

הבינלאומי

תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2025



תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון וההנהלה
6	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
9	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
34	סקירת הסיכונים
58	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
59	בקורות ונהלים
60	הצהרת המנכ"ל
61	הצהרת החשבונאי הראשי
62	דוחות כספיים
141	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
142	ממשל תאגידי
144	פרטים נוספים
152	נספח

דוח הדירקטוריון וההנהלה

6	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
6	תיאור פעילות קבוצת הבנק
6	דירוג הבנק על ידי חברות הדירוג
7	מידע צופה פני עתיד
8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
9	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
9	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
9	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
10	השפעת מלחמת "חרבות ברזל"
12	יעדים ואסטרטגיה
14	התפתחויות כלכליות עיקריות
17	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
21	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
29	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
33	חברות מוחזקות עיקריות
34	סקירת הסיכונים
34	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
35	סיכון אשראי
51	סיכון שוק
55	סיכון נזילות
57	סיכונים אחרים
58	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
59	בקורות ונהלים

רשימת לוחות

8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	1
10	פרטים לגבי הטבות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה	2
16	התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	3
17	תמצית דוח רווח והפסד	4
18	הרכב הרווח המימוני, נטו	5
18	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	6
19	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	7
19	התפלגות ההכנסות מעמלות	8
20	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	9
21	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	10
21	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	11
21	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	12
22	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	13
22	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	14
23	החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצת הבנק	15
23	הרכב תיק ניירות הערך	16
24	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	17
24	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	18
24	פירוט אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות/יבשות	19
25	פירוט אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי לפי ענפי משק	20
25	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
25	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	22
27	הון והלימות ההון	23
27	יחס הון כולל יחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית	24
28	פרטים בדבר דיבידנד משנת 2023	25
29	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
29	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	27
30	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	28
31	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	29
35	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	30
38	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	31
41	חשיפת קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים	32
42	חשיפות עיקריות למדינות זרות	33
43	היקף ההלוואות לדיור	34
44	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור בבנק לפי מגזרי הצמדה	35
45	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	36
49	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	37
50	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	38
50	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	39
51	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	40
53	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	41
53	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	42
53	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	43
54	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	44
55	יחס כיסוי הנזילות	45
55	יחס מימון יציב נטו	46
56	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	47
56	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	48

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 14 במאי 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן ביחד - "קבוצת הבנק"), ליום 31 במרס 2025.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תאור פעילות קבוצת הבנק

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטויין בהכנסות ריבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
 - שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות, במגוון רחב של פעילויות, בתחומי ניירות הערך, מטבע חוץ, סחר בינלאומי, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
 - ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
 - השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונזילות.
 - שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
 - שירותי נאמנות לגופים מוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.
- קבוצת הבנק ממשיכה לשים דגש על חדשנות וטכנולוגיה, תוך הבנה, שעולם הבנקאות המודרנית מושתת על שילוב של בנקאות מתקדמת המותאמת לצרכי הלקוח, עם יכולת דיגיטלית מובילה.
- הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:
- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), לרבות תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון.
 - החטיבה הבנקאית המספקת באמצעות הסניפים והסניף הדיגיטלי (סניף Me) שירותי בנקאות למגזר משקי הבית, הבנקאות הפרטית ולעסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית וסניפי אוצר החייל, המתמחים במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הביטחון. בנוסף, במסגרת מערך פאג"י, פועלים סניפים המתמחים במגזר הדתי והחרדי.
 - חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח עם הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות, הייעוץ הפנסיוני ומרכזי ההשקעות. כמו כן, החטיבה ממונה על פעילות חברות בנות בתחומים משיקים - החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים. בנוסף לבנק, כוללת הקבוצה גם את בנק מסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

ביום 5 במאי 2025, אישררה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי.

ביום 1 בינואר 2025, אישררה סוכנות S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג iAAA\Negative ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג iAA-, בדומה לדירוג ארבעת הבנקים הגדולים האחרים בישראל.

ביום 12 באוגוסט 2024, אישררה סוכנות "מידרוג" את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.

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 הגיאוגרפי, 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

יחסים פיננסיים עיקריים			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס	
			2024	2024	2025
					באחוזים
מדדי ביצוע עיקריים					
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽¹⁾			19.0	18.7	15.7
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾			1.02	1.03	0.84
יחס הון עצמי רובד 1			11.31	11.78	11.31
יחס המינוף			5.18	5.27	5.22
יחס כיסוי הנזילות ⁽³⁾			165	161	146
יחס מימון יציב נטו			140	150	131
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾			2.9	2.9	2.6
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾			2.0	2.0	1.8
יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾			0.7	0.7	0.7
יחס יעילות			44.1	46.2	47.5
מדדי איכות אשראי עיקריים					
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור			1.25	1.38	1.22
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ מיתרת האשראי לציבור			1.38	1.53	1.36
שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			0.53	0.60	0.46
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר			244.6	236.1	275.1
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾			(0.04)	(0.02)	(0.05)
שיעור הכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾			(0.01)	(0.01)	(0.03)
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד					
			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		2024
			במיליוני ש"ח		2025
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			569	530	
הכנסות ריבית, נטו			1,115	1,154	
הכנסות בגין הפסדי אשראי			(2)	(11)	
הכנסות שאינן מריבית			466	514	
מזה: עמלות			365	425	
הוצאות תפעוליות ואחרות			731	792	
מזה: משכורות והוצאות נלוות			*447	453	
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)			5.67	5.28	
נתונים עיקריים מהמאזן					
			31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
			במיליוני ש"ח		
סך כל הנכסים			248,563	225,941	253,748
מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים			77,175	76,731	77,342
ניירות ערך			34,396	26,375	35,946
אשראי לציבור, נטו			129,416	115,199	132,026
סך כל ההתחייבויות			234,479	212,989	239,296
מזה: פקדונות הציבור			214,755	196,615	221,051
פקדונות מבנקים			2,508	3,586	1,637
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים			4,479	4,736	4,458
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק			13,430	12,355	13,773
נתונים נוספים					
			31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
מחיר מניה (באגורות)			17,940	15,440	18,720
דיבידנד למניה (באגורות)			986	268	227

* סווג מחדש.

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

(3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת 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 ואיסור הלבנת 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) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזהים 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 2024.

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 שינוי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים והבטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להביא לפגיעה בהכנסות קבוצת הבנק, לגידול בהיקף החובות הבעייתיים ולהשפעה לרעה על תוצאות הקבוצה.

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה, על רקע רמות האינפלציה והריבית הגבוהות והתמשכות המלחמה המכבידה על פעילות המשק, משפיעה לרעה על מצב הלווים במשק ובאה לידי ביטוי בהגדלת הוצאות הממשלה והעמקת הגרעון הממשלתי, וכן על רקע אי הוודאות בנוגע להשלכות של תוכנית המכסים של הממשל החדש בארה"ב.

כל ההשלכות כאמור, עשויות להשפיע על הפעילות העסקית של הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על הרווחיות, ההון, ועל תוצאות הקבוצה.

בנוסף, התפתחויות שונות במצב הביטחוני, עלולות להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות.

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 והשלכותיה, התנודתיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, פעילות חדרי עסקאות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים 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 ממשל תאגיד.

בנוסף, ביום 15 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע רוחבי ללקוחות, שגובש בשיתוף המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה הבסיסי"), אשר כלל 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), וכן לשאר הלקוחות. המתווה הבסיסי הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו, לטובת לקוחותיו ולבקשתם.

מאז פירסום המתווה הבסיסי, הודיע בנק ישראל מספר פעמים על הארכתו, ועל עדכון תנאיו, לרבות ביחס לאוכלוסיות עליהן הוא חל. ההארכה האחרונה של המתווה הבסיסי פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024, ובהתאם לה הוארך עד ליום 31 במרץ 2025, תוך ביצוע התאמות באוכלוסייה עליה חל המתווה הבסיסי. בנוסף, נקבע כי בעלי עסקים הפועלים ביישובים מסויימים באזור הצפון, שטרם מימשו את זכאותם לדחיית הלוואה במסגרת המתווה הבסיסי, יוכלו לקבל הקלה בדחיית אשראי עסקי לבקשת לקוח, לשלושה חודשים, ללא חיוב בריבית נוספת ובעמלות, בתנאים שנקבעו.

הבנק יישם את המתווה הבסיסי ואת כל הנחיות בנק ישראל, בעניין ההיערכות למתן שירותים בנקאיים בתקופת המלחמה, תוך שמירה על עיקרון ההוגנות כלפי הלקוחות וממשיך לנטר את מצב הלווים. בנוסף, הבנק נקט שורה של צעדים נוספים על מנת לסייע ללקוחותיו. ללקוחות בעוטף עזה (בטווח של עד 7 ק"מ מהגבול) ניתנו הטבות ובכללן, פטור משלושה תשלומי משכנתא ללקוחות בעלי נכס משועבד, שנמצא בעוטף ומתן הלוואות עד סכום של 20 אלף ש"ח ללא ריבית והצמדה, לתקופה של שנתיים. כמו כן, ניתנו הטבות במשכנתאות לאנשי קבע בדומה למתווה הבסיסי כאמור; הוקמו שתי קרנות ייעודיות, האחת למשרתי קבע והשנייה למשרתי המילואים, על סך 100 מיליון ש"ח כל אחת, למתן הלוואות ללא ריבית, לתקופה של שנה.

סך כל ההטבות שנזקפו לרווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2025 ובשנים 2024 ו-2023, הסתכמו בכ-100 מיליון ש"ח. למידע נוסף בדבר דחיית תשלומי הלוואות, ראה פרק סקירת הסיכונים, סיכון אשראי, להלן.

להלן פרטים לגבי הטבות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה (במיליון ש"ח)

א. הטבות שהבנק העניק במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2025							דיווח	
2023	2024	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	אחר	סך הכל	סך הכל		
25	20	1	-	-	-	-	1	25	1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח	הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות
2	2	-	-	-	-	-	-	2	הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת	
5	29	2	-	-	-	-	2	5	הטבות באמצעות ויתור על עמלות	
3	10	1	1	-	-	-	2	3	תמיכה בקהילה	
35	61	4	1	-	-	-	5	35	סך הכל	
90	60	-	-	-	-	-	-	90	2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח	

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2025							דיווח	
2023	2024	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	אחר	סך הכל	סך הכל		
56	47	2	-	-	-	-	2	56	1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12) ⁽²⁾
4,809	1,805	178	6	-	-	-	184	4,809	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	
4,865	1,852	180	6	-	-	-	186	4,865	סך הכל אשראי	

31 בדצמבר		31 במרס 2025					
2023	2024	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
סך הכל	סך הכל						
52	99	79	-	1	39	17	22
4,437	401	252	-	-	11	5	236
181	24	14	-	-	2	1	11
3	9	9	-	-	2	3	11
233	228	220	-	-	-	-	220
4,722	728	551	-	1	50	22	478

ב.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)⁽²⁾
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
אשראי בדחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה⁽³⁾
סכום התשלומים שנדחו⁽³⁾
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים⁽³⁾
אשראי עם שינוי אחר בתנאים
סך הכל אשראי

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים

יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
מזה: אשראי בעייתי
מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

31 בדצמבר		31 במרס 2025					
2023	2024	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
סך הכל	סך הכל						
33	21	15	-	-	-	15	-
0%	0%	0%	-	-	-	0%	-
6.3%	6.1%	6.0%					
-	292	280	42	71	167	-	-
-	7.4%	7.5%	7.0%	7.3%	7.7%	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
107	152	139	-	-	139	-	-
6.0%	6.0%	6.0%	-	-	6.0%	-	-

ב.2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח

יתרת אשראי
שיעור ריבית ממוצע
שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה⁽⁴⁾

ב.3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדיווח

יתרת אשראי
שיעור ריבית ממוצע
מזה: יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל
מזה: שיעור ריבית ממוצע

ב.4. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה), ליום הדיווח

יתרת אשראי
שיעור ריבית ממוצע

(1) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

(2) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31.12.2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

(3) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

(4) שיעור ממוצע של ריבית הפריים מתחילת המלחמה ועד למועד הדיווח.

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מסים על ההכנסה בגין חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, ראה באור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

ד. מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במסגרת המתווה הוולונטרי, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 (בהתאם לתחשיב האמור, חלקה של קבוצת הבנק הינו בסך של כ-127 מיליון ש"ח לשנה). תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים. המתווה כולל ארבעה סלים של עיקרי הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה. בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, יעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. להלן חלק מההטבות וההקלות שיוענקו על ידי הבנק. הפרטים המלאים בדבר ההטבות, ההקלות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר האינטרנט של הבנק:

- הטבה בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש.
- הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד/יופקד פיקדון "אדיר" (ביחס לריבית הטבלה לפיקדון זה).
- ריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש - הפחתת שיעורי הריבית המירבית; פטור מתשלום ריבית.
- עמלות ומענקים - הטבות משופרות בגין פעילות בעמלות ניירות ערך ללקוחות המשוויכים למסלול "צעירים"; מתן פטור מלא מעמלות מסוימות; החזר בגין תשלום עמלות ללקוחות עסקיים ומענקים רבעוניים.
- הלוואות ומשכנתאות - החזר בגין תשלום הקרן (מלא או חלקי); הלוואות ללא ריבית; החזר בגין תשלום משכנתא.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

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.

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

יעדים ואסטרטגיה

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתקפת על ידי הדירקטוריון. התכנית האסטרטגית לשנים 2023-2025 אושרה על ידי הדירקטוריון בדצמבר 2022. במסגרת האסטרטגיה שגובשה, גובשה גם אסטרטגיית דיגיטל חדשה. אחת לחצי שנה מתבצע תיקוף לתכנית האסטרטגית במסגרתו מתבצעת סקירה של סביבת הפעילות ונבחנות ההשלכות על אסטרטגיית הבנק. במידת הצורך מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים אסטרטגיים. במהלך שנת 2025, תגובש תכנית אסטרטגית חדשה לבנק.

הנהלת הבנק מוכוונת ומונחית על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר לאסטרטגיה ולמדיניות העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק.

הדירקטוריון וועדותיו מפקחים על עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכוני האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסניפים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

- הבנק פועל לחיזוק מעמדו בקרב לקוחותיו ומכוון להענקת שירותים בנקאיים מעודכנים ומותאמים לצרכיהם, ביעילות, במקצועיות ובביטחון, תוך התאמה לסביבת הבנקאות המשתנה, שמירה על רמת סיכון מידתית, לצד מיקסום הערך לבעלי עניין.
- בתכנית האסטרטגית נקבעו מיקודים עסקיים, שמטרתם להצמיד את הבנק קדימה בסביבת התחרות ותחת תנאי אי ודאות. לתכנית יעדי על במונחי תשואה על ההון ויחס יעילות. במקביל לניהול סיכונים מושכל, הבנק שם דגש בתכנית לנושאים הבאים:
- צמיחה בסגמנטים בהם הבנק מתמחה, תוך מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי.
- שמירה על מובילותו בשוק ההון ובתחום הבנקאות הפרטית, לצד המשך פיתוח כלים ואמצעים חדשניים בתחום.
- צמיחה בפעילות מול המגזר העסקי תוך חיזוק הקשר עם הלקוחות.
- פעילות למיצוי הפוטנציאל בתחום המשכנתאות.
- מיקודן של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג"י ואוצר החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להם.
- התאמת מודל ההפעלה לעולם הבנקאות העתידי, לצד התאמת מודל השירות וניהול הלקוח.
- הובלת מהלכי התייעלות וחיסכון בהוצאות תוך שיפור תהליכים, העברת פעילות תפעולית למערך אחורי, המשך התייעלות ברשת הסינוף ובמטה והמשך הסטה לערוצי הבנקאות הדיגיטלית.
- חתירה לצמיחה וחשיפה לתחומים חדשים באמצעות שיתופי פעולה.
- תהליכים אסטרטגיים נוספים שובצעו בבנק בשנים האחרונות וממשיכים לקבל ביטוי גם באסטרטגיה שגובשה, כוללים 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)

- הבנק רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותו העסקית ומשקיע בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית שלו. בכלל זה, הבנק מייחס חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והוא פועל לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותו העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הבנק באופן שוטף ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.
- הבנק פועל לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן.
- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - במסגרת מובילותו בשוק ההון, הבנק משלב שיקולי ESG ביעוץ ההשקעות ומנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מנגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל, הבנק השלים מערך הדרכות בנושא ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
- ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק מבצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים, 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 הבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים. התכנים הדיגיטליים 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 או לקוחות בגיל פרישה. במהלך שנת 2024, הבנק שם דגש על הפקת והפצת הווידאו-פודקאסט INVEStalk בנושא השקעות בשוק ההון, ובהובלת אנשי מקצוע של הבנק המנתחים אירועים ונושאים כלכליים. הפודקאסט, הכולל 38 סרטונים שהופקו והופצו במסגרתו, זמין ללקוחות, וגם לציבור הרחב, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, 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 הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית.

התפתחויות כלכליות עיקריות

ההתפתחויות במשק הישראלי במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הושפעו באופן ניכר מחוסר הוודאות שגבר במהלך הרבעון. מספר גורמים הגבירו את חוסר הוודאות. המלחמה המתמשכת בעצימות משתנה ועלויותיה הגבוהות ממשיכים להשפיע על הכלכלה גם בשנת 2025. המלחמה מלווה בחוסר יציבות גיאופוליטית באזור וממשיכה להציב בפני המשק אתגרים רבים ומורכבים. במקביל לאירועים בזירה המקומית, גורם נוסף שתרם לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית הוא תוכנית המכסים של נשיא ארה"ב. במסגרת תוכנית זו, ארה"ב צפויה להטיל מכס בסיסי בשיעור של 10% ומכס נוסף, שעשוי להגיע לעשרות אחוזים, על מדינות המצויות בעודף בחשבון הסחר מול ארה"ב. החשש בעולם הוא שיישום התוכנית יביא למלחמת סחר, לעלייה באינפלציה וכן להאטה בצמיחה הגלובלית. לתוכנית השפעה על כלכלות העולם ברמות שונות וכך גם על כלכלת ישראל, שכן על פי התוכנית, צפויה הטלת מכסים של 17% על יצוא הסחורות מישראל לארה"ב.

צמיחה

בחודש אפריל 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026 להורדת תחזית הצמיחה ב-0.5%, לרמות של 3.5%-4%, בהתאמה, וזאת בעקבות הירידה בתחזיות הצמיחה והסחר בעולם, שהובילו להורדת תחזית הגידול ביצוא ועדכון כלפי מטה של הצריכה הפרטית מרמה של 7.5%-7.6%. עוד צוין, כי תחזית הצמיחה צפויה לרדת שוב, במידה והמלחמה תתרחב ותחייב גיוס נרחב של אנשי מילואים. במהלך השנה האחרונה, הזרימה הממשלה כספים רבים לתמיכה במשק, במיוחד לאזורים צמודי גבול בצפון ובדרום. עם חזרתם ההדרגתית של תושבים לשוביהם בצפון ובעוטף עזה, צפויה הזרמת התמיכה הממשלתית להיפסק, או לכל היותר לקטון משמעותית. תקופה זו תמשיך להוות אתגר משמעותי למשק ולעמידותו ברבעונים הבאים.

סיכויי אשראי של המשק

במהלך שנת 2024, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Moody's ו-Fitch את דירוג האשראי של מדינת ישראל. כאשר ההורדות האחרונות בוצעו בסוף חודש ספטמבר 2024, על ידי Moody's ובאוקטובר על ידי S&P.

Moody's הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, השאירה את הדירוג באופק שלילי. למרות הורדת הדירוג, בתחילת שנת 2025, הסוכנות פרסמה עדכון אופטימי יותר שבו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם פגיעה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל.

S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה שלילית. הורדת הדירוג בחודש אוקטובר, בוצעה מאחר שב-S&P הביעו חשש מהידרדרות המצב הפיסקלי של ישראל. בסוכנות חזו צמיחה של 2.2% בלבד בשנת 2025, בתחזית לעומת התחזית הקודמת שעמדה על 5%. כמו כן, הסוכנות העריכה שהגירעון בשנת 2025 ירד לשיעור של 6%-5% מהתוצר עד שנת 2027.

בחודש מאי 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, בו אישרה את דירוגה של ישראל ללא שינוי, בדירוג A. בנוסף, גם התחזית השלילית, שהייתה קיימת טרם העדכון הושארה ללא שינוי. בסוכנות ציינו כי חידוש הפעילות הצבאית של ישראל בעזה וכן הפעילות הנמשכת בלבנון ובסוריה, מותירים את הסיכונים הביטחוניים בישראל גבוהים וממשיכים להיות הנימוק העיקרי לתחזית השלילית.

החלטת הדירוג החדשה של S&P מציינת שמחד, לישראל נתוני יסוד מאקרו כלכליים טובים ומאידך מדגישה שהמצב הביטחוני פוגע במצב הכלכלי. במסגרת ההחלטה, עודכנה S&P חלק מהתחזיות של נתוני המאקרו על ישראל. בסוכנות מעריכים כי כלכלת ישראל תצמח בשנת 2025 בכ-3.3% ותגבר בשנת 2026 לרמה של 3.9%. יחד עם זאת, בשנים שלאחר מכן צפויה התמתנות מסוימת בקצב הצמיחה. ברמת החוב הציבורי, מעריכה הסוכנות עלייה ברמת החוב של ישראל עד שנת 2027, לרמה של 70% מהתמ"ג בסוף שנת 2025 ו-71.6% שנתיים לאחר מכן.

חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של מדינה, נסחרים כעת ברמות של כ-110 נקודות בסיס. רמות אלו, מציינים עליה של כ-25 נקודות ביחס לרמות שנצפו בתחילת 2025. עליה זו משקפת את העלייה בחוסר הוודאות בעקבות החזרה ללחימה בדרום.

תקציב המדינה

הוצאות המלחמה לצרכים ביטחוניים ואזרחיים גדלו מאוד ובמהלך שנת 2024 נפתח התקציב שלוש פעמים לצורך תוספות תקציב, הקשורות ברובן למלחמה. הגידול החד בהוצאות מומן בעיקר באמצעות הגדלת הגירעון התקציבי, שהגיע ל-6.8% תוצר ובעקבותיו גם יחס החוב הציבורי לתוצר עלה ל-68%. לצד הגידול בהוצאות, הממשלה נקטה במספר צעדים משמעותיים לצורך הגדלת הכנסותיה, אשר נכנסו לתוקף בתחילת שנת 2025. עם זאת, להערכת בנק ישראל אין בצעדים אלה כדי להבטיח ירידה מתמשכת של יחס החוב תוצר לרמות שנצפו טרם המלחמה. בחודש אפריל 2025, בנק ישראל הוריד את תחזיתו לגבי הגירעון ב-0.5% וב-0.3% לשנת 2025 ושנת 2026, בהתאמה והעריך כי הגירעון בתקציב הממשלה צפוי להסתכם ב-4.2% תוצר בשנת 2025 וב-2.9% בשנת 2026. תחזית הגירעון משקפת עדכון כלפי מטה עבור שנים אלו בהשוואה לתחזית הקודמת, לנוכח העלאת תחזית הכנסות. יחס החוב תוצר צפוי לעמוד על 69% תוצר בסוף שנת 2025 ולרדת ל-68% תוצר בשנת 2026.

למרות השינוי לטובה, יש לזכור כי תחזית זו מאופיינת ברמה גבוהה של אי וודאות ובנק ישראל מעריך כי במידה והלחימה בדרום תתעצם באופן משמעותי במהלך הרבעונים הקרובים, הוצאות הביטחון יעלו ובהתאם לכך גם הגירעון והחוב הממשלתי יגיע לכ-71% תוצר.

אינפלציה

בשנת 2024 הסתכמה האינפלציה ב-3.2%, מעט מעל לגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). במסגרת החלטת הרבית בתחילת חודש אפריל 2025, ציינו חברי הוועדה המוניתרית של הבנק המרכזי כי האינפלציה הציגה התמתנות מסוימת, אך רמתה עדיין גבוהה מהיעד ועומדת על 3.3% ב-12

החודשים האחרונים. להערכתם, סיכון האינפלציה נוטה כלפי מעלה ואכן מדד חודש מרס היה מעט גבוה מהצפיות בשוק (0.5%). ב-12 החודשים האחרונים, האינפלציה עמדה על 3.3%. להערכת בנק ישראל ישנם מספר גורמים העשויים להביא לעליית האינפלציה בשנת 2025, בין היתר, מגבלות שעדיין קיימות בצד ההיצע, שוק עבודה שנחשב כהדוק, פיחות נוסף של השקל וכן זליגתה של עליית מחירים מחו"ל, בעקבות תרחיש של מלחמת סחר גלובלית. מחלקת המחקר של בנק ישראל לא שינתה את תחזיתה מינואר על האינפלציה בשנת 2025 וזו עדיין עומדת על 2.6%. התחזית לשנת 2026 הורדה מעט ועומדת על 2.2%.

שוק הדיור

נתוני התחלות וגמר הבנייה שפורסמו בחודשים האחרונים, הצביעו על עלייה בהיקפי הביקושים בענף הבנייה, שנבעה בעיקר מגידול במספר העולים לישראל וכן במספר המפונים (בעיקר מהצפון), שהתווספו לביקוש השוטף של פתרונות דיור. מנגד, נראה כי לא כל אתרי הבנייה חזרו לפעילות מלאה. חוסר האיזון כאמור, יצר לחץ של עליית מחירים בענף וזאת למרות עלייה במספר הדירות שטרם נמכרו בשוק. על מנת למתן את הביקושים מצד רוכשי דירות, החליט בנק ישראל, לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2025, להעלות את דרישת הקצאת ההון של הבנקים עבור אשראי למבצעי קבלנים, ולהגביל את שיעור הלוואות הבלון המסובסדות ל-10% מסך המשכנתאות הנלקחות מדי חודש. הגבלות אלו, צפויות לחול עד לסוף שנת 2026. להערכת בנק ישראל, צעדים אלה יקטינו, הן את הסיכון ברמת המשק והן את הסיכון למערכת הפיננסית.

שוק העבודה

מספר דורשי העבודה בישראל בחודש מרס 2025 היה הנמוך ביותר מאז אוקטובר 2023 ועמד על כ-159 אלף בני אדם. נראה כי עיקר הירידה הייתה במקצועות שאינם מצריכים מיומנות גבוהה. כאשר במקצועות שמצריכים מיומנות גבוהה, נרשמה עלייה במספר דורשי העבודה לעומת חודש אוקטובר 2023. כמו כן, מספר תובעי קצבת הבטחת הכנסה ירד. בחודש אפריל, בנק ישראל שינה את הערכתו לגבי שיעור האבטלה בשנת 2025 והוריד את תחזיתו ב-0.2% ל-2.9% וממשיך לשקף שוק עבודה הדוק.

