל מישראל.

התקנות נכנסו לתוקף ביום 7 באוגוסט 2023, לגבי מידע שהתקבל מהאזור לאחר פרסום התקנות, ותיכנסנה לתוקף תוך שנה מפרסומן לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן. לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור – התחילה תהיה ביום 1 בינואר 2025.

#### **טיוטת הנחיה של הרשות להגנת פרטיות לגבי תפקידו של הדירקטוריון בקיום תקנות אבטחת מידע**

בהתאם לטיוטה, אשר פורסמה להערות הציבור ביום 7 בספטמבר 2023, עמדת הרשות היא, כי בחברות שעיבוד מידע אישי מצוי בליבת פעילותן, או שפעילותן יוצרת סיכון מוגבר לפרטיות, ביצוען של דרישות מסוימות, פיקוחיות באופיין, המוטלות בתקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017 על בעל המאגר או על מחזיק במאגר שהוא תאגיד,

צריכות להתבצע בידי דירקטוריון החברה. חובות אלה כוללות את אישור מסמך הגדרות המאגר, אישור העקרונות המרכזיים בנוהל אבטחת המידע הארגוני, קיום דיון בתוצאות סקר סיכונים ומבדקי חדירות ואישור הפעולות לתיקון ליקויים, קיום דיונים תקופתיים באירועי אבטחת המידע שהתרחשו בארגון, וקיום דיון בתוצאות הביקורת התקופתית בנוגע לעמידה בתקנות.

**נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד  
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| 31 במרס 2023               |                 |                    | 31 במרס 2024       |                 |                    |                                                   |
|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|---------------------------------------------------|
| יתרה<br>ממוצעת (1)         | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה (%) | יתרה<br>ממוצעת (1) | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה (%) |                                                   |
| נכסים נושאי ריבית - בישראל |                 |                    |                    |                 |                    |                                                   |
| 5,463.5                    | 111.8           | 8.19               | 5,480.7            | 109.9           | 8.02               | אשראי לציבור <sup>(2),(5)</sup>                   |
| 683.6                      | 0.2             | 0.12               | 704.0              | 5.8             | 3.30               | אשראי לממשלה                                      |
| 2,110.1                    | 16.7            | 3.17               | 2,516.0            | 14.6            | 2.32               | פקדונות בבנקים                                    |
| 1,547.7                    | 17.3            | 4.47               | 789.3              | 7.6             | 3.85               | פקדונות בבנקים מרכזיים                            |
| 1,162.1                    | 7.5             | 2.58               | 839.8              | 2.7             | 1.29               | אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup> |
| -                          | -               | -                  | -                  | -               | -                  | אג"ח למסחר <sup>(3)</sup>                         |
| -                          | -               | -                  | -                  | -               | -                  | נכסים אחרים                                       |
| 10,967.0                   | 153.5           | 5.60               | 10,329.8           | 140.6           | 5.44               | סך כל הנכסים נושאי ריבית                          |
| 470.2                      | -               | -                  | 472.8              | -               | -                  | חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית        |
| 341.6                      | -               | -                  | *384.5             | -               | -                  | נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>     |
| 11,778.8                   | 153.5           | 5.21               | *11,187.1          | 140.6           | 5.03               | סך כל הנכסים                                      |

הערות בסוף נספח 1.

**נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד**  
**וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| 31 במרס 2023                          |                 |                    | 31 במרס 2024          |                 |                    |                                            |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------------------|
| יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                 | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה (%) | יתרה<br>ממוצעת<br>(1) | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה (%) |                                            |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b> |                 |                    |                       |                 |                    |                                            |
|                                       |                 |                    |                       |                 |                    | פקדונות הציבור לפי דרישה                   |
| 643.6                                 | 2.5             | 1.55               | 921.3                 | 3.8             | 1.65               |                                            |
| 5,046.3                               | 40.0            | 3.17               | 3,940.7               | 27.4            | 2.78               | פקדונות הציבור                             |
| 469.1                                 | 0.4             | 0.34               | 461.9                 | 3.8             | 3.29               | פקדונות מבנקים                             |
| -                                     | -               | -                  | -                     | -               | -                  | התחייבויות אחרות                           |
| 6,159.0                               | 42.9            | 2.79               | 5,323.9               | 35.0            | 2.63               | <b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>      |
| 297.5                                 |                 |                    | 308.2                 |                 |                    | זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית |
| 4,048.0                               |                 |                    | 4,477.2               |                 |                    | פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית          |
| 73.6                                  |                 |                    | 63.3                  |                 |                    | התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)    |
| 10,578.1                              | 42.9            | 1.62               | 10,172.6              | 35.0            | 1.38               | <b>סך כל ההתחייבויות</b>                   |
| 1,200.7                               |                 |                    | 1,014.5               |                 |                    | <b>סך כל האמצעים ההוניים</b>               |
| 11,778.8                              |                 |                    | 11,187.1              |                 |                    | <b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>  |
|                                       |                 |                    |                       |                 |                    | <b>פער הריבית</b>                          |
|                                       |                 | 2.81               |                       |                 | 2.81               | <b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית</b>      |
| 10,967.0                              | 110.6           | 4.03               | 10,329.8              | 105.6           | 4.09               | (7)                                        |

\* סווג מחדש.

הערות בסוף נספח 1.

**נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד**  
**וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

| 31 במרס 2023                                       |                 |                       | 31 במרס 2024                     |                 |                       |                            |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%)                   | הכנסות<br>ריבית | יתרה<br>ממוצעת<br>(1) | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>(%) | הכנסות<br>ריבית | יתרה<br>ממוצעת<br>(1) |                            |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                         |                 |                       |                                  |                 |                       |                            |
| 5.76                                               | 122.7           | 8,519.0               | 6.41                             | 142.4           | 8,882.5               | סך נכסים נושאי ריבית       |
| *(2.30)                                            | *(23.9)         | *4,159.3              | (3.15)                           | (39.0)          | 4,949.1               | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| *3.46                                              |                 |                       | 3.26                             |                 |                       | <b>פער הריבית</b>          |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                       |                 |                       |                                  |                 |                       |                            |
| 4.09                                               | 13.8            | 1,349.5               | 1.34                             | 5.3             | 1,580.3               | סך נכסים נושאי ריבית       |
| (4.08)                                             | (10.4)          | 1,020.5               | (0.93)                           | (2.4)           | 1,036.8               | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| (0.01)                                             |                 |                       | 0.41                             |                 |                       | <b>פער הריבית</b>          |
| <b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b> |                 |                       |                                  |                 |                       |                            |
| 3.56                                               | 4.1             | 461.3                 | 4.60                             | 5.8             | 504.2                 | סך נכסים נושאי ריבית       |
| *(1.94)                                            | (0.7)           | *144.1                | (3.47)                           | (1.5)           | 173.1                 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| *1.62                                              |                 |                       | 1.13                             |                 |                       | <b>פער הריבית</b>          |
| <b>סך פעילות בישראל</b>                            |                 |                       |                                  |                 |                       |                            |
| 5.44                                               | 140.6           | 10,329.8              | 5.60                             | 153.5           | 10,967.0              | סך נכסים נושאי ריבית       |
| *(2.63)                                            | (35.0)          | *5,323.9              | (2.79)                           | (42.9)          | 6,159.0               | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| *2.81                                              |                 |                       | 2.81                             |                 |                       | <b>פער הריבית</b>          |

\*סיווג מחדש.

הערות בסוף נספח 1.

# נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

## חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

| 31 במרס 2024<br>לעומת 31 במרס 2023 |       |       |                                       |  |  |
|------------------------------------|-------|-------|---------------------------------------|--|--|
| גידול (קיטון) בגלל שינוי           |       |       |                                       |  |  |
| שינוי נטו                          | מחיר  | כמות  |                                       |  |  |
|                                    |       |       | <b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b>       |  |  |
| 1.9                                | 2.2   | (0.3) | אשראי לציבור                          |  |  |
| 11.0                               | 6.1   | 4.9   | נכסים נושאי ריבית אחרים               |  |  |
| 12.9                               | 8.3   | 4.6   | <b>סך הכל הכנסות הריבית</b>           |  |  |
|                                    |       |       | <b>התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b> |  |  |
| 11.3                               | 3.7   | 7.6   | פקדונות הציבור                        |  |  |
| (3.4)                              | (3.4) |       | התחייבויות נושאות ריבית אחרות         |  |  |
| 7.9                                | 0.3   | 7.6   | <b>סך הכל הוצאות ריבית</b>            |  |  |
| 5.0                                | 8.0   | (3.0) | <b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>        |  |  |

