



תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2025



תוכן עניינים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:	
6	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
12	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
34	סקירת הסיכונים
58	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
60	הצהרת המנכ"ל
61	הצהרת החשבונאי הראשי
62	תמצית דוחות כספיים
135	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים:
135	ממשל תאגידי
135	פרטים נוספים
145	נספח
149	מילון מונחים
153	אינדקס

דוח הדירקטוריון וההנהלה

6	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
6	תיאור פעילות הבנק
6	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
8	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
12	יעדים ואסטרטגיה
14	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
14	התפתחויות כלכליות עיקריות
19	התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
23	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
30	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
34	סקירת הסיכונים
34	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
36	סיכון אשראי
49	סיכון שוק
55	סיכון נזילות
57	סיכונים אחרים
58	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
59	בקורות ונהלים

רשימת לוחות- דוח הדירקטוריון וההנהלה

6	1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
9	2	פרטים לגבי הטבות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה
17	3	התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
19	4	תמצית דוח רווח והפסד
19	5	הרכב וניתוח הרווח המימוני, נטו
20	6	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית
21	7	פרטים לגבי ההוצאה בגין הפסדי אשראי
21	8	התפלגות ההכנסות מעמלות
22	9	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות
22	10	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים
23	11	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
24	12	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
24	13	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
25	14	הרכב תיק ניירות הערך
25	15	התפלגות תיק ניירות ערך לפי מגזרי ההצמדה השונים
26	16	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
26	17	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
26	18	תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק
27	19	הון והלימות ההון
30	20	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
30	21	רווח (הפסד) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	22	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית
32	23	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים
36	24	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי
39	25	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
42	26	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
45	27	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל
54	28	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית
54	29	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה
54	30	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים
55	31	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד
55	32	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים
55	33	יחס כיסוי הנזילות
56	34	יחס מימון יציב נטו
57	35	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
57	36	יתרת סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות
57	37	דיון בגורמי סיכון

דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12 במאי 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי (בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ 51%, ושל מסד אחזקות בע"מ 49%), קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית.

הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם. הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות.

הבנק פועל באמצעות 14 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו. משרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) משמש כרואה החשבון המבקר של הבנק, החל משנת 2000.

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

לשלושת החודשים שהסתיימו			לשנה שהסתיימה
31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)
מדדי ביצוע			
14.3	15.0	17.3	תשואה להון ⁽¹⁾
1.56	1.53	1.78	תשואה לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
18.45	18.62	18.03	יחס הון עצמי חבד 1
10.43	9.60	10.08	יחס המינוף
575	547	572	יחס כיסוי הנדילות
172	164	172	יחס מימון יציב נטו
4.6	4.5	4.7	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
3.8	3.8	3.9	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
0.8	0.7	0.8	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
40.0	42.3	37.6	יחס יעילות
מדדי איכות אשראי			
1.63	1.64	1.55	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.70	1.71	1.62	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ , מיתרת האשראי לציבור
0.41	0.39	0.41	שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
421.03	443.86	401.20	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר
(0.01)	(0.05)	0.06	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.39	0.16	0.11	שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)			
2025	2024		
48.7	45.0		רווח נקי
118.4	110.6		הכנסות ריבית, נטו
6.0	2.4		הוצאות בגין הפסדי אשראי
26.0	21.6		הכנסות שאינן מריבית
25.8	21.4		מזה: עמלות
57.8	55.9		הוצאות תפעוליות ואחרות
27.7	*27.3		מזה: משכורות והוצאות נלוות
0.32	0.30		רווח נקי למניה (בסיסי ומדולל) (בש"ח)
נתונים עיקרים מהמאזן (במיליוני ש"ח)			
ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	
12,541.5	11,993.5	12,535.1	סך כל הנכסים
2,779.9	3,751.4	3,083.3	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
2,517.6	1,369.9	2,248.0	ניירות ערך
6,407.7	6,058.0	6,372.9	אשראי לציבור, נטו
710.8	684.3	706.4	אשראי לממשלה
11,156.6	10,776.2	11,199.2	סך כל ההתחייבויות
10,112.8	9,796.2	10,167.3	מזה: פקדונות הציבור
513.9	499.6	519.9	פקדונות מבנקים
1,384.9	1,217.3	1,335.9	הון

* סווג מחדש

(1) על בסיס שנתי.

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

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

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

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

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים 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 וסיכונים סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי

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

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה על רקע, רמות האינפלציה והריבית הגבוהות, התמשכות המלחמה המכבידה על פעילות המשק, משפיעה לרעה על מצב הלווים במשק ובאה לידי ביטוי בהגדלת הוצאות הממשלה. ובנוסף לכך, אי הודאות בנוגע להשלכות של תכנית המכסים של הממשל החדש בארה"ב.

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

בנוסף, התפתחויות שונות במצב הביטחוני, עלולות להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג אשראי 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, 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 ויוזמות 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 כולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות "המעגל הראשון" (המתגוררים ופועלים בטווח של 30 ק"מ מרצועת עזה, אזרחים שפונו 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 באוכלוסיית עליה חל המתווה הבסיסי. נקבע כי לבעלי 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.

סך ההטבות שנזקפו לרווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2025 ובשנים 2024 ו-2023, הינו 8.8 מיליון ש"ח.

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

א. הטבות שהבנק העניק במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

לשנת 2024	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				
	אנשים פרטיים- אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	אחר	סך הכל
א.1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח					
	-	-	-	-	1.9
הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות	-	-	-	-	-
הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת	-	-	-	-	-
הטבות באמצעות ויתור על עמלות	0.1	-	-	-	0.1
תמיכה בקהילה	-	-	-	-	0.6
סך הכל	0.1	-	-	-	0.1
א.2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח					
	-	-	-	-	1.6

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025						לשנת 2024
אנשים פרטיים-אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל		
ב.1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾						
-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	
-	-	-	-	23.0	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	
-	-	-	-	23.0	סך הכל אשראי	
ליום 31 בדצמבר 2024						
ליום 31 במרס 2025						
אנשים פרטיים-אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל		
ב.1.ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח						
0.1	0.2	-	0.3	0.3	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:						
-	0.3	-	0.3	16.6	אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾	
-	0.3	-	0.3	1.5	סכום התשלומים שנדחו ⁽²⁾	
-	1.0	-	1.0	11.6	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾	
0.1	0.5	-	0.6	16.9	סך הכל	
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים						
-	0.3	-	0.3	16.6	יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה	
-	-	-	-	-	מזה: אשראי בעייתי	
-	-	-	-	16.1	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר	
11.1	20.5	0.3	31.9	17.8	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	
0.8	-	-	0.8	0.8	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	

ליום 31 במרס 2025					ליום 31 בדצמבר 2024
אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל	
2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח					
0.7	-	-	0.7	1.0	יתרת אשראי
-	-	-	-	-	שיעור ריבית ממוצע
6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.1%	שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה ⁽³⁾

- (1) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
(2) 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.
(3) 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 לדוחות 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, חלקו של הבנק הינו סך של 22 מיליוני ש"ח). 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 הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח, במגוון תחומים, כגון הטבות בריבית חובה, הטבות בעמלות, הטבה בריבית על פקדונות, מענקים, הלוואות והחזרי עמלות. הבנק יבחן מעת לעת, לפי לשיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

ה. הסכם מול הסוכנות היהודית

במסגרת הסכם מול הסוכנות היהודית ובשיתוף איגוד הבנקים, הבנק העביר בשנת 2024 תרומה ייעודית בהיקף של כ-0.6 מיליוני ש"ח לקרן לטובת משרתי המילואים.

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

עיקרי התכנית האסטרטגית -

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

תהליכים אסטרטגיים נוספים שבוצעו בשנים האחרונות בקבוצת הבינלאומי בשנים האחרונות, 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)

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

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

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

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - הבנק משלב שיקולי ESG בייעוץ ההשקעות 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 סיכוני סביבה ואקלים באשראי העסקי - קבוצת הבנק בוחנת באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכוני סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפידה בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכוני סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכוני סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק מבצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכוני 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 ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, במטרה להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. מעבר לערך החברתי הרב במהלך זה, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו.
- קידום גיוון בתעסוקה - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית, הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הבנק ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית.

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 בעצמות משתנה ועלויות 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 תכנית המכסים של נשיא ארה"ב. במסגרת תכנית 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% ו-4%, בהתאמה, וזאת בעקבות הירידה בתחזיות הצמיחה והסחר בעולם, שהובילו להורדת תחזית הגידול ביצוא ועדכון כלפי מטה של הצריכה הפרטית מרמה של 7.5% ל-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 לישוניהם 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, אשר מהווה ירידה חדה של התחזית לעומת הצפי הקודם שעמד 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, עדכנה 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, מציגים 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 טרום המלחמה. בחודש אפריל, 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 ההכנסות. 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 הריבית בתחילת חודש אפריל 2025, ציינו חברי הוועדה המונית 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 יש מספר גורמים היכולים לגרום לכך שהאינפלציה תגבר 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, אינם מספקים את הביקושים בענף הבנייה. העלייה בהיקפי הביקושים נובעת בעיקר מגידול במספר העולים לישראל וכן במספר המפונים (בעיקר מהצפון), שמתווספים לביקוש השוטף של פתרונות דיור. מנגד, נראה כי לא כל אתרי הבנייה חזרו לפעילות מלאה. חוסר האיזון כאמור, יוצר לחץ של עליית מחירים בענף. 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 אלו 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 הערכותיו 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 הגואה בשווקים עלה, לאור תכנית המכסים של נשיא ארה"ב שמגביר 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 0.25%-0.50% 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, 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 תנודתיות 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 הגואה, נרשמה בחודש אפריל 2025, תנודתיות ערה בשווקים העולמיים ומדדי המניות המובילים בעולם, כאשר בארה"ב נצפו תנועות 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 התמתנה.