ריבית בנק ישראל

במועד החלטת הריבית האחרונה בחודש אפריל 2025, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.5%. במבט קדימה, מחלקת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לעמוד על 4% בממוצע ברבעון הראשון של שנת 2026. ההערכה מגלמת ירידה הדרגתית בריבית, במטרה לתמוך בהתכנסות האינפלציה ליעד, חוסר הוודאות הגוה בשווקים עלה, לאור תוכנית המכסים של נשיא ארה"ב שמגבירה גם את מידת האי וודאות עבור המשק הישראלי. אי ודאות זו, מחזקת את עמדת בנק ישראל שהמדיניות המוניתרית ברבעונים הקרובים תקבע בתלות גבוהה מבעבר, בנתונים ובהתפתחויות בשווקים. תחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל באשר לגובה הריבית, לא שונתה מינואר 2025 וזו צפויה לרדת בין 0.50%-0.25% בממוצע, במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, לרמה של כ-4%.

שער החליפין

ערכו של השקל הושפע גם הוא מחוסר הוודאות המקומי והגלובלי. מסוף חודש פברואר 2025, חל פיחות של למעלה מ-4% בערכו של השקל מול הדולר ופיחות של כ-9.5% מול האירו. להתמשכות חוסר הוודאות עשויה להיות השפעה על המדיניות המוניתרית ולחילופין גם על התנודתיות של שער החליפין מול הדולר ומול יתר המטבעות.

הסביבה הגלובלית

מדיניות המכסים עליה הוכרז בארה"ב, הובילה מספר גופים בינלאומיים ובתי השקעות מובילים לעדכן בצורה חדה כלפי מטה את תחזיות הצמיחה ואת היקף הסחר העולמי. בחודש אפריל 2025, ארגון הסחר העולמי הוריד את תחזית הצמיחה בסחר בעולם בשנת 2025 ב-3%, לרמה של -0.2%. לפי הערכות ראשוניות של גופים בינלאומיים, הפגיעה הכלכלית של הצעדים בארה"ב עלולה להסתכם בכ-2% תוצר, במהלך השנתיים הקרובות. פגיעה בקצב הצמיחה צפויה גם בכלכלה הגלובלית ובגושים העיקריים, אך היא אמורה להיות מתונה יותר. הערכות המשקיעים לגבי עלייתם של לחצים אינפלציוניים המשולבים בהאטה של הצמיחה בארה"ב, הביאו לעליה חדה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות ולהאטה בקצב הצפוי של ירידת הריבית בארה"ב. גם בגוש האירו, השוק מעריך כעת כי קצב ירידת הריבית יהיה מתון יותר בהשוואה לציפיות קודמות.

על רקע אי הוודאות הגוה, נרשמה בחודש אפריל 2025, תנודתיות בשווקים העולמיים ובמדדי המניות המובילים בעולם, כאשר בארה"ב נרשמו תנודות חדות יותר. הדולר נחלש אל מול רוב המטבעות העיקריים בעולם. צעדי המכסים של הממשל האמריקאי וצעדי נגד של מדינות שונות, הובילו גם לתנודתיות במחירי הסחורות במהלך תקופה זו. לקראת סוף חודש אפריל 2025, התנודתיות כאמור, התמתנה.

בארה"ב, שיעורי האינפלציה על פי המדד הכללי ומדד הליבה ירדו בחודש מרס 2025 לקצב שנתי של 2.4%-2.8% בהתאמה, אך במבט קדימה ועל רקע מדיניות המכסים החדשה של הממשל, נראה כי ציפיות האינפלציה לשנתיים הקרובות ממשכות לעלות. יו"ר הפד התייחס לציפיות אלה במהלך חודש אפריל 2025 וציין כי המדיניות המוניתרית שתיושם על ידי הפד, תתמקד בריסון עלייתם של הלחצים האינפלציוניים הצפויים. בהחלטת הריבית האחרונה מחודש מרס, הותיר הפד את הריבית ללא שינוי, על רמה של 4.5% בגבולה העליון.

בגוש האירו, האינפלציה ירדה ל-2.2% ומדד הליבה ירד ל-2.4% ובמהלך חודש אפריל 2025, בחר הבנק המרכזי האירופאי להוריד את הריבית בפעם השביעית בתוך שנה ב-25 נקודות בסיס לרמה של 2.25% וזאת בניסיון לתמוך בכלכלת היבשת, על רקע האפשרות שמלחמת סחר גלובלית תפגע בקצב הצמיחה של הגוש האירופאי.

בארה"ב, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, מדד S&P 500 ירד בכ-5% ומדד הנאסד"ק 100 ירד במעל 8%. ירידות אלו החריפו בתחילת חודש אפריל, כאשר בשווקים התגבר החשש שתוכנית המכסים החדשה תיושם במלואה. נכון לתחילת חודש מאי, מדד ה-S&P 500 הציג ירידה של מעל 3% מתחילת השנה. הירידות במדד נאסד"ק 100 היו מעט חזקות יותר ומתחילת השנה המדד ירד בלמעלה מ-4%. באירופה, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, מדד יורוסטוקס 600 עלה בכ-5%, ואף המשיך לעלות בתחילת חודש מאי כך שרשם עלייה של כ-5.7% מתחילת השנה.

ביפן, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, מדד הניקיי הציג ירידה של כ-11%, אולם נכון לתחילת חודש מאי, שינה כיוון והציג ירידה של כ-7.7%. על אף הירידות החדות שנרשמו בשווקים בעולם במהלך הרבעון הראשון של השנה, השוק המקומי הציג עמידות, שנשענה על האופטימיות בשוק, לאור הפסקת האש שנכנסה לתוקפה ברבעון האחרון של שנת 2024. אופטימיות זו גלשה לרבעון הראשון של שנת 2025 ובלמה חלק ניכר מעוצמת הירידות שנרשמו במדדים הגלובליים, כך שמתחילת שנת 2025, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 הציגו עליות של כ-5.0% ו-5.5%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלט לחיוב מדד ת"א בנקים, שעל אף שנרשמו בו ירידות בשבועות האחרונים של הרבעון, מדד זה רשם עלייה חדה של מעל ל-16.5% מתחילת השנה ועד תחילת חודש מאי. לעומתו, מדדי הנדל"ן ת"א בנייה ות"א מניב ישראל הציגו ירידות שנעו בטווח שבין 13%-3%. באפיק האג"ח המקומי, נרשמו עליות בחוב הממשלתי השקלי, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ועד תחילת חודש מאי. עליות אלו נעו בטווח שבין 1.0%-2.3%. באפיק הקונצרני, השווקים הציגו עליות שנעו בטווח שבין 0.6%-1.1% מתחילת שנת 2025.

השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

ברבעון הראשון של שנת 2025, עלה מדד המחירים לצרכן ("ידוע") בשיעור של כ-0.3%. ריבית בנק ישראל הממוצעת עמדה ברבעון הראשון של שנת 2025 על כ-4.5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים, סיכוני שוק" להלן, הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. לסביבת הריבית הגבוהה היתה השפעה חיובית על הכנסות הבנק, אשר קוזה בחלקה בהשפעת שינויי תמהיל פקדונות הציבור, עקב מעבר מפקדונות עו"ש שאינם נושאים ריבית, לאפיקים אחרים הנושאים ריבית, ומירידה במרווח מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות.

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה על לקוחותיו, ובכללן 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.

הבנק נקט שורה של צעדים, שמטרתם לסייע ללקוחות, נוכח עליית הריבית ובכלל זה, הציע חבילת הטבות ללקוחות פרטיים שכללה, בין היתר, הפחתת ריבית החובה על משיכת יתר והטבות לנוטלי משכנתאות, וזאת ללקוחות שעמדו בתבחנים ובתנאים שנקבעו בתכנית. הבנק ממשיך במעקב ובניטור אחר הסיכונים ובכללם אלו שההסתברות להתממשותם גדלה, בעקבות השינויים והאירועים כאמור, השלכותיהם והשפעותיהם על הבנק.

להלן התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני ש"ח):

מרווח מפעילות קבלת פקדונות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	סך הכל	מרווח מפעילות קבלת פקדונות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	סך הכל
אחר ⁽²⁾	סך הכל	אחר ⁽²⁾	סך הכל	אחר ⁽²⁾	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024	251	382	33	666	666
-	30	-	30	30	30
119	126	15	260	15	260
45	25	8	78	8	78
113	29	27	169	27	169
2	46	1	49	1	49
-	-	(137)	(137)	(137)	(137)
530	638	(53)	1,115	(53)	1,115
2.0%	1.4%				
224	380	34	638	18	1,154
-	30	1	31	1	31
118	122	16	256	16	256
42	25	8	75	8	75
115	26	34	175	34	175
4	50	2	56	2	56
-	-	(77)	(77)	(77)	(77)
503	633	18	1,154	18	1,154
1.8%	1.2%				
ריבית בנק ישראל (ממוצעת)	4.50%				

- (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 פיננסי. על כן, יש להתחשב בכך בעריכת ההשוואה בין מרווחי הבנק לבין מרווחים של תאגידי בנקאיים אחרים.
- (2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ-9.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2025, בהשוואה לכ-9.3 מיליארד ש"ח בסוף חודש דצמבר 2024. עליית המדד תרמה כ-33 מיליון ש"ח להכנסות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-530 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-569 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.9%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2025 על שיעור של 15.7%, בהשוואה ל-18.7% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-19.0% בכל שנת 2024.

תמצית דוח רווח והפסד

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
2.2	1,215	1,242	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
	(2)	(11)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
3.0	1,217	1,253	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.4	366	426	עמלות והכנסות אחרות
8.3	731	792	הוצאות תפעוליות ואחרות
4.1	852	887	רווח לפני מסים
26.9	279	354	הפרשה למסים על הרווח
22.2	18	22	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה לאחר השפעת המס
			רווח נקי:
(6.1)	591	555	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
13.6	(22)	(25)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6.9)	569	530	המיוחס לבעלי מניות הבנק
	18.7%	15.7%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ⁽²⁾

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית לרווח המימוני, נטו.

(2) על בסיס שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו⁽²⁾

	2025	2024		
	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני
	במיליוני ש"ח			
הכנסות ריבית	2,803	2,687	2,955	2,879
הוצאות ריבית	1,649	1,548	1,690	1,658
הכנסות ריבית, נטו	1,154	1,139	1,265	1,221
הכנסות מימון שאינן מריבית	88	132	153	47
סך הרווח המימוני המדווח	1,242	1,271	1,418	1,268
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:				
רווחים (הפסדים) מממוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב	34	(7)	11	(4)
רווחים מהשקעות במניות	50	106	73	2
הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ בגין השקעה במניות שאינן למסחר ואגרות חוב למסחר	(25)	5	4	(6)
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים	(4)	-	9	(1)
סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת	55	104	97	(9)
רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽¹⁾	1,187	1,167	1,321	1,277

- (1) מזה בגין השפעות שינויים במדד - הכנסה בסך של כ-33 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה להכנסה בסך של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- (2) 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.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של השנה הסתכם ב-1,187 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.7%.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לשלושת החודשים שנתיימו	2025	2024	
ביום 31 במרס			
שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית ⁽¹⁾	5.09	5.18	
שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית ⁽¹⁾	3.89	3.91	
פער הריבית הכולל	1.20	1.27	
יחס בין ההכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית ⁽¹⁾	2.09	2.24	

(1) על בסיס שנתי

בשלושת החודשים הראשונים של השנה, חלה ירידה של 0.15 נקודות האחוז ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגיד.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הפרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

שלושת החודשים שנתיימו		
2024	2025	
ביום 31 במרס		
במיליוני ש"ח		
24	35	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(30)	(68)	קישון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(6)	(33)	הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
4	22	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
(2)	(11)	סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי
		מזה:
(13)	(36)	הכנסות בגין סיכון אשראי מסחרי
27	(9)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לדיור
(16)	35	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי פרטי אחר
-	(1)	הכנסות בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב
באחוזים		
(0.02%)	(0.10%)	שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.01%	0.07%	שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.01%)	(0.03%)	שיעור סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-425 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-365 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.4%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

שלושת החודשים שנתיימו ביום		
2024 במרס 31	2025 במרס 31	
במיליוני ש"ח		
46	49	ניהול חשבון
29	32	כרטיסי אשראי
197	239	פעילות בשוק ההון
46	55	הפרשי המרה
22	23	עמלות מעסקי מימון
25	27	עמלות אחרות
365	425	סך כל העמלות

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-792 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-731 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.3%.
להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

שלושת החודשים שנסתיימו ביום		
31 במרס 2024	31 במרס 2025	
במיליוני ש"ח		
447	453	משכורות והוצאות נלוות
82	84	אחזקה ופחת בנינים וציוד
31	35	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
171	220	הוצאות אחרות
731	792	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-453 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-447 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.3%.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.4%.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.9%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-220 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.7%, שנבע, בין היתר, מגידול בהוצאות עמלות, פרסום וסילוק.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-354 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-39.9% לעומת 32.7% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקר מהכנסות בגין שנים קודמות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 49 מיליון ש"ח ומגידול בשיעור התשלום המיוחד החל על הבנקים (לפרטים נוספים ראה באור ד'1 לתמצית הדוחות הכספיים).

חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס הסתכם ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-570 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 530 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 23 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 17 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-253,748 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-248,563 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 2.1%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
2.0	129,416	132,026	אשראי לציבור, נטו
4.5	34,396	35,946	ניירות ערך
0.2	77,175	77,342	מזומנים ופקדונות בבנקים
2.9	214,755	221,051	פקדונות הציבור
(0.5)	4,479	4,458	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.6	13,430	13,773	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
62.3	167	271	אשראי תעודות
0.9	9,690	9,782	ערבויות והתחייבויות אחרות
5.9	3,544	3,754	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
2.0	12,359	12,605	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
1.3	10,661	10,795	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
72.5	985	1,699	מסגרות להשאלת ניירות ערך
5.2	13,356	14,055	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
4.3	50,762	52,961	סך הכל

מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2025			
ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
					במיליוני ש"ח	
22,014	235	357	21,829	195	335	חוזי ריבית
117,071	1,212	921	128,618	1,658	1,732	חוזי מטבע
75,368	1,280	1,281	94,751	1,305	1,305	חוזים בגין מניות
627	6	6	330	4	4	חוזי סחורות ואחרים
215,080	2,733	2,565	245,528	3,162	3,376	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-132,026 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-115,199 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024 ול-129,416 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 14.6% ו-2.0% בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום				31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים	באחוזים	שינוי	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
78.3	77.7	1.1	1,149	101,410	102,559	מטבע ישראלי
12.5	12.5	2.4	393	16,137	16,530	- לא צמוד
8.6	9.3	10.1	1,122	11,117	12,239	- צמוד למדד
0.6	0.5	(7.2)	(54)	752	698	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	2.0	2,610	129,416	132,026	פריטים לא כספיים
						סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		31 בדצמבר		31 במרס		
31 בדצמבר	31 במרס	2024	2024	2025		
2024	2024					
באחוזים		במיליוני ש"ח				
3.7	45.4	44,725	31,890	46,363		עסקים גדולים
4.1	1.4	7,342	7,535	7,644		עסקים בינוניים
1.7	1.7	18,160	18,169	18,472		עסקים קטנים וזעירים
0.5	3.4	23,118	22,482	23,245		משקי בית ללא הלוואות לדיור
0.9	3.3	36,396	35,564	36,741		הלוואות לדיור
0.7	16.9	137	118	138		בנקאות פרטית
(9.8)	(0.1)	1,172	1,058	1,057		גופים מוסדיים
2.0	14.4	131,050	116,816	133,660		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, ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-186,046 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-181,069 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 2.7%.

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2025			ענף משק
שינוי	חלק הענף מסך	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך	סיכון האשראי הכולל לציבור		
	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח		
8.2	19.4	35,167	20.5	38,037		שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
2.8	15.2	27,542	15.2	28,326		בינוי ונדל"ן
5.8	6.0	10,750	6.1	11,372		תעשייה
(0.7)	5.7	10,367	5.5	10,292		מסחר
0.8	45.1	81,654	44.2	82,293		לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
0.9	8.6	15,589	8.5	15,726		אחרים
2.7	100.0	181,069	100.0	186,046		סך הכל

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים):

31 במרס 2025					ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים		
506	2,959	56	2,903	506	שירותים פיננסיים	1.
514	2,633	102	2,531	514	שירותים פיננסיים	2.
621	1,759	185	1,574	621	שירותים פיננסיים	3.
224	1,724	22	1,702	224	שירותים פיננסיים	4.
180	1,469	2	1,467	180	שירותים פיננסיים	5.
938	1,274	572	702	938	שירותים פיננסיים	6.

31 בדצמבר 2024					ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים		
483	2,873	114	2,759	483	שירותים פיננסיים	1.
537	2,557	140	2,417	537	שירותים פיננסיים	2.
958	1,878	98	1,780	958	שירותים פיננסיים	3.
205	1,779	41	1,738	205	שירותים פיננסיים	4.
205	1,432	5	1,427	205	שירותים פיננסיים	5.
829	1,293	426	867	829	שירותים פיננסיים	6.

* כולל אשראי לציבור, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב-35,946 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34,396 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 4.5%.
להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך				אגרות חוב ממשלתיות
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים				
90.3	89.9	31,042	32,309	אגרות חוב של בנקים ⁽¹⁾
5.3	5.7	1,827	2,060	אגרות חוב קונצרניות
0.9	0.8	307	283	מניות ⁽²⁾
3.5	3.6	1,220	1,294	
100.0	100.0	34,396	35,946	סך הכל

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.
(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות, השקעה במניות ובסלי מדדי מניות והשקעה בקרנות גידור.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום				31 בדצמבר 2024		31 במרס 2025	
שינוי		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
מטבע ישראלי							
- לא צמוד	17,053	5.8	981	18,034			
- צמוד למדד	2,071	1.4	29	2,100			
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	14,052	3.3	466	14,518			
פריטים לא כספיים	1,220	6.1	74	1,294			
סך הכל	34,396	4.5	1,550	35,946			

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2025:

מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
1,067	4	223	1,294
19,364	-	-	19,364
717	53	-	770
16	14,502	-	14,518
21,164	14,559	223	35,946
58.9	40.5	0.6	100.0

* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק ואשר מבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

** מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות/יבשות:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
	במיליוני ש"ח	
4,158	4,507	ישראל (כולל ממשלת ישראל - 3,439 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 3,209 מיליון ש"ח)
9,608	9,706	ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 9,506 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 9,483 מיליון ש"ח)
286	305	אחר
14,052	14,518	סך הכל

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 2% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-14,518 מיליון ש"ח (3,905 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 3,439 מיליון ש"ח ואגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 9,506 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב הזרות הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade), מזה כ-93% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאינו ממשלה) אינה עולה על 2.2% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב הזרות במט"ח עומד על כ-1.3 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח בגין תיק זה עמדה על כ-39 מיליון ש"ח (11 מיליון דולר), בהשוואה ליתרת רווחים של כ-8 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2024.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי, לפי ענפי משק:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
במיליוני ש"ח		
583	603	בנקים
62	63	חשמל ומים
48	43	בניה ונדל"ן
18	-	שירותים פיננסיים
19	19	תעשיה
31	31	תחבורה
12	11	מסחר
773	770	סך הכל

יתרת ההפסדים, נטו (לפני השפעת המס) הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב-54 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).
נכון ליום 5 במאי 2025, יתרת ההפסדים לפני השפעת המס, הסתכמה ב-2 מיליון ש"ח.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-77,342 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,175 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 0.2%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-221,051 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-214,755 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 2.9%.

להלן התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	שינוי	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
					מטבע ישראלי
80.7	79.8	2,967	173,406	176,373	- לא צמוד
2.2	2.2	17	4,784	4,801	- צמוד למדד
16.7	17.7	3,367	35,809	39,176	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
0.4	0.3	(55)	756	701	פריטים לא כספיים
100.0	100.0	6,296	214,755	221,051	סך הכל

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
באחוזים				במיליוני ש"ח	
(5.0)	21.9	24,014	18,717	22,822	עסקים גדולים
(3.3)	(1.6)	6,566	6,452	6,351	עסקים בינוניים
(9.0)	(9.1)	26,553	26,558	24,151	עסקים קטנים וזעירים
(1.4)	(3.0)	72,216	73,420	71,241	משקי בית
(2.9)	(0.1)	12,449	12,104	12,091	בנקאות פרטית
15.7	42.2	72,957	59,364	84,395	גופים מוסדיים
2.9	12.4	214,755	196,615	221,051	סך הכל

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2025 עמד על 716 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-624 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 14.7%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-4,458 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,479 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2025 ב-13,773 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,430 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 2.6%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק הושפע מהרווח הנקי בסך של 530 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 23 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 17 מיליון ש"ח ומקיטון בגין דיבידנד ששולם בסך של 228 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 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. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיוור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיוור (הן למטרת דיוור והן לכל מטרה) שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיוור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיוור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2025 הינם 9.23%-12.50%, בהתאמה.

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

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
- מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.35% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
 - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.
- יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, לרבות 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.

מבחני הקיצון

הבנק מיישם תשתית 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 ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, 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 2024, בוצע כנדרש. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע גם בחברה הבת הבנקאית בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (במיליוני ש"ח)
13,666	13,996	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	2,693	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	16,689	סך כל ההון הכולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
107,387	109,702	סיכון אשראי
979	1,113	סיכונים שוק
12,477	12,980	סיכון תפעולי
120,843	123,795	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.31%	11.31%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	13.48%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23%	9.23%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2025 עמד על 11.31%, בדומה לסוף שנת 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2025 עמד על 13.48%, בהשוואה ל-13.55% ליום 31 בדצמבר 2024.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-16,689 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,380 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 530 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 42 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 23 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 17 מיליון ש"ח ומאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם בסך של 228 מיליון ש"ח ומהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 70 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-123,795 מיליון ש"ח בהשוואה ל-120,843 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 2.4%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.38%-0.46% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

בנק מסד בע"מ		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
18.03%	18.45%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	19.53%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

לעניין עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיוור, ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

יחס מינוף - 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 ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). 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 לשלם 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 2025 עומד על 5.22%, בהשוואה ל-5.18% ליום 31 בדצמבר 2024.

מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת רווחים שאימץ דירקטוריון הבנק, הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של השנה השוטפת הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק, מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע מסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. מובהר בזאת, כי כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור א.ב.24' לדוחות הכספיים לשנת 2024.

מאז פרוץ המלחמה, שלח המפקח על הבנקים למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 14 במאי 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 212 מיליון ש"ח (ברוטו) המהווים כ-40% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2025. מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק.

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 22 במאי 2025 ויום התשלום יהיה ביום 29 במאי 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2023:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד במיליוני ש"ח	דיבידנד למניה בש"ח
21 במרס 2023	4 באפריל 2023	268	2.67
17 במאי 2023	1 ביוני 2023	220	2.19
15 באוגוסט 2023	31 באוגוסט 2023	220	2.19
28 בנובמבר 2023	14 בדצמבר 2023	90	0.90
12 במרס 2024	31 במרס 2024	269	2.68
28 במאי 2024	17 ביוני 2024	228	2.27
15 באוגוסט 2024	2 בספטמבר 2024	244	2.44
24 בנובמבר 2024	10 בדצמבר 2024	248	2.47
11 במרס 2025	27 במרס 2025	228	2.27

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 28א' לדוחות הכספיים לשנת 2024. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, 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 28 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים	
שנתיים ביום 31 במרס		שנתיים ביום 31 במרס		שנתיים ביום 31 במרס	
2024	2025	שינוי	2024	2025	
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח		
13.3	13.7	8.6	210	228	עסקים גדולים
6.1	5.7	(1.0)	96	95	עסקים בינוניים
21.8	20.9	1.2	344	348	עסקים קטנים וזעירים
51.3	47.9	(1.5)	812	800	משקי בית
3.5	3.8	14.3	56	64	בנקאות פרטית
6.5	7.6	23.5	102	126	גופים מוסדיים
(2.5)	0.4		(39)	7	ניהול פיננסי
100.0	100.0	5.5	1,581	1,668	סך הכל

ב. רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס	
2024	2025	2024	2025	2024	2025
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
123	101				עסקים גדולים
38	40				עסקים בינוניים
107	117				עסקים קטנים וזעירים
261	201				משקי בית
21	21				בנקאות פרטית
34	33				גופים מוסדיים
(15)	17				ניהול פיננסי
569	530				סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות המגזרים העסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2024				לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025				
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
256	75	175	506	256	75	175	506	הכנסות ריבית, נטו
92	20	53	165	92	20	53	165	הכנסות שאינן מריבית
348	95	228	671	348	95	228	671	סך הכנסות
(16)	(5)	(14)	(35)	(16)	(5)	(14)	(35)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
166	31	74	271	166	31	74	271	הוצאות תפעוליות ואחרות
117	40	101	258	117	40	101	258	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
17,948	7,278	45,859	71,085	17,948	7,278	45,859	71,085	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
18,472	7,644	46,363	72,479	18,472	7,644	46,363	72,479	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
24,856	6,198	23,338	54,392	24,856	6,198	23,338	54,392	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
24,151	6,351	22,822	53,324	24,151	6,351	22,822	53,324	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של המגזרים העסקיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכם ב-506 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-507 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.2%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומפעילות קבלת פקדונות. ירידה זו קווצה ברובה מהשפעת הגידול בהיקפי הפעילות במגזר העסקים הגדולים. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-165 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.4%, אשר נבע בעיקר מעליה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובהכנסות מהפרשי המרה.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-271 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-257 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.7%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-71,085 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,508 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.5%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-72,479 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57,594 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול בשיעור של 25.8%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-54,392 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51,891 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-53,324 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51,727 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול בשיעור של 3.1%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
638	31	669	638	31	669	הכנסות ריבית, נטו
162	33	195	162	33	195	הכנסות שאינן מריבית
800	64	864	800	64	864	סך הכנסות
26	-	26	26	-	26	הוצאות בגין הפסדי אשראי
408	28	436	408	28	436	הוצאות תפעוליות ואחרות
201	21	222	201	21	222	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
58,335	118	58,453	58,335	118	58,453	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
59,986	138	60,124	59,986	138	60,124	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
70,150	11,771	81,921	70,150	11,771	81,921	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
71,241	12,091	83,332	71,241	12,091	83,332	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של מגזר האנשים הפרטיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכם ב-669 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-696 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.9%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-195 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-172 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.4%, אשר נבע בעיקר מעליה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובהכנסות מהפרשי המרה.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-436 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-411 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.1%, שנבע בעיקר מעלייה בהוצאות פרסום ובעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-222 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-282 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד קיטון בשיעור של 21.3%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-58,453 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-56,664 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.2%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-60,124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,164 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול בשיעור של 3.4%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-81,921 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84,233 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.7%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-83,332 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85,524 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024, קיטון בשיעור של 2.6%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-126 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.5%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35.8%.