הערות:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.24 בסך 18.3 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.23 הוספה יתרה בסך 44.6 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 3.9 מיליוני ש"ח ו- 4.1 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.24 וב- 31.3.23, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי מכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

## מילון מונחים

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| א | <p><b>אינפלציה</b> - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.</p> <p><b>ארגון המדינות המפותחות (OECD)</b> - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.</p> <p><b>אשראי חוץ מאזני</b> - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| ב | <p><b>באזל</b> - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ג | <p><b>גידור</b> - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ה | <p><b>הון עצמי רובד 1</b> - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.</p> <p><b>הון רובד 2</b> - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.</p>                                                                                                                           |
|   | <p><b>הון רגולטורי</b> - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|   | <p><b>הסכמי ISDA ונספחי CSA</b> - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמצעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ח | <p><b>חבות</b> - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).</p> <p><b>חוב בהשגחה מיוחדת</b> - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה. צורך כזה יתכן שייווצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפרעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.</p> |
|   | <p><b>חוב בעייתי</b> - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב שאורגן מחדש.</p> <p><b>חוב בפיגור</b> - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותו, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|   | <p><b>חוב לא צובר</b> - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**חוב נחות** - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.

**חוב שאורגן מחדש** - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכוונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאים החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.

**חובות שנבחנים על בסיס פרטני** - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

**חובות שנבחנים על בסיס קבוצתי** - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת עבור קבוצות גדולות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

**חוזה SWAP** - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגת.

**חוזה אקדמה (FORWARD)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

**חוזה עתידי (FUTURE)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים.

**חוזי אופציה** - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

**חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)** - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

**יחס הלימות ההון** - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

**יחס כיסוי נזילות (LCR)** - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

**יחס מינוף** - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

**כושר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

**כתבי התחייבות נדחים** - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ל | <p><b>לווה</b> - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| מ | <p><b>משך חיים ממוצע (מח"מ)</b> - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| נ | <p><b>נגזר אשראי</b> - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.</p> <p><b>נגזר מגדר (Hedge)</b> - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית.</p> <p><b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.</p> <p><b>ניירות ערך למסחר (Trading securities)</b> - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK ו-BID, הפרשים בין מחירי retail ו-wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.</p> |
| ס | <p><b>סיכון אשראי</b> - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.</p> <p><b>סינדיקציה</b> - עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות, כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ע | <p><b>ערבויות להבטחת אשראי</b> - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;</li> <li>ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;</li> <li>ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.</li> <li>ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| פ | <p><b>פקדונות לזמן קצוב</b> - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.</p> <p><b>פקדונות לפי דרישה</b> - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ק | <p><b>קבוצת לוויים</b> - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לוויים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לוויים אחת.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ר | <p><b>רווח בסיסי למניה</b> - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.</p> <p><b>ריבית בנק ישראל</b> - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידיים הבנקאים.</p> <p><b>ריבית פריים</b> - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ש | <p><b>שווי הוגן</b> - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי הוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</li> <li>רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</li> <li>רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</li> </ol> <p><b>שווי הוגן ברוטו חיובי</b> - הסכום הכולל של השווי הוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                   |

**שווי הון ברוטו שלילי** - הסכום הכולל של השווי ההון של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

**שוק המעו"ף** - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)** - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

**שיעור התשואה להון** - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

**ת תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)** - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

**תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)** - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

**תשואה לפדיון** - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.

**ABC ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process** - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

**FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act** - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.

**LDC - Less Developed Countries** - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

**LTV - Loan To Value Ratio** - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

**Middle Market** - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.

**Var - Value at Risk** - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההון של הנכסים וההתחייבויות. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