בארה"ב, שיעורי האינפלציה על פי המדד הכללי ומדד הליבה ירדו בחודש מרס 2025 לקצב שנתי של 2.4% ו-2.8% בהתאמה, אך במבט קדימה ועל רקע מדיניות המכסים החדשה של הממשל, נראה כי ציפיות האינפלציה לשנתיים הקרובות ממשיכות 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 החרפו בתחילת חודש אפריל 2025, כאשר בשווקים התגבר החשש שתוכנית המכסים החדשה תיושם במלואה. נכון לתחילת חודש מאי 2025, מדד 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%, מדד זה המשיך לעלות במהלך הרבעון השני ובתחילת חודש מאי 2025 הציג עליה של כ-5.7% מתחילת השנה.

ביפן, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, מדד הניקיי הציג ירידה של כ-11%. אולם מתחילת הרבעון השני המדד שינה כיוון והציג נכון לתחילת חודש מאי 2025 ירידה של כ-7.7%.

על אף הירידות החדות שפקדו את השווקים בעולם, נראה כי השוק המקומי הציג עמידות לעוצמת הירידות שנצפו במהלך הרבעון הראשון של 2025. עמידות זו, נשענה על האופטימיות בשוק המקומי עקב הפסקת האש שנכנסה לתוקפה ברבעון האחרון של שנת 2024. אופטימיות זו גלשה לרבעון הראשון של שנת 2025 ובלמה חלק ניכר מעוצמת הירידות שנצפו 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 ירידות שנצפו בו בשבועות האחרונים של הרבעון, מדד זה זינק במעל ל-16.5% מתחילת השנה ועד תחילת חודש מאי 2025. 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 2025. עליות אלו נעו בטווח שבין 2.3%-1.0%. באפיק הקונצרני, השווקים הציגו עליות שנעו בטווח שבין 1.1%-0.6% 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 בשלושת החודשים הראשונים 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 הייתה 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. 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. 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):

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025				
מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	
43.7	52.8	-	96.5	42.9	51.5	-	94.4	משקי בית
0.0	1.0	-	1.0	-	1.2	-	1.2	בנקאות פרטית
4.0	4.9	-	8.9	4.0	4.9	-	8.9	עסקים קטנים וזעירים
2.2	2.2	-	4.4	2.2	1.5	-	3.7	עסקים בינוניים
0.8	1.3	-	2.1	0.9	2.3	-	3.2	עסקים גדולים
-	-	-	-	-	-	-	-	גופים מוסדיים
-	-	-	5.5	-	-	(0.8)	(0.8)	ניהול פיננסי
50.7	62.2	5.5	118.4	50.0	61.4	(0.8)	110.6	סך כל הכנסות הריבית, נטו
3.5%	2.5%			3.6%	2.5%			מרווח מפעילות (באחוזים)
			4.50%				4.51%	ריבית בנק ישראל (ממוצעת)

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

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ- 835.4 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרס 2025, בהשוואה ל- 561.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרס 2024. עליית המדד תרמה כ- 2.3 מיליוני ש"ח להכנסות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה ל- 1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-48.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-45.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%.

תשואת הרווח הנקי להון עמדה בתקופה ינואר-מרס 2025 על שיעור של 14.3%, בהשוואה ל-15.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-17.3% בכל שנת 2024.

תמצית דוח רווח והפסד

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2025	
מיליוני ש"ח		
110.8	118.6	רווח מימוני נטו (1)
2.4	6.0	הוצאות בגין הפסדי אשראי
108.4	112.6	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
21.4	25.8	עמלות והכנסות אחרות
55.9	57.8	הוצאות תפעוליות ואחרות
73.9	80.6	רווח לפני מסים
28.9	31.9	הפרשה למסים על הרווח
45.0	48.7	רווח נקי

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

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

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

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

2024				2025	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
153.5	178.8	182.8	156.3	163.3	הכנסות ריבית
42.9	57.2	58.3	41.5	44.9	הוצאות ריבית
110.6	121.6	124.5	114.8	118.4	הכנסות ריבית, נטו
0.2	-	-	(0.1)	0.2	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
110.8	121.6	124.5	114.7	118.6	סך הרווח המימוני, נטו
					בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
					רווחים (הפסדים) מממוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב
-	-	-	-	-	זמינות למכירה
110.8	121.6	124.5	114.7	118.6	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽¹⁾

(1) מזה בגין השפעות השינויים במדד- הכנסה של כ- 2.3 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה ל- 1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב- 118.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-110.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. הגידול נובע בעיקר מעליה בהכנסות מריבית מהשקעה באגרות חוב ומעליה בהיקפי הפעילות העסקית.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2025	
באחוזים		
5.60	5.69	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית ⁽¹⁾
(2.79)	(2.74)	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית ⁽¹⁾
2.81	2.95	פער הריבית הכולל
4.03	4.12	יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

ברבעון הראשון של שנת 2025, חלה עליה ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מ- 4.03% ל-4.12%. חלה עלייה הנובעת מגידול בהכנסות הריבית, נטו, בעיקר מהשקעה באגרות חוב וגידול בהיקף הנכסים. לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממסל תאגיד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 6.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בהפרשה הפרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי, הייתה הכנסה שהסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בהכנסה בסך של 0.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסה של 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 6.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה השנה נובעת בעיקר מעליה בהפרשות הקבוצתיות בגין האשראי הפרטי והעסקי.

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

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
	2025	2024
	מיליוני ש"ח	
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	0.4	0.2
קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	(0.6)	(1.0)
הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	(0.2)	(0.8)
הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי	6.2	3.2
סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי	6.0	2.4
מזה:		
הכנסות (הוצאות) בגין אשראי מסחרי/עסקי	1.8	(0.7)
הוצאות בגין אשראי פרטי	4.2	3.1
סך הכל	6.0	2.4
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזניים ⁽¹⁾ :		
מסחרי/עסקי	0.63%	(0.25%)
אנשים פרטיים	0.31%	0.25%
שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	(0.01%)	(0.05%)
שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	0.40%	0.22%
שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	0.39%	0.16%

(1) על בסיס שנתי.

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

הכנסות מעמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 25.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 21.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 20.6%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות מטיפול באשראי, מעמלות מפעילות בשוק ההון, מעמלות מכרטיסי אשראי וכן מגידול בעמלות מניהול חשבון. בתקופה המקבילה אשתקד היה קיטון בעמלות מניהול חשבון הנובע מוויתור על עמלות במסגרת הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו להתמודדות עם השפעות המלחמה בסך כ- 1.0 מיליוני ש"ח.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
4.7	5.5	ניהול חשבון
3.0	3.8	כרטיסי אשראי
7.2	8.2	פעילות בשוק ההון
2.7	3.7	טיפול באשראי
1.2	1.4	הפרשי המרה
0.6	0.6	עמלות מעסקי מימון
2.0	2.6	עמלות אחרות
21.4	25.8	סך כל העמלות

הוצאות תפעוליות ואחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-57.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-55.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
27.3	27.7	משכורות והוצאות נלוות
6.5	6.3	אחזקה ופחת בניינים וציוד
22.1	23.8	הוצאות אחרות
55.9	57.8	סך כך ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-27.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-27.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-23.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-22.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-7.7%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות המחשב ומהוצאות שיווק ופרסום.

ההפרשה למיסים על הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמה ב-31.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-28.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-39.6% לעומת 39.1% בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים בדבר שינויים בשיעור המס ראה באור ד.1.

סך הרווח הכולל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-49.0 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך 48.7 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.5 מיליוני ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 0.2 מיליוני ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב- 12,541.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-12,535.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 0.1%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	השינוי
	מיליוני ש"ח		%
סך כל המאזן	12,541.5	12,535.1	0.1
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,779.9	3,083.3	(9.8)
ניירות ערך	2,517.6	2,248.0	12.0
אשראי לציבור, נטו	6,407.7	6,372.9	0.5
אשראי לממשלה	710.8	706.4	0.6
פקדונות הציבור	10,112.8	10,167.3	(0.5)
הון	1,384.9	1,335.9	3.7

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-2,779.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,083.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, קיטון בשיעור של 9.8%.

	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
מזומנים ופקדונות בבנק ישראל	1,116.7	1,401.2
פקדונות בבנקים מסחריים ⁽¹⁾	1,663.2	1,682.1
סך הכל	2,779.9	3,083.3
⁽¹⁾ מזה פקדונות בחברת האם	1,622.8	1,646.9

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-6,407.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,372.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר				יתרה ליום		מטבע ישראלי: לא צמוד צמוד למדד מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) סך הכל
מסך האשראי לציבור		שינוי		31 במרס 2025		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	מיליוני ש"ח		31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
%		%		מיליוני ש"ח		
93.9	94.0	0.7	40.9	5,981.8	6,022.7	
6.0	5.9	(1.6)	(6.0)	381.7	375.7	
0.1	0.1	(1.1)	(0.1)	9.4	9.3	
100.0	100.0	0.5	34.8	6,372.9	6,407.7	

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

שינוי	יתרה ליום	
	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025
ב-%	מיליוני ש"ח	
(3.6)	220.4	212.4
(3.6)	372.5	359.1
3.8	556.6	577.5
0.8	5,322.5	5,363.3
25.0	1.2	1.5
0.6	6,473.2	6,513.8

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:

	יתרה ליום	
	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025
	מיליוני ש"ח	
מאזני	1.55%	1.63%
מאזני וחץ מאזני	1.17%	1.23%

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי. סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2025 ב-9,019.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,957.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

ההפרשה להפסדי אשראי מסתכמת ב-110.8 מיליוני ש"ח ומורכבת מסך של 87.6 מיליוני ש"ח בענף משקי הבית וסך של 23.2 מיליוני ש"ח בענפים העסקיים. שיעור יתרת ההפרשה מסך האשראי המאזני הינו 1.63% בהשוואה ל-1.55% ב-31 בדצמבר 2024. הפרשה זו כוללת הפרשה בגין מלחמת "חרבות ברזל" במסגרת ההפרשות הקבוצתיות. זאת עקב החשש מהשפעות מאקרו כלכליות חזויות, לנוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בין היתר, עקב ההשלכות הנובעות ממצב הלחימה בו מדינת ישראל מצויה, השפעת עליית הריבית וההסתברות להאטה כלכלית.