הגידול בהכנסות ובהוצאות כאמור, מוסבר מעלייה בהיקפי הפעילות.

הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-84,399 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-56,074 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50.5%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-84,395 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,364 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול בשיעור של 42.2%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות הושפע, בעיקר, מגידול ברווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה וברווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, שהסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של 33 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חברות מוחזקות עיקריות

בנק מסד בע"מ (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

השקעת הבנק במסד ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב-706 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-12,542 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,535 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 0.1%. סך כל ההון של מסד ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-1,385 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,336 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 3.7%. הרווח הנקי של מסד הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-48.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-25.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.9%.

ביום 30 ביוני 2024, חילק בנק מסד דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-31 מיליון ש"ח. תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) עמדה על 14.3%, בהשוואה ל-15.0% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 19.53%, בהשוואה ל-19.12% בסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 18.45%, בהשוואה ל-18.03% בסוף שנת 2024. במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-30 בספטמבר 2024 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל. כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותגים הבינלאומיים "ויזה" ו"מסטרקארד", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי האשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל וכן סולקת כרטיסים ממותג "ישראלכרטי".

השקעת הבנק בכאל ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב-866 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עמד על 12.8%, בדומה לסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 11.8%, בהשוואה ל-11.7% בסוף שנת 2024. חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-24.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.3%.

ביום 31 בדצמבר 2024, חילקה כאל דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-28 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות"). בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על בנק דיסקונט בע"מ, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור. כמו כן, לעניין המכירה יחולו ההוראות שנקבעו בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017. ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף ריאלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלח בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כאל"). בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלוח באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק ימשיך להחזיק בכאל או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות נגד כאל ולשומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2024. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

- א. פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, 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 (Internal Capital Adequacy Assessment Process), הקבוצה מבצעת 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 הקבוצה מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, וכן תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתים על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו, על פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה 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 בחטיבות לניהול סיכונים והחשבונאי הראשי והמערך המשפטי, וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהלת הסיכונים הראשית הינה חברת הנהלה ונושאת באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.
- ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:
 - רו"ח ליליה קפלן מכהנת כראש החטיבה לניהול סיכונים ומנהלת הסיכונים הראשית (CRO), כמנהלת הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהלת ההמשכיות העסקית.
 - סיכוני האשראי מנוהלים על ידי רו"ח ורד גולן, ראש החטיבה העסקית.
 - הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי גב' אלה גולן, ראש חטיבת משאבים וניהול פיננסי.
 - סיכון האסטרטגיה מנוהל על ידי גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת.
- סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כממלאת מקום קצינת הציות הראשית, המנוחה זיוה ברק ז"ל שהלכה לעולמה בחודש מאי 2025, מנהלת את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות, מנהלת את יחידת האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך וממונה על האכיפה הפנימית בדיני התחרות הכלכלית. כמו כן, היא מכהנת כממלאת מקום Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA, ה-CRS והסכם ה-QI ותחת אחריותה נמצא גם תחום ההגנה על הפרטיות.
- סיכוני ה-IT מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.
- סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.
- הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד מוריה הופטמן דורון, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי.
- סיכון המוניטין מנוהל על ידי רו"ח נחמן ניצן, CFO, ראש חטיבת החשבונאי הראשי.
- ז. סיכונים נוספים וביניהם, סיכוני הרגולציה והחקיקה, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.
- ח. ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק, מתבצע בכל חברה בת שלה פעילות עסקית, בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת, המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית, תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בחברה הבת.
- בחברה הבת הבנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי, שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.
- ט. לבנק ולקבוצה מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים. במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת כל סיכון, עמידה ביעדי העל ובתיאבון הסיכון, מפת הסיכונים והערכות הסיכון, הטיפול בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שנקטו על ידי הבנק וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024.

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 הקבוצה 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% ומאז הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית הגבוהה, לצד סביבת האינפלציה הגבוהה, מגדילות את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרות את ההוצאות השוטפות ועלולות להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק.

השפעת מלחמת "חברות ברזל"

מאז פרוץ המלחמה, נבחנו ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות וניירות הערך. בנוסף, הבנק תמך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ואפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות נשוא המתווה, בתנאים מסוימים. כמו כן, ניתנו הלוואות במסגרת הקרנות השונות המובטחות בחלקן בערבות מדינה. בבנק מתבצע מעקב אחר התפתחות כמות החשבונות וסך החובות להם ניתנה האפשרות לדחיית תשלומים, בהתאם למתווה בנק ישראל, וההתפלגות שלהם על פי מדדים שונים, כחלק ממכלול תיק האשראי, בין היתר, דירוג וסיווג הלווים, כושר ההחזר, היקף החוב, היסטוריית הפרעון של הלווים, פיגור בתשלומים וקריטריונים נוספים להערכת הסיכון. בנוסף, מתבצעת הערכה שוטפת לאיכות האשראי. כמו כן, בתחשיב ההפרשות להפסדי אשראי, נלקח בחשבון כי יתכן ובסיום תקופת ההקלות שפורסמו על ידי הרגולטור, עלולים לצוף קשיים תזרימיים אצל לווים מסוימים להם ניתנו אותן הקלות. יש לציין, כי יתרת ההלוואות בגין תקופת הדחייה טרם הסתיימה, ירדה משמעותית בחודשים האחרונים, והינה בהיקף נמוך ביחס לסך האשראי. נכון ליום 30 באפריל 2025, יתרת ההלוואות בגין נדחו תשלומים הינה בסך של כ-3,828 מיליון ש"ח ויתרת התשלומים שנדחו בפועל מסתכמת לסך של 236 מיליון ש"ח.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

31 במרס 2024				31 במרס 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
71,907	36,229	22,406	130,542	56,666	35,117	21,624	113,407	סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾
29,137	4,489	17,575	51,201	23,812	3,427	16,437	43,676	סיכון אשראי מאזני
101,044	40,718	39,981	181,743	80,478	38,544	38,061	157,083	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
								סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
								סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,170	257	706	2,133	1,119	203	583	1,905	לא בעייתי
865	59	166	1,090	935	53	162	1,150	בעייתי צובר
289	196	109	594	399	191	95	685	בעייתי לא צובר
2,324	512	981	3,817	2,453	447	840	3,740	סך הכל סיכון אשראי מאזני
385	-	101	486	410	-	88	498	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
2,709	512	1,082	4,303	2,863	447	928	4,238	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
11	-	15	26	6	-	11	17	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
103,753	41,230	41,063	186,046	83,341	38,991	38,989	161,321	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
								נכסים שאינם מבצעים
289	196	109	594	399	191	95	685	חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2024				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾				
69,338	35,918	22,307	127,563	סיכון אשראי מאזני
27,414	3,902	18,003	49,319	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
96,752	39,820	40,310	176,882	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי				
1,038	239	678	1,955	לא בעייתי
862	56	167	1,085	בעייתי צובר
379	183	106	668	בעייתי לא צובר
2,279	478	951	3,708	סך הכל סיכון אשראי מאזני
384	-	95	479	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
2,663	478	1,046	4,187	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
9	-	18	27	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
99,415	40,298	41,356	181,069	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
נכסים שאינם מבצעים				
379	183	106	668	חובות שאינם 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, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.12 לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
394	205	91	690	379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
76	28	23	127	54	39	35	128	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(2)	(39)	(5)	(46)	(104)	(22)	(9)	(135)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(10)	-	(6)	(16)	(8)	-	(13)	(21)	חובות שנמחקו חשבונאית
(59)	(3)	(8)	(70)	(32)	(4)	(10)	(46)	חובות שנפרעו
399	191	95	685	289	196	109	594	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
121	12	28	161	132	8	36	176	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
20	3	12	35	41	2	12	55	גידול בהפרשות
(15)	(4)	(11)	(30)	(50)	(1)	(9)	(60)	גביות ומחיקות
126	11	29	166	123	9	39	171	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
394	205	91	690	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
253	126	123	502	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך השנה
(41)	(137)	(23)	(201)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(56)	-	(51)	(107)	חובות שנמחקו חשבונאית
(171)	(11)	(34)	(216)	חובות שנפרעו
379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף השנה
				שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים
121	12	28	161	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
82	4	38	124	גידול בהפרשות
(71)	(8)	(30)	(109)	גביות ומחיקות
132	8	36	176	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
0.39%	0.53%	0.47%	0.44%	0.39%	0.53%	0.47%	0.44%	ניתוח איכות האשראי לציבור
0.40%	0.53%	0.53%	0.46%	0.40%	0.53%	0.47%	0.46%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.57%	0.69%	1.18%	1.26%	1.57%	0.69%	1.14%	1.57%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
3.16%	1.39%	4.20%	2.86%	3.16%	1.39%	3.74%	2.86%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
								שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
(0.20%)	(0.10%)	0.63%	(0.03%)	(0.20%)	(0.10%)	(0.30%)	(0.01%)	ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח
(0.10%)	(0.01%)	0.04%	(0.05%)	(0.10%)	(0.01%)	-	(0.02%)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
								שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
1.34%	0.41%	2.13%	1.22%	1.34%	0.41%	1.87%	1.38%	ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור
340.8%	77.6%	456.0%	275.1%	340.8%	77.6%	441.1%	236.1%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
335.0%	77.6%	400.8%	266.1%	335.0%	77.6%	395.3%	230.3%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(13.7)	(38.0)	62.1	(24.0)	(13.7)	(38.0)	-	(67.4)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
0.53%	0.50%	0.46%	0.51%	ניתוח איכות האשראי לציבור
0.54%	0.50%	0.53%	0.53%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.74%	0.66%	1.17%	1.34%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
3.19%	1.31%	4.09%	2.83%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
				שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
(0.07%)	(0.08%)	0.25%	(0.01%)	ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח
(0.08%)	(0.02%)	0.07%	(0.04%)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
				שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
1.41%	0.44%	2.01%	1.25%	ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור
265.4%	87.4%	441.5%	244.6%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
259.3%	87.4%	377.4%	235.1%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(19.0)	(20.0)	29.3	(36.3)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו

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

31 במרס 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
209	(18)	(28)	38	310	10,570	11,081
236	(1)	(1)	22	386	19,378	19,863
177	-	(24)	45	90	8,009	8,430
272	-	21	135	336	9,695	10,225
19	-	(16)	7	8	37,389	37,525
202	1	12	82	182	14,912	15,530
1,115	(18)	(36)	329	1,312	99,953	102,654
162	(1)	(9)	196	255	40,718	41,230
534	2	35	110	282	39,981	41,063
1,811	(17)	(10)	635	1,849	180,652	184,947
2	-	-	-	-	27,380	27,380
1,813	(17)	(10)	635	1,849	208,032	212,327
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(1)	-	-	1,091	1,099
-	-	-	-	-	11,904	11,904
7	-	(1)	-	-	12,995	13,003
1,820	(17)	(11)	635	1,849	221,027	225,330

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 137,028 מיליון ש"ח, 34,652 מיליון ש"ח, 71 מיליון ש"ח, 815 מיליון ש"ח ו-52,764 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת 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 וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

31 במרס 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
10,280	9,653	364	172	(9)	(2)	216
17,241	16,672	406	28	12	-	203
7,351	7,031	116	41	11	-	154
9,131	8,516	382	128	(6)	6	279
23,473	23,343	9	7	(10)	-	22
15,300	14,707	257	80	(4)	(5)	241
82,776	79,922	1,534	456	(6)	(1)	1,115
38,991	38,544	244	191	27	(5)	221
38,989	38,061	265	96	(16)	-	447
160,756	156,527	2,043	743	5	(6)	1,783
19,066	19,066	-	-	(1)	-	-
179,822	175,593	2,043	743	4	(6)	1,783
פעילות לווים בחו"ל						
565	556	1	-	(6)	-	6
9,563	9,563	-	-	-	-	-
10,128	10,119	1	-	(6)	-	6
189,950	185,712	2,044	743	(2)	(6)	1,789

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 119,561 מיליון ש"ח, 25,464 מיליון ש"ח, 2 מיליון ש"ח, 273 מיליון ש"ח ו-44,650 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת 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 וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 138 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 5 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

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

31 בדצמבר 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
221	(57)	(62)	149	329	9,895	10,461
236	5	51	24	368	18,694	19,164
202	1	57	34	156	8,004	8,358
250	8	(28)	119	339	9,828	10,310
35	1	3	8	14	34,888	35,019
191	(11)	(59)	89	198	14,688	15,342
1,135	(53)	(38)	423	1,404	95,997	98,654
170	(8)	(27)	183	239	39,820	40,298
501	16	54	107	282	40,310	41,356
1,806	(45)	(11)	713	1,925	176,127	180,308
1	-	(1)	-	-	25,914	25,914
1,807	(45)	(12)	713	1,925	202,041	206,222
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(4)	1	2	755	761
-	-	-	-	-	11,318	11,318
7	-	(4)	1	2	12,073	12,079
1,814	(45)	(16)	714	1,927	214,114	218,301

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 134,377 מיליון ש"ח, 33,178 מיליון ש"ח, 70 מיליון ש"ח, 368 מיליון ש"ח ו-50,308 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת 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 וחץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

מרבית חשיפת האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפה הינה כלפי המערכת הבנקאית במערב אירופה ובצפון אמריקה.

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2025			דירוג אשראי חיצוני ⁽⁴⁾
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾ במיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾ במיליוני ש"ח	
1,227	11	1,216	1,220	-	1,220	AAA עד AA-
2,430	399	2,031	3,956	657	3,299	A+ עד A-
1	-	1	1	-	1	BBB+ עד BBB-
6	1	5	1	1	-	BB- עד B-
-	-	-	-	-	-	ללא דירוג
3,664	411	3,253 ⁽⁵⁾	5,178	658	4,520 ⁽⁵⁾	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג' וכן עודף השווי ההוגן של ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר על ההתחייבות המאזנית.
- (4) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדירוג של סוכנות S&P לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. כאשר אין דירוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדירוג מסוכנויות אחרות.
- (5) מזה: סך החשיפה המאזנית לארה"ב כולל פקדונות בסך של 1,349 מיליון ש"ח, אגרות חוב בסך של 185 מיליון ש"ח ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים בסך של 3 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024 - פקדונות בסך של 1,522 מיליון ש"ח ואגרות חוב בסך של 111 מיליון ש"ח). מרבית החשיפה הינה למוסדות הפיננסיים הגדולים בארה"ב.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגות לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומונדי פירעון. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה הסתכם ליום 31 במרס 2025 ב-417 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024 - 343 מיליון ש"ח).

מרבית החשיפה של הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים בעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר מרביתם בקבוצת דירוג השקעה A- ומעלה. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, לא חל שינוי מהותי בחשיפות האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים ולא בוצעה הורדה בדירוג האשראי של מוסדות פיננסיים אלו.

תיאבון הסיכון המידתי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר מרביתה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

כ-99% מחשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה מיוחסים למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצת הדירוג AAA עד A-, כאשר 24% מסך החשיפה מדורגים בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בסך של כ-3.9 מיליארד ש"ח, בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע והשקעה בסך של כ-489 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג A- ומעלה, בקבוצת דירוג השקעה (Investment Grade). משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-1.79 שנים.

ליום 31 במרס 2025, אין מדינה בה קיימת לקבוצת הבנק חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-2,503 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון).

חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

חשיפות עיקריות למדינות זרות*⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2025			
חשיפה			חשיפה			
סך הכל	מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	
12,422	389	12,033	12,452	363	12,089	ארצות הברית
2,367	430	1,937	4,064	776	3,288	מדינות אחרות
14,789	819	13,970	16,516	1,139	15,377	סך כל החשיפות למדינות זרות
25	2	23	32	2	30	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS (פורטוגל, איטליה, יוון וספרד)
209	42	167	189	42	147	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
26	1	25 ⁽⁵⁾	27	1	26 ⁽⁵⁾	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נדילות

* כולל מדינות שהחשיפה אליהן עולה על 1% מסך הנכסים של הבנק על בסיס מאוחד או על 20% מההון לפי הנמוך.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נדילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (4) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (5) מרבית החשיפה מבוטחת באופן מלא.

סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

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

היקף הלוואות לדיור

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס			
שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			ביצועי אשראי לדיור
56.6	878	1,375	הלוואות מכספי הבנק
50.0	2	3	הלוואות מכספי האוצר
100.0	1	2	מענקים מכספי האוצר
56.6	881	1,380	סך הכל הלוואות חדשות
147.7	88	218	הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*
64.9	969	1,598	סך כל הביצועים

ליום 31 במרס			
שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			יתרת האשראי לדיור, נטו
3.1	35,496	36,589	הלוואות מכספי הבנק
(7.9)	215	198	הלוואות מכספי האוצר**
(14.7)	75	64	מענקים מכספי האוצר**
3.0	35,786	36,851	סך הכל יתרה

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.
** סכום זה אינו נכלל ביתרת המאזניות.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV, בהתייחס לשמאות עדכנית.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2025 כולל כ-68% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בדומה לנתון ליום 31 במרס 2024. כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 31 במרס 2024.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-61% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-62% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס.

שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלוואה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן הלוואה. תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2025 כולל כ-87% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-88% ליום 31 במרס 2024. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 31 במרס 2024. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-69% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-77% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2025 כולל שיעור של 59% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 21,762 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים סך של 723 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 53% מסך הביצועים וסך של 40 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 3% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2025 כולל כ-70% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 25,745 מיליון ש"ח.

ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-46% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 628 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק הלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

למטרת מגורים											
מגזר לא צמוד			מגזר צמוד מדד			מגזר צמוד מט"ח			בביטחון דירת מגורים		
ריבית קבועה			ריבית משתנה			ריבית משתנה			סך הכל		
יתרה	שיעור	יתרה	יתרה	שיעור	יתרה	יתרה	שיעור	יתרה	יתרה	שיעור	יתרה
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
10,290	29.0	15,354	43.4	4,102	11.6	5,657	16.0	4	1,182	3.5	36,589
10,163	28.9	15,162	43.2	4,113	11.7	5,674	16.2	4	1,120	3.4	36,236

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות (ללא אשראי מכספי אוצר):

שלושה חודשים 2025	שלושה חודשים 2024	שנת 2024	שנת 2023
1,375	878	4,345	3,456
56.6%	(7.1%)	25.7%	(51.5%)
(0.08%)	0.31%	(0.08%)	0.12%
0.44%	0.61%	0.46%	0.54%

ביצועי הלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)

שיעור השינוי בביצועי הלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה

שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

שיעור הפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לדיור

על רקע המלחמה וכדי לסייע ללקוחות הבנק, גיבש הבנק מתווה הכולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות מסוימים ובהן, דחיית תשלומי משכנתאות, בנוסף לפטור מתשלום. לפרטים ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל" לעיל.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום. התיקון לא יחול על הביצועים בגין הלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לא צפויה השפעה מהותית על הבנק.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

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

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון 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 ובמידת הצורך על נתוני מאגר אשראי, 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 הבנקים בקבוצה הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

באשראי הצרכני, מתמקד הבנק באשראי המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שהחברה הבת מסד עוסקת אף היא בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל סוג אוכלוסיה בקבוצה. אוכלוסיית היעד הינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר של האשראי, בין היתר, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי משרד הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש. הלוואות לאוכלוסיית המורים הינן הלוואות המשולמות בעיקר באמצעות ניכוי ישיר מהשכר.

בחודש מאי 2023, זכה הבנק שוב במכרז למתן אשראי ושירותים בנקאיים לעובדי מערכת הביטחון לתקופה של 7 שנים נוספות המתחילה ביום 1 בדצמבר 2023, עם אופציה להארכה ב-3 שנים נוספות. במכרז נקבעו, בין היתר, התנאים למתן אשראי ולניהול חשבון לעובדי מערכת הביטחון והזכויות להפעלת סניפים במחנות צה"ל. החזרי הלוואות אלה והלוואות נוספות לאוכלוסיית מערכת הביטחון וכן הלוואות הניתנות במסגרת הסכמים מפעליים, מנוכים ישירות מהשכר. הזכייה הנמשכת במכרז מאפשרת לבנק הזדמנויות עסקיות להרחבת פעילותו בקרב אוכלוסיית המכרז והגדלת חלקו באוכלוסיות קשורות נוספות.

כ-86% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

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 והן בהקלות נוספות, שכללו הרחבת ההטבות לאוכלוסיות שונות, בכללן כוחות הביטחון ואנשי קבע. לפרטים ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל" לעיל.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
				במיליוני ש"ח
(0.5)	4.8	6,030	5,723	5,998
0.9	3.9	17,225	16,739	17,385
0.6	4.1	23,255	22,462	23,383
1.4	3.8	5,301	5,175	5,374
1.5	7.7	9,066	8,540	9,199
(16.9)	10.4	3,709	2,793	3,083
(2.3)	7.0	18,076	16,508	17,656
(0.7)	5.3	41,331	38,970	41,039
2.2	4.2	21,636	21,235	22,122

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
2.8	14.6	107	96	110
(1.7)	1.8	175	169	172
(0.7)	5.3	41,049	38,705	40,757
(0.7)	5.3	41,331	38,970	41,039
(16.7)	36.4	18	11	15
6.9	11.3	101	97	108
		0.25%	(0.30%)	0.63%

סיכון אשראי בעייתי לא צובר
סיכון אשראי בעייתי צובר
סיכון אשראי לא בעייתי
סך כל סיכון האשראי
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי
לציבור*

* על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2025				
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך נכסים פיננסיים**	סך נכסים פיננסיים**	הכנסה קבועה בחשבון*
חוץ מאזני	מאזני	גבוה מ-50 אלפי ש"ח	נמוך מ-50 אלפי ש"ח	באלפי ש"ח
202	171	39	132	ללא הכנסה קבועה
2,316	2,891	327	2,564	עד 10
3,971	5,863	1,217	4,646	מ-10 עד 20
11,167	14,458	5,985	8,473	מעל 20
17,656	23,383	7,568	15,815	סך הכל

31 במרס 2024				
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך נכסים פיננסיים**	סך נכסים פיננסיים**	הכנסה קבועה בחשבון*
חוץ מאזני	מאזני	גבוה מ-50 אלפי ש"ח	נמוך מ-50 אלפי ש"ח	באלפי ש"ח
218	248	43	205	ללא הכנסה קבועה
2,345	3,131	351	2,780	עד 10
3,940	5,960	1,261	4,699	מ-10 עד 20
10,005	13,123	5,790	7,333	מעל 20
16,508	22,462	7,445	15,017	סך הכל

31 בדצמבר 2024				
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך נכסים פיננסיים**	סך נכסים פיננסיים**	הכנסה קבועה בחשבון*
חוץ מאזני	מאזני	גבוה מ-50 אלפי ש"ח	נמוך מ-50 אלפי ש"ח	באלפי ש"ח
210	183	36	147	ללא הכנסה קבועה
2,428	2,935	323	2,612	עד 10
4,034	5,901	1,227	4,674	מ-10 עד 20
11,404	14,236	5,980	8,256	מעל 20
18,076	23,255	7,566	15,689	סך הכל

* 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 נירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

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

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			תקופה לפרעון
6,564	6,194	6,518	עד שנה
3,154	3,112	3,128	משנה ועד שלוש שנים
4,125	4,290	4,124	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,613	2,408	2,634	מחמש שנים ועד שבע שנים
6,799	6,458	6,979	מעל שבע שנים
23,255	22,462	23,383	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	תחום אשראי ללווה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
770	562	208	741	528	213	749	542	207	עד 10
1,517	1,092	425	1,461	1,041	420	1,482	1,060	422	מ- 10 עד 20
3,852	2,692	1,160	3,688	2,529	1,159	3,772	2,622	1,150	מ- 20 עד 40
7,571	4,745	2,826	7,249	4,417	2,832	7,449	4,645	2,804	מ- 40 עד 80
9,753	4,643	5,110	9,461	4,232	5,229	9,576	4,528	5,048	מ- 80 עד 150
10,372	3,063	7,309	9,561	2,685	6,876	10,392	2,991	7,401	מ- 150 עד 300
7,496	1,279	6,217	6,809	1,076	5,733	7,619	1,268	6,351	מעל 300
41,331	18,076	23,255	38,970	16,508	22,462	41,039	17,656	23,383	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דיור.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
1,522	1,515	1,470	עו"ש
4,508	4,208	4,528	כרטיסי אשראי
16,445	15,964	16,601	אשראי בריבית משתנה
780	775	784	אשראי בריבית קבועה
23,255	22,462	23,383	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכוני אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים. הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם על בסיס הבנת צרכי הלקוח, זיהוי וניטור מאפייני הסיכון שלו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום האשראי הקמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים 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 מבוצעת בחינה תקופתית, על השפעת אירועים מאקרו כלכליים העשויים להשפיע על יחס ההחזר להכנסה של הלווים. הבחינה מבוצעת על המשכנתאות ועל תיק האשראי שאינו לדירור. בנוסף, מבוצעים ניתוחי רוחב בהתייחס למאפייני סיכון שונים ובחינת השפעת סביבת האינפלציה המשתנה על משתני הסיכון השונים, כגון התפלגות התיק לפי דירוג סיכון הלקוח, שיעורי הכשל, ומדדי סיכון שונים, כגון שיעורי אשראי בעייתי, שיעורי הפרשות ושיעורי מחיקות. הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה. כמו כן, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, נבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים בגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

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

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

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

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

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

לאור הסיכון הגובר בשוק הנדל"ן למגורים, פרסם בנק ישראל ביום 6 באפריל 2025, עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין ו-329 (הוראת שעה), במסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה לזים נדחה למועד המסירה), וכן הגביל את שיעור ההלוואות בסבסוד קבלנים ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדירה. הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

הבנק עוקב אחר המגמות וההשלכות הנובעות מהן וממשיך להתאים את ההפרשות באופן נאות, על פי הקריטריונים שנקבעו בבנק. נוכח העליה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

על רקע העליה ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן, בין היתר, בשל סביבת הריבית הגבוהה, והעליה ברמת אי הוודאות הכלכלית לנוכח המלחמה, הופץ ביום 15 באוקטובר 2024, מכתב בנק ישראל בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן" ובו דרישה לביצוע ניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות בשוק הנדל"ן על הסיכונים בתיק הנדל"ן בבנק, כמפורט במכתב כאמור ובהתאם לפרמטרים הנקובים בו, ובהמשך לכלול המלצות לצעדים מתאימים, לרבות קביעת מגבלות לפי הצורך.