## אינדקס

|             |                  |   |
|-------------|------------------|---|
| 94, 52      | נגזרים           | ג |
| 92, 52      | נזילות           |   |
| 72, 22      | ניירות ערך       |   |
| 87, 24      | נכסי סיכון       |   |
| 105, 76, 32 | סיכון אשראי      | ס |
| 52          | סיכון נזילות     |   |
| 47          | סיכון ריבית      |   |
| 47          | סיכון שוק        |   |
| 53          | סיכונים אחרים    |   |
| 19          | עמלות            | ע |
| 38          | ענפי משק         |   |
| 47          | ערך בסיכון (VAR) |   |
| 53, 24      | פקדונות הציבור   | פ |
| 81          | פנסיה            |   |
| 121         | שווי הוגן        | ש |
| 32          | תיאבון לסיכון    | ת |
| 17          | תשואה להון       |   |

|             |                                         |   |
|-------------|-----------------------------------------|---|
| 54          | אומדנים חשבונאיים קריטיים               | א |
| 11          | אסטרטגיה עסקית                          |   |
| 81, 81      | אקטואריה                                |   |
| 87, 25      | באזל                                    | ב |
| 55          | בקריות                                  |   |
| 94          | גידור                                   | ג |
| 60          | דוח רווח והפסד                          | ד |
| 61          | דוח על הרווח הכולל                      |   |
| 63          | דוח על השינויים בהון                    |   |
| 64          | דוח תזרים מזומנים                       |   |
| 59          | דוח רואי החשבון המבקרים                 |   |
| 87, 25      | הון והלימות הון                         | ה |
| 88, 26      | הון עצמי רובד 1                         |   |
| 88, 26      | הון רובד 2                              |   |
|             | הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים |   |
| 114         |                                         |   |
| 20          | הפרשה למסים על הרווח                    |   |
| 105, 76,    | הפרשה להפסדי אשראי                      |   |
| 107, 76, 34 | חובות בעייתיים                          | ח |
| 107, 76, 34 | חובות לא צוברים                         |   |
| 87, 24      | יחסי הון                                | י |
| 92, 52      | יחס כיסוי נזילות                        |   |
| 92, 53      | יחס מימון יציב                          |   |
| 87, 24      | יעד הון                                 |   |
| 100, 30, 26 | לקוחות עסקיים                           | ל |
| 100, 29, 26 | לקוחות קמעונאיים                        |   |
| 62          | מאזן                                    | מ |
| 100, 26     | מגזרי פעילות                            |   |
| 14          | מדד המחירים לצרכן                       |   |
| 66          | מדיניות חשבונאית                        |   |
| 32          | מדיניות ניהול סיכונים                   |   |
| 64          | מזומנים ושווי מזומנים                   |   |
| 81          | מחויבות בגין הטבות פרישה                |   |
| 91, 27      | מינוף                                   |   |
| 117         | מסגרות אשראי                            |   |
| 53          | מפקידים גדולים                          |   |

19/04/2024

לכבוד  
מר אלון שפירא, סמנכ"ל  
בנק מסד בע"מ

### הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 31/03/2024

#### הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות (להלן- "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק מסד, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר היו עשויות להשפיע על התוצאות.

#### היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

#### השכלה

תואר BA בסטטיסטיקה מאוניברסיטת חיפה  
תואר BA בשירותי אנוש מאוניברסיטת חיפה  
תואר MA בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה מאוניברסיטת חיפה

חבר מלא F.I.L.A.A באגודת האקטוארים הישראלית, חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.  
CERA) Certified Enterprise Risk Actuary ( מטעם האגודה הבינלאומית CGA, אוקספורד UK.

#### ניסיון מקצועי

- בשנים 2005-2007 – כלכלן בחברת ביטוח כלל.
- בשנים 2007-2022 – אקטואר בחברת אליאור ויסברג בע"מ, אקטואר יועץ בתחומי ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וביטוחי.
- מ-07/2022 ועד היום – מייסד של חברת Actra Consulting, ייעוץ במגוון תחומים:
  - ❖ הערכות שווי הטבות עובדים לבנקים, חברות ביטוח וחברות ציבוריות (תקנים IAS19, US GAAP).
  - ❖ מתן חוות דעת מומחה לבתי המשפט בנושאים אקטואריים וכלכליים.
  - ❖ הערכת שווי של עסקים, חברות פרטיות וסוכנויות ביטוח.
  - ❖ הערכות שווי התחייבות פנסיונית לקיבוצים (הוראה 4).
  - ❖ תמחור וזרבות לכיסוי הסיעודי לקיבוצים ומושבים.
  - ❖ תמחור סיכוני שוק לקביעת כרית ביטוח לעמידות קרנות נכסים לסיכוני פיננסיים של שוק ההון.
  - ❖ תמחור סיכונים פיננסיים (ריבית, תשואה, אינפלציה).