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

ענף משק	ליום 31 במרס 2025			ליום 31 בדצמבר 2024		
	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון האשראי	חלק הענף	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון האשראי	חלק הענף
		%			%	
בינוי ונדל"ן	511.7	5.7		519.5	5.8	(1.5)
מסחר	297.7	3.3		294.1	3.3	1.2
שרותים ציבוריים קהילתיים	140.3	1.5		147.8	1.6	(5.1)
תעשיה	132.4	1.5		124.1	1.4	6.7
שירותים פיננסיים	80.0	0.9		82.3	0.9	(2.8)
ענפי משק אחרים	242.5	2.7		242.9	2.7	(0.2)
לקוחות פרטיים	7,614.7	84.4		7,546.4	84.3	0.9
סך הכל	9,019.3	100.0		8,957.1	100.0	0.7

האשראי לממשלה ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב- 710.8 מיליוני ש"ח לעומת 706.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 906.8 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 196.0 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם האשראי לממשלה ב-906.4 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 200.0 מיליוני ש"ח. לפירוט ראה באור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 31 במרס 2025 ב- 2,517.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,248.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024. ביום 31 במרס 2025 יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן שלילית ועומדת על 10.1 מיליוני ש"ח (7.0 מיליוני ש"ח נטו). נכון ליום 6 במאי 2025, יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן שלילית ועומדת על כ- 4.1 מיליוני ש"ח (כ- 3.3 מיליוני ש"ח נטו).

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
ב- %		במיליוני ש"ח		
95.5	95.2	2,146.1	2,395.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל(1)
4.5	4.8	101.9	121.7	איגרות חוב של בנקים בישראל
100.0	100.0	2,248.0	2,517.6	סך הכל

(1) כלול בתיק לפדיון סך של 534.3 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 533.7 מיליוני ש"ח), ליום 31.12.24 סך של 368.1 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 366.1 מיליוני ש"ח).

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך				יתרה ליום		מטבע ישראלי: לא צמוד צמוד למדד מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) סך הכל
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	שינוי		31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
%	%	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
79.1	80.7	14.3	254.3	1,777.7	2,032.0	
16.1	14.8	2.7	9.7	362.3	372.0	
4.8	4.5	5.2	5.6	108.0	113.6	
100.0	100.0	12.0	269.6	2,248.0	2,517.6	

בניינים וציוד העלות המופחתת ליום 31 במרס 2025 הסתכמה ב- 19.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-10,112.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10,167.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, קיטון בשיעור של 0.5%.

להלן התפלגות תיק 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	
%	%	מיליוני ש"ח %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
89.8	89.9	(0.4)	(35.5)	9,127.3	9,091.8
5.4	5.3	(3.1)	(17.0)	548.9	531.9
4.8	4.8	(0.4)	(2.0)	491.1	489.1
100.0	100.0	(0.5)	(54.5)	10,167.3	10,112.8

מטבע ישראלי:

לא צמוד*

צמוד למדד**

מטבע חוץ (כולל צמוד
למטבע חוץ)

סך הכל

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2025 בסך 45.0 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2024 - 27.8 מיליוני ש"ח).
** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2025 בסך 1.2 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2024 - 8.7 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

יתרה ליום		שינוי	
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ב-%	
316.3	244.0	(22.9)	עסקים גדולים
280.7	284.3	1.3	עסקים בינוניים
544.6	572.9	5.2	עסקים קטנים וזעירים
8,704.3	8,671.6	(0.4)	משקי בית
316.4	334.5	5.7	בנקאות פרטית
5.0	5.5	10.0	גופים מוסדיים
10,167.3	10,112.8	(0.5)	סך הכל

תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק

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

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	
6,222	6,411	בתיקי ניירות ערך

הון והלימות ההון

ההון ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-1,384.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,335.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 3.7%. השינוי בהון הושפע מרווח בסך של 48.7 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.5 מיליוני ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 0.2 מיליוני ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 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.

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

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הבנק ובהתחשב ביעדים העסקיים של הבנק והצמיחה המתוכננת.
 - תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
 - קביעת יעדי ההון נעשית לפי דרישת הון הגבוהה יותר, מבין תוצאות ה-ICAAP לבין הנדרש בקיצון.
 - מקדם שמרנות כרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.
- למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, אשר אושר ביום 6 באפריל 2025, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

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

מבחני הקיצון

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

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2024 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

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

ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים", אשר כלל, בין היתר, עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 299 לפיו, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי, הוא רשאי לפרוס את הקיטון האמור, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר"). הוראות המעבר הסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024.

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 1.50% ו-1.60% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 1.87% ו-1.98% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

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 משק ושל איכות האשראי של הצד הנגדי.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים אשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 6 באפריל 2025.

31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,375.3	1,328.4
הון רובד 2	81.2	80.5
סך הכל ההון הכולל	1,456.5	1,408.9
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	6,495.0	6,443.9
סיכונים שוק	18.8	17.3
סיכון תפעולי	942.3	907.2
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	7,456.1	7,368.4
3. יחס ההון לרכיבי סיכון:		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	18.45%	18.03%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	19.53%	19.12%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.0%	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2025 עמד על 18.45%, בהשוואה ל-18.03% ליום 31 בדצמבר 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2025 עמד על 19.53%, בהשוואה ל-19.12% ליום 31 בדצמבר 2024. הגידול ביחס ההון נובע בעיקר מגידול ביתרת רווחים אשר קוזזו מגידול בנכסי סיכון. ההון הכולל ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב-1,456.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,408.9 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2024.

הון רובד 2 ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב- 81.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 80.5 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2024. נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב- 7,456.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7,368.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. העלייה בנכסי הסיכון נובעת בעיקר מגידול באשראי לציבור ומגידול בסיכון התפעולי.

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

יחס המינוף ליום 31 במרס 2025 עומד על 10.43%, בהשוואה ל- 10.08% ליום 31 בדצמבר 2024.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 12ב' לתמצית דוחות כספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים. להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 24א' לדוחות הכספיים לשנת 2024. לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 12ב' לתמצית דוחות כספיים. להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		א. סך ההכנסות (הוצאות)*	
31 במרס 2024	31 במרס 2025	השינוי	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
ב- %		ב- %	במיליוני ש"ח		
2.7	1.7	(33.3)	3.6	2.4	מגזר עסקים גדולים
3.1	3.5	24.4	4.1	5.1	מגזר עסקים בינוניים
8.8	8.2	1.7	11.6	11.8	מגזר עסקים קטנים וזעירים
84.3	81.3	5.3	111.5	117.4	מגזר משקי בית
1.5	1.4	-	2.0	2.0	מגזר בנקאות פרטית
-	0.0	-	-	-	גופים מוסדיים
(0.5)	3.9		(0.6)	5.7	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	9.2	132.2	144.4	סך הכל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		ב. רווח (הפסד) נקי	
31 במרס 2024	31 במרס 2025		
במיליוני ש"ח			
1.5	0.7		מגזר עסקים גדולים
1.9	2.5		מגזר עסקים בינוניים
4.9	3.5		מגזר עסקים קטנים וזעירים
36.4	37.7		מגזר משקי בית
1.0	1.1		מגזר בנקאות פרטית
(0.7)	3.2		מגזר ניהול פיננסי
45.0	48.7		סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			
בנקאות			בנקאות			
משקי בית	פרטית	סך הכל	משקי בית	פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
95.6	1.2	94.4	97.5	1.0	96.5	הכנסות ריבית, נטו
17.9	0.8	17.1	21.9	1.0	20.9	סך ההכנסות שאינן מריבית
113.5	2.0	111.5	119.4	2.0	117.4	סך הכנסות
3.1	-	3.1	4.2	0.0	4.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
49.2	0.3	48.9	51.1	0.3	50.8	הוצאות תפעוליות ואחרות
37.4	1.0	36.4	38.8	1.1	37.7	רווח נקי
4,826.3	1.5	4,824.8	5,113.5	1.7	5,111.8	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
5,057.6	1.5	5,056.1	5,364.8	1.5	5,363.3	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
8,678.2	289.5	8,388.7	8,984.2	320.7	8,663.5	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
8,699.9	302.9	8,397.0	9,006.1	334.5	8,671.6	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-97.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-95.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהיקף האשראי לציבור ובהיקף פקדונות הציבור. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-21.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-17.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות התפעוליות. הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בהוצאות בסך- 4.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות השנה נובעות בעיקר מגידול בהפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-51.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-49.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות המחשב ובהוצאות שיווק ופרסום. הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכמו ב-38.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-37.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4%. האשראי לציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-5,364.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,057.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2024. פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-9,006.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,699.9 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול של 4%.

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
31 במרס 2024				31 במרס 2025			
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל
במיליוני ש"ח							
8.9	4.4	2.1	15.4	8.9	4.4	2.1	15.4
2.9	0.7	0.3	3.9	2.9	0.7	0.3	3.9
11.8	5.1	2.4	19.3	11.8	5.1	2.4	19.3
1.7	-	0.1	1.8	1.7	-	0.1	1.8
4.4	0.9	0.9	6.2	4.4	0.9	0.9	6.2
3.5	2.5	0.8	6.8	3.5	2.5	0.8	6.8
574.9	354.1	217.0	1,146.0	574.9	354.1	217.0	1,146.0
577.5	359.1	212.3	1,148.9	577.5	359.1	212.3	1,148.9
577.5	315.3	223.6	1,116.4	577.5	315.3	223.6	1,116.4
572.9	284.3	244.0	1,101.2	572.9	284.3	244.0	1,101.2

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

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-15.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-15.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 3%, הנובע בעיקר מעלייה בהוצאות ריבית על פקדונות עסקיים.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-3.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-1.8 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות השנה נובעות מגידול בהפרשה הקבוצתית ביתרות האשראי הבעייתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-6.2 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכמו ב-6.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 18%. הקיטון נובע בעיקר מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-1,148.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,101.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2024, גידול של 4%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2025 הסתכמו ב-1,101.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,091.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2024.