בנוסף, הבנק נדרש לבחון את נאותות האופן שבו ההשפעות האמורות באות לידי ביטוי בהערכת סיכון הלווים, לרבות בדירוגי הסיכון ובסיווגי החובות. כמו כן, נדרש הבנק לבחון את נאותות האופן, שבו ההתפתחויות באות לידי ביטוי בהקצאת ההון במסגרת יעדי ההון העצמי והון רוברד 1, שנקבעו על ידי הבנק.

במסגרת היענות הבנק לדרישת בנק ישראל, הבנק ביצע בחינה מקיפה של הפרויקטים לבניה להם מעמיד הבנק ליווי פיננסי, בין היתר, בהיבט השפעת מבצעי המכירות על סיכון האשראי. כמו כן, נבחנו הקרקעות שמומנו על ידי הבנק וההיתכנות להתקדמות לשלב הבניה בהן. בנוסף, הבנק ביצע בדיקה מקיפה ללווים שנטלו אשראי עבור נדל"ן מניב בסכומים העולים על 50 מיליון ש"ח, בדגש על שיעור LTV, שיעור תפוסה, ותק הבטוחה ושיעור ההון העצמי המתוקנן בהתאם למדיניות האשראי של הבנק.

לאחר בחינה וניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות השונות כמפורט במכתב כאמור, נמצא כי הסיכונים מנוהלים באופן מידתי ובמסגרת תיאבון הסיכון, ואין השפעה על רמת הסיכון.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ענף הבינוי והנדל"ן ממשיך להיות מושפע באופן ישיר מהמלחמה, בעיקר מצד ההיצע, בין היתר, עקב המשך המחסור המהותי בכוח העבודה באתרי הבנייה, בין אם כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאזור 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		31 במרס		
2024	2024	2025		
			במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾				
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:				
- קרקע גולמית				
- נדל"ן בתהליכי בניה				
נדל"ן שבנייתו הושלמה				
אחר ⁽²⁾				
סך הכל				
5,913	7,251	5,826		
8,641	5,415	9,004		
6,212	5,862	6,049		
6,756	6,064	7,414		
27,522	24,592	28,293		

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 11,871 מיליון ש"ח (7,294 מיליון ש"ח מאזני ו-4,577 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,531 מיליון ש"ח (1,129 מיליון ש"ח מאזני ו-402 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,451 מיליון ש"ח (6,805 מיליון ש"ח מאזני ו-646 מיליון ש"ח חוץ מאזני) (31.12.24 - 11,370 מיליון ש"ח, 1,916 מיליון ש"ח ו-7,454 מיליון ש"ח, בהתאמה).

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
15.5	(2.9)	58	69	67
(12.0)	(9.1)	465	450	409
3.0	15.6	26,999	24,073	27,817
2.8	15.0	27,522	24,592	28,293
		1	1	-
50.0	61.5	14	13	21

סיכון אשראי בעייתי לא צובר
סיכון אשראי בעייתי צובר
סיכון אשראי לא בעייתי
סך כל סיכון האשראי
מזה: חובות צוברים בפיקוד של 90 ימים או יותר
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2025	
15.3%	15.3%	15.3%
438	357	413
1.6%	1.5%	1.5%
1.9%	2.1%	1.7%
3.0%	3.6%	3.2%

שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות.
התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני.
מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2024.
ליום 31 במרס 2025, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-693 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-323 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2024 ו-666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2025, אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות הון.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכויי שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד והתאמת שיעורי הבטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שגדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכויי השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכויי 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.

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע משינויים 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. צורתיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות.

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי. בחודש דצמבר 2023, עודכנה ההוראה על ידי בנק ישראל. ההוראה החדשה, אשר תיכנס לתוקף בחודש יולי 2025, מאמצת את הרגולציה של באזל IRRBB וקובעת עקרונות, על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ודרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. הבנק נערך ליישום ההוראה. הבנק בוחן את חשיפת הריבית באופן שוטף ומתאים אותה בהתאם להערכות הבנק.

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

להלן מידע לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
10,326	(293)	10,619	9,460	(107)	9,567	10,706	(425)	11,131	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
13,203	(84)	13,287	11,735	101	11,634	13,604	(210)	13,814	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
11,123	(841)	11,964	9,996	(103)	10,099	10,948	(1,018)	11,966	מזה: תיק בנקאי
									מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
4,130	314	3,816	3,892	338	3,554	4,189	294	3,895	

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

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו המותאם⁽¹⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל ⁽⁵⁾	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
									שינויים מקבילים
(561)	(110)	(451)	(303)	(52)	(251)	(599)	(130)	(469)	עלייה במקביל של 1%
(553)	(109)	(444)	(300)	(45)	(255)	(556)	(89)	(467)	מזה: תיק בנקאי
845	55	790	827	54	773	842	57	785	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
639	118	521	342	56	286	662	135	527	ירידה במקביל של 1%
632	117	515	338	51	287	621	96	525	מזה: תיק בנקאי
(910)	(56)	(854)	(872)	(55)	(817)	(908)	(58)	(850)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(1,063)	(215)	(848)	(558)	(101)	(457)	(1,135)	(251)	(884)	עלייה במקביל של 2%
(1,046)	(213)	(833)	(551)	(88)	(463)	(1,051)	(170)	(881)	מזה: תיק בנקאי
1,339	242	1,097	715	116	599	1,389	280	1,109	ירידה במקביל של 2%
1,326	241	1,085	707	106	601	1,308	201	1,107	מזה: תיק בנקאי
									שינויים לא מקבילים
(401)	(11)	(390)	(353)	(2)	(351)	(413)	(22)	(391)	התללה ⁽³⁾
263	(8)	271	295	(4)	299	291	(7)	298	השטחה ⁽⁴⁾
22	(53)	75	132	(25)	157	6	(57)	63	עליית רבית בטווח הקצר
(8)	60	(68)	(135)	31	(166)	(1)	61	(62)	ירידת רבית בטווח הקצר

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

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן 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 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש), פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור והנחות התנהגותיות אחרות.

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

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

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
									שינויים מקבילים
(6)	(11)	5	121	-	121	71	(16)	87	עלייה במקביל של 1%
-	-	-	102	-	102	105	-	105	מזה: תיק בנקאי
(406)	11	(417)	(422)	-	(422)	(400)	16	(416)	ירידה במקביל של 1%
(412)	-	(412)	(403)	-	(403)	(433)	-	(433)	מזה: תיק בנקאי
183	(22)	205	386	-	386	291	(32)	323	עלייה במקביל של 2%
195	-	195	347	-	347	359	-	359	מזה: תיק בנקאי
(818)	22	(840)	(880)	-	(880)	(805)	33	(838)	ירידה במקביל של 2%
(831)	-	(831)	(841)	-	(841)	(873)	-	(873)	מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקדונות.

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 רבית, לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת רבית.

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הרבית על ההון העצמי

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
		במיליוני ש"ח	
(395)	(324)	(375)	עלייה במקביל של 1%
411	337	389	ירידה במקביל של 1%

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2024	2025	2024	2025	
11	12	1,530	1,719	מט"י לא צמוד
66	66	9,297	9,532	מט"י צמוד מדד
(2)	(3)	(293)	(425)	מט"ח וצמוד מט"ח

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 קבוצת הבנק נמוכה. עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכוני מטבע מהותיים. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2025 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי בשער החליפין		דולר	אירו
ירידה של 5%	2	2	2
ירידה של 10%	3	3	3
עלייה של 5%	9	-	-
עלייה של 10%	26	2	2

הערות:

- (1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- (2) תרחיש עלייה 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, משכנתאות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. כמו כן, הבנק מבצע עסקאות פורוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק אינו חשוף בפעילות הפורוורדים שלו לסיכוני מדד מהותיים. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2025 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי במדד	
ירידה של 3%	(298)
עלייה של 3%	302

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2025			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,572	-	1,572	1,603	-	1,603	עסקאות גידור: חוזי ריבית
20,442	19,033	1,409	20,226	18,540	1,686	עסקאות אחרות: חוזי ריבית
117,071	94,590	22,481	128,618	101,011	27,607	חוזי מטבע חוץ
75,995	75,994	1	95,081	95,081	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
215,080	189,617	25,463	245,528	214,632	30,896	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

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.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות, ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי הנזילות

לשלושת החודשים שנתיים ביום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים		
165%	146%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני המאוחד
166%	146%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני הבנק
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

נכון ליום 31 במרס 2025, יחס כיסוי הנזילות עמד על 146%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). הקיטון ביחס כיסוי הנזילות בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2024, נובע בעיקר משינוי תמהיל המקורות.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

ביום 21 ביוני 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס, כפי שנקבע ברפורמת באזל 3 של ועדת באזל (BCBS). מטרת היחס הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך, באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח.

יחס מימון יציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

מימון יציב זמין, מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו, על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס מימון יציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש, הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ מאזניות.

להלן יחס מימון יציב נטו:

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
באחוזים		
140%	131%	יחס מימון יציב נטו בנתוני המאוחד
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

נכון ליום 31 במרס 2025, יחס מימון יציב עמד על 131%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס מימון יציב ירד מעט בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2024, בעקבות שינוי בתמהיל המקורות.

מצב הנזילות והרכב הנכסים והתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 31 במרס 2025 ב-110.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-109.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, מזה, יתרת המזומנים, הפקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-77.3 מיליארד ש"ח ו-33.5 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר, הבינוני והארוך, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות ובמטבעות שונים. המקורות השקליים מתבססים על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים. ככלל, פקדונות מלקוחות עסקיים הינם תנודתיים יותר מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. כמו כן, הבנק גייס מקורות באמצעות הנפקות אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. הבנק רשאי לקבל הלוואות מבנק ישראל כנגד שיעבוד נכסים שברשותו. הרכב מקורות המימון במט"ח דומה להרכב המקורות השקליים ובנוסף, הבנק מגייס מקורות נוספים, באמצעות מכשירים פיננסיים, כגון עסקאות REPO, עסקאות FX SWAP וכו'. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2025, עומד על 167.4%, בהשוואה ל-165.9% ב-31 בדצמבר 2024. ב-31 במרס 2025, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-225.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-219.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. הרכב הנכסים והתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון - ראה באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי.

יתרת פקדונות הציבור⁽¹⁾ ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			
שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24 במיליוני ש"ח	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.3.25 במיליוני ש"ח	
ב-%			ב-%			
3.8	19,828	24,014	3.5	23,338	22,822	עסקים גדולים
3.1	6,325	6,566	2.8	6,198	6,351	עסקים בינוניים
2.6	26,659	26,553	2.4	24,856	24,151	עסקים קטנים וזעירים
2.2	73,087	72,216	2.2	70,150	71,241	משקי בית
3.8	12,089	12,449	3.6	11,771	12,091	בנקאות פרטית
3.5	64,729	72,957	3.1	84,399	84,395	גופים מוסדיים
3.0	202,717	214,755	2.8	220,712	221,051	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

2024 בדצמבר 31	2025 במרס 31 במיליוני ש"ח	
5,789	8,912	1
5,112	5,079	2
2,986	3,783	3

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים ואופן ניהולם, בין היתר, הסיכונים התפעוליים (ובכלל זה סייבר, אבטחת מידע והמשכיות עסקית), סיכון אסטרטגיה, סיכון ציות (ובכלל זה סיכון בנקאות הוגנת - Conduct Risk), סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי וסיכון מודל - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק. ראה גם דיווח מיידי מיום 24 באפריל 2025, לעניין תקלת חשמל (מספר אסמכתא 2025-01-029350).

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2024.

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 2024 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 2025, על תחזיות כלכליות. הבנק נוקט בשיטה של שקלול תחזיות מחמירות ותחזיות ריאליות. יש לציין כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסך רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ושינויים באומדנים ובהערכות הסובייקטיביות עלולים להטות את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במידה רבה.

בעקבות פרוץ המלחמה, בוצע בשיתוף עם הגורמים העסקיים וחטיבת ניהול סיכונים, תהליך מיפוי ראשוני של ענפי הפעילות השונים, העלולים להיות מושפעים מהמציאות הביטחונית, במטרה לאתר לקוחות אשר עלולים להיפגע מהמצב באופן שיספיע על חוסנם הפיננסי ויכולת ההחזר שלהם. התגבשה רשימת מעקב דינמית הכוללת לווים שפעילותם ואיתנותם הפיננסית עלולה להיות מושפעת מהמצב. רשימה זו נדונה מעת לעת וכוללת חובות כאמור, עליה הושתה הפרשה איכותית נוספת מחשש להפסדי אשראי צפויים.

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שציינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן 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 2025 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-74 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-49 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

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 לקיטון 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. הערכות הבנק בנושא הפרשות 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. השימוש באומדנים ובהערכות מצריך הפעלת שיקול דעת אשר הנהלת הבנק מאמינה, כי הינם סבירים בעת פרסום הדוחות הכספיים. עם זאת, ומטבע הדברים, הפסדי האשראי בפועל, כפי שיתהוו בעתיד מתק האשראי הקיים, עשויים להיות שונים מהותית מההערכות שנקטו.

בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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 הדיווח הכספי.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2025 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי 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 בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2025 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 הדיווח הכספי של הבנק.


אלי כהן
מנהל כללי


רון לשם
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 14 במאי 2025
ט"ז באייר, תשפ"ה

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2025 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון") 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 מידע 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 ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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.


אלי כהן
מנהל כללי

14 במאי 2025

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2025 (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 (לרבות הרווח הכולל), 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 ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") 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 מידע 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 זה 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.


נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

14 במאי 2025

דוחות כספיים

63	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
64	דוח רווח והפסד
65	דוח על הרווח הכולל
66	מאזן
67	דוח על השינויים בהון
68	דוח על תזרימי המזומנים
70	באורים לדוחות הכספיים



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 הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן - "ההוראות"). 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 בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישומם 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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 להוראות. כאמור בבאור 1 למידע הכספי, ההוראות מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

14 במאי 2025

דוח רווח והפסד מאוחד (במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		באור	
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,097	2,576	2,803	2	הכנסות ריבית
6,357	1,461	1,649	2	הוצאות ריבית
4,740	1,115	1,154		הכנסות ריבית, נטו
(16)	(2)	(11)	6,12	הכנסות בגין הפסדי אשראי
4,756	1,117	1,165		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
432	100	88	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,553	365	425		עמלות
21	1	1		הכנסות אחרות
2,006	466	514		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
1,739	*447	453		משכורות והוצאות נלוות
359	*82	84		אחזקה ופחת בנינים וציוד
134	31	35		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
745	171	220		הוצאות אחרות
2,977	731	792		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,785	852	887		רווח לפני מסים
1,383	279	354		הפרשה למסים על הרווח
2,402	573	533		רווח לאחר מסים
74	18	22		חלק הבנק ברווח של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
				רווח נקי:
2,476	591	555		לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(22)	(25)		המינוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	569	530		המינוס לבעלי מניות הבנק
בשקלים חדשים				
23.63	5.67	5.28		רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
				רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
23.63	5.67	5.28		רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
				רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

* סווג מחדש.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

אלי כהן
מנהל כללי

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 במאי 2025

דוח מאוחד על הרווח הכולל⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	591	555	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(22)	(25)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	569	530	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
			רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
31	(44)	38	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(60)	11	26	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
(29)	(33)	64	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
9	17	(24)	השפעת המס המתייחס
(20)	(16)	40	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
3	-	-	בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(23)	(16)	40	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
2,456	575	595	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(108)	(22)	(25)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,348	553	570	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) ראה באור 4.

(2) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרס			
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור	
נכסים				
77,175	76,731	77,342		מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	26,375	35,946	5	ניירות ערך ⁽⁴⁾
70	2	71		ניירות ערך שנשאלו
131,050	116,816	133,660	6,12	אשראי לציבור
(1,634)	(1,617)	(1,634)	6,12	הפרשה להפסדי אשראי
129,416	115,199	132,026		אשראי לציבור, נטו
1,496	965	1,504		אשראי לממשלה
842	800	866		השקעה בחברה כלולה
867	867	858		בנינים וציוד
363	325	356		נכסים בלתי מוחשיים
2,565	3,324	3,376	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,373	1,353	1,403		נכסים אחרים ⁽²⁾
248,563	225,941	253,748		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
214,755	196,615	221,051	7	פקדונות הציבור
2,508	3,586	1,637		פקדונות מבנקים
2,540	710	483		פקדונות הממשלה
2,304	-	3,813		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,479	4,736	4,458		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	3,085	3,158	10	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,164	4,257	4,696		התחייבויות אחרות ⁽¹⁾⁽³⁾
234,479	212,989	239,296		סך כל ההתחייבויות
13,430	12,355	13,773		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
654	597	679		זכויות שאינן מקנות שליטה
14,084	12,952	14,452		סך כל ההון
248,563	225,941	253,748		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 184 מיליון ש"ח, 170 מיליון ש"ח ו-177 מיליון ש"ח ב-31.3.24, 31.12.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 21 מיליון ש"ח, 5 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-31.3.24, 31.12.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 21 מיליון ש"ח, 5 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-31.3.24, 31.12.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(4) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה באור 15.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	-	927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
-	-	-	-	530	530	25	555
-	-	-	-	(228)	(228)	-	(228)
-	1	1	-	-	1	-	1
-	-	-	40	-	40	-	40
927	1	928	(138)	12,983	13,773	679	14,452
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
רווח נקי בתקופה							
דיבידנד							
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
יתרה ליום 31 במרס 2025							

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646
-	-	569	569	22	591
-	-	(269)	(269)	-	(269)
-	(16)	-	(16)	-	(16)
927	(171)	11,599	12,355	597	12,952
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)					
רווח נקי בתקופה					
דיבידנד					
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס					
יתרה ליום 31 במרס 2024					

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646
-	-	2,371	2,371	105	2,476
-	-	(989)	(989)	(29)	(1,018)
-	(23)	-	(23)	3	(20)
927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023					
רווח נקי בשנת החשבון					
דיבידנד					
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 313 מיליון ש"ח (משנת 1992 ואילך).
(2) כולל סך של 2,391 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	591	555	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
(74)	(18)	(22)	רווח נקי לתקופה
66	16	16	התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
134	31	35	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה
(19)	-	-	פחת על בנינים וציוד
(16)	(2)	(11)	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(26)	(12)	(24)	רווח ממימוש בנינים וציוד
(11)	-	(18)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(163)	(35)	(34)	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(13)	(1)	(18)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
78	18	26	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
66	144	342	מסים נדחים, נטו
28	-	-	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
			התאמות בגין הפרשי שער
			דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
(3,344)	(889)	(693)	שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(120)	(5)	(58)	ניירות ערך למסחר
1,071	343	(826)	נכסים אחרים
			נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,974	91	1,315	שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
(1,055)	(699)	429	התחייבויות אחרות
(584)	(148)	(263)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,468	(575)	751	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
			מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
1,041	210	75	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה:
(13)	55	(1)	שינוי בפקדונות בבנקים
(4,868)	1,148	(1,899)	שינוי בניירות ערך שנשאלו
(442)	90	(8)	שינוי באשראי לציבור
(3,172)	(322)	(1,764)	שינוי באשראי לממשלה
(37,935)	(12,386)	(9,865)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
458	113	133	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
3,110	87	1,442	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
31,876	12,846	10,183	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(65)	(6)	(7)	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
28	-	-	רכישת בנינים וציוד
(169)	(28)	(28)	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(10,151)	1,807	(1,739)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
			מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17,209	7,854	2,871	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(1,716)	(724)	(931)	שינוי בפקדונות הציבור
2,116	3	(2,044)	שינוי בפקדונות מבנקים
2,338	-	1,457	שינוי בפקדונות הממשלה
(755)	(19)	(7)	שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(989)	(269)	(228)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(29)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
18,174	6,845	1,118	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
9,491	8,077	130	מזומנים נטו מפעילות מימון
67,557	67,557	76,907	גידול במזומנים
(141)	(2)	112	יתרת מזומנים לתחילת השנה
76,907	75,632	77,149	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
			יתרת מזומנים לסוף התקופה
10,490	2,486	2,972	ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
(5,978)	(1,330)	(1,725)	ריבית שהתקבלה
34	5	7	ריבית ששולמה
(1,456)	(351)	(430)	דיבידנדים שהתקבלו
72	4	111	מסים על הכנסה ששולמו
			מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרס 2025 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברה כלולה שלו ("להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2024 והבאורים הנלווים להם ("להלן - "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה 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 14 במאי 2025.

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 הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, 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

(1) עדכון תקינה ASU 2023-07 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח

ביום 27 בנובמבר 2023, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("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) וכלולות בתוך הרווח המדווח ויינתן בשורה נפרדת, גילוי אודות סכומם והרכבם של 'פריטי' מגזר אחרים' הכלולים בהתאמות לרווח המגזרי המדווח, מתן הסבר לאופן בו ה-CODM משתמש בדיווח המגזרי על מנת להעריך את ביצועי המגזר וחלוקת המשאבים, חשיפת זהותו ותפקידו של ה-CODM והרחבת דרישות גילוי שנתיים מסוימות לתקופות ביניים. הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025, בדרך של יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים. ליישום ההוראה החדשה, אין השפעה מהותית על הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח.

(2) חוזר מס' 2798-06 של הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון"

ביום 8 באוקטובר 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון. במסגרת החוזר בוצעו עדכונים בהוראות הדיווח לציבור במטרה לקבוע מסגרת גילוי מורחבת ומותאמת להשגת גילוי אפקטיבי ומקיף בניהול סיכונים ריבית, נזילות ומימון. בין היתר, עודכן באור 14 בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפרעון". עיקרי השינויים בחוזר כללו, בין היתר: הרחבת הגילוי על הרכב הנכסים וההתחייבויות הכספיים; נוסף גילוי לתזרימים נטו לפי דרישה ועד יום, וצומצם פירוט תקופות לפירעון לזמן ארוך יותר; נוספה דרישה למתן גילוי רבעוני על באור זה, על בסיס מאוחד. הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025. נתוני השוואה הוצגו בהתאם לנתונים המפורטים במתכונת הגילוי בהוראות הדיווח לציבור.

ד. חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024

בחודש מרס 2024, פורסם 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. הבנק ביצע הפרשה לתשלום המיוחד ללא התחשבות בחלקו בתקרת התשלום המצרפי של כלל הבנקים לשנת המס 2025. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות.

באור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		
2024	2025	
	(לא מבוקר)	
1,573	1,648	א. הכנסות ריבית⁽¹⁾
4	10	מאשראי לציבור
26	29	מאשראי לממשלה
736	772	מפקדונות בבנקים
-	1	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
237	343	מניירות ערך שנשאלו
2,576	2,803	מאגרות חוב
		סך כל הכנסות הריבית
1,422	1,562	ב. הוצאות ריבית
6	19	על פקדונות הציבור
6	9	על פקדונות הממשלה
2	1	על פקדונות מבנקים
-	35	על פקדונות מבנק ישראל
25	23	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
1,461	1,649	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,115	1,154	סך כל הוצאות הריבית
		סך כל הכנסות הריבית, נטו
17	9	ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
		הכנסות ריבית ⁽²⁾
15	60	ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
212	250	מוחזקות לפדיון
10	33	זמינות למכירה
237	343	למסחר
		סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

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

באור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2025	
(לא מבוקר)		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
1. מפעילות במכשירים נגזרים		
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾		
165	328	
2. מהשקעה באגרות חוב		
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾		
1	15	
סך הכל מהשקעה באגרות חוב		
1	15	
3. הפרשי שער, נטו		
(144)	(342)	
4. מהשקעה במניות		
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר		
11	9	
דיבידנד ממניות שאינן למסחר		
5	8	
רווחים שטרם מומשו ⁽³⁾		
35	34	
סך הכל מהשקעה במניות		
51	51	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
73	52	

- (1) למעט השפעת יחסי גידור.
(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.
(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2025	
(לא מבוקר)		
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר⁽³⁾		
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים		
27	18	
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו ⁽¹⁾		
-	19	
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾		
-	(1)	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר ⁽⁴⁾		
27	36	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית		
100	88	
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר לפי חשיפת סיכון		
חשיפת ריבית		
7	25	
חשיפת מטבע חוץ		
19	10	
חשיפה למניות		
1	1	
סך הכל		
27	36	

- (1) מזה: הפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 1 מיליון ש"ח בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025.
(2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
(4) להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
(במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025					
(178)	(16)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
40	-	40	17	23	שינוי נטו במהלך התקופה
(138)	(16)	(154)	(114)	(40)	יתרה ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024					
(155)	(19)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(16)	-	(16)	7	(23)	שינוי נטו במהלך התקופה
(171)	(19)	(190)	(85)	(105)	יתרה ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(155)	(19)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(23)	3	(20)	(39)	19	שינוי נטו בשנת 2024
(178)	(16)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס						
			2024			2025			
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:									
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן									
68	(27)	41	(59)	28	(31)	68	(27)	41	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾
(30)	12	(18)	15	(7)	8	(30)	12	(18)	שינוי נטו במהלך התקופה
38	(15)	23	(44)	21	(23)	38	(15)	23	הטבות לעובדים
14	(5)	9	7	(2)	5	14	(5)	9	רווח (הפסד) אקטוארי נטו
12	(4)	8	4	(2)	2	12	(4)	8	הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾
26	(9)	17	11	(4)	7	26	(9)	17	שינויים נטו במהלך התקופה
השינויים במרכיבי הפסד כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	(1)	1	-	-	-	-	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק									
64	(24)	40	(32)	16	(16)	64	(24)	40	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור לא.