## חוות הדעת

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים למאזן הנוכחי.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק בגין חובת פיצויים, שי לחג, הטבות לפנסיונרים, ימי מחלה, מענק ותק, המבוססת על הנתונים שנמסרו לי על ידכם, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההתחייבות ליום המאזן היא כדלקמן:

לאחר תקופת העסקת העובד (כלל הטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –  
התחייבות ברוטו: 123,239 אלפי ₪  
נכסי תכנית: 96,804 אלפי ₪

במהלך תקופת ההעסקה (מענקי יובל):  
התחייבות ברוטו: 791 אלפי ₪.

רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A



## תיאור של כל אחת מההטבות

### • פיצויים פיטורין:

הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים החישוב האקטוארי.  
בהתאם לסקר העזיבה וצפי ההנהלה, במקרים מסוימים המעביד נוהג לשלם פיצויים מעל למינימום המתחייב עפ"י החוק.

### • שי לחג:

מתנה שמועברת לעובדים ולאוכלוסייה בפרישה כל שנה בפסח ובראש השנה. העלות הנוכחית לבנק הינו 865 ₪ בחג הפסח ועוד 200 ₪ בראש השנה. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד וזאת עקב הסכם עם העובדים שנחתם ב 01/07/2020, כאשר גובה ההטבה משקפת את ניסיון העבר או מדיניות הבנק נכון ל 09/2023. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר (17%) בגין עובדים ופנסיונרים, אבל לא בני הזוג. שי לחג ניתן גם לבן זוגו של פנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

### • הבראה:

הפנסיונרים (אבל לא לבני זוג) שפרשו לפני 1/7/2014 זכאים לקבל כל שנה שווי של 9 ימים של תעריף הבראה יומי 543.9 ₪, נכון ליום החישוב (עודכן לאחרונה ב- 09/2023).  
סכום זה משולם פעם אחת בשנה (ההנחה היא שהתשלום מתבצע בסוף הרבעון השני בכל שנה).  
בעקבות הסכם שנחתם במהלך רבעון שלישי של 2009 עם העובדים, שונתה ההנחה לגבי הטבה זו באופן הבא: כל עוד גובה ההטבה מעל המינימום הנדרש לפי חוק, ההטבה לא צמודה למדד ותישאר בגובה הנומינלי הנוכחי. ברגע שהסכום על פי חוק (עקב הצמדתו למדד) משתווה לגובה של ההטבה, הסכום יוצמד למדד מאותו רגע והלאה.  
על ההטבה יש להוסיף מס שכר בשיעור 17%.

### • קאנטרי קלאב:

פנסיונר זכאי להשתתפות של הבנק בחברות של עובד בתרבות פנאי (קאנטרי, מכון כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, היא 293.03 ₪ (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2022 ו- 2021).  
להטבה זו יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%.  
ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

### • קייטנות:

פנסיונר שפרש לפני 1/7/2014 זכאי לקבל השתתפות הבנק בשליחת 2 ילדים / נכדים לקייטנות בקיץ.  
הטבה זו מאוד תלויה במצב המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל הילדים ונכדים של הפנסיונר.  
על בסיס הנתונים שנמסרו לנו חישבנו את ההטבה הממוצעת שמשולמת לעובד שמנצל זכות זאת וסכום זה עומד על 650 ₪ לשנה נכון ליום החישוב, כאשר עיתוי התשלום הוא אמצע אוגוסט (רבעון שלישי).  
בדומה לשי לחג גם הטבה זו בעבר הייתה צמודה למדד והצמדה זו בוטלה בשנת 2010 בעקבות ההסכם שנחתם עם עובדים.  
נכון למועד המאזן, עלות המימון בפועל של הטבה זו עומדת על 309.97 ₪ לשנה, (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2022 ו- 2021).  
לעלות ההטבה יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