מגזר ניהול פיננסי

סך ההכנסות במגזר הניהול הפיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בסך של 5.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מעליה בהכנסות מריבית בהשקעה באגרות חוב. הרווח הנקי של מגזר הניהול הפיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם - 3.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

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

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

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

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

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

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

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

מר דורון סגל, מנהל הסיכונים הראשי (CRO) מכהן כמנהל המחלקה לניהול סיכונים, כמנהל סיכונים תפעוליים והמשכיות עסקית וכן כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך ודיני תחרות כלכלית.

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

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

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

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

סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כממלאת מקום קצינת הציות הראשית הקבוצתית, המנוחה זיוה ברק ז"ל שהלכה לעולמה בחודש מאי 2025, מנהלת את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון

טרור וסיכונים חוצי גבולות. 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-ID 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.

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

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

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

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול המחלקה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שנקטו על ידי הבנק ברבעון הרלוונטי.

יא. לבנק מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים ובכלל זה ניתן למנות את התרחישים העיקריים הבאים: בתחום סיכוני אשראי מבוצעים תרחישי קיצון ללווים ולקבוצות לווים גדולים, לענפים מרכזיים ולהחמרת תנאי מאקרו. בתחום הסיכונים הפיננסיים מבוצעים תרחישי קיצון לשחיקה בשווי ההון כתוצאה משינויים בגורמי הסיכון הפיננסיים השונים ועוד.

הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת-שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים בתחום סיכוני השוק (הן על התיק הבנקאי והן על התיק למסחר), הנזילות והאשראי, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. התרחישים משלבים התממשות של מספר מוקדי סיכון בו זמנית. התרחישים שמפעיל הבנק מתבססים על ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. תרחישי הקיצון עודכנו במהלך שנת 2024 בדגש על ההשפעות הישירות של העלייה בסביבת האינפלציה והשינויים במדיניות המוניטרית אשר השלכותיהן עלולות לגרום לצמיחה שלילית לשיעור אבטלה עולה ולעלייה מהותית בתשואות איגרות החוב. בנוסף, עודכן תרחיש המלחמה והותאם להתמשכות מלחמת חרבות ברזל. תוצאות התרחישים והמשמעות שלהם מדווחות להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.

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

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

סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלוה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל, מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% לרמה של 4.5% ומאז הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית הגבוהה, לצד הציפיות לעליית האינפלציה, מגדילות את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרים את ההוצאות השוטפות ועלולים להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק.

השפעת מלחמת "חרבות 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, 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.

איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			במיליוני ש"ח
מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי (1)									
1,084.8	5,068.8	6,153.6	1,056.7	4,832.0	5,888.7	1,083.2	5,062.0	6,145.2	סיכון אשראי מאזני
252.6	2,231.1	2,483.7	212.8	2,124.4	2,337.2	259.2	2,210.2	2,469.4	סיכון אשראי חוץ מאזני (3)
1,337.4	7,299.9	8,637.3	1,269.4	6,956.4	8,225.8	1,342.4	7,272.2	8,614.6	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:									
28.3	231.6	259.9	14.5	169.2	183.7	38.0	198.2	236.2	לא בעייתי
33.4	41.7	75.1	26.7	37.5	64.2	25.4	41.6	67.0	- בעייתי צובר ריבית
2.5	22.7	25.2	3.9	18.9	22.8	3.0	22.0	25.0	- בעייתי לא צובר ריבית
64.2	296.0	360.2	45.1	225.6	270.7	66.4	261.8	328.2	סך הכל סיכון אשראי מאזני
3.0	18.8	21.8	3.1	14.5	17.6	1.9	12.4	14.3	סיכון אשראי חוץ מאזני (3)
67.2	314.8	382.0	48.2	240.1	288.3	68.3	274.2	342.5	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
-	1.4	1.4	-	1.4	1.4	0.1	1.7	1.8	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
1,404.6	7,614.7	9,019.3	1,317.6	7,196.5	8,514.1	1,410.7	7,546.4	8,957.1	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור (2)
נכסים שאינם מבצעים:									
2.5	22.7	25.2	3.9	18.9	22.8	3.0	22.0	25.0	חובות לא צוברים

ראה הערות בעמוד הבא

הערות:

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
 (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות ואגרות חוב.
 (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 למידע נוסף לגבי חבות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.25 בדוח הכספי.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשנה שנסתיימה ביום			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום						
31 בדצמבר 2024			31 במרס 2024			31 במרס 2025			במיליוני ש"ח
מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	
תנועה בחובות שאינם צוברים בגין אשראי לציבור*									
4.6	19.1	23.7	4.6	19.1	23.7	3.0	22.0	25.0	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת שנה
3.1	35.4	38.5	0.2	6.2	6.4	0.1	9.9	10.0	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה
(0.1)	(7.2)	(7.3)	(0.1)	(1.6)	(1.7)	-	(2.3)	(2.3)	חובות שחזרו לסיווג שצובר ריבית
(0.1)	(16.8)	(16.9)	-	(2.8)	(2.8)	(0.1)	(3.7)	(3.8)	חובות שנמחקו חשבונאית
(4.5)	(8.5)	(13.0)	(0.8)	(2.0)	(2.8)	(0.5)	(3.2)	(3.7)	חובות שנפרעו
3.0	22.0	25.0	3.9	18.9	22.8	2.5	22.7	25.2	יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית:									
0.1	5.3	5.4	-	5.3	5.3	0.3	5.6	5.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
0.3	6.3	6.6	0.1	0.7	0.8	0.2	2.6	2.8	גידול בהפרשות
0.1	(5.8)	(5.7)	-	(1.0)	(1.0)	-	(1.5)	(1.5)	גביות ומחיקות
0.5	5.8	6.3	0.1	5.0	5.1	0.5	6.7	7.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס				
2024	2024	2025			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	פרטי	מסחרי	
					ניתוח איכות האשראי לציבור
0.39%	0.37%	0.39%	0.42%	0.22%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.41%	0.39%	0.41%	0.45%	0.22%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.42%	1.41%	1.54%	1.20%	3.12%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
5.07%	4.40%	5.53%	5.52%	5.59%	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
					ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח
0.11%	0.16%	0.39%	0.27%	0.61%	שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.06%)	0.05%	0.01%	(0.03%)	0.17%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
					ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור
1.55%	1.64%	1.63%	1.58%	1.84%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
401.2%	443.4%	421.0%	374.5%	844.0%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
374.3%	418.2%	398.9%	352.7%	844.0%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(28.7)	31.6	265.2	(53.1)	10.6	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2025							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי לא צובר	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
2.9	-	1.6	-	8.6	123.8	132.4	תעשייה
4.8	-	(0.3)	2.1	2.3	373.0	376.0	בניה ונדל"ן - בינוי
3.5	-	0.1	-	-	119.5	135.7	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
7.7	-	0.4	-	25.1	266.3	297.7	מסחר
-	-	-	0.3	0.3	79.9	80.0	שירותים פיננסיים
1.8	-	0.1	-	-	137.5	140.3	שירותים ציבוריים וקהילתיים
2.5	(0.5)	(0.1)	0.1	0.1	237.4	242.5	ענפים אחרים
23.2	(0.5)	1.8	2.5	36.4	1,337.4	1,404.6	סך הכל מסחרי
87.6	0.4	4.2	22.7	64.4	7,299.9	7,614.7	אנשים פרטיים
110.8	(0.1)	6.0	25.2	100.8	8,637.3	9,019.3	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	4,899.1	4,899.1	בנקים בישראל וממשלת ישראל
110.8	(0.1)	6.0	25.2	100.8	13,536.4	13,918.4	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,887.9 מיליוני ש"ח, 2,517.6 מיליוני ש"ח, 3.6 מיליוני ש"ח ו- 2,509.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

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

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,976.0 מיליוני ש"ח, 1,369.9 מיליוני ש"ח, 5.6 מיליוני ש"ח ו- 2,360.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוז-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר*	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
1.3	(0.3)	(0.6)	-	-	115.0	124.1	תעשייה
5.1	(0.7)	0.3	2.6	2.9	387.2	390.1	בניה ונדל"ן - בינוי
3.4	-	0.5	-	-	113.3	129.4	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
7.4	0.1	(0.4)	0.1	25.1	262.7	294.1	מסחר
-	-	(0.1)	-	-	82.1	82.3	שירותים פיננסיים
1.7	(0.1)	(1.1)	-	-	147.1	147.8	שרותים ציבוריים וקהילתיים
2.0	(0.3)	(2.0)	0.3	0.6	235.0	242.9	ענפים אחרים
20.9	(1.3)	(3.4)	3.0	28.6	1,342.4	1,410.7	סך הכל מסחרי
83.8	4.8	9.7	22.0	63.6	7,272.2	7,546.4	אנשים פרטיים
104.7	3.5	6.3	25.0	92.2	8,614.6	8,957.1	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	4,644.5	4,644.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
104.7	3.5	6.3	25.0	92.2	13,259.1	13,601.6	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,861.7 מיליוני ש"ח, 2,248.0 מיליוני ש"ח, 3.9 מיליוני ש"ח ו- 2,488.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

א. כללי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו עסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי לבנק.

בניגוד לחשיפת האשראי, בה החשיפה היא חד-צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו-צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. שווי השוק של העסקאות אינו ודאי ויכול להשתנות לאורך חיי העסקה, בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

ב. מדיניות ותיאבון סיכון

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

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

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

בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, 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. כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן על פי 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 וחובות לפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושיוכם לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון 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, בוחר 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.