באור 5 - ניירות ערך (במיליוני ש"ח)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
8,113	8,113	-	50	118	8,045	של ממשלת ישראל
52	52	-	-	3	49	של מוסדות פיננסיים בישראל
50	50	-	2	-	52	של אחרים בישראל
8,215	8,215	-	52	121	8,146	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	ב. אגרות חוב זמינות למכירה
13,028	13,088	-	47	107	13,028	של ממשלת ישראל
9,506	9,488	-	19	1	9,506	של ממשלות זרות
678	693	-	1	16	678	של מוסדות פיננסיים בישראל
489	487	-	4	2	489	של מוסדות פיננסיים זרים
194	193	-	2	1	194	של אחרים בישראל
21	21	-	-	-	21	של אחרים זרים
23,916	23,970	-	73 ⁽²⁾	127 ⁽²⁾	23,916	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר						
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾	ג. השקעה במניות שאינן למסחר
1,258	1,039	-	219 ⁽³⁾	-	1,258	מניות שאינן למסחר
227	227	-	-	-	227	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

33,389	33,224	-	344	248	33,320	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר
--------	--------	---	-----	-----	--------	-------------------------------

ניירות ערך למסחר						
הערך במאזן	עלות (מופחתת - במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	ד. ניירות ערך למסחר
1,662	1,662	-	1	1	1,662	אגרות חוב של ממשלת ישראל
859 ⁽⁵⁾	851	-	8	-	859	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
2,521	2,513	-	9	1	2,521	סך כל אגרות החוב למסחר
36	36	-	-	-	36	מניות
2,557	2,549	-	9 ⁽³⁾	1 ⁽³⁾	2,557	סך כל ניירות הערך למסחר
35,946	35,773	-	353	249	35,877	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נדקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בשווי של 859 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך של 4,898 מיליון ש"ח.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
3,515	3,515	-	2	154	3,363
77	77	2	-	3	76
67 ⁽⁵⁾	67	-	3	-	70
3,659	3,659	2	5	157	3,509

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
11,234	11,379	-	19	164	11,234
7,914	7,918	-	1	5	7,914
475	489	-	-	14	475
444	447	-	1	4	444
66	67	-	-	1	66
39	39	-	-	-	39
20,172	20,339	-	21 ⁽²⁾	188 ⁽²⁾	20,172

ב. אגרות חוב זמינות למכירה
של ממשלת ישראל
של ממשלות זרות
של מוסדות פיננסיים בישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
של אחרים בישראל
של אחרים זרים
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
913	828	-	87 ⁽³⁾	2 ⁽³⁾	913
187	187	-	-	-	187

ג. השקעה במניות שאינן למסחר
מניות שאינן למסחר
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

24,744	24,826	2	113	347	24,594
--------	--------	---	-----	-----	--------

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,438	1,438	-	-	-	1,438
193 ⁽⁶⁾	193	-	1	1	193
1,631	1,631	-	1 ⁽³⁾	1 ⁽³⁾	1,631
26,375	26,457	2	114	348	26,225

ד. אגרות חוב למסחר
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
סך הכל אגרות חוב למסחר
סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בעסיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית בסך של 3 מיליון ש"ח.
- (6) כולל אגרות חוב בשווי של 193 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.
ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך של 2,748 מיליון ש"ח.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	6,401	6,401	-	54	130
של מוסדות פיננסיים בישראל	75	75	2	-	3
של אחרים בישראל	(5)55	55	-	2	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	6,531	6,531	2	56	133
ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	13,664	13,743	-	36	115
של ממשלות זרות	9,483	9,483	-	3	3
של מוסדות פיננסיים בישראל	600	614	-	1	15
של מוסדות פיננסיים זרים	396	396	-	2	2
של אחרים בישראל	193	192	-	2	1
של אחרים זרים	24	24	-	-	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	24,360	24,452	-	(2)44	(2)136
ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
מניות שאינן למסחר	1,208	997	-	(3)211	-
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	211	211	-	-	-
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	32,099	31,980	2	311	269
ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
אגרות חוב של ממשלת ישראל	1,494	1,493	-	1	-
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	(6)791	786	-	5	-
סך כל אגרות החוב למסחר	2,285	2,279	-	6	-
מניות	12	11	-	1	-
סך כל ניירות הערך למסחר	2,297	2,290	-	(3)7	-
סך כל ניירות הערך	34,396	34,270	2	318	269

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית בסך של 1 מיליון ש"ח.
- (6) כולל אגרות חוב בשווי של 789 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך של 3,573 מיליון ש"ח.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

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

31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל
(4) 20-40%	(3) 0-20%			(4) 20-40%	(3) 0-20%		
113	22	2,706	5	-	5	1,613	5
3	-	49	-	-	-	-	-
116	-	2,755	5	-	5	1,613	5
106	-	8,477	1	-	1	1,399	1
-	-	-	1	-	1	6,776	1
13	-	286	3	-	3	302	3
2	-	58	-	-	-	-	-
1	-	23	-	-	-	-	-
122	-	8,844	5	-	5	8,477	5

אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 במרס 2024 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל
(4) 20-40%	(3) 0-20%			(4) 20-40%	(3) 0-20%		
141	24	2,473	13	-	13	492	13
3	-	56	-	-	-	-	-
144	24	2,529	13	-	13	492	13
89	-	1,967	75	-	75	8,514	75
1	-	1,201	4	-	4	4,479	4
14	-	279	-	-	-	-	-
4	-	145	-	-	-	-	-
1	-	30	-	-	-	-	-
109	-	3,622	79	-	79	12,993	79

אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾		סך הכל	20-40% ⁽⁴⁾	0-20% ⁽³⁾	
125	23	102	2,690	5	-	5	819
3	-	3	54	-	-	-	-
128	23	105	2,744	5	-	5	819
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון							
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
של מוסדות פיננסיים זרים							
של אחרים בישראל							
84	-	84	5,275	52	-	52	13,110

- (1) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(2) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
(4) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה מ-20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
(5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-4,489 מיליון ש"ח (31.3.24 - 3,178 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 3,696 מיליון ש"ח).

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
(במיליוני ש"ח)

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

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
67,511	-	252	67,763	38,372	106,135
6,025	36,741	23,131	65,897	-	65,897
73,536	36,741	23,383	133,660	38,372	172,032
289	196	109	594	-	594
5	-	15	20	-	20
860	59	151	1,070	-	1,070
1,154	255	275	1,684	-	1,684
909	-	6	915	2	917
76	152	491	719	-	719
985	152	497	1,634	2	1,636
123	9	39	171	-	171
128	2	29	159	-	159

יתרת חוב רשומה:	
חובות שנבדקו על בסיס פרטי	
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 שנבדקו על בסיס פרטי	
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	
סך הכל	
מזה: בגין חובות לא צוברים	
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
52,510	-	291	52,801	27,807	80,608
6,280	35,564	22,171	64,015	-	64,015
58,790	35,564	22,462	116,816	27,807	144,623
399	191	95	685	-	685
6	-	11	17	-	17
926	53	151	1,130	-	1,130
1,331	244	257	1,832	-	1,832
889	-	8	897	2	899
103	206	411	720	-	720
992	206	419	1,617	2	1,619
126	11	29	166	-	166
122	3	25	150	-	150

יתרת חוב רשומה:	
חובות שנבדקו על בסיס פרטי	
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 שנבדקו על בסיס פרטי	
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	
סך הכל	
מזה: בגין חובות לא צוברים	
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

1. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור				
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
101,978	36,133	65,845	276	-	65,569	יתרת חוב רשומה:
65,205	-	65,205	22,979	36,396	5,830	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
167,183	36,133	131,050	23,255	36,396	71,399	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
668	-	668	106	183	379	חובות לא צוברים
27	-	27	18	-	9	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
1,057	-	1,057	149	56	852	חובות בעייתיים אחרים
1,752	-	1,752	273	239	1,240	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
933	3	930	6	-	924	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
704	-	704	462	160	82	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,637	3	1,634	468	160	1,006	סך הכל
176	-	176	36	8	132	מזה: בגין חובות לא צוברים
186	-	186	30	2	154	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
1,814	3	1,811	501	170	1,140
(11)	(1)	(10)	35	(9)	(36)
(41)	-	(41)	(25)	(1)	(15)
58	-	58	23	2	33
17	-	17	(2)	1	18
1,820	2	1,818	534	162	1,122
177	-	177	33	10	134
184	-	184	37	10	137

תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה ⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
1,785	2	1,783	463	189	1,131
(2)	-	(2)	(16)	27	(13)
(43)	-	(43)	(24)	-	(19)
49	-	49	24	5	20
6	-	6	-	5	1
1,789	2	1,787	447	221	1,119
165	-	165	34	8	123
170	-	170	28	15	127

תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה ⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
			לפי דרישה
50,367	45,957	49,432	- אינם נושאים ריבית
23,256	20,548	32,642	- נושאים ריבית
73,623	66,505	82,074	סך הכל לפי דרישה
141,132	130,110	138,977	לזמן קצוב
214,755	196,615	221,051	סך הכל פקדונות בישראל*
			*מזה:
84,665	85,524	83,332	פקדונות של אנשים פרטיים
72,957	59,364	84,395	פקדונות של גופים מוסדיים
57,133	51,727	53,324	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		תקרת הפקדון
59,800	60,947	58,807	עד 1
42,386	42,521	41,812	מעל 1 עד 10
21,551	20,570	19,475	מעל 10 עד 100
7,998	9,592	7,983	מעל 100 עד 500
83,020	62,985	92,974	מעל 500
214,755	196,615	221,051	סך הכל

באור לא - זכויות עובדים
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

31 בדצמבר	31 במרס		
	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
936	852	904	פנסיה ופיצויי פרישה
(271)	(262)	(269)	סכום ההתחייבות
665	590	635	השווי ההוגן של נכסי התכנית
665	590	635	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
14	15	14	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
27	26	25	מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות
9	8	8	הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
191	189	186	הטבות אחרות לאחר העסקה
75	87	87	הטבות אחרות לאחר פרישה
245	273	294	חופשה
			אחר
			סך הכל
1,226	1,188	1,249	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור לא - זכויות עובדים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
188	188	191	865	865	936	א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה
4	1	1	25	7	6	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
10	2	3	43	10	11	עלות שירות
(7)	(2)	(9)	100	(11)	(7)	עלות ריבית
(4)	-	-	(97)	(19)	(42)	הפסד (רווח) אקטוארי**
191	189	186	936	852	904	הטבות ששולמו
188	187	183	808	722	778	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
						מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה
-	-	-	264	264	271	ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית
-	-	-	24	6	2	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
-	-	-	9	2	2	תשואה בפועל על נכסי התכנית
-	-	-	(26)	(10)	(6)	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
-	-	-	271	262	269	הטבות ששולמו
191	189	186	665	590	635	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
						מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה*

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ושל שנת 2024, הרווח האקטוארי בגין תוכנית פנסיה ופיצויי פרישה נובע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון. בשנת 2024 ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פיצויים ופנסיה נובע בעיקר מעדכון הצפי לפרישה בתנאים מוטבים בקיזוז רווח אקטוארי הנובע מעלייה בשיעור ריבית ההיוון.
בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ושל שנת 2024 ובכל שנת 2024, הרווח האקטוארי בגין הטבות אחרות לאחר פרישה נובע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס		
2024	2024	2025	2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
191	189	186	665	590	635	ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד
191	189	186	665	590	635	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
						התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה
5	10	(4)	179	97	160	ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס
5	10	(4)	179	97	160	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
						יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

באור לא - זכויות עובדים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. הוצאה לתקופה

הטבות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
4	1	1	25	7	6
10	2	3	43	10	11
-	-	-	(11)	(2)	(2)
-	-	-	8	2	3
-	-	-	16	2	9
-	-	-	(3)	(1)	(1)
14	3	4	78	18	26
א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד עלות שירות עלות ריבית תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי נטו סילוק הייוון עלות תוכנה סך עלות ההטבה, נטו					
ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה הפחתה של הפסד אקטוארי סילוק סך הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר סך עלות ההטבה נטו סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר					
(7)	(2)	(9)	87	(15)	(7)
-	-	-	(8)	(2)	(3)
-	-	-	(16)	(2)	(9)
(7)	(2)	(9)	63	(19)	(19)
14	3	4	78	18	26
7	1	(5)	141	(1)	7

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.2	5.2	5.3	4.9	4.9	5.1

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

שיעור היוון נומינלי

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.0-5.9	5.0	5.2	4.7-5.6	4.7	4.9

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

שיעור היוון נומינלי

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
(28)	(28)	(27)	(45)	(45)	(43)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
37	36	34	53	54	51

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

תכניות פיצויים ופנסיה			הפקדות בפועל		
תחזית			הפקדות בפועל		
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
2025*			2024		
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)		
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
9			2		

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמו לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

ג. תגמול הוני לנושאי משרה

ביום 4 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, תיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק וכן עדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק, בדבר האפשרות להמרת מענק שנתי שנושאי המשרה עשויים להיות זכאים מהבנק, לרבות בגין שנת 2024, לכתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות של הבנק (להלן: "האופציות"). בהמשך לכך, ביום 25 במרס 2025, אישר דירקטוריון הבנק הקצאה של 44,723 אופציות (הניתנות למימוש ל-44,723 מניות רגילות של הבנק) למנכ"ל ולתשעה נושאי משרה אחרים בבנק, מהן 3,503 אופציות למנכ"ל. נכון למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, השווי ההוגן הכולל של האופציות שהוקצו לנושאי המשרה בבנק הינו בסך של 1,915 אלפי ש"ח - השווי ההוגן של האופציות למנכ"ל הינו בסך של 150 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענק לו היה זכאי בגין שנת 2024) והשווי ההוגן הכולל של האופציות לנושאי המשרה האחרים הינו בסך של 1,765 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענקים להם היו זכאים בגין שנת 2024 בתוספת מקדם המרה של 50% ביחס לשווי הקיטון האמור). בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות שהוקצו לנושאי משרה, כולל המנכ"ל, מניות המימוש תהווה כ-0.045% מההון המונפק והנפרע של הבנק ומזכויות ההצעה בו (חישוב זה הינו תיאורטי בלבד, הואיל ונקבע שער תקרה במועד מימוש האופציות וההקצאה כוללת מנגנון "מימוש נטו"). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 190.5 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי דוח הצעה פרטית שפרסם הבנק ביום 1 באפריל 2025 ובהתאם לתנאים המפורטים שם. לפרטים נוספים בנושא התיקון במדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק הכולל מנגנון המרת מענק שנתי לתגמול הוני ראה באור t.33. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

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 מצעריים, 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. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור (הן למטרת דיור והן לכל מטרה), נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדיור, יחס הון עצמי רובד 1 המצערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 9.23% ויחס ההון הכולל המצערי הרגולטורי שהנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 12.50%.

ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 3.ב.12.

לקבוצה יעדי הון שאושרו על ידי הדירקטוריון ומשקפים את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון. יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.35% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

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

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
13,666	12,567	13,996	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	3,372	2,693	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	15,939	16,689	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
107,387 ⁽²⁾	95,286 ⁽²⁾	109,702⁽²⁾	סיכון אשראי
979	971	1,113	סיכונים שוק
12,477	10,427	12,980	סיכון תפעולי
120,843	106,684	123,795	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון			
11.31%	11.78%	11.31%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	14.94%	13.48%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23% ⁽¹⁾	9.25% ⁽¹⁾	9.23%⁽¹⁾	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	12.50%⁽¹⁾	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
חברה בת משמעותית			
בנק מסד בע"מ			
18.03%	18.62%	18.45%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	19.71%	19.53%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.0%-12.5%, בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש נוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיר למועד הדיווח. עם זאת, בהתאם להוראות שעה בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה ובהתאם לאמור בהוראה 329, לא חלה דרישת הון נוספת בשיעור של 1% על הלוואות לדיר למטרת מגורים שהועמדו החל מתחילת תוקפה של הוראת השעה (19 במרס 2020) ועד 31 במרס 2021.
- (2) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 8 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות (31.3.24 - 36 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 22 מיליון ש"ח).

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
13,430	12,355	13,773	א. הון עצמי רובד 1
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
309	276	313	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
13,739	12,631	14,086	זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(94)	(94)	(93)	נכסים בלתי מוחשיים
(3)	(3)	(3)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
			סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי
(97)	(97)	(96)	צפויים - הון עצמי רובד 1
13	22	8	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
11	11	(2)	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 ⁽²⁾
13,666	12,567	13,996	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			ב. הון רובד 2
2,173	2,385	2,180	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
1,330	1,180	1,372	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
3,503	3,565	3,552	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים:
(789)	(193)	(859)	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
2,714	3,372	2,693	סך הכל הון רובד 2

(4) השפעת התאמות בגין תכנית התייעלות והפסדי אשראי צפויים, על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
11.29%	11.75%	11.31%	יחס ההון לרכיבי סיכון
0.01%	0.02%	-	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות
0.01%	0.01%	-	השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ⁽¹⁾
11.31%	11.78%	11.31%	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

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

(2) התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פחתו בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

(5) עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי, אשר תחליף את ההוראה המיושמת כיום. תחילת יישום ההוראה החל מיום 1 בינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה.

(6) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברה בת משמעותית

(א) רכיבי הון הנתונים לתודעתיות

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

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמורתה ופרישה.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2025:

השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	בנק (בנתוני המאוחד)
		מסד
0.08	0.09	
1.34	2.86	

(7) הקצאת הון בגין סיכון CVA

החל מיום 1 בינואר 2025 מיושמת הוראה 208A בנושא הקצאת הון בגין סיכון CVA, אשר קובעת גישה בסיסית BA-CVA שהחליפה את ההוראה הקיימת, ומבוססת בעיקרה על משקלי סיכון כפונקציה של ענף משקל ושל איכות האשראי של הצד הנגדי.

(8) הוראת שעה בדבר הקצאת הון נוספת בגין אשראי במסגרת הסכם ליווי פרויקט לבניה למגורים עם חוזים בתנאי תשלום נדחים למועד

המסירה (תשלום לא לינארי)

ביום 6 באפריל 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות ההון) שמטרתה טיפול בחשיפות לענף הבינוי ונדל"ן ושוק הדיור. בהתאם להוראת השעה, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא לינארי), עולה על 25% יקבל משקל סיכון מוגבר של 150%.

לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה.

דרישות ההוראה תקפות ממועד פרסומה, כאשר פרויקטים קיימים ישוקללו במשקל סיכון מוגבר (150%) רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

הבנק נערך ליישום ההוראה.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

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 מבוטא 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 הוא 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, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע 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.

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	31 במרס 2024 (לא מבוקר)	31 במרס 2025 (לא מבוקר)	
			במיליוני ש"ח
13,666	12,567	13,996	(1) בנתוני המאוחד
263,762	238,424	268,138	הון רובד 1*
			סך החשיפות
			באחוזים
5.18%	5.27%	5.22%	יחס המינוף
			(2) חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
10.08%	9.60%	10.43%	יחס המינוף
4.50%	4.50%	4.50%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* להשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א. (4) לעיל.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. יחס כיסוי הנזילות 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.

לשלושת החודשים שנסתיימו			
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	ביום 31 במרס	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
165%	161%	146%	1. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנזילות
166%	160%	146%	2. בנתוני הבנק יחס כיסוי הנזילות
			3. חברה בת משמעותית* בנק מסד בע"מ יחס כיסוי הנזילות
572%	547%	575%	
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* 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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	באחוזים	
140%	131%	1. בנתוני המאוחד יחס מימון יציב נטו
		2. חברה בת משמעותית בנק מסד בע"מ יחס מימון יציב נטו
172%	172%	
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ה. דיבידנד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
989	269	228	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

מאז פרוץ המלחמה, שלח המפקח על הבנקים למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההונית הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 14 במאי 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 212 מיליון ש"ח (ברוטו) המהווים, כ-40% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2025. מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 22 במאי 2025 ויום התשלום יהיה ביום 29 במאי 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (במיליוני ש"ח)

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
11	9	5
176	92	179

א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

ב. קבוצת הבנק (הבנק וחברות בנות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.
לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 25.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 31 במרס 2025, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-68 מיליון ש"ח.

ג. 1. להלן פירוט של תובענות והליכים ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל"), בהתאם לדוחות הכספיים של כאל לשנת 2024, שהסכום הנטען בהן הוא מהותי. לדעת הנהלת כאל, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות נכללו בדוחות הכספיים שלה הפרשות נאותות, אם נדרשו.

(א) ביום 22 ביולי 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, כנגד כאל וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות. עניינה של התביעה בעסקאות באמצעות כרטיסי אשראי שביצעו חברי הקבוצה כעסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בבתי עסק העוסקים בתחום ה"שיווק הישיר". בבקשת האישור נטען, כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחייבו את כרטיס האשראי שלהם בגין עסקאות רבות שלא כדין, וכן חייבו אותם בחיובים נוספים שלא אושרו על ידם. לטענת המבקש, חברות כרטיסי האשראי התקשרו בהסכם סליקה עם חברות ה"שיווק הישיר" ובדרך זו אפשרו את פעילותן. המבקש טוען, כי סכום הנזק לכל חברי הקבוצה, הינו כ-900 מיליון ש"ח. ביום 6 בינואר 2022, נערך דיון נוסף, במסגרתו השמיעו הצדדים את טענותיהם ביחס לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 29 ביוני 2022, הגישה כאל את סיכומיה בבקשה וביום 14 ביולי 2022, הגישו המבקשים סיכומי תשובה. ביום 21 באוגוסט 2022, ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי הדוחה את בקשת האישור. ביום 13 בנובמבר 2022, הגישו המבקשים הודעת ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי וביום 21 בנובמבר 2022, הגישה כאל תשובה מטעמה. ביום 21 במאי 2023, הוגשו תשובות המשיבות לערעור. ביום 24 ביוני 2024, התקיים דיון בערעור בבית המשפט העליון, בסופו מסר הרכב השופטים כי בדעתם להחזיר את ההליך לבית המשפט המחוזי, תוך קביעת מתווה לבירור מגודר של בקשת האישור. במסגרת זו, הוצע לצדדים כי יעשו ניסיון להגיע למתווה מוסכם לבירור בקשת האישור. לשם כך, ביום 14 ביולי 2024, התקיים דיון נוסף לקביעת המתווה האמור, אך לא הושגו בו הסכמות.

(ב) ביום 14 במאי 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית כנגד כאל. על פי הנטען בתביעה, בהודעה שנשלחה לתובעת אודות חיובה העתידי בדמי כרטיס נפלו פגמים, המחייבים לקבוע, כי אין בהודעה כדי למלא אחר חובת היידוע הקבועה בדיון. המבקשת מעמידה את נזקה הממוני האישי על סך של 13.5 ש"ח ואת הנזק הלא ממוני בסך של 100 ש"ח, אך אינה נוקבת בסכום הנזק הקבוצתי. ביום 7 באפריל 2021, התקיים דיון מקדמי. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל דין ודברים במטרה להגיע להסדר מוסכם. משהמשא ומתן בין הצדדים לא הבשיל לכדי פשרה, ביום 6 ביוני 2021, הגישו הצדדים בקשה משותפת לקביעת התיק לשמיעת הוכחות. ביום 7 באפריל 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט נוספת ובסיומה המליץ בית המשפט לצדדים לחדש את ההידברות ביניהם במישרין או באמצעות מגשר, ולאחריה הודיעו הצדדים, כי לא עלה בידיהם להגיע להבנות. המבקשת ביקשה להגיש לעיון בית המשפט את עמדת הפיקוח על הבנקים שהוגשה בהליך נגד חברה אחרת. לאחר העיון בעמדת הפיקוח על הבנקים, המליץ בית המשפט לצדדים לשוב ולנסות להגיע להסדר תוך שהוא מציע אף לקיים הליך גישור משותף לשני ההליכים. בהתאם להמלצת בית המשפט, הצדדים החלו בהליך גישור.

(ג) ביום 8 בדצמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד ישראל כרטס בע"מ, יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, כאל ודיינרס קלוב בע"מ, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית ("בקשת האישור"). לטענת המבקש, המשיבות עושות שימוש פסול ואסור במאגרי המידע שברשותן (הן מתוקף היותן מנפיקות כרטיסי אשראי והן מתוקף תפקידן כסולקות), וזאת ללא קבלת הסכמה מדעת מטעם לקוחותיהן. בתוך כך, נטען, כי המשיבות חושפות נתונים אישיים של הלקוחות לצדדים שלישיים; מבצעות "טירגוט" פרסומי על בסיס האפיון כאמור לצרכי קידום מכירות של צדדים שלישיים; מבצעות מעקב אחר לקוחותיהן; ועושות שימוש בנתוני לקוחותיהן לשם מכירת נתונים סטטיסטיים. להערכת המבקש, סכום הסעד הקיצוצי הינו 150 מיליון ש"ח. ביום 27 ביוני 2021, הגישו כאל ודיינרס את תשובתן לבקשה לאשר את התובענה כייצוגית וביום 29 בספטמבר 2021, הוגשה תגובת המבקשים לתשובות המשיבות. ביום 6 בספטמבר 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט ראשונה ובה הצדדים חזרו על טענותיהם. ביום 25 בנובמבר 2022, הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם להפנות את המחלוקת להליך גישור וביום 4 באפריל 2023, הודיע המגשר, כי הוא סבור שלא ניתן לגשר בין הצדדים, בשלב זה. משכך, ההליך המשפטי ממשיך להתנהל.

2. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-318 מיליון ש"ח.

3. ביום 14 בדצמבר 2016, הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "המנהל") שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל ריבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. כאל חולקת על עמדת המנהל, וסבורה כי יש לה טענות טובות לתמיכת עמדתה. בהתאם, הגישה כאל השגה ביום 9 במרס 2017. למיטב ידיעת כאל, שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה. ביום 8 במרס 2018, נתקבלה בכאל החלטת מנהל מע"מ. בהחלטה נדחתה ההשגה, וכן הוגדל סכום החיוב בשומה לכדי 75 מיליון ש"ח (כולל ריבית והצמדה). ביום 31 בינואר 2019, הגישה כאל ערעור על ההחלטה האמורה לבית המשפט המחוזי בלוד. ביום 3 בנובמבר 2019, אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיונים בערעור עם ערעוריהן של מתחרותיה של כאל. קדם משפט התקיים ביום 5 במרס 2020.