- נופש לגמלאי:**

גמלאי הבנק זכאי להחזר בגין נופש עד לסך 400 ₪ כנגד הצגת חשבונית. הנופש חייב להיות בארץ. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו-2022, היא 88.22 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.
- מנוי לתיאטרון:**

לתיאטרונאות שבהסדר חיוב של 65% מעלות המנוי, לתיאטרונאות שאינם בהסדר החזר של 33% מעלות המנוי עד לתקרה של 400 ₪. עלות הטבה ממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו-2022, היא 22.28 ₪. ההטבה כוללת זקיפת מס שכר.
- מתנות לרגל אירועים:**

הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שוויו ההטבה 350 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו-2022, היא 60.87 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.
- מתנת גיוס:**

גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו/נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוסו/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪. בהעדר מידע אחר, הנחתי שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80. אין להוסיף מס שכר.
- סל אבלים:**

במקרה של מוות מדרגה ראשונה, עלות משוערת 1,100 ₪, אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80.
- פדיון ימי מחלה:**

העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, צוברים זכאות לימי מחלה של 25 יום בשנה (30 יום במקרה של עובד שעובד 6 ימים בשבוע), אין תקרה לימי מחלה. ימים אלו ניתן להשתמש בהם/לנצלם או, במידה והניצול של ימי מחלה היה נמוך, ניתן לקבל פיצוי/מענק בפרישה לפנסיה מוקדמת או פנסיה לפי גיל. במקרה מוות ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק אם העובד נפטר. מענק ימי מחלה הינו 20% משווי ימי המחלה הלא מנוצלים אם שיעור הניצול הוא מתחת ל-36%, או 15% אם שיעור הניצול נע בין 36% ל-65%. אם שיעור הניצול עולה על 65%, העובד אינו זכאי למענק כלל. החישוב מבוסס על שיעור ניצול ימי מחלה הנוכחי של כ"א מהעובדים ובהתאם לשיעור הניצול זה מותאם מפתח התשלום לפי התנאים לעיל. עלות יום מחלה נכון ליום החישוב מדווחות ע"י הבנק. הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר.
- מענק 25 שנה:**

העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, זכאיים למענק בגובה משכורת חודשית אחת בהגיעו לוותק של 25 שנים בניכוי תקופות חל"ת. רכיבי משכורת לצורך הטבה נקבע ע"י הבנק. עלות המענק לבנק כוללת ביטוח לאומי והפרשות סוציאליות (ביחד כ-26%). הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר וביטוח הלאומי.
- בדיקות רפואיות וביטוח רפואי:**

ההטבה כוללת השתתפות של הבנק בבדיקות רפואיות שנתיות. החל מ-12/2013, נערך חישוב בדומה להטבות האחרות. עלות ההטבה הממוצעת לעובד, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו-2022, היא 50.0 ₪.

• **צבירת זכויות על פני תקופת העבודה:**

ההתחייבות בגין זכויות העומדות לתשלום בעת הפרישה או לאחר מכן (פדיון ימי מחלה והטבות לפנסיונרים) פרוסה לפי קו ישר על פני התקופה מכניסת העובד לעבודה ועד למועד הפרישה הצפוי. ההתחייבות בגין מענק ותק פרוסה על פני תקופת המענק.

**אוכלוסייה הרלוונטית לכל אחת מההטבות:**

- פעילים (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות): 247
- חברי הנהלה (זכאים להטבות פנסיונרים. אינם זכאים למענק ותק, הבראה, ימי מחלה וקייטנה): 4
- פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק וימי מחלה): 69
- שאירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 12

**הנחות דמוגרפיות וכלכליות:**

- **לוח חיים:**  
בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח ושיטת החישוב כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2022-9-18 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחסכון.
- **נכות:**  
כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2013-3-6 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחסכון.
- **תחלופת העובדים:**  
הנחת עזיבת העובדים מבוססת על מחקר לשנים 2014-2019 מוצגים להלן, שיעור משוקלל של עזיבה עם / ללא מוגדלים הינו כ 1.0%.