נוכח העליה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן, 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 3 מיליוני 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, 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 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
במיליוני ש"ח			
			סיכון אשראי כולל⁽¹⁾
147.6	120.3	146.6	נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:
54.6	58.8	52.7	- קרקע גולמית
93.0	61.5	93.9	- נדל"ן בתהליכי בניה
-	9.7	-	נדל"ן שבנייתו הושלמה
371.9	328.1	365.1	אחר ⁽²⁾
519.5	458.1	511.7	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 93.9 מיליוני ש"ח (29.4 מיליוני ש"ח מאזני ו-64.5 מיליוני ש"ח חוץ מאזני) (31.03.24) - 71.2 מיליוני ש"ח, 41.9 מיליוני ש"ח ו-29.3 מיליוני ש"ח בהתאמה, 31.12.24 - 93.0 מיליוני ש"ח, 28.9 מיליוני ש"ח ו-6.4.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת			יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
באחוזים			במיליוני ש"ח		
19.2	43.2	2.6	3.7	2.1	סיכון אשראי בעייתי לא צובר הכנסות ריבית
					סיכון אשראי בעייתי צובר הכנסות ריבית
		0.1	0.2	-	
0.3	4.3	381.0	364.5	380.0	סיכון אשראי לא בעייתי
0.4	3.7	383.7	368.4	382.1	סך כל סיכון האשראי
-	-	0.1	-	-	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
17.0	-	2.2	-	1.8	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

להלן מדדי ניתוח איכות אשראי עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
			שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
5.8%	5.4%	5.7%	
8.5	7.1	8.3	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
			שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל
1.6%	1.6%	1.6%	
0.6%	0.9%	0.4%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל
3.7%	0.9%	3.8%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

כללי

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

לאור השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, לאחר שנים של יציבות יחסית, קיים חשש להאטה בצריכה הפרטית. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים, משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל. המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר החזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה. תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים. מודלים של דירוג סיכוני אשראי משמשים את הבנק הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן בהעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה ובקול סנטר. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הבנק בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק ממשיך ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה, בין היתר, מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן ההלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות רווחה לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מרבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוגי ההלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. בנושא מכרז החשכ"ל ראה גם באור 7 בדוחות הכספיים. כ-86% מהאשראי של אנשים פרטיים הינו בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח. הבנק אינו מעניק הלוואות לדיור. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים:

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2024	השינוי באחוזים	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
(1.1)	1,167.0	0.4	1,149.4	1,154.3	יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
1.3	4,156.7	7.7	3,908.2	4,210.5	הלוואות אחרות
0.8	5,323.7	6.1	5,057.6	5,364.8	סך כל סיכון האשראי המאזני
2.1	962.4	5.0	935.4	982.6	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
1.6	1,157.6	6.7	1,102.7	1,176.2	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
(11.3)	102.7	(9.6)	100.8	91.1	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
1.2	2,222.7	5.2	2,138.9	2,249.9	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
0.9	7,546.4	5.8	7,196.5	7,614.7	סך הכל סיכון האשראי הכולל
0.8	4,933.1	2.2	4,865.8	4,972.5	ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2024	השינוי באחוזים	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
3.2	22.0	20.1	18.9	22.7	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
0.2	41.6	11.2	37.5	41.7	סיכון אשראי בעייתי צובר ריבית
0.8	5,260.1	6.0	5,001.2	5,300.4	סיכון אשראי לא בעייתי
0.8	5,323.7	6.1	5,057.6	5,364.8	סך כל סיכון האשראי
(17.6)	1.7	-	1.4	1.4	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
3.3	14.7	9.2	13.9	15.2	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
	0.18%		0.25%	0.31%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי*

*על בסיס שנתי

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2025				
הכנסה קבועה בחשבון	תיק נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך הכל סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה*	30.4	6.6	37.0	59.0
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	639.7	52.7	692.4	226.5
גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,772.8	341.5	2,114.3	796.2
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,779.1	742	2,521.1	1,168.2
סך הכל	4,222	1,142.8	5,364.8	2,249.9

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

31 בדצמבר 2024				
הכנסה קבועה בחשבון*	סך נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	33.2	6.9	40.1	67.4
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	658.1	48.7	706.8	229.7
גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,779.0	348.5	2,127.5	785.5
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,726.5	722.8	2,449.3	1,140.1
סך הכל	4,196.8	1,126.9	5,323.7	2,222.7

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

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

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

סיכון אשראי מאזני			תקופה לפרעון
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
במיליוני ש"ח			
1,286.3	1,194.9	1,275.7	עד שנה
812.8	801.1	787.9	משנה ועד שלוש שנים
1,062.2	1,160.8	1,066.7	משלוש שנים ועד חמש שנים
750.5	708.0	747.2	מחמש שנים ועד שבע שנים
1,411.9	1,192.8	1,487.3	מעל שבע שנים
5,323.7	5,057.6	5,364.8	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 במרס 2024			31 במרס 2025			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
97.8	67.7	30.1	102.3	69.9	32.4	עד 10
213.5	146.8	66.7	213.3	144.5	68.8	מ- 10 עד 20
586.2	355.4	230.8	594.3	369.6	224.7	מ- 20 עד 40
1,316.3	668.5	647.8	1,354.3	707.4	646.9	מ- 40 עד 80
1,984.7	550.8	1,433.9	1,882.3	560.1	1,322.2	מ- 80 עד 150
2,336.8	301.2	2,035.6	2,515.9	327.3	2,188.6	מ- 150 עד 300
661.2	48.5	612.7	952.3	71.1	881.2	מעל 300
7,196.5	2,138.9	5,057.6	7,614.7	2,249.9	5,364.8	סך הכל

31 בדצמבר 2024			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
103.4	71.9	31.5	עד 10
218.9	149.8	69.1	מ- 10 עד 20
592.4	363.9	228.5	מ- 20 עד 40
1,354.7	696.6	658.1	מ- 40 עד 80
1,900.5	552.2	1,348.3	מ- 80 עד 150
2,503.9	325.0	2,178.9	מ- 150 עד 300
872.6	63.3	809.3	מעל 300
7,546.4	2,222.7	5,323.7	סך הכל

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
סיכון אשראי מאזני במיליוני ש"ח			סוג האשראי
380.8	427.0	368.0	עו"ש
786.2	722.4	786.3	קרטיסי אשראי
3,896.2	3,630.4	3,959.6	אשראי בריבית משתנה
260.5	277.8	250.9	אשראי בריבית קבועה
5,323.7	5,057.6	5,364.8	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי למשקי בית

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 של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

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

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

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

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בכו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילויות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות, כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות. הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכוני 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 שנדרש. בתחילת שנת 2024, על רקע המלחמה, הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% ומאז, הותיר את הריבית ללא שינוי.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכוני השוק באמצעים, הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן, מבחני 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. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות. סיכון הריבית, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק, ובפרט בכל הקשור להשפעה שלילית על רווח הבנק בהינתן תרחיש של ירידת ריבית. הבנק מנהל את סיכוני הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333 בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי. בהתאם להוראות, נקבעה מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית. 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. בשנת 2024, הגדיל הבנק את חשיפת הריבית לתרחיש של ירידה בריבית, על מנת לקזז חלק מההשפעות שעשויות להתרחש עם ירידת הריבית. 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 על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

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

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,059.8	5.0	1,054.8	1,248.6	7.8	1,240.8	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,223.7	(1.1)	1,224.8	1,464.0	12.2	1,451.8	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
1,223.7	(1.1)	1,224.8	1,464.0	12.2	1,451.8	מזה: תיק בנקאי
171.7	9.7	162.0	212.4	7.5	204.9	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

31 בדצמבר 2024			
סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			
1,175.2	5.1	1,170.1	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,413.1	10.4	1,402.7	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
1,413.1	10.4	1,402.7	מזה: תיק בנקאי
213.3	8.0	205.3	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15א 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 מותאם ⁽¹⁾ של הבנק:

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
שקל ⁽⁴⁾	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
						שינויים מקבילים
(7.8)	(1.1)	(6.7)	(16.1)	(0.2)	(15.9)	עלייה במקביל של 1%
(7.8)	(1.1)	(6.7)	(16.1)	(0.2)	(15.9)	מזה: תיק בנקאי
50.8	2.0	48.8	47.1	1.4	45.7	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
4.3	2.8	1.5	18.8	0.2	18.6	ירידה במקביל של 1%
4.3	2.8	1.5	18.8	0.2	18.6	מזה: תיק בנקאי
(32.2)	(2.0)	(30.2)	(48.4)	(1.5)	(46.9)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(8.1)	(2.4)	(5.7)	(30.5)	(0.4)	(30.1)	עלייה במקביל של 2%
90.6	3.8	86.8	(30.5)	(0.4)	(30.1)	מזה: תיק בנקאי
4.6	6.0	(1.4)	39.5	0.3	39.2	ירידה במקביל של 2%
(75.3)	(4.1)	(71.2)	39.5	0.3	39.2	מזה: תיק בנקאי
						שינויים לא מקבילים
(0.8)	1.3	(2.1)	(23.5)	0.5	(24.0)	התללה ⁽³⁾
(7.6)	(1.1)	(6.5)	17.2	(0.5)	17.7	השטחה ⁽⁴⁾
(9.6)	(1.2)	(8.4)	9.0	(0.5)	9.5	עליית ריבית בטווח הקצר
3.3	2.9	0.4	(11.5)	0.5	(12.0)	ירידת ריבית בטווח הקצר

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

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

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) ופירעונות מוקדמים של פקדונות הציבור.

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

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

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ של הבנק (המשך):

31 בדצמבר 2024			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(12.7)	(0.2)	(12.9)
מזה: תיק בנקאי	(12.7)	(0.2)	(12.9)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	46.2	1.4	47.6
ירידה במקביל של 1%	15.2	0.2	15.4
מזה: תיק בנקאי	15.2	0.2	15.4
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(46.8)	(1.4)	(48.2)
עלייה במקביל של 2%	(24.1)	(0.5)	(24.6)
מזה: תיק בנקאי	(24.1)	(0.5)	(24.6)
ירידה במקביל של 2%	31.7	0.4	32.1
מזה: תיק בנקאי	31.7	0.4	32.1
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽⁴⁾	(20.7)	0.5	(20.2)
השטחה ⁽⁴⁾	15.0	(0.5)	14.5
עליית ריבית בטווח הקצר	7.6	(0.6)	7.0
ירידת ריבית בטווח הקצר	(10.2)	0.6	(9.6)

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

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

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) ופירעונות מוקדמים של פקדונות הציבור.