דיוני הוכחות התקיימו בחודשים יוני-יולי 2022. בתקופת הדוח, ניהלו הצדדים משא ומתן לפשרה, ביחס לשומות האמורות. הצדדים לא הגיעו להסכמות, ובהתאם כאל הגישה סיכומים בתיק. ביום 12 בפברואר 2023, התקבלו בכאל שומות מס ערך מוסף לשנים 2018-2022, בסך כולל של 192 מיליון ש"ח, כולל ריבית והצמדה (להלן - "השומות הנוספות"). הסוגיות בשומות האמורות דומות בעיקרן לשומות שיצאו בגין תקופות החיוב הקודמות. ביום 8 באפריל 2024, דחה מנהל מע"מ את עיקרי ההשגות שהתייחסו לשומות הנוספות. ככל שעמדת כאל לא תתקבל על ידי בית המשפט, עלולה כאל להתחייב בגין הסוגיות שבשומה גם בשומות הנוספות ובתקופות המאוחרות ממועד השומות. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-322 מיליון ש"ח.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			31 במרס 2024 (לא מבוקר)			31 במרס 2025 (לא מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית									
4,760	4,451	309	5,244	4,984	260	6,915	6,329	586	חוזי FORWARD-I FUTURES
449	449	-	-	-	-	509	509	-	אופציות שנכתבו
449	449	-	-	-	-	509	509	-	אופציות שנקנו
16,356	13,684	2,672	14,199	12,579	1,620	13,896	11,193	2,703	SWAPS ⁽¹⁾
22,014	19,033	2,981	19,443	17,563	1,880	21,829	18,540	3,289	סך הכל ⁽²⁾
1,572	-	1,572	1,620	-	1,620	1,603	-	1,603	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ									
104,945	82,472	22,473	75,248	51,601	23,647	113,128	85,529	27,599	חוזי FORWARD-I FUTURES ⁽⁴⁾
6,014	6,014	-	7,582	7,582	-	7,674	7,674	-	אופציות שנכתבו
6,104	6,104	-	7,783	7,783	-	7,808	7,808	-	אופציות שנקנו
8	-	8	25	-	25	8	-	8	SWAPS
117,071	94,590	22,481	90,638	66,966	23,672	128,618	101,011	27,607	סך הכל
חוזים בגין מניות									
37,903	37,903	-	28,867	28,867	-	62,911	62,911	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
18,735	18,735	-	16,528	16,528	-	15,923	15,923	-	אופציות שנכתבו
18,730	18,729	1	16,529	16,528	1	15,917	15,917	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
75,368	75,367	1	61,924	61,923	1	94,751	94,751	-	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים									
229	229	-	186	186	-	270	270	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
199	199	-	42	42	-	30	30	-	אופציות שנכתבו
199	199	-	42	42	-	30	30	-	אופציות שנקנו
627	627	-	270	270	-	330	330	-	סך הכל
215,080	189,617	25,463	172,275	146,722	25,553	245,528	214,632	30,896	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: SWAPS שהבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 7,746 מיליון ש"ח (31.3.24 - 8,534 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 8,942 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 856 מיליון ש"ח (31.3.24 - 450 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 655 מיליון ש"ח).
- (3) 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.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 1,479 מיליון ש"ח (31.3.24 - 2,235 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 2,958 מיליון ש"ח).
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 15,888 מיליון ש"ח (31.3.24 - 16,528 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 18,700 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

31 במרס 2025 (לא מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
195	174	21	335	221	114						
2	-	2	91	-	91				חוזי ריבית		
1,658	1,535	123	1,732	1,620	112				מזה: נגזרים מגדרים		
1,305	1,305	-	1,305	1,305	-				חוזי מטבע חוץ		
4	4	-	4	4	-				חוזים בגין מניות		
3,162	3,018	144	3,376	3,150	226				חוזי סחורות ואחרים		
-	-	-	-	-	-				סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾		
3,158	3,014	144	3,376	3,150	226				סכומים שקוזזו במאזן		
-	-	-	-	-	-				יתרה מאזנית		
-	-	-	-	-	-				מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים		

31 במרס 2024 (לא מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
227	208	19	368	226	142						
1	-	1	142	-	142				חוזי ריבית		
582	524	58	679	614	65				מזה: נגזרים מגדרים		
2,273	2,273	-	2,274	2,273	1				חוזי מטבע חוץ		
3	3	-	3	3	-				חוזים בגין מניות		
3,085	3,008	77	3,324	3,116	208				חוזי סחורות ואחרים		
-	-	-	-	-	-				סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
3,085	3,008	77	3,324	3,116	208				סכומים שקוזזו במאזן		
-	-	-	-	-	-				יתרה מאזנית		
-	-	-	-	-	-				מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים		

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
235	211	24	357	245	112						
1	-	1	101	-	101				חוזי ריבית		
1,212	1,104	108	921	865	56				מזה: נגזרים מגדרים		
1,280	1,280	-	1,281	1,280	1				חוזי מטבע חוץ		
6	6	-	6	6	-				חוזים בגין מניות		
2,733	2,601	132	2,565	2,396	169				חוזי סחורות ואחרים		
-	-	-	-	-	-				סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾		
2,729	2,597	132	2,565	2,396	169				סכומים שקוזזו במאזן		
-	-	-	-	-	-				יתרה מאזנית		
-	-	-	-	-	-				מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים		

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 4 מיליון ש"ח (31.12.24 - 4 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. גידור חשבונאי

כללי

הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הקבוצה שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות. סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן. אם נגזר אינו מיועד ליחס גידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי הוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)	
			השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)
			רווח מגידורי שווי הוגן
			חוזי ריבית
16	(16)	16	- פריטים מגודרים
41	33	(7)	- נגזרים מגדרים

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)	ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	
הערך בספרים	הערך בספרים	הערך בספרים	
1,492	(131)	1,525	2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן
(98)		(83)	ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)	
			3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד
			נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים
			חוזי ריבית
138	41	14	חוזי מטבע חוץ
122	150	331	חוזה בגין מניות
5	1	1	

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

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה⁽¹⁾

31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
3,376	221	1,483	-	304	973	395	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(1,087)	(96)	(177)	-	(74)	(740)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(919)	(1)	(780)	-	(115)	(23)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
							הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,370	124	526	-	115	210	395	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(555)	-	-	-	(86)	(74)	(395)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
815	124	526	-	29	136	-	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
4,080	625	2,731	10	104	608	2	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
4,895	749	3,257	10	133	744	2	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
3,158	367	922	14	208	1,554	93	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(1,087)	(96)	(177)	-	(74)	(740)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(380)	(1)	(226)	(8)	(15)	(130)	-	מכשירים פיננסיים
1,691	270	519	6	119	684	93	ביטחון במזומן ששועבד
							סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרס 2024 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
3,324	232	431	15	500	611	1,535	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(715)	(67)	(318)	-	(98)	(232)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(301)	(1)	(55)	(15)	(136)	(94)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
							הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,308	164	58	-	266	285	1,535	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(2,035)	-	-	-	(254)	(246)	(1,535)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
273	164	58	-	12	39	-	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
2,734	430	1,851	11	34	407	1	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
3,007	594	1,909	11	46	446	1	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
3,085	243	2,109	-	310	361	62	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(715)	(67)	(318)	-	(98)	(232)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(305)	-	(221)	-	(3)	(81)	-	מכשירים פיננסיים
2,065	176	1,570	-	209	48	62	ביטחון במזומן ששועבד
							סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,565	340	681	16	370	626	532	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(716)	(104)	(152)	(4)	(100)	(356)	-	סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(763)	(1)	(457)	(12)	(137)	(156)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
							הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,086	235	72	-	133	114	532	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת
(718)	(1)	(6)	-	(124)	(55)	(532)	פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
368	234	66	-	9	59	-	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
3,570	802	2,264	21	38	444	1	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
3,938	1,036	2,330	21	47	503	1	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
2,729	343	1,171	4	193	898	120	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
(716)	(105)	(152)	(4)	(100)	(355)	-	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(380)	(1)	(290)	-	(7)	(82)	-	סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
1,633	237	729	-	86	461	120	מכשירים פיננסיים
							ביטחון במזומן ששועבד
							סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ד. פירוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
856	-	250	200	406	חוזי ריבית
20,973	1,965	5,947	3,535	9,526	- שקל-מדד
128,618	-	614	44,488	83,516	- אחר
94,751	-	601	4,766	89,384	חוזי מטבע חוץ
330	-	-	10	320	חוזים בגין מניות
245,528	1,965	7,412	52,999	183,152	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
172,275	2,736	8,298	34,353	126,888	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
215,080	2,526	8,207	40,771	163,576	סך הכל

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני ש"ח)

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
774	396	9	1	302	121	445	6	1,154	2,803
397	-	-	106	154	44	215	664	69	1,649
377	396	9	(105)	148	77	230	(658)	1,085	1,154
261	(292)	(5)	136	108	(2)	(55)	714	(1,162)	-
638	104	4	31	256	75	175	56	(77)	1,154
162	2	25	33	92	20	53	70	84	514
800	106	29	64	348	95	228	126	7	1,668
26	(9)	-	-	(16)	(5)	(14)	(1)	(1)	(11)
408	42	10	28	166	31	74	72	13	792
366	73	19	36	198	69	168	55	(5)	887
146	29	7	14	79	28	67	22	(2)	354
220	44	12	22	119	41	101	33	(3)	533
-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
220	44	12	22	119	41	101	33	19	555
(19)	-	(1)	(1)	(2)	(1)	-	-	(2)	(25)
201	44	11	21	117	40	101	33	17	530
58,335	36,331	3,270	118	17,948	7,278	45,859	1,078	122,751	253,367
-	-	-	-	-	-	-	-	854	854
58,335	36,331	3,270	118	17,948	7,278	45,859	1,078	-	130,616
59,986	36,741	4,453	138	18,472	7,644	46,363	1,057	-	133,660
320	196	1	-	161	90	43	-	-	614
210	59	3	-	217	225	418	-	-	1,070
649	152	11	-	489	165	331	-	2	1,636
1	(1)	-	-	(6)	(6)	(6)	-	-	(17)
71,209	417	78	11,781	25,312	6,405	24,486	84,453	15,442	239,088
70,150	-	-	11,771	24,856	6,198	23,338	84,399	-	220,712
71,241	-	-	12,091	24,151	6,351	22,822	84,395	-	221,051
40,936	18,815	3,123	517	17,367	8,712	36,473	3,164	15,150	122,319
41,105	18,952	3,866	531	17,591	8,926	37,460	3,156	15,026	123,795
52,123	-	-	37,485	30,213	6,245	18,405	554,928	-	699,399
224	92	4	-	118	42	115	4	-	503
380	-	-	30	122	25	26	50	-	633
34	12	-	1	16	8	34	2	(77)	18
638	104	4	31	256	75	175	56	(77)	1,154

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיוור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,970 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
754	380	7	1	293	127	398	4	999	2,576
411	-	-	110	179	54	180	507	20	1,461
343	380	7	(109)	114	73	218	(503)	979	1,115
323	(257)	(3)	139	146	5	(49)	552	(1,116)	-
666	123	4	30	260	78	169	49	(137)	1,115
146	2	22	26	84	18	41	53	98	466
812	125	26	56	344	96	210	102	(39)	1,581
11	27	-	-	18	7	(36)	(2)	-	(2)
387	39	11	24	164	31	62	53	10	731
414	59	15	32	162	58	184	51	(49)	852
135	19	5	11	53	19	60	17	(16)	279
279	40	10	21	109	39	124	34	(33)	573
-	-	-	-	-	-	-	-	18	18
279	40	10	21	109	39	124	34	(15)	591
(18)	-	(1)	-	(2)	(1)	(1)	-	-	(22)
261	40	9	21	107	38	123	34	(15)	569
56,575	35,429	3,137	89	17,817	7,320	33,371	1,030	104,458	220,660
-	-	-	-	-	-	-	-	793	793
56,575	35,429	3,137	89	17,817	7,320	33,371	1,030	-	116,202
58,046	35,564 ⁽⁴⁾	4,148	118	18,169	7,535	31,890	1,058	-	116,816
297	191	1	-	203	98	104	-	-	702
204	53	3	-	234	267	425	-	-	1,130
625	206	9	-	501	176	315	-	2	1,619
(5)	(5)	-	-	8	-	(9)	-	-	(6)
73,093	472	82	11,644	27,139	6,429	19,206	56,109	14,208	207,828
72,600	-	-	11,633	26,844	6,241	18,806	56,074	-	192,198
73,420	-	-	12,104	26,558	6,452	18,717	59,364	-	196,615
39,798	18,334	2,985	427	16,874	8,673	29,646	1,346	10,728	107,492
39,978	18,378	3,722	432	16,702	8,820	29,777	1,337	9,638	106,684
43,654	-	-	29,149	33,890	5,457	16,044	373,838	-	502,032
251	105	4	-	119	45	113	2	-	530
382	-	-	30	126	25	29	46	-	638
33	18	-	-	15	8	27	1	(137)	(53)
666	123	4	30	260	78	169	49	(137)	1,115

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 2,009 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיר	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
3,279	1,773	35	3	1,201	518	1,716	21	4,359	11,097
1,674	-	-	457	725	206	803	2,291	201	6,357
1,605	1,773	35	(454)	476	312	913	(2,270)	4,158	4,740
1,062	(1,296)	(21)	585	567	-	(226)	2,478	(4,466)	-
2,667	477	14	131	1,043	312	687	208	(308)	4,740
625	9	105	115	358	70	169	231	438	2,006
3,292	486	119	246	1,401	382	856	439	130	6,746
26	(27)	-	1	44	(2)	(84)	(2)	1	(16)
1,555	158	43	103	644	120	245	214	96	2,977
1,711	355	76	142	713	264	695	227	33	3,785
625	130	28	52	261	96	254	83	12	1,383
1,086	225	48	90	452	168	441	144	21	2,402
-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
1,086	225	48	90	452	168	441	144	95	2,476
(80)	-	(3)	(2)	(9)	(5)	(3)	-	(6)	(105)
1,006	225	45	88	443	163	438	144	89	2,371
57,298	35,763	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	110,734	231,462
-	-	-	-	-	-	-	-	821	821
57,298	35,763	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	-	120,728
59,514	36,396 ⁽⁴⁾	4,437	137	18,160	7,342	44,725	1,172	-	131,050
307	183	1	-	180	106	102	-	-	695
205	56	4	-	263	242	347	-	-	1,057
628	160	11	-	509	167	330	-	3	1,637
8	(8)	-	-	(3)	5	(55)	-	-	(45)
73,622	454	78	12,101	26,963	6,506	20,253	64,797	13,921	218,163
73,087	-	-	12,089	26,659	6,325	19,828	64,729	-	202,717
72,216	-	-	12,449	26,553	6,566	24,014	72,957	-	214,755
40,448	18,518	3,085	478	17,038	8,669	32,269	2,184	12,000	113,086
41,123	18,794	3,919	484	17,621	8,636	36,752	2,746	13,481	120,843
46,641	-	-	32,218	28,492	5,823	16,300	419,379	-	548,853
957	405	14	1	472	178	456	9	-	2,073
1,575	-	-	128	508	103	112	188	-	2,614
135	72	-	2	63	31	119	11	(308)	53
2,667	477	14	131	1,043	312	687	208	(308)	4,740

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון.
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיר ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,979 מיליון ש"ח.

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (במיליוני ש"ח)

החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. לפירוט בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2024.

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	מסחריים	לקוחות	עסקיים	אחר	פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	62	99	222	197	186	301	111
הכנסות שאינן מריבית	16	23	84	57	131	57	2
סך כל ההכנסות	78	122	306	254	317	358	113
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(15)	(35)	(3)	5	28	(8)
הוצאות תפעוליות ואחרות	12	44	106	113	154	200	45
מזה: משכורות והוצאות נלוות	5	24	42	60	71	99	26
רווח (הפסד) לפני מסים	66	93	235	144	158	130	76
הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)	26	37	94	58	64	52	30
רווח (הפסד) לאחר מסים	40	56	141	86	94	78	46
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי	40	56	141	86	94	78	46
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	40	56	141	86	94	78	46
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,227	10,439	52,010	9,627	4,115	14,828	36,144
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,146	11,128	52,210	11,525	4,486	15,711	36,399
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	81,294	8,962	32,291	21,249	45,743	32,357	-

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	מסחריים	לקוחות	עסקיים	אחר	פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	56	99	215	205	192	310	124
הכנסות שאינן מריבית	11	19	69	51	118	50	2
סך כל ההכנסות (הוצאות)	67	118	284	256	310	360	126
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	(3)	(34)	18	2	(17)	27
הוצאות תפעוליות ואחרות	11	44	94	115	147	192	41
מזה: משכורות והוצאות נלוות	5	25	42	65	76	105	25
רווח (הפסד) לפני מסים	57	77	224	123	161	185	58
הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)	18	25	72	39	52	59	19
רווח (הפסד) לאחר מסים	39	52	152	84	109	126	39
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	39	52	152	84	109	126	39
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	39	52	152	84	109	126	39
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	865	10,199	40,027	9,350	4,064	14,337	35,168
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,113	10,458	38,634	11,057	4,415	15,158	35,268
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	51,767	8,464	32,390	22,490	47,327	33,582	-

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,154	(594)	(650)	119	(84)	591
514	(229)	(262)	26	84	296
1,668	(820)	(912)	145	-	887
(11)	1	13	6	(1)	(1)
792	(230)	(253)	58	13	300
453	(96)	(21)	28	5	114
887	(594)	(672)	81	(12)	588
354	(237)	(269)	31	(5)	236
533	(354)	(403)	50	(7)	352
22	-	-	-	22	-
555	(354)	(403)	50	15	352
(25)	-	-	(25)	-	-
530	(354)	(403)	25	15	352
253,367	(20,874)	(26,254)	10,052	120,305	20,874
133,660	(21,263)	(26,722)	6,514	-	21,263
221,051	(215,037)	(225,995)	10,113	-	215,037

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,115	(592)	(649)	110	(139)	592
466	(192)	(215)	22	96	243
1,581	(784)	(864)	132	(43)	835
(2)	16	20	2	-	(16)
731	(204)	(235)	56	10	256
447	(98)	(36)	27	4	109
852	(596)	(649)	74	(53)	595
279	(191)	(208)	29	(17)	191
573	(405)	(441)	45	(36)	404
18	-	-	-	18	-
591	(405)	(441)	45	(18)	404
(22)	-	-	(22)	-	-
569	(405)	(441)	23	(18)	404
220,660	(12,006)	(17,080)	9,672	102,052	12,006
116,816	(12,198)	(17,644)	6,159	-	12,198
196,615	(189,448)	(198,649)	9,796	-	189,448

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)								
חטיבה עסקית				חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים		אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
230	392	875		817	788	1,251	481	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
51	81	288		214	497	224	9	הכנסות שאינן מריבית
281	473	1,163		1,031	1,285	1,475	490	סך כל ההכנסות
(1)	8	(47)		23	1	38	(30)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
48	179	376		460	608	793	168	הוצאות תפעוליות ואחרות
21	100	162		253	287	404	97	מזה: משכורות והוצאות נלוות
234	286	834		548	676	644	352	רווח לפני מסים
85	104	303		199	245	234	128	הפרשה למסים על הרווח
149	182	531		349	431	410	224	רווח לאחר מסים
-	-	-		-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
								רווח נקי
149	182	531		349	431	410	224	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-		-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
149	182	531		349	431	410	224	המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,034	10,383	43,657		9,459	4,085	14,583	35,530	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
1,248	10,855	51,319		11,049	4,485	15,557	36,057	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
68,371	9,243	34,036		23,400	45,687	33,849	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

(1) יתרה ממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת
	במוצרי שוק ההון				נכסי לקוחות
4,740	(2,436)	(2,676)	472	(326)	2,436
2,006	(821)	(932)	97	437	1,040
6,746	(3,257)	(3,608)	569	111	3,476
(16)	10	(5)	6	1	(10)
2,977	(857)	(1,034)	214	94	1,071
1,739	(373)	(159)	104	21	449
3,785	(2,410)	(2,569)	349	16	2,415
1,383	(875)	(933)	135	6	877
2,402	(1,535)	(1,636)	214	10	1,538
74	-	-	-	74	-
2,476	(1,535)	(1,636)	214	84	1,538
(105)	-	-	(105)	-	-
2,371	(1,535)	(1,636)	109	84	1,538
231,462	(15,112)	(20,532)	9,846	108,305	15,112
131,050	(21,152)	(27,148)	6,476	-	21,152
214,755	(206,941)	(216,939)	10,167	-	206,941

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
(במיליוני ש"ח)

א. חובות* אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
בנקים ממשלות ואגרות	סך הכל					
1,814	3	1,811	501	170	1,140	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(11)	(1)	(10)	35	(9)	(36)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(41)	-	(41)	(25)	(1)	(15)	- מחיקות חשבונאיות
58	-	58	23	2	33	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
17	-	17	(2)	1	18	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,820	2	1,818	534	162	1,122	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה ⁽²⁾
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
184	-	184	37	10	137	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)						
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור				
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
1,785	2	1,783	463	189	1,131	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(2)	-	(2)	(16)	27	(13)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(43)	-	(43)	(24)	-	(19)	- מחיקות חשבונאיות
49	-	49	24	5	20	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
6	-	6	-	5	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,789	2	1,787	447	221	1,119	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה ⁽²⁾
165	-	165	34	8	123	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
170	-	170	28	15	127	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים ⁽⁴⁾
17	-	11,898	10	278	11,610
11	-	7,599	42	44	7,513
5	-	25,125	5	1	25,119
21	5	28,359	232	542	27,585
54	5	72,981	289	865	71,827
166	-	36,741	196	59	36,486
44	15	23,383	109	166	23,108
264	20	133,105	594	1,090	131,421
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
כינוי ונדל"ן - בינוי					
כינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדויר					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
כינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל פעילות בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור					

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
1	-	10,934	18	294	10,622
22	1	6,529	38	72	6,419
1	-	14,746	2	2	14,742
19	5	26,131	341	563	25,227
43	6	58,340	399	931	57,010
139	-	35,564	191	53	35,320
37	11	22,462	95	162	22,205
219	17	116,366	685	1,146	114,535
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
-	-	32	-	-	32
3	-	418	-	1	417
3	-	450	-	1	449
-	-	-	-	-	-
3	-	450	-	1	449
222	17	116,816	685	1,147	114,984
סך הכל אשראי לציבור					

(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 של 107 מיליון ש"ח (31.3.24 - 110 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 155 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025 (הלוואות לדיור בסך 154 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים - אחר בסך 1 מיליון ש"ח).

לעניין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים ⁽⁴⁾
16	1	11,345	12	264	11,069
27	-	7,510	32	120	7,358
2	1	24,310	6	6	24,298
20	7	27,660	329	470	26,861
65	9	70,825	379	860	69,586
159	-	36,396	183	56	36,157
44	18	23,255	106	167	22,982
268	27	130,476	668	1,083	128,725
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל פעילות בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור					

- (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 של 89 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.
(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 212 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 (מסחרי בסך 4 מיליון ש"ח, הלוואות לדיור בסך 206 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים אחר בסך 2 מיליון ש"ח).
לעניין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות לדיור, עד לגובה הביטחון. לגבי הלוואות לדיור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב לאחר 180 ימי פיגור, לחלק של יתרת החוב הרשומה, העודף על השווי ההוגן של הבטחון.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

31 במרס 2025 (לא מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
19,497	3	3,241	1,943	722	1,794	1,475	5,398	4,921	אשראי בדירוג ביצוע
18,661	3	3,171	1,875	697	1,503	1,429	5,136	4,847	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
462	-	45	35	9	45	32	225	71	אשראי בעייתי צובר
322	-	12	22	11	245	6	24	2	אשראי שאינו צובר
52	-	13	11	5	1	8	13	1	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה
3	-	-	2	-	-	-	-	1	
53,484	8	30,405	3,288	1,328	2,858	2,416	6,891	6,290	מסחרי - אחר
51,996	8	29,810	3,131	1,267	2,761	2,282	6,620	6,117	אשראי בדירוג ביצוע
708	-	171	49	21	64	67	202	134	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
543	-	359	55	18	21	31	24	35	אשראי בעייתי צובר
237	-	65	53	22	12	36	45	4	אשראי שאינו צובר
12	-	-	4	3	1	4	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה
36,741	-	-	17,677	6,284	5,179	2,721	3,902	978	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
25,296	-	-	13,094	4,134	3,290	1,732	2,446	600	LTV עד 60%
10,982	-	-	4,216	2,100	1,864	968	1,456	378	LTV מעל 60% ועד 75%
463	-	-	367	50	25	21	-	-	LTV מעל 75%
36,229	-	-	17,352	6,205	5,128	2,689	3,877	978	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
170	-	-	97	38	19	9	7	-	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
178	-	-	100	22	22	17	17	-	בפיגור 30-89 יום
164	-	-	128	19	10	6	1	-	בפיגור מעל 90 יום
196	-	-	149	26	14	6	1	-	אשראי שאינו צובר
1	-	-	1	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה
23,383	128	5,950	5,826	1,570	2,043	2,318	3,992	1,556	אנשים פרטיים - אחר
22,489	118	5,802	5,519	1,510	1,954	2,194	3,862	1,530	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
827	10	129	292	56	82	114	118	26	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
47	-	13	10	3	5	7	9	-	בפיגור 30-89 יום
20	-	6	5	1	2	3	3	-	בפיגור מעל 90 יום
109	2	12	35	11	11	18	15	5	אשראי שאינו צובר
25	-	-	8	4	3	5	3	2	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה
133,105	139	39,596	28,734	9,904	11,874	8,930	20,183	13,745	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
555	-	180	10	34	10	20	72	229	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
555	-	180	10	34	10	20	72	229	אשראי לא בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
133,660	139	39,776	28,744	9,938	11,884	8,950	20,255	13,974	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 במרס 2024 (לא מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
סך הכל	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות שהומרו לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן								
17,463	3	2,573	1,468	884	1,217	3,527	4,329	3,462
16,718	3	2,458	1,413	861	1,153	3,191	4,220	3,419
323	-	33	33	17	32	91	84	33
366	-	63	11	4	27	242	9	10
56	-	19	11	2	5	3	16	-
1	-	-	1	-	-	-	-	-
40,877	9	21,267	3,086	1,618	2,033	4,307	4,799	3,758
מסחרי - אחר								
39,170	8	20,476	2,776	1,530	1,928	4,139	4,619	3,694
799	1	331	76	30	61	129	107	64
565	-	286	173	25	20	18	43	-
343	-	174	61	33	24	21	30	-
18	-	-	12	2	2	2	-	-
35,564	-	-	15,071	4,748	6,786	5,568	2,782	609
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור								
24,643	-	-	11,427	3,151	4,402	3,496	1,779	388
10,406	-	-	3,290	1,547	2,324	2,044	982	219
515	-	-	354	50	60	28	21	2
35,110	-	-	14,767	4,688	6,733	5,536	2,778	608
129	-	-	96	14	13	3	2	1
145	-	-	75	27	20	21	2	-
180	-	-	133	19	20	8	-	-
191	-	-	140	23	20	8	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22,462	146	5,293	5,654	1,571	2,133	2,852	3,413	1,400
אנשים פרטיים - אחר								
21,604	135	5,130	5,353	1,507	2,053	2,752	3,305	1,369
742	10	151	255	55	69	86	88	28
82	1	4	36	7	8	9	14	3
34	-	8	10	2	3	5	6	-
95	1	6	40	8	10	11	15	4
24	-	-	15	2	3	4	-	-
116,366	158	29,133	25,279	8,821	12,169	16,254	15,323	9,229
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל								
450	-	172	15	-	-	1	90	172
449	-	171	15	-	-	1	90	172
1	-	1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
116,816	158	29,305	25,294	8,821	12,169	16,255	15,413	9,401
סך הכל אשראי לציבור								