| אחוז עזיבה מוגדלים | גיל | אחוז העזיבה רגילה | וותק | אחוז העזיבה רגילה | וותק |
|--------------------|-----|-------------------|------|-------------------|------|
| 0.00%              | 15  | 1.7%              | 12   | 23.9%             | 1    |
| 0.05%              | 41  | 1.5%              | 13   | 19.2%             | 2    |
| 0.11%              | 51  | 1.4%              | 14   | 15.2%             | 3    |
| 0.58%              | 58  | 1.3%              | 15   | 11.8%             | 4    |
| 1.54%              | 61  | 1.1%              | 16   | 9.1%              | 5    |
| 1.82%              | 64  | 0.8%              | 17   | 6.9%              | 6    |
| 0.00%              | 66  | 0.8%              | 18   | 5.2%              | 7    |
|                    |     | 0.8%              | 19   | 3.9%              | 8    |
|                    |     | 0.8%              | 20   | 3.0%              | 9    |
|                    |     | 0.0%              | 21+  | 2.4%              | 10   |
|                    |     |                   |      | 1.9%              | 11   |

- שיעור היוון נומינלי שנתי:  
ריבית אג"ח ממשלתית שקלית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים.  
שיעור ההיוון נומינלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 5.08%.
- שיעור אינפלציה צפויה:  
מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד עומד על 2.83%.
- הנחת גידול השכר העתידית (משקף הסכם שכר שנחתם ב- 2023):  
צפי שיעור גידול שכר נומינאלי שנתי לשנים 2024-2027 הינו בטווח 3.3%-5.0%, מ-2028 ואילך 3.94%.
- ניצול ימי מחלה: בהתאם לניצול ימי המחלה האישי של כל אחד מהעובדים.
- גיל פרישה צפוי: להערכת הבנק, 67 לגברים ו-65 לנשים.
- שיעור מס שכר: 17%, כפי שהיה במועד החישוב.

**ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:**

| התחייבויות | מועד הדיווח | פיצויים  | פיצויים מוגדלים | פדיון מחלה | הטבות לפנסיונרים | מענק פרישה | סה"כ             | מענק 25 |
|------------|-------------|----------|-----------------|------------|------------------|------------|------------------|---------|
| יתרת פתיחה | 31/12/23    | (98,081) | (6,175)         | (10,698)   | (5,835)          | (2,814)    | <b>(123,603)</b> | (850)   |
| יתרה סגירה | 31/3/24     | (97,859) | (6,144)         | (10,669)   | (5,702)          | (2,865)    | <b>(123,239)</b> | (791)   |
| שינוי      |             | 222      | 31              | 29         | 133              | (51)       | 364              | 59      |

| נכסים      | מועד הדיווח | פיצויים | פיצויים מוגדלים | פדיון מחלה | הטבות לפנסיונרים | לפנסיונרים | סה"כ          | מענק 25 |
|------------|-------------|---------|-----------------|------------|------------------|------------|---------------|---------|
| יתרת פתיחה | 31/12/23    | 97,050  |                 |            |                  |            | <b>97,050</b> |         |
| יתרה סגירה | 31/3/24     | 96,804  |                 |            |                  |            | <b>96,804</b> |         |
| שינוי      |             | (246)   |                 |            |                  |            | (246)         |         |

|                 |          |         |         |          |         |         |          |       |
|-----------------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|-------|
| חבות נטו – י.פ. | 31/12/23 | (1,031) | (6,175) | (10,698) | (5,835) | (2,814) | (26,553) | (850) |
| חבות נטו – י.ס. | 31/3/24  | (1,055) | (6,144) | (10,669) | (5,702) | (2,865) | (26,435) | (791) |

**מבחני הרגישות להנחות המודל העיקריות, בשינוי של 1% (לא כולל מענקי יובל):**

| מבחן         | פיצויים נטו | פיצויים מוגדלים | פדיון מחלה | הטבות פנסיונרים | מענק פרישה | סה"כ שינוי     |
|--------------|-------------|-----------------|------------|-----------------|------------|----------------|
| היוון + 1.0% | 626         | 521             | 1,110      | 625             | 208        | <b>3,090</b>   |
| היוון - 1.0% | (924)       | (605)           | (843)      | (773)           | (236)      | <b>(3,381)</b> |

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A