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

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

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

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
						שינויים מקבילים
15.9	0.1	15.8	23.5	0.1	23.4	עלייה במקביל של 1%
15.9	0.1	15.8	23.5	0.1	23.4	מזה: תיק בנקאי
(40.9)	(0.1)	(40.8)	(36.3)	(0.1)	(36.2)	ירידה במקביל של 1%
(40.9)	(0.1)	(40.8)	(36.3)	(0.1)	(36.2)	מזה: תיק בנקאי
43.2	0.2	43.0	54.3	0.1	54.2	עלייה במקביל של 2% (1)
43.2	0.2	43.0	54.3	0.1	54.2	מזה: תיק בנקאי
(85.3)	(0.2)	(85.1)	(74.0)	(0.1)	(73.9)	ירידה במקביל של 2%
(85.3)	(0.2)	(85.1)	(74.0)	(0.1)	(73.9)	מזה: תיק בנקאי

31 בדצמבר 2024			
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
17.7	0.1	17.6	עלייה במקביל של 1%
17.7	0.1	17.6	מזה: תיק בנקאי
(37.0)	(0.1)	(36.9)	ירידה במקביל של 1%
(37.0)	(0.1)	(36.9)	מזה: תיק בנקאי
(75.4)	(0.1)	(75.3)	עלייה במקביל של 2% (1)
(75.4)	(0.1)	(75.3)	מזה: תיק בנקאי
45.6	0.2	45.4	ירידה במקביל של 2%
45.6	0.2	45.4	מזה: תיק בנקאי

*לאחר השפעות מקזזות.

(1) בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של ירידת ריבית מקבילה של 1% לאור הנחות לגבי מעבר בין יתרות עו"ש לפקדון. כמו כן, בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 2% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% ולתרחיש ירידת ריבית מקבילה של 2%. זאת לאור הנחות נוספות לגבי היקף וטווח הזמן של מעבר מיתרות העו"ש לפקדונות.

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

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 בדצמבר *2024
עלייה במקביל של 1%	(49.3)	(30.6)
ירידה במקביל של 1%	52.0	54.9

*בשנת 2024 חל גידול ביתרת ההשקעה באגרות חוב זמינות למכירה, וכן חל גידול במח"מ התיק. לכן חל גידול בהשפעה של השינויים בשיעורי הריבית על קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הון.

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

החשיפה בבסיס בפועל		% מההון הפנוי ליום	
ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
לא צמוד	486.5	36.58%	36.28%
צמוד מדד	835.4	62.83%	63.32%
מט"ח וצמוד מט"ח	7.8	0.59%	0.40%

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2025 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוז' מאזניים.

ליום 31 במרס 2025	
אחוז שינוי בשער החליפין (2)	דולר
ירידה של 5%	(0.4)
ירידה של 10%	(0.9)
עליה של 5% (1)	0.4
עליה של 10% (1)	0.9

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

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

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההון 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 חתן שימושים, כגון הלוואות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2025. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

אחוז שינוי במדד	במיליוני ש"ח
ירידה של 3%	(24.9)
עלייה של 3%	24.9

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	
		עסקאות גידור
56.2	58.8	חוזי ריבית
		עסקאות אחרות
7.3	7.4	חוזי ריבית
19.5	6.5	חוזי מטבע חוץ
9.4	8.8	חוזים בגין מניות
92.4	81.5	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 ממחירי 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, ומבצע פעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי נזילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
2024 בדצמבר 31	2024 במרס 31	2025 במרס 31	
באחוזים			
572%	547%	575%	יחס כיסוי הנזילות*
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים

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:

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	
באחוזים		
172%	172%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים עד חודש בניירות ערך נזילים, הסתכם ליום 31 במרס 2025 ב-3.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים עד חודש הסתכמה ב-1.4 מיליארד ש"ח, וכ-2.5 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר והבינוני, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים,

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2025, עומד על 157.8%, בהשוואה ל-159.5% ב-31 בדצמבר 2024.

ב-31 במרס 2025 הסתכמו פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים בכ-10.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-10.7 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2024.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה.

למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון - ראה באור 14 לדוחות הכספיים.

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

שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24	שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.3.25	
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		
1.7	290.0	316.3	1.8	223.6	244.0	עסקים גדולים
0.6	224.6	280.7	1.4	315.3	284.3	עסקים בינוניים
0.9	559.7	544.6	0.8	577.5	572.9	עסקים קטנים וזעירים
1.7	8,581.9	8,704.3	1.7	8,663.5	8,671.6	משקי בית
2.7	303.2	316.4	2.9	320.7	334.5	בנקאות פרטית
2.1	4.7	5.0	2.1	5.4	5.5	גופים מוסדיים
1.7	9,964.1	10,167.3	1.7	10,106.0	10,112.8	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	מיליוני ש"ח	
1	452.3	443.3
2	104.3	110.7
3	69.2	94.3

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון סביבתי וסיכון מודלים - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות 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 והנהלה 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 מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ושינויים באומדנים וההערכות הסובייקטיביות עלולים להטות את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במידה רבה.

בעקבות פרוץ המלחמה, בוצע בשיתוף עם הגורמים העסקיים והמחלקה לניהול סיכונים, תהליך מיפוי ראשוני של ענפי הפעילות השונים, העלולים להיות מושפעים מהמציאות הביטחונית, במטרה לאתר לקוחות אשר עלולים להיפגע מהמצב באופן שישיפיע 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 שצוינו 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, החרף 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-4 מיליוני ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-2 מיליוני 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 מהנהלה שימוש באומדנים והערכות, המתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי ההתפתחויות בשווקים ואמידת השפעותיהן על סיכון האשראי ועל התמשכות הפסדי אשראי בעתיד. הערכות הבנק בנושא ההפרשות להפסדי אשראי הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד פרסום הדוחות הכספיים. 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 שיתוהו בעתיד מתיק האשראי הקיים, עשויים להיות שונים מהותית מההערכות שנקטו.

בקורות ונהלים

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

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

במהלך הרבעון המסתיים ב-31 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 דיווח כספי של הבנק.

גבריאל טייטל
מנהל כללי

רון גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

12 במאי 2025

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד 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, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 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, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

12 במאי 2025

תמצית דוחות כספיים ביניים

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

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2025 ואת דוחות הביניים התמציתיים 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 הישות" ותקן סקירה שיישומו 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

12 במאי 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	באור
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
671.4	153.5	163.3	(2)
199.9	42.9	44.9	(2)
471.5	110.6	118.4	
6.3	2.4	6.0	(6),(13)
465.2	108.2	112.4	
0.1	0.2	0.2	(3)
97.2	21.4	25.8	
0.1	-	-	
97.4	21.6	26.0	
103.6	*27.3	27.7	
25.1	*6.5	6.3	
85.4	22.1	23.8	
214.1	55.9	57.8	
348.5	73.9	80.6	
132.6	28.9	31.9	
215.9	45.0	48.7	
1.44	0.30	0.32	

*סווג מחדש

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבוני ראשי

ג. טייטל
מנהל כללי

ר. גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 במאי 2025

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

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
215.9	45.0	48.7
רווח נקי		
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:		
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן		
9.2	(1.8)	(0.3)
1.8	0.5	0.6
11.0	(1.3)	0.3
(4.1)	0.5	-
6.9	(0.8)	0.3
222.8	44.2	49.0
הרווח הכולל		

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

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

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

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס		
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור	
נכסים				
3,083.3	3,751.4	2,779.9		מזומנים ופקדונות בבנקים
2,248.0	1,369.9	2,517.6	(5)	ניירות ערך (1)
6,473.2	6,159.2	6,513.8	(13),(6)	אשראי לציבור
(100.3)	(101.2)	(106.1)	(13),(6)	הפרשה להפסדי אשראי
6,372.9	6,058.0	6,407.7		אשראי לציבור, נטו
706.4	684.3	710.8	(7)	אשראי לממשלה
20.2	21.2	19.8		בניינים וציוד
3.9	5.6	3.6	(11)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
100.4	103.1	102.1		נכסים אחרים
12,535.1	11,993.5	12,541.5		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
10,167.3	9,796.2	10,112.8	(א8)	פקדונות הציבור
519.9	499.6	513.9		פקדונות מבנקים
0.1	0.1	0.1	(11)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
511.9	480.3	529.8		התחייבויות אחרות (2)
11,199.2	10,776.2	11,156.6		סך כל ההתחייבויות
1,335.9	1,217.3	1,384.9		הון
12,535.1	11,993.5	12,541.5		סך כל ההתחייבויות וההון

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

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 4.7 מיליוני ש"ח, 3.9 מיליוני ש"ח ו-4.4 מיליוני ש"ח, ב-31.3.25, ב-31.3.24 וב-31.12.24, בהתאמה.