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות שהומרו לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
18,855	3	2,831	1,319	751	795	1,876	1,950	9,330	אשראי בדירוג ביצוע
18,011	3	2,798	1,222	698	749	1,607	1,808	9,126	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
416	-	7	25	34	11	23	127	189	אשראי בעייתי צובר
384	-	12	64	16	30	245	5	12	אשראי שאינו צובר
44	-	14	8	3	5	1	10	3	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
45	-	-	32	5	3	2	3	-	
51,970	8	30,613	2,279	1,133	1,439	3,168	2,622	10,708	מסחרי - אחר
50,537	7	29,974	2,135	1,075	1,386	3,016	2,496	10,448	אשראי בדירוג ביצוע
622	1	188	50	21	20	114	53	175	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
476	-	281	47	14	10	22	36	66	אשראי בעייתי צובר
335	-	170	47	23	23	16	37	19	אשראי שאינו צובר
25	-	-	8	8	5	3	1	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
36,396	-	-	13,763	4,496	6,410	5,307	2,779	3,641	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
25,062	-	-	10,457	3,003	4,192	3,363	1,767	2,280	LTV עד 60%
10,827	-	-	2,965	1,438	2,163	1,912	992	1,357	LTV מעל 60% ועד 75%
507	-	-	341	55	55	32	20	4	LTV מעל 75%
35,909	-	-	13,472	4,438	6,343	5,264	2,759	3,633	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
156	-	-	91	15	23	16	5	6	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
164	-	-	95	18	23	17	9	2	בפיגור 30-89 יום
167	-	-	105	25	21	10	6	-	בפיגור מעל 90 יום
183	-	-	113	27	23	13	6	1	אשראי שאינו צובר
4	-	-	4	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,255	129	5,938	4,829	1,299	1,693	2,232	2,554	4,581	אנשים פרטיים - אחר
22,389	118	5,825	4,554	1,242	1,620	2,137	2,434	4,459	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
733	10	93	238	48	62	81	98	103	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
92	1	8	29	7	8	10	16	13	בפיגור 30-89 יום
41	-	12	8	2	3	4	6	6	בפיגור מעל 90 יום
106	1	8	37	8	10	12	17	13	אשראי שאינו צובר
110	-	10	49	19	10	11	9	2	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
130,476	140	39,382	22,190	7,679	10,337	12,583	9,905	28,260	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
574	-	252	14	-	2	11	13	282	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
573	-	252	14	-	2	11	13	281	אשראי לא בעייתי
1	-	-	-	-	-	-	-	1	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
131,050	140	39,634	22,204	7,679	10,339	12,594	9,918	28,542	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
ייתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת הפרשה	ייתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתרת (1) חובות לא צוברים	ייתרת קרן חוזית של לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
37	6	15	52	1,427	-
214	117	23	237	2,003	-
סך הכל מסחרי					
251	123	38	289	3,430	-
195	9	1	196	239	-
106	39	3	109	363	-
552	171	42	594	4,032	-
פעילות לווים בחו"ל					
-	-	-	-	-	-
552	171	42	594	4,032	-
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
251	123	23	274		
-	-	12	12		
301	48	7	308		

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
ייתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת הפרשה	ייתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתרת (1) חובות לא צוברים	ייתרת קרן חוזית של לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
36	10	20	56	1,197	-
314	116	29	343	1,912	-
סך הכל מסחרי					
350	126	49	399	3,109	-
190	11	1	191	229	-
89	29	6	95	326	-
629	166	56	685	3,664	-
פעילות לווים בחו"ל					
-	-	-	-	21	-
629	166	56	685	3,685	-
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
350	126	33	383		
-	-	12	12		
279	40	11	290		

(1) ייתרת 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 לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12 מיליון ש"ח (31.3.2024 - 14 מיליון ש"ח).
מידע נוסף: סך ייתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 631 מיליון ש"ח (31.3.2024 - 688 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור⁽¹⁾ (המשך)
2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים: (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת חובות ⁽¹⁾ לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
						פעילות לווים בישראל
						מסחרי
-	1,357	44	18	3	26	בינוי ונדל"ן
-	2,070	335	24	129	311	מסחרי - אחר
-	3,427	379	42	132	337	סך הכל מסחרי
-	230	183	1	8	182	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1	352	106	5	36	101	אנשים פרטיים - אחר
1	4,009	668	48	176	620	סך הכל פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
-	22	-	-	-	-	סך הכל פעילות בחו"ל
1	4,031	668	48	176	620	סך הכל (*)
						(*) מזה:
						נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
						נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
						נמדד על בסיס קבוצתי
		366	29	132	337	
		12	12	-	-	
		290	7	44	283	

- (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 לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 55 מיליון ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 689 מיליון ש"ח.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בעייתי	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל (1)(2)
75	9	-	2	86	
27	-	-	6	33	
81	19	-	8	108	
183	28	-	16	227	

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בעייתי	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל
65	8	-	2	75	
7	3	-	-	10	
68	20	-	9	97	
140	31	-	11	182	

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בעייתי	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך הכל
74	9	-	2	85	
30	-	-	3	33	
73	19	-	9	101	
177	28	-	14	219	

- (1) ליום 31 במרס 2025, 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.
- (2) ליום 31 במרס 2025, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 4 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (31.3.2024 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	21	-	-	-	21	פעילות לווים בישראל מסחרי אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור אנשים פרטיים - אחר סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	4	-	-	-	4	
-	20	-	-	-	20	
1	45	-	-	-	45	

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	15	-	-	-	15	פעילות לווים בישראל מסחרי אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור אנשים פרטיים - אחר סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	3	-	-	-	3	
-	16	-	-	-	16	
-	34	-	-	-	34	

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	21	0.03	1	19	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	4	0.01	-	-	4
אנשים פרטיים - אחר	20	0.09	-	17	3
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	45	0.03	1	36	4

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽⁴⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי			סך הכל		סוג השינוי		
דחיית תשלומים	יתור על ריבית והארכת תקופה	הארכת תקופה	יתור על ריבית במיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה בחודשים	ממוצע יתור על ריבית %
-	-	1	-	1	-	23	2.15
4	-	-	-	4	3	-	-
-	-	2	-	2	-	46	1.23
4	-	3	-	7	3	33	1.60

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

חובות שכשלו ⁽¹⁾	
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)	
יתרת חוב רשומה	
	פעילות לווים בישראל
	ציבור-מסחרי
-	בינוי ונדל"ן
1	מסחרי - אחר
1	סך הכל מסחרי
-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
3	אנשים פרטיים - אחר
4	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

2. ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

31 במרס 2025 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
289	-	8	6	49	31	7	188	מסחרי
196	3	3	8	33	43	74	32	הלוואות לדיוור
109	-	-	-	2	2	3	102	אנשים פרטיים - אחר
594	3	11	14	84	76	84	322	סך הכל

31 במרס 2024 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
399	-	1	11	33	27	25	302	מסחרי
191	4	1	6	33	55	81	11	הלוואות לדיוור
95	-	-	-	1	2	2	90	אנשים פרטיים - אחר
685	4	2	17	67	84	108	403	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
379	-	6	6	39	33	21	274	מסחרי
183	3	2	8	35	41	78	16	הלוואות לדיוור
106	-	-	-	1	3	2	100	אנשים פרטיים - אחר
668	3	8	14	75	77	101	390	סך הכל

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)*, סוג החזר וסוג הריבית

31 במרס 2025 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,336	14,370	400	24,766	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
2,153	6,905	159	11,445	מעל 60%
-	487	12	530	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
4,489	21,762	571	36,741	סך הכל

31 במרס 2024 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
1,807	14,060	274	24,173	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,620	6,593	98	10,921	מעל 60%
-	423	16	470	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,427	21,076	388	35,564	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,175	14,237	367	24,545	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,727	6,855	136	11,334	מעל 60%
-	472	12	517	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,902	21,564	515	36,396	סך הכל

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽²⁾

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים ⁽¹⁾			
31 בדצמבר		31 במרס	31 בדצמבר		31 במרס	
2024	2024	2025	2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	(מבוקר)		(לא מבוקר)	
1	1	1	167	271	271	אשראי תעודות
19	14	18	1,212	1,100	1,192	ערביות להבטחת אשראי
11	6	10	2,814	2,495	2,778	ערביות לרוכשי דירות
49	53	50	5,053	4,787	5,308	ערביות והתחייבויות אחרות
-	-	-	3,544	2,870	3,754	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
31	39	34	12,359	11,630	12,605	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
42	37	47	10,886	9,041	11,616	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
13	15	14	10,661	10,083	10,795	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	1	985	962	1,699	מסגרות להשאלות ניירות ערך
-	-	-	611	419	504	ערביות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
11	5	9	2,470	2,025	2,439	התחייבויות להוצאת ערביות

- (1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) בנוסף, המציא הבנק לבתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שתדחה התביעה נגדם או שיבוטל ההליך המשפטי מסיבה אחרת.

ד. ערביות

הבנק מספק מגוון רחב של ערביות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לשפר את יכולת האשראי שלהם ולאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. בעבור חוזים מסוימים, אשר עונים להגדרת ערבות, הבנק מכיר במועד ההכרה לראשונה, בהתחייבות בגובה השווי ההוגן של המחויבות בגין הערבות בעת הנפקת הערבות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערביות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. מרבית הערביות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים											
ליום 31 בדצמבר 2024				ליום 31 במרס 2024				ליום 31 במרס 2025			
(מבוקר)				(לא מבוקר)				(לא מבוקר)			
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
1,212	19	252	941	1,100	18	165	917	1,192	21	231	940
2,814	242	707	1,865	2,495	116	683	1,696	2,778	346	776	1,656
5,831	1,010	815	4,006	5,477	896	1,010	3,571	6,083	1,127	794	4,162
2,470	1,250	733	487	2,025	879	718	428	2,439	1,456	814	169
12,327	2,521	2,507	7,299	11,097	1,909	2,576	6,612	12,492	2,950	2,615	6,927

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (במיליוני ש"ח)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,342	-	688	765	2,412	-	73,477
35,946	1,294	-	1,257	13,261	2,100	18,034
71	-	-	-	-	-	71
132,026	698	145	2,037	10,057	16,530	102,559
1,504	-	-	-	8	711	785
866	866	-	-	-	-	-
858	858	-	-	-	-	-
356	356	-	-	-	-	-
3,376	1,309	27	260	1,571	1	208
1,403	321	-	3	4	3	1,072
253,748	5,702	860	4,322	27,313	19,345	196,206
221,051	701	1,656	5,035	32,485	4,801	176,373
1,637	-	156	15	90	-	1,376
483	-	1	3	21	-	458
3,813	-	-	-	3,813	-	-
4,458	-	-	-	-	4,458	-
3,158	1,305	9	196	1,441	20	187
4,696	70	26	12	30	79	4,479
239,296	2,076	1,848	5,261	37,880	9,358	182,873
14,452	3,626	(988)	(939)	(10,567)	9,987	13,333
-	-	999	801	9,662	(455)	(11,007)
-	-	-	(99)	113	-	(14)
-	-	-	229	364	-	(593)
14,452	3,626	11	(8)	(428)	9,532	1,719
-	-	-	(124)	142	-	(18)
-	-	-	831	1,253	-	(2,084)

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעה בחברה כלולה

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
76,731	-	280	301	1,397	-	74,753
26,375	913	-	1,195	10,441	1,952	11,874
2	-	-	-	-	-	2
115,199	711	51	1,611	3,398	15,191	94,237
965	-	-	-	-	684	281
800	800	-	-	-	-	-
867	867	-	-	-	-	-
325	325	-	-	-	-	-
3,324	2,277	15	55	567	3	407
1,353	350	-	2	4	2	995
225,941	6,243	346	3,164	15,807	17,832	182,549
196,615	711	1,577	3,975	28,615	5,158	156,579
3,586	-	84	45	210	-	3,247
710	-	1	3	395	-	311
4,736	-	-	-	-	4,736	-
3,085	2,276	9	16	321	20	443
4,257	52	3	9	59	89	4,045
212,989	3,039	1,674	4,048	29,600	10,003	164,625
12,952	3,204	(1,328)	(884)	(13,793)	7,829	17,924
-	-	1,326	827	13,598	(250)	(15,501)
-	-	-	82	95	-	(177)
-	-	7	(20)	(20)	-	33
12,952	3,204	5	5	(120)	7,579	2,279
-	-	-	133	120	-	(253)
-	-	69	(283)	77	-	137

נכסים
מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך כל הנכסים
התחייבויות
פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות
הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל כללי
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

- (1) כולל צמוד מטבע חוץ.
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,175	-	470	503	1,904	-	74,298
34,396	1,220	-	1,185	12,867	2,071	17,053
70	-	-	-	-	-	70
129,416	752	108	1,735	9,274	16,137	101,410
1,496	-	-	-	-	707	789
842	842	-	-	-	-	-
867	867	-	-	-	-	-
363	363	-	-	-	-	-
2,565	1,287	3	19	540	3	713
1,373	306	-	3	2	3	1,059
248,563	5,637	581	3,445	24,587	18,921	195,392
214,755	756	1,557	3,943	30,309	4,784	173,406
2,508	-	70	3	266	-	2,169
2,540	-	2	3	2,108	-	427
2,304	-	-	-	2,304	-	-
4,479	-	-	-	-	4,479	-
2,729	1,282	1	10	346	24	1,066
5,164	50	24	9	572	81	4,428
234,479	2,088	1,654	3,968	35,905	9,368	181,496
14,084	3,549	(1,073)	(523)	(11,318)	9,553	13,896
-	-	1,079	427	10,914	(256)	(12,164)
-	1	-	129	(78)	-	(52)
-	-	-	(27)	177	-	(150)
14,084	3,550	6	6	(305)	9,297	1,530
-	1	-	157	(118)	-	(40)
-	-	-	156	570	-	(726)

נכסים
מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך כל הנכסים
התחייבויות
פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות
הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל כללי
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרט לא כספי.
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
19,396	53,563	4,396	-	4	
71	929	2,272	3,441	4,948	
-	1	12	143	190	
19,467	54,493	6,680	3,584	5,142	
3,883	5,416	11,103	11,556	24,695	
59	10	798	131	66	
23,409	59,919	18,581	15,271	29,903	
97,625	25,024	26,277	41,250	27,175	
48,624	5,975	11,014	19,014	9,445	
1,038	2	185	188	32	
-	-	458	1,317	2,096	
1	-	-	8	1,822	
445	493	1,010	698	845	
99,109	25,519	27,930	43,461	31,970	
25	(30)	14	62	126	
(2,497)	(152)	(3,880)	(2,103)	(34,019)	
(121)	(4)	(64)	(159)	(124)	
(2,593)	(186)	(3,930)	(2,200)	(34,017)	
(78,293)	34,214	(13,279)	(30,390)	(36,084)	
3,863	372	1,869	3,358	1,816	
38	483	802	1,839	5,966	
19,911	2,060	5,396	6,613	9,427	
608	4,228	3,495	(744)	1,220	
(15,402)	3,023	770	(2,160)	(425)	

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾

מזומנים ופקדונות בבנקים

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב סחירות אחרות

סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים

אשראי לציבור⁽⁴⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות

פקדונות הציבור⁽⁵⁾

מזה: משקי בית ועסקים קטנים

פקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת מכשירים נגזרים

התחייבויות להעמיד אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)

מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ

סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ

סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ

סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
25,490	47,560	8,348	2,858	4,600	
4,994	5,771	10,614	13,090	20,274	
88,231	26,466	28,204	41,716	27,276	
2,570	494	1,431	4,328	3,794	
(2,396)	(86)	(3,808)	(1,420)	(34,097)	
(62,713)	26,285	(14,481)	(31,516)	(40,293)	
(12,878)	2,217	2,387	(2,118)	(3,186)	

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ

(1) כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

(2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 109,240 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025 (31.3.24 - 105,108 מיליון ש"ח)

(4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.

(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים		במיליוני ש"ח			
4.80	77,342	-	-	-	4
4.39	32,380	-	8,601	8,811	8,356
2.43	2,343	-	1,127	392	855
4.34	112,065	-	9,728	9,203	9,215
4.63	131,328	12,318	49,717	15,881	24,858
(0.77)	2,586	16	610	32	846
4.54	245,979	12,334	60,055	25,116	34,919
3.57	220,350	-	1,733	361	2,672
3.43	95,392	-	644	153	1,080
3.07	1,637	-	-	-	204
4.89	3,813	-	-	-	-
2.03	4,458	-	2,322	93	429
0.10	3,860	24	80	63	206
3.06	234,118	24	4,135	517	3,511
	214	-	6	30	20
	(52,796)	-	(22)	(7,269)	(2,854)
	(1,249)	-	(572)	(94)	(133)
	(53,831)	-	(588)	(7,333)	(2,967)
	(41,970)	12,310	55,332	17,266	28,441
4.40	18,366	-	999	1,482	5,675
3.34	12,233	1,614	432	275	1,092
6.66	43,310	-	-	-	53
	8,492	-	3	(194)	22
	(4,219)	1,614	1,434	1,563	6,736

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים		במיליוני ש"ח			
4.28	110,421	-	12,534	5,032	8,919
4.61	131,227	12,427	49,646	15,824	26,156
3.39	213,999	-	494	286	2,594
1.94	15,719	25	2,456	169	895
	(52,001)	-	(580)	(6,918)	(2,775)
	(40,071)	12,402	58,650	13,483	28,811
	(4,119)	1,236	1,841	1,856	5,998

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במיליוני ש"ח)

כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים יושמו 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.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן 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 לרבות אלו שאינם נושאים ריבית. בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן 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 הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

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

אשראי לציבור - השווי ההוגן 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 (קרן וריבית). תקבולים אלו 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 ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוהה הגלום בהם. 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.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל. בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב 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 המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

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

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
77,343	7	76,711	625	77,342	נכסים פיננסיים
35,877	225	14,737	20,915	35,946	מזומנים ופקדונות בבנקים
71	-	71	-	71	ניירות ערך ⁽²⁾
130,833	112,520	-	18,313	132,026	ניירות ערך שנשאלו
1,453	666	787	-	1,504	אשראי לציבור, נטו
3,376	862	1,118	1,396	3,376	אשראי לממשלה
297	276	-	21	296	נכסים בגין מכשירים נגזרים
249,250	114,556	93,424	41,270	250,561 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
220,694	45,826	157,744	17,124	221,051	פקדונות הציבור
1,640	7	1,633	-	1,637	פקדונות מבנקים
484	16	399	69	483	פקדונות הממשלה
3,812	2,052	1,760	-	3,813	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,405	19	-	4,386	4,458	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,158	21	1,742	1,395	3,158	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,035	3,014	-	21	3,060	התחייבויות פיננסיות אחרות
237,228	50,955	163,278	22,995	237,660 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
40	40	-	-	40	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
904	904	-	-	904	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (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 באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 49,214 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 20,376 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם 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 סעיפים ב'-ד'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
76,726	-	76,091	635	76,731	נכסים פיננסיים
26,225	185	11,699	14,341	26,375	מזומנים ופקדונות בבנקים
2	-	2	-	2	ניירות ערך ⁽²⁾
113,667	104,194	-	9,473	115,199	ניירות ערך שנשאלו
923	646	277	-	965	אשראי לציבור, נטו
3,324	367	629	2,328	3,324	אשראי לממשלה
231	226	-	5	231	נכסים בגין מכשירים נגזרים
221,098	105,618	88,698	26,782	222,827 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
196,292	41,118	149,929	5,245	196,615	התחייבויות פיננסיות
3,555	1,182	2,373	-	3,586	פקדונות הציבור
711	21	690	-	710	פקדונות מבנקים
4,672	28	-	4,644	4,736	פקדונות הממשלה
3,085	20	737	2,328	3,085	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,844	2,839	-	5	2,870	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
211,159	45,208	153,729	12,222	211,602 ⁽³⁾	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
37	37	-	-	37	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
852	852	-	-	852	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

(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 באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 35,331 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 8,335 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
77,173	-	76,510	663	77,175	נכסים פיננסיים
34,321	209	14,292	19,820	34,396	מזומנים ופקדונות בבנקים
70	-	70	-	70	ניירות ערך ⁽²⁾
128,226	110,296	-	17,930	129,416	ניירות ערך שנשאלו
1,441	657	784	-	1,496	אשראי לציבור, נטו
2,565	389	836	1,340	2,565	אשראי לממשלה
272	271	-	1	273	נכסים בגין מכשירים נגזרים
244,068	111,822	92,492	39,754	245,391 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
214,407	42,196	157,550	14,661	214,755	פקדונות הציבור
2,505	322	2,183	-	2,508	פקדונות מבנקים
2,541	19	2,453	69	2,540	פקדונות הממשלה
2,305	700	1,605	-	2,304	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,416	27	-	4,389	4,479	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	24	1,363	1,342	2,729	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,573	3,572	-	1	3,598	התחייבויות פיננסיות אחרות
232,476	46,860	165,154	20,462	232,913 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
40	40	-	-	40	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
936	936	-	-	936	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

(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 באור 5, "ניירות ערך".
(3) מזה: נכסים בסך 48,150 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 17,465 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
10,193	13,723	-	-	23,916	אגרות חוב זמינות למכירה
1,031	-	-	-	1,031	מניות שאינן למסחר
1,744	813	-	-	2,557	ניירות ערך למסחר
1,396	1,118	862	-	3,376	נכסים בגין מכשירים נגזרים
18,334	-	-	-	18,334	אחר
32,698	15,654	862	-	49,214	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,395	1,746	21	-	3,162	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,214	-	-	-	17,214	אחר
18,609	1,746	21	-	20,376	סך כל ההתחייבויות

31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
8,744	11,428	-	-	20,172	אגרות חוב זמינות למכירה
726	-	-	-	726	מניות שאינן למסחר
1,438	193	-	-	1,631	ניירות ערך למסחר
2,328	629	367	-	3,324	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9,478	-	-	-	9,478	אחר
22,714	12,250	367	-	35,331	סך כל הנכסים
התחייבויות					
2,328	737	20	-	3,085	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,250	-	-	-	5,250	אחר
7,578	737	20	-	8,335	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
11,029	13,331	-	-	24,360	אגרות חוב זמינות למכירה
997	-	-	-	997	מניות שאינן למסחר
1,554	743	-	-	2,297	ניירות ערך למסחר
1,340	836	389	-	2,565	נכסים בגין מכשירים נגזרים
17,931	-	-	-	17,931	אחר
32,851	14,910	389	-	48,150	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,342	1,367	24	-	2,733	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,732	-	-	-	14,732	אחר
16,074	1,367	24	-	17,465	סך כל ההתחייבויות

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרס 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2025
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,193	22	(742)	-	-	862	714
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3	-	-	-	-	21	3
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרס 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2024
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	462	21	(728)	-	-	367	121
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1)	-	(1)	-	-	20	(1)
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים							
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,056	82	(3,361)	-	-	389	337
התחייבויות							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(5)	-	(1)	-	-	24	(6)

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגביותו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12
3.47	3.47	1	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
1.20-1.95	1.66	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
(0.11)	(0.11)	1	1. ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
1.00-4.43	1.89	378	2. סיכון אשראי צד נגדי		
2.53-3.47	2.93	22	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
(0.11)	(0.11)	2	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	

- מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:
- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעליית (לירידת) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
 - סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16 - מלחמת "חרבות ברזל"

החל מיום 7 באוקטובר 2023 ונכון למועד הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה. להתמשכות המלחמה, פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

במהלך שנת 2024, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch, Moody's, S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. בחודש אוגוסט, הודיעה Fitch על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. בסוף חודש ספטמבר, הודיעה Moody's על הורדת דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, הסוכנות השאירה את הדירוג באופק שלילי. הורדת דירוג זו הינה הפעם השנייה שבה Moody's הורידה את הדירוג של ישראל בשנת 2024. הפעם הראשונה היתה בחודש פברואר, אז החליטה Moody's להוריד את דירוגה של ישראל בדרגה אחת, מרמה של A1 לרמה של A2. בתחילת חודש אוקטובר, הורידה S&P את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה שלילית. גם בדירוג של S&P מדובר בהורדה שנייה מתחילת שנת 2024. ההורדה הראשונה בוצעה בחודש אפריל, אז הורידה את הדירוג מרמה של AA- לרמה של A+. במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים בתחילת המלחמה, מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים (להלן - "המתווה הבסיסי"). המתווה הבסיסי הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה. ההארכה האחרונה של המתווה הבסיסי, אשר כללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה עד ליום 31 במרס 2025. המתווה הבסיסי הינו חלק מהצעדים שנקטו בעקבות המלחמה, והוא כלל, בין היתר, הנחיות המאפשרות חריגה ממסגרת האשראי, הקלות ללווים מסוימים בקביעת הסדרי פירעון חדשים, ויתור על ריבית פיגורים ודחיית תשלומי ריבית וקרן. בנוסף למתווה הבסיסי הבנק נרתם לסייע ללקוחותיו שנפגעו כתוצאה מהמלחמה והציע הקלות נוספות, כגון, העמדת אשראי נוסף וקרנות סיוע ללקוחות. כמו כן, נרתם הבנק לסייע לתושבי קו העימות ולארגוני החירום בדרך של תרומות ועידוד התנדבות בקהילה. סך כל ההטבות שנזקפו לרווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2025 ובשנים 2024 ו-2023 הסתכמו בכ-100 מיליון ש"ח.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במסגרת המתווה הוולונטרי, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 (בהתאם לתחשיב האמור, חלקה של קבוצת הבנק הינו בסך של כ-127 מיליון ש"ח לשנה). תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים. המתווה כולל ארבעה סלים של עיקרי הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה. בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, יעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יוזמה מצד הלקוח. להלן חלק מההטבות וההקלות שיוענקו על ידי הבנק. הפרטים המלאים בדבר ההטבות, ההקלות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר האינטרנט של הבנק:

- הטבה בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש.
- הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד/יופקד פיקדון "אדיר" (ביחס לריבית הטבלה לפיקדון זה).
- ריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש - הפחתת שיעורי הריבית המירבית; פטור מתשלום ריבית.
- עמלות ומענקים - הטבות משופרות בגין פעילות בעמלות ניירות ערך ללקוחות המשיכים למסלול "צעירים"; מתן פטור מלא מעמלות מסוימות; החזר בגין תשלום עמלות ללקוחות עסקיים ומענקים רבעוניים.
- הלוואות ומשכנתאות - החזר בגין תשלום הקרן (מלא או חלקי); הלוואות ללא ריבית; החזר בגין תשלום משכנתא.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

קיימת אי ודאות לעניין השלכות הימשכות המלחמה, על הפעילות הכלכלית במגוון סקטורים בישראל אליהם חשוף הבנק, אשר עשויה להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לווים 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 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 ומבצע התאמות בפעילות ובניהול הסיכונים, בהתאם להתפתחויות.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

142	ממשל תאגידי
142	הביקורת הפנימית בקבוצה
142	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
142	מינויים ופרישות
142	עסקאות עם בעלי עניין
143	פרטים על בעלי השליטה בבנק
144	פרטים נוספים
144	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
149	הליכים משפטיים
149	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
149	מדיניות תגמול לעובדים
150	מעורבות ותרומה לקהילה
152	נספח
152	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

143	1	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק
152	2	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2024, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 6 במאי 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 4 ישיבות מליאה ו-15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בתקופה ינואר-מרס 2025.

מינויים ופרישות

חברי הנהלת הבנק

- ביום 16 בינואר 2025, החלה לכהן גב' ליאורה שכטר כמנכ"ל החברה הבת מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, חברת הנהלת הבנק וממונה על טכנולוגיית המידע בקבוצה.
- ביום 28 בינואר 2025, אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת, לסמנכ"ל וחברת הנהלת הבנק. הדירקטוריון והנהלת הבנק מאחלים לגב' שכטר ולגב' שהם קליין הצלחה בכהונתן.

חברי הדירקטוריון

- ביום 17 ביולי 2024, מונתה גב' רוני מיכאל כדירקטורית חיצונית בבנק, לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים, וביום 4 בפברואר 2025, סווגה כדירקטורית בלתי תלויה.

עסקאות עם בעלי עניין

- א. תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 - דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בכללים שנקבעו בעבר בעניין דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים שנקבעו בעבר, בעניין עסקאות של הבנק עם בעלי עניין, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן, שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267 לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות")):**
לפירוט העסקאות ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין, שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות, שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2024:

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערבויות שניתנו לבעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
חביונות של אחרים⁽¹⁾								
259	-	-	259	413	-	-	-	672
179	-	-	179	411	-	-	-	590
פיקדונות של אחרים⁽¹⁾								
31 במרס 2025			31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2024		
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			באלפי ש"ח		
יתרה לתאריך המאזן			יתרה לתאריך המאזן			יתרה לתאריך המאזן		
היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾			היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾			היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾		
42,984			44,486			43,594		
48,624								

- (1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
- (2) על בסיס היתרות בסופי החודשים, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הגבוהה ביותר על בסיס נתונים יומיים.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדי, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהן בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראו "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהן בע"מ - 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

פרטים נוספים

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 תפורסמנה 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 ניהול בנקאי תקין 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 31 בדצמבר 2025, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 30 בדצמבר 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן:

- הוארכה התקופה בה יחשב דוח כספי כמעודכן בשמונה עשר חודשים בסך הכל ממועד הדוח הכספי, והוארכה בשניים עשר חודשים בסך הכל מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד.
- 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 לדיור.
- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור 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.
- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לוה, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה 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.

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 ועודכן מספר פעמים, שהאחרונה בהן היתה ביום 3 בדצמבר 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 באוקטובר 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 ניסיונות 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.

בנקאות

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיור

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, ויהיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 - דוח חודשי על הלוואות לדיור) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150%, אשראי (מאזני וחוזי מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומי של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב-150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב-5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים. ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה. תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמידע נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תיכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש חודשי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 9 באפריל 2025, נוסף לתעריפון המלא של בנק ישראל פרק 15 - שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, שיאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלה בגין שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות) (תיקון) - התשפ"ד 2024

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 31 ביולי 2024, עודכנה הגדרת "עסק קטן", נערכו שינויים בעמלת טיפול באשראי ובביטחונות, נוספה עמלת ערבות בנקאית המובטחת בפקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים, וכן נוספה עמלה בגין שירות כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ.

התיקון נכנס לתוקפו ששה חודשים מיום פרסומו.

ביום 25 בינואר 2024, פורסמה טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008. במסגרת הטייטה מוצעים עיקרי השינויים הבאים:

- עדכון אופן ומועד הגביה של עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, כך שעמלה זו תיגבה כסכומים שקליים קבועים בגין כל אחד מסוגי ניירות הערך הבאים: ניירות ערך הנסחרים בישראל (תוך התחשבות בשתי מדרגות שייגזרו משוויו של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך 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 ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

מטרתה של ההוראה, שפורסמה ביום 9 באפריל 2025, היא להגדיל את חשיפת הלקוחות לקרנות כספיות, קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה שלהם ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה קובעת כי עם פרסום המידע הנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 שלהלן, יפורסם בפורמט אחיד גם מידע אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. בנוסף לפרסום המרוכז של מידע אודות פקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים, נדרש התאגיד הבנקאי להציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן שיאפשר ללקוחות לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשוטה. תאריך תחילת ההוראה הוא חצי שנה ממועד פרסומה, למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר ייכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - פרסום שיעורי ריבית על פקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ההוראה, אשר פורסמה ביום 20 במאי 2024, קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור בנושא שיעורי ריבית על פקדונות ויתרות זכות בחשבון, במטרה להגביר את השקיפות ולעודד את התחרות. בהתאם להוראה, על תאגיד בנקאי לפרסם במרוכז את שיעורי הריבית המזעריים על פקדונות שקליים מקובלים ועל יתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחותיו, בנוסף ובמבנה הקבועים בהוראה. בנוסף ובנפרד, על התאגיד הבנקאי להציג את המידע לגבי סוגי הפקדונות הנוספים שהוא מציע. הפרסום המרוכז יוצג גם באפליקציה של התאגיד הבנקאי, ובנוסף יוצע ללקוחות מנגנון חיפוש באתר האינטרנט ובאפליקציה, שיאפשר קבלת מידע ממוקד ואפקטיבי אודות סוגי הפקדונות המוצעים על ידם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.

הוראת ניהול בנקאי תקין 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 17 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל חוזר, לפיו יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

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 ממשל 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 ביום 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 ניהול בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיוצר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

קול קורא בעניין מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

פורסם ביום 12 בנובמבר 2024 על ידי צוות עבודה בין משרדי המשותף לבנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, במטרה לבצע בחינה מעמיקה של מודלי התגמול והעמלות הקיימים כיום, לנתח את מרכיבי התגמול השונים ולגבש פתרון רוחבי וכולל אשר ייתן מענה הולם התואם את טובת כלל הלקוחות וטובת כלל השחקנים בשוק. במסגרת הקול קורא הושם דגש על בחינת עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, עמלת קניה, מכירה ופידיון, עמלות ההפצה וכן על היתכנות גביית עמלת ייעוץ בגין מתן שירות ייעוץ השקעות.

תחום התשלומים

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 פעולות תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר לייזום להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח ידרש לאשר מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי 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 "חובות 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 לייזום 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 הפרות.

החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, אשר עתיד להכנס לתוקף ביוני 2026.

בנקאות פתוחה

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 כייזום תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח.

ההוראה תוקנה מספר פעמים, בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 וחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023.

לעניין העברת מידע לצדדים שלישיים - כל מועדי התחולה שנקבעו בהוראה נכנסו לתוקף, באופן הדרגתי - עד ליישום מלא ביום 14 באפריל 2024.

לעניין ייזום תשלום - בהתאם לחוק הסדרת העיסוק, בחודש דצמבר 2024 נכנס לתוקף ייזום תשלום בודד וייזום הקמה/ביטול הרשאה לחיוב חשבון. אולם, לעניין הרשאה לחיוב חשבון, בנק ישראל פרסם תקן טכנולוגי ביום 22 באפריל 2025, ובמסגרתו ציין כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום התקן וכי לוח הזמנים הקצר ליישום, יילקח בחשבון על ידו, במסגרת המעקב אחר תהליכי היישום במערכת הבנקאית, וכי לא ינקטו אמצעי אכיפה כנגד תאגידים אשר לא ישלמו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומו. בנוסף, בחודש ספטמבר 2025, אמור להיכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח, העברות R2P.

הגברת התחרות

דוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי

פורסם בחודש מרס 2025, על ידי הצוות אשר מונה בחודש נובמבר 2024, בעקבות פרסום דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים.

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, המליץ הצוות לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, לרבות לחברת החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בכפוף לתנאים מסוימים.

במסגרת מתווה הרישוי המומלץ על ידי הצוות, מוצע לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל - "בנק קטן"), ובין היתר לפטור אותו מהחובה להציע את מלוא השירותים המפורטים בסעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, לפתוח ולנהל חשבונות עו"ש להציע במסגרתם רק אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים, ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

עוד מוצע לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנקים קטנים, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, וכן את התאמת המודל העסקי של הבנקים הקטנים לסביבה המתפתחת והמשתנה ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שחקנים חדשים מקומיים ובינלאומיים כאחד. הרחבת העיסוקים לבנק קטן תכלול לכל הפחות את רשימת העיסוקים המנויים במסמך הפיקוח בנושא תחומי פעולה ועיסוקים מותרים של סולקים, ולא תחליף את חובת הרישוי ביחס לאותו עיסוק ככל שקיימת כזו תחת דין אחר או למגבלות שנקבעו בחקיקה ביחס לעיסוק של בנקים.

מתווה הרישוי המוצע כולל שלוש מדרגות של מדיניות פיקוח ואסדרה, שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים, בהתאם להיקף ולמורכבות הפעילות שלהם, בתחומי היציבות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, תחומים צרכניים של יחסי בנק-לקוח והוגנות, והוראות הדיווח לפיקוח ולציבור.

המדיניות תגובש בגישה פרופורציונלית, בהתאם לעקרונות של מידתיות (התאמת הרגולציה להיקף ולמורכבות הפעילות) והדרגתיות (דחייה של יישום הוראות רגולטוריות מסוימות לתקופה מוגדרת מראש).

הדוח כולל המלצות בשורה של נושאים משלימים נוספים, הנדרשים לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי.

הצוות מציין, כי בשלב זה טרם הושלמה עבודת האסדרה של הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות האסדרה וההתאמות שיחולו עבור הבנקים הקטנים במדרגות השונות, וכי הפיקוח על הבנקים יפרסם את עיקרי מתווה הרישוי המדורג ויאפשר לציבור להגיש את הערותיו לגביו, בטרם השלמת ופרסום הדוח הסופי של הצוות.

מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, בדבר שימוע בטרם קביעת קבוצת ריכוז ומתן הוראות

בהתאם למכתב, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים הם קבוצת ריכוז, וכן ליתן הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן מצוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים.

עיקרי ההוראות: חיוב הבנקים להציע פקדונות פריקים שכיחים ללקוחות כלל הבנקים; איסור על קשירה בין פקדון לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית כמוצר חוץ בנקאי ללקוחות כלל הבנקים; הטלת חובה על הבנקים לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הבנק מקבל פקדונות מסוג דומה; הטלת חובה לאפשר נידוד פקדון לגוף אחר (פקדונות "פריקים"), והוראות המחייבות להציג "בדחיפה" מידע השוואתי רלוונטי ללקוחות. הבנק הציג את התנגדותו לקביעה, בין היתר, במסגרת שימוע שנערך בפני הממונה ביום 29 בספטמבר 2024.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

בין הבנקים המחזיקים במס"ב קיים הסדר הנוגע לבעלות המשותפת, אשר קיבל פטור בתנאים מאישר להסדר כובל למשך חמש שנים, ועתיד לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה כי, אלא אם תשתכנע אחרת, אין בכוונתה להאריך את הפטור. משמעות ההודעה הינה שהבנקים המחזיקים במס"ב עשויים להידרש לצמצם את אחזקותיהם. בחודש פברואר 2025, הגישו חמשת הבנקים מחזיקי המניות במס"ב, והבנק בכללם, לבית הדין לתחרות בקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישר ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות. ביום 10 במרס 2025, הגישה רשות התחרות בקשה למחיקה על הסף של בקשת הבנקים למתן סעד הצהרתי.

הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024

התיקון, אשר פורסם ביום 14 באוגוסט 2024, כולל שינויים מהותיים, ובהם הרחבת חובת היידוע באיסוף מידע אישי והגברת השקיפות כלפי לקוחות ונושאי מידע אחרים בכל הנוגע למטרות איסוף המידע האישי, השימושים שיעשו בו, העברת המידע לצדדים שלישיים ועוד; קביעת פיצויים ללא הוכחת נזק בגין הפרת זכויות נושאי מידע, כגון הפרת זכות העיון במידע והזכות לתיקון המידע ומחיקתו במקרים המתאימים; הארכת תקופת ההתיישנות על תביעות אזרחיות לפי החוק משנתיים לשבע שנים; שינויים בהגדרות מרכזיות בחוק, לרבות הגדרת "מידע אישי", "מידע בעל רגישות מיוחדת", "מאגר מידע", "בעל שליטה במאגר מידע", "מחזיק במאגר מידע" ועוד; צמצום חובת רישום מאגרי מידע במרשם המנוהל על ידי הרשות להגנת הפרטיות והעברת הדגש להגדרות פנימיות של המאגרים על ידי בעל השליטה במאגר. לגבי מאגר מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף של מעל 100,000 איש, נקבעה חובת הודעה לרשות להגנת הפרטיות חלף חובת הרישום; חובת מינוי ממונה להגנת הפרטיות בגופים ציבוריים וכאלה שמעבדים מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף משמעותי, ובכללם תאגידים בנקאיים, תוך פירוט הכשירות המקצועית הנדרשת מהממונה ותפקידו בארגון; הרחבה משמעותית של סמכויות הרשות להגנת הפרטיות לנהל הליכי אכיפה, בירור ופיקוח, ולהטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים במקרה של הפרה. התיקון יכנס לתוקפו ביום 14 באוגוסט 2025.

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 במישרין 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, ביום 7 במאי 2024, לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן וביום 1 בינואר 2025 לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וחברת דירוג בינלאומית:

- ביום 5 במאי 2025, אישרה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי.
- ביום 1 בינואר 2025, אישרה סוכנות S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג ilAAA\Negative ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA-, בדומה לדירוג ארבעת הבנקים הגדולים האחרים בישראל.
- ביום 12 באוגוסט 2024, אישרה סוכנות "מידרוג" את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" לשנת 2024, שעומד לעיון באתר האינטרנט של הבנק.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושיתוף ארוכי טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות.

מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה, נרתם הבנק על מנת לסייע במאמץ המלחמתי. הבנק הגדיל את תקציב התרומות באופן משמעותי, בהיקף של מיליוני שקלים וכינס פורום ייעודי לגיבוש מתווה, על פיו פועל הבנק לסיוע באמצעות התרומות לתמיכה בתושבי העוטף ולטובת כוחות הביטחון והלוחמים בשטח. בין הפרויקטים בהם ממשיך הבנק לתמוך גם בשנת 2025:

- קיבוץ ניר עוז - הנהלת הבנק ממשיכה ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. נציגי הנהלת הבנק נפגשים עם נציגי הקיבוץ, במטרה לתכלול את צעדי הקיבוץ לטובת שיקום הקהילה. במקביל, הבנק ממשיך לתמוך ברווחת הקהילה באמצעות העברת תרומות לטובת מטרה זו.
- הנצחת 7 באוקטובר - הבנק תרם להקמת תערוכת "שבעה באוקטובר" של הצלם זיו קורן במרכז פרס לשלום, ולאירוע הענקת אות אבירות ואות התקווה אשר התקיים בסימן הגבורה, היוזמה, הנחישות, והמנהיגות הנשית אליה נחשפנו בשנה האחרונה במהלך המלחמה. בכך הבנק מהווה שותף להנצחה ושימור של זיכרון האסון שהתרחש במדינה.
- חוות רימון - תרומה עבור סדנאות עיבוד חוויה לחיילים בחוות להב ושקף של עמותת רימון, במטרה לסייע במניעת פוסט טראומה ותכנית להקמת גינה קהילתית במושב יכני וחיבור לחוות אור הנר על מנת לסייע לקהילות בשער הנגב.
- תכנית "כלים מהגלים" באמצעות עמותת "הגל שלי" - תכנית אשר נעזרת בגלישת גלים ככלי טיפולי עבור לוחמים פגועי גוף ונפש ונכי צה"ל.
- מסלול "Makers For Heroes" באמצעות עמותת "RESTART" - מתמקד ביצירת פתרונות טכנולוגיים ייחודיים וספציפיים, עבור אתגרים יומיומיים איתם מתמודדים פצועי צה"ל. במקביל, אירח הבנק את אירוע הסיום של מחזור שישי של תכנית סטורי טלינג של העמותה המכשירה פצוות ופצועי צה"ל וכוחות הביטחון לספר את סיפורם האישי בהרצאה בסגנון TED.
- מיזם "אחיות מברזל" - מיזם אשר הוקם עם פרוץ המלחמה, שמטרתו להעניק סיוע לנשות מגויסים באמצעות רשת של מתנדבות חרדיות בפריסה ארצית.

מעבר לכך, ממשיך הבנק לפעול בהתאם למיקודים הבאים, כבימי שגרה:

כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק פועל למען כוחות הביטחון, בדגש על מענה לצרכים של חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. בשיתוף עם עמותת "יחד למען החייל", העמיד הבנק לרשות החיילים 30 דירות ברחבי הארץ, המאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אוזן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.
- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב אוכלוסיית חיילים ויוצאי צבא מיעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.
- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות.
- "גדולים במדים" - הבנק הצטרף לתכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.
- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתכנית "מפתח סול", המעניקה מלגות להלומי קרב שלומדים מוזיקה במסגרת טיפולית בקונסרבטוריון למוזיקה תל אביב.
- מפגשי חיילים ברחבי הארץ עם סופרים וסופרות - הבנק, בשיתוף "קרן ליאור" מעניק תרומה למפגשים אלה ובכך מהווה שותף לקידום התרבות בקרב חיילי צה"ל.
- "עכשיו אני" - הבנק בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצוות/נכות צה"ל, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. השנה נפתח המחזור השלישי אותו מלווה הבנק, במסגרתו משולבים עובדי הבנק בתהליך הליווי לרבות העברת תכנים פיננסיים.

שותפויות לקידום המגזר החרדי

"מובילות בהייטק" - תוכנית הפועלת לקידום תהליכי גיוון והכללה יישומיים לשילוב מיטבי של נשים חרדיות בתעסוקה איכותית ומקדמת מעולם הטכנולוגיה. התוכנית פועלת בפריסה ארצית, בריכוזים חרדיים ותומכת בהכשרות להשתלבות בעולם העבודה החדש, לרבות הכנה להתפתחויות בעולמות הטכנולוגיים, העברת פרזנטציה, העברת מסרים, פרקטיקות תרגול ושיפור מתמיד בשפה האנגלית ועוד. עובדי הבנק משתלבים בתהליכי המיון, ההכשרה והמנטורינג.

עובדים מתנדבים

עובדי הבנק לוקחים חלק בפעילויות התנדבותיות שונות כדוגמת בישול לחיילים בודדים, הכנת חבילות מפנקות לחיילים, הכנת צעצועים ופרטי נגרות לילדי העוטף ומעורבות בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר" בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נכונה. במקביל, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

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

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
						נכסים נושאי ריבית
						אשראי לציבור (2) (5)
						- בישראל
5.93	1,573	106,110	5.80	1,648	113,632	סך הכל
5.93	1,573	106,110	5.80	1,648	113,632	אשראי לממשלה
						- בישראל
1.66	4	965	2.69	10	1,487	סך הכל
1.66	4	965	2.69	10	1,487	פקדונות בבנקים
						- בישראל
4.33	26	2,403	3.86	29	3,003	סך הכל
4.33	26	2,403	3.86	29	3,003	פקדונות בבנק ישראל
						- בישראל
4.48	736	65,680	4.44	772	69,620	סך הכל
4.48	736	65,680	4.44	772	69,620	ניירות ערך שנשאלו
-	-	22	5.97	1	67	- בישראל
-	-	22	5.97	1	67	סך הכל
						אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
3.96	227	22,936	4.08	310	30,409	- בישראל
3.96	227	22,936	4.08	310	30,409	סך הכל
						אגרות חוב למסחר
5.01	10	798	5.85	33	2,258	- בישראל
5.01	10	798	5.85	33	2,258	סך הכל
5.18	2,576	198,914	5.09	2,803	220,476	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		3,146			3,426	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		18,724			29,515	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
		220,784			253,417	סך כל הנכסים

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

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2025			
יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	במיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	במיליוני ש"ח	
		באחוזים			באחוזים	
						התחייבויות נושאות ריבית
						פקדונות הציבור
						- בישראל
						לפי דרישה
						לזמן קצוב
						סך הכל
						פקדונות הממשלה
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות מבנקים
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות מבנק ישראל
						- בישראל
						סך הכל
						ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
						- בישראל
						סך הכל
						אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
						- בישראל
						סך הכל
						התחייבויות אחרות
						- בישראל
						סך הכל
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
						פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁶⁾
						סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים ההוניים
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
						פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית ⁽⁷⁾
						- בישראל
						סך הכל

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

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית -
מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			
יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	
במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		
164,561	2,202	5.35	181,464	2,397	5.28	מטבע ישראלי לא צמוד
119,075	(1,135)	(3.81)	138,822	(1,348)	(3.88)	סך נכסים נושאי ריבית
		1.54		1.40		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
16,009	136	3.40	17,219	150	3.49	מטבע ישראלי צמוד למדד
8,281	(39)	(1.89)	7,462	(35)	(1.88)	סך נכסים נושאי ריבית
		1.51		1.61		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
18,344	238	5.19	21,793	256	4.70	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
22,181	(287)	(5.18)	23,411	(266)	(4.54)	סך נכסים נושאי ריבית
		0.01		0.16		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
198,914	2,576	5.18	220,476	2,803	5.09	סך פעילות בישראל
149,537	(1,461)	(3.91)	169,695	(1,649)	(3.89)	סך נכסים נושאי ריבית
		1.27		1.20		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית

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

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד					
גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾					
שינויים נטו	מחיר	כמות	שינויים נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח					
			נכסים נושאי ריבית		
			אשראי לציבור		
			- בישראל		
75	(34)	109	סך הכל		
75	(34)	109	נכסים נושאי ריבית אחרים		
			- בישראל		
152	-	152	סך הכל		
152	-	152	סך כל הכנסות הריבית		
227	(34)	261	התחייבויות נושאות ריבית		
			פקדונות הציבור		
			- בישראל		
95	18	77	לפי דרישה		
45	(51)	96	לזמן קצוב		
140	(33)	173	סך הכל		
			התחייבויות נושאות ריבית אחרות		
			- בישראל		
48	33	15	סך הכל		
48	33	15	סך כל הוצאות הריבית		
188	-	188	סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית		
39	(34)	73			

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 בסך של 50 מיליון ש"ח (לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2024 נוספה יתרה בסך של 124 מיליון ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 42 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-31 במרס 2024.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית, במונחים שנתיים.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים. ארגון המדינות המפותחות (OECD) - 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. אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ב	באזל - 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.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - 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. הון רובד 2 - 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. הון רגולטורי - 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).
	הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמעור סיכונים האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים 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 מעבר לדלפק (OTC). חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה. חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לוויים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים. חוב בפיגור - 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.
	חוב לא צובר - 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.
	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.
	חובות שנבחנים על בסיס פרטי - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי מההון 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, לוויים 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 הלוויים, 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.
	חווה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

	חוזת 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 מאורגים 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 מאורגים.
	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.
י	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 מימון ציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.
	יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.
כ	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	לווה - 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 לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
מ	משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.
נ	נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.
	נגזר מגדר (Hedge) - 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.
	ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.
	ניירות ערך למסחר (Trading securities) - 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 סו ו-ASK, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.
ס	סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.
	סינדיקציה - 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.
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
פ	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
	פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.
ק	קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים 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 לווים אחת.

ר	רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.
	רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
	ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.
	ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.
ש	שווי הוגן - 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 ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים. שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן 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 (ש"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 סיכונים. 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 שנתי 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 ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

אינדקס

מ	מדד המחירים לצרכן	53,18,16,14
	מדינות זרות	42
	מדיניות חשבונאית	70,58
	מדיניות ניהול סיכונים	34
	מוסדות פיננסיים זרים	75,41
	מימון ממגזר	50
	מינוף	157,93,27
	מסגרות אשראי	124,21
	מפקידים גדולים	56
נ	נגזרים	157,98,54,21
	נזילות	94,55
	ניירות ערך	157,75,23
	ניתוח תרחישי קיצון	34
	נכסי סיכון	90,27
ס	סיכון אשראי	157,110,80,35
	סיכון נזילות	55
	סיכון ריבית	51
	סיכון שוק	51
	סיכונים אחרים	57,9
ע	עמלות	19
	ענפי משק	38
	עסקאות עם בעלי עניין	142
	ערך בסיכון (VAR)	158,51
פ	פקדונות הציבור	83,56,25
	פנסיה	84
ר	רווח למניה	158,64
ש	שווי הוגן	158,130
ת	תיאבון לסיכון	34
	תיק למסחר	157,75
	תשואה להון	158,17

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	58
	אסטרטגיה עסקית	12
	אקטואריה	84
ב	באזל	156,89,26,9
	בנקות	61,60,59,34
ג	גידור	156,98,54
ד	דוח על הרווח הכולל	65
	דוח על השינויים בהון	67
	דוח רואי החשבון המבקרים	63
	דוח רווח והפסד	64
	דוח תזרים מזומנים	68
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	95,28
ה	הון והלימות הון	89,26
	הון מניות	67
	הון עצמי רובד 1	156,89,26
	הון רובד 2	156,90,27
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	13
	הלוואות לדיור	123,103,80,43,38
	הפרשה להפסדי אשראי	110,80,58,38,19
ח	חובות בעייתיים	156,111,80,35
	חובות לא צוברים	156,111,80,35
י	יחסי הון	157,90,26
	יחס כיסוי נזילות	157,94,55
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	157,94,55
	יעדי הון	89,26
ל	לווים גדולים	23
	לקוחות עסקיים	103,30,29,6
	לקוחות קמעונאיים	103,31,29,6
מ	מאזן	66
	מגזרי פעילות	103,29