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

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס לשנת 2025 ו- 2024 (בלתי מבוקר)

הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.4)	1,320.0	1,335.9
2025							
-	-	-	-	-	-	48.7	48.7
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	0.3	-	0.3
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
יתרה ליום 31 במרס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.1)	1,368.7	1,384.9
2025							
יתרה ליום 1 בינואר							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(18.3)	1,164.1	1,173.1
2024							
-	-	-	-	-	-	45.0	45.0
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	(0.8)	-	(0.8)
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
יתרה ליום 31 במרס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(19.1)	1,209.1	1,217.3
2024							

ב. דוח על השינויים בהון לשנת 2024 (מבוקר)

14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(18.3)	1,164.1	1,173.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
-	-	-	-	-	-	215.9	215.9	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	(60.0)	(60.0)	דיבידנד
-	-	-	-	-	6.9	-	6.9	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.4)	1,320.0	1,335.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
215.9	45.0	48.7
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:		
2.2	0.6	0.5
6.3	2.4	6.0
(2.3)	(1.7)	(1.9)
(3.5)	(0.4)	5.6
(16.7)	4.4	1.1
(9.1)	0.3	(5.9)
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
1.3	(0.4)	0.3
1.0	(2.0)	0.2
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
(0.1)	(0.1)	0.1
(24.8)	(25.1)	19.6
170.2	23.0	74.3

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

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
461.0	29.2	114.4
(315.5)	(28.1)	(47.7)
(20.0)	2.1	(4.4)
(238.9)	-	(170.4)
(1,287.3)	(423.6)	(101.1)
348.4	91.6	0.5
(0.7)	(0.1)	(0.1)
(1,053.0)	(328.9)	(208.8)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
20.2	(0.1)	(54.6)
534.6	163.5	(6.0)
(60.0)	-	-
494.8	163.4	(60.6)
(388.0)	(142.5)	(195.1)
1,919.5	1,919.5	1,540.6
9.1	(0.3)	5.9
1,540.6	1,776.7	1,351.4
גידול (קיטון) במזומנים		
יתרת מזומנים לתחילת תקופה		
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
יתרת מזומנים לסוף תקופה		
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו		
636.7	158.1	172.0
159.1	33.8	34.1
173.0	45.9	29.7
15.6	2.0	12.9

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

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם 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 הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 12 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 שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

(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 שנתיות מסוימות לתקופות ביניים.

הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2025 כוללים יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בהם.

ליישום ההוראה החדשה, אין השפעה מהותית על הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח.

(2) חוזר מס' ח - 06 - 2798 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 ביאור בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי

תקופה לפרעון". עיקרי השינויים בחוזר כוללים, בין היתר: הרחבת הגילוי על הרכב הנכסים וההתחייבויות הכספיים; הוספת גילוי לתזרים נטו לפי דרישה ועד יום, צמצום פירוט תקופות לפירעון; הוספת דרישה למתן גילוי רבעוני על ביאור זה, על בסיס מאוחד.

הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025.

ד. שינויים בשיעור המס

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.

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

באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2025	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית על נכסים⁽¹⁾		
111.8	115.9	מאשראי לציבור
0.2	0.3	מאשראי לממשלה
17.3	9.8	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
16.7	14.2	מפקדונות בבנקים
7.5	23.1	מאיגרות חוב
153.5	163.3	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית על התחייבויות		
(42.5)	(44.4)	על פקדונות הציבור
(0.4)	(0.5)	על פקדונות מבנקים
(42.9)	(44.9)	סך כל הוצאות הריבית
110.6	118.4	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽²⁾		
0.6	0.3	הכנסות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב		
0.2	4.7	מוחזקות לפדיון
7.3	18.4	זמינות למכירה
7.5	23.1	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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		שהסתיימו ביום 31 במרס	
		2024	2025
(בלתי מבוקר)			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים (1)			
		0.2	-
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
		0.2	-
א.2. מהשקעה באיגרות חוב			
הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה (2)			
		-	-
סך הכל מהשקעה באג"ח			
		-	-
א.3. הפרשי שער, נטו			
		-	0.1
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
		0.2	0.1
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
			0.1
סך הכל מפעילויות מסחר			
			0.1
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר,			
לפי חשיפת סיכון			
חשיפה למניות			
		-	0.1
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר,			
לפי חשיפת סיכון			
		-	0.1

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
(11.4)	(4.6)	(6.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
0.3	0.5	(0.2)	שינוי נטו במהלך התקופה
(11.1)	(4.1)	(7.0)	יתרה ליום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)
(18.3)	(5.8)	(12.5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(0.8)	0.3	(1.1)	שינוי נטו במהלך התקופה
(19.1)	(5.5)	(13.6)	יתרה ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)
(18.3)	(5.8)	(12.5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
6.9	1.2	5.7	שינוי נטו במהלך התקופה
(11.4)	(4.6)	(6.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2024			2025		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
(1.1)	0.7	(1.8)	(0.2)	0.1	(0.3)
(1.1)	0.7	(1.8)	(0.2)	0.1	(0.3)
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן שינוי נטו					
הטבות לעובדים					
0.2	(0.1)	0.3	0.4	(0.1)	0.5
רווחים אקטוארי נטו					
0.1	(0.1)	0.2	0.1	-	0.1
0.3	(0.2)	0.5	0.5	(0.1)	0.6
(0.8)	0.5	(1.3)	0.3	-	0.3
סך הכל השינוי נטו					

ראה הערות בעמוד הבא

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
מבוקר	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן			
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	9.2	(3.5)	5.7
שינוי נטו	9.2	(3.5)	5.7
הטבות לעובדים			
רווחים אקטוארי נטו	1.3	(0.5)	0.8
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד (2)	0.5	(0.1)	0.4
שינוי נטו	1.8	(0.6)	1.2
סך הכל השינוי נטו	11.0	(4.1)	6.9

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

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.

באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)					31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	הערך במאזן	עלות מופחתת	שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון									
של ממשלת ישראל	534.3	-	0.6	533.7	130.7	130.7	-	8.8	121.9
סך כל איגרות החוב המוחזקות	534.3	-	0.6	533.7	130.7	130.7	-	8.8	121.9
ב. אגרות חוב זמינות למכירה									
של ממשלת ישראל	1,861.6	1,870.8	4.7	13.9	1,861.6	1,180.4	1.5	21.4	1,160.5
של מוסדות פיננסיים בישראל	121.7	122.6	0.0	0.9	121.7	79.6	0.1	1.0	78.7
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	1,983.3	1,993.4	4.7	14.8	1,983.3	1,260.0	1.6	22.4	1,239.2
סך כל ניירות הערך	2,517.6	2,527.7	4.7	15.4	2,517.0	1,390.7	1.6	31.2	1,361.1

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

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו".

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
368.2	368.2	-	2.1	366.1	א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
368.2	368.2	-	2.1	366.1	סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	
1,777.9	1,787.0	5.0	14.1	1,777.9	ב. איגרות חוב זמינות למכירה - איגרות חוב של ממשלת ישראל
101.9	102.6	0.1	0.8	101.9	של מוסדות פיננסיים בישראל
1,879.8	1,889.6	5.1 (2)	14.9 (2)	1,879.8	סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה
2,248.0	2,257.8	5.1	17.0	2,245.9	סך כל ניירות הערך

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

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 במרס 2025						מאוחד
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
סה"כ	0-20% ⁽³⁾	סה"כ	סה"כ	0-20% ⁽³⁾	סה"כ	
533.7	(0.6)	(0.6)	-	-	-	אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
533.7	(0.6)	(0.6)	-	-	-	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
334.7	(1.4)	(1.4)	677.6	(12.5)	(13.9)	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
17.3	(0.1)	(0.1)	104.4	(0.8)	(0.9)	של מוסדות פיננסיים בישראל
352.0	(1.5)	(1.5)	782.0	(13.3)	(14.8)	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 במרס 2024						מאוחד
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
סה"כ	0-20% ⁽³⁾	סה"כ	סה"כ	0-20% ⁽³⁾	סה"כ	
-	-	-	121.9	(8.8)	(8.8)	אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
-	-	-	121.9	(8.8)	(8.8)	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
356.9	(2.1)	(2.1)	480.4	(19.3)	(21.4)	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
-	-	-	45.7	(1.0)	(1.0)	של מוסדות פיננסיים בישראל
356.9	(2.1)	(2.1)	526.1	(20.3)	(22.4)	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מאוחד						31 בדצמבר 2024		
						פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾		
						12 חודשים ומעלה ⁽²⁾		
						הפסדים שטרם מומשו		
						שווי הוגן		
						סה"כ		
						0-20% ⁽³⁾		
אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל						366.1	(2.1)	(2.1)
						-	-	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון						366.1	(2.1)	(2.1)
אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל						685.3	(2.3)	(2.3)
						424.2	(11.9)	(14.2)
של מוסדות פיננסיים בישראל						70.4	(0.3)	(0.3)
						29.5	(0.5)	(0.8)
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה						755.7	(2.6)	(2.6)
						453.7	(12.4)	(15.0)

(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 שהפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

בלתי מבוקר					31 במרס 2025	
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות			
			ואגרות חוב	סך הכל		
1,088.3	-	1,088.3	4,891.7	5,980.0	יתרת חוב רשומה:	
60.7	5,364.8	5,425.5	-	5,425.5	חובות שנבדקו על בסיס פרטני	
1,149.0	5,364.8	6,513.8	4,891.7	11,405.5	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	
					סך הכל*	
2.5	22.7	25.2		25.2	* מזה:	
0.0	1.4	1.4	-	1.4	חובות לא צוברים	
33.4	40.3	73.7	-	73.7	חובות בפיגור 90 ימים או יותר	
35.9	64.4	100.3	-	100.3	חובות בעייתיים אחרים	
					סך הכל חובות בעייתיים	
20.6	-	20.6	-	20.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽²⁾:	
0.5	85	85.5	-	85.5	שנבדקו על בסיס פרטני	
21.1	85	106.1	-	106.1	שנבדקו על בסיס קבוצתי	
0.5	6.7	7.2	-	7.2	סך הכל*	
5.3	7.3	12.6	-	12.6	* מזה: בגין חובות לא צוברים	
					* מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 במרס 2024					בלתי מבוקר
בנקים ממשלות		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי	
ואגרות חוב	סך הכל				
5,222.4	4,187.0	1,035.4	-	1,035.4	יתרת חוב רשומה:
5,123.8	-	5,123.8	5,057.6	66.2	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
10,346.2	4,187.0	6,159.2	5,057.6	1,101.6	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
					* מזה:
22.8		22.8	18.9	3.9	חובות לא צוברים
1.4	-	1.4	1.4	-	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
62.8	-	62.8	36.1	26.7	חובות בעייתיים אחרים
87.0	-	87.0	56.4	30.6	סך הכל חובות בעייתיים
20.6	-	20.6	-	20.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות(2):
80.6	-	80.6	79.9	0.7	שנבדקו על בסיס פרטני
101.2	-	101.2	79.9	21.3	שנבדקו על בסיס קבוצתי
5.1	-	5.1	5.0	0.1	סך הכל*
9.6	-	9.6	6.2	3.4	*מזה: בגין חובות לא צוברים
					*מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2024

בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי	
5,729.8	4,636.5	1,093.3	-	1,093.3	יתרת חוב רשומה:
5,379.9	-	5,379.9	5,323.7	56.2	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
11,109.7	4,636.5	6,473.2	5,323.7	1,149.5	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
					* מזה:
25.0	-	25.0	22.0	3.0	חובות לא צוברים
1.8	-	1.8	1.7	0.1	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
65.2	-	65.2	39.9	25.3	חובות בעייתיים אחרים
92	-	92	63.6	28.4	סך הכל חובות בעייתיים
-	-				
-	-				יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽²⁾ :
18.3	-	18.3	-	18.3	שנבדקו על בסיס פרטני
82	-	82	81.5	0.5	שנבדקו על בסיס קבוצתי
100.3	-	100.3	81.5	18.8	סך הכל*
5.8	-	5.8	5.6	0.2	*מזה: בגין חובות לא צוברים
10.7	-	10.7	6.9	3.8	*מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
20.9	83.8	104.7	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)
1.8	4.2	6.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2025
(0.1)	(4.0)	(4.1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
0.6	3.6	4.2	מחיקות חשבונאיות
0.5	(0.4)	0.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
23.2	87.6	110.8	מחיקות חשבונאיות נטו
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025*
23.0	78.9	101.9	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)
(0.7)	3.1	2.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2024
(0.1)	(2.7)	(2.8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1.0	2.6	3.6	מחיקות חשבונאיות
0.9	(0.1)	0.8	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
23.2	81.9	105.1	מחיקות חשבונאיות נטו
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024*
2.1	2.6	4.7	*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
1.9	2.0	3.9	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

באור 7: אשראי לממשלה

31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
710.8	684.3	706.4
196.0	201.2	200.0
סך הכל(*)		
(*) בקיזוז סכומים שהועמדו כאשראי לציבור		

ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב- 710.8 מיליוני ש"ח לעומת 706.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 906.8 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 196.0 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם האשראי לממשלה ב- 906.4 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 200.0 מיליוני ש"ח.

באור 8א: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			בישראל
			לפי דרישה
4,211.3	4,088.6	4,059.8	אינם נושאים ריבית
794.1	611.3	781.5	נושאים ריבית
5,005.4	4,699.9	4,841.3	סה"כ לפי דרישה
5,161.9	5,096.3	5,271.5	לזמן קצוב
10,167.3	9,796.2	10,112.8	סך כל פקדונות הציבור*
			מזה:
9,020.7	8,699.9	9,006.1	פקדונות של אנשים פרטיים
5.0	5.2	5.5	פקדונות של גופים מוסדיים
1,141.6	1,091.1	1,101.2	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל:

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			תקרת הפקדון
7,383.5	7,288.0	7,402.8	עד 1
2,101.8	1,986.4	2,105.0	מעל 1 עד 10
682.0	521.8	500.7	מעל 10 עד 100
-	-	104.3	מעל 100 עד 500
10,167.3	9,796.2	10,112.8	סה"כ

באור 8ב: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הסכם השכר של עובדי הבנק

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

ב. הרכב ההטבות

31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
			פיצויי פרישה
113.3	104.0	111.7	סכום ההתחייבויות
106.4	96.8	104.9	השווי ההוגן של נכסי התכנית
6.9	7.2	6.8	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
6.9	7.2	6.8	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
			הטבות אחרות לאחר פרישה
19.8	19.2	19.9	סכום ההתחייבויות
			מענק יובל
0.8	0.8	0.8	סכום ההתחייבויות
8.2	8.1	6.2	שכר עבודה לשלם
19.1	18.9	16.1	תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה
			סך הכל
54.8	54.2	49.8	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תכניות להטבה מוגדרת

(1) מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

תכניות פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
104.2	104.2	111.7	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
4.2	1.1	1.1	עלות השירות
5.6	1.3	1.4	עלות ריבית
1.1	(0.2)	(0.9)	הפסד (רווח) אקטוארי
(3.4)	(2.4)	-	הטבות ששולמו
111.7	104.0	113.3	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
109.3	101.2	110.9	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
19.3	19.3	19.9	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
0.9	0.2	0.2	עלות השירות
1.0	0.2	0.2	עלות ריבית
(0.8)	(0.5)	(0.5)	הפסד (רווח) אקטוארי
(0.5)	-	-	הטבות ששולמו
19.9	19.2	19.8	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
16.6	16.1	16.7	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.2 שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

תכניות פיצויים			
לשלושה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
97.0	97.0	104.9	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
6.9	0.8	0.5	תשואה בפועל על נכסי התכנית
4.1	1.0	1.0	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
(3.1)	(2.0)	-	הטבות ששולמו
104.9	96.8	106.4	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
6.8	7.2	6.9	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

1.3 סכומים שהוכרו במאזן

תכניות פיצויים			
31 בדצמבר			
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
6.8	7.2	6.9	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
6.8	7.2	6.9	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה			
31 בדצמבר			
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
19.9	19.2	19.8	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
19.9	19.2	19.8	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

תכניות פיצויים		
31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
9.9	11.2	9.8
9.9	11.2	9.8

הפסד אקטוארי נטו

יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

הטבות אחרות לאחר פרישה		
31 בדצמבר	31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(3.0)	(3.0)	(3.5)
(3.0)	(3.0)	(3.5)

הפסד (רווח) אקטוארי נטו

יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

(2) הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

תכניות פיצויים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
4.2	1.1	1.1
5.6	1.3	1.4
(5.3)	(1.2)	(1.3)
0.7	0.2	0.1
5.2	1.4	1.3

עלות שירות

עלות ריבית

תשואה חזויה על נכסי תכנית

הפחתה של סכומים שלא הוכרו:

הפסד אקטוארי נטו

סך עלות ההטבה, נטו

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
0.9	0.2	0.2	עלות שירות
1.0	0.2	0.2	עלות ריבית
-	-	-	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(0.3)	-	-	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
1.6	0.4	0.4	סך עלות ההטבה, נטו

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

תכניות פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(0.6)	0.2	-	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(0.7)	(0.2)	(0.1)	הפחתה של הפסד אקטוארי
(1.3)	-	(0.1)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
5.2	1.4	1.3	סך עלות ההטבה, נטו
3.9	1.4	1.2	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(0.8)	(0.5)	(0.5)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
0.3	-	-	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
(0.5)	(0.5)	(0.5)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
1.6	0.4	0.4	סך עלות ההטבה, נטו
1.1	(0.1)	(0.1)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) הנחות

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

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה			31 במרס	31 בדצמבר
			באחוזים	
			2025	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היות נומינלי			5.2	5.0
			5.0	5.0
3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה			31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
			באחוזים	
			2025	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היות נומינלי			5.0	4.8
			4.8	4.8-5.6

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

תכניות פיצויים					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
			31 במרס	31 בדצמבר	31 בדצמבר
			2025	2024	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היות			(0.9)	(1.1)	(1.0)
			1.4	1.5	1.4
הטבות אחרות לאחר פרישה					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
			31 במרס	31 בדצמבר	31 בדצמבר
			2025	2024	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היות			(1.8)	(1.9)	(1.8)
			2.1	1.9	2.1

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(4) תזרימי מזומנים

הפקדות בפועל			
תחזית	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
*2025	2025	2024	2024
	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
הפקדות	4.1	1.0	4.1

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לקופות לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, אשר אושר ביום 6 באפריל 2025, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

א.	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1. <u>הון לצורך חישוב יחס ההון:</u>			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,375.3	1,209.8	1,328.4
הון רובד 2, לאחר ניכויים	81.2	71.0	80.5
סך הכל הון כולל	1,456.5	1,280.8	1,408.9
2. <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</u>			
סיכון אשראי	6,495.0	5,683.4	6,443.9
סיכונים שוק	18.8	5.0	17.3
סיכון תפעולי	942.3	810.3	907.2
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	7,456.1	6,498.7	7,368.4
3. <u>יחס ההון לרכיבי סיכון:</u>			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	18.45%	18.62%	18.03%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	19.53%	19.71%	19.12%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.0%	9.0%	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%	12.5%

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

א.	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
<u>הון עצמי רובד 1</u>			
הון	1,384.9	1,217.3	1,335.9
הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1	(9.6)	(9.6)	(9.6)
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	1,375.3	1,207.7	1,326.3
<u>התאמות פיקוחיות וניכויים:</u>			
סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים- הון עצמי רובד 1	-	2.1	2.1
סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,375.3	1,209.8	1,328.4
ב. <u>הון רובד 2</u>			
הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים	-	-	-
הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	81.2	71.0	80.5
סך הון רובד 2, לפני ניכויים	81.2	71.0	80.5
סך הכול הון רובד 2	81.2	71.0	80.5
סך הכל הון כולל	1,456.5	1,280.8	1,408.9

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(4) השפעת הוראות המעבר והתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
יחס ההון לרכיבי סיכון:		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
18.00%	18.59%	18.44%
השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים (1)		
0.03%	0.03%	-
18.03%	18.62%	18.44%

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

(5) יישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

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

ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי" - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר כלל, בין היתר, עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 299 לפיו, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי, הוא רשאי לפרוס את הקיטון האמור, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר"). הוראות המעבר הסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024.

(6) 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.

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

רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

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

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

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

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
בהון עצמי רובד 1	
באחוזים	
1.34%	2.86%

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(8) השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 1.50%-1.60% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 1.87% ו 1.98% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

(9) 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 משק ושל איכות האשראי של הצד הנגדי.

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום	ליום	ליום	
31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח			
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
1,375.3	1,209.8	1,328.4	הון רובד 1*
13,182.5	12,595.9	13,182.9	סך החשיפות*
באחוזים			
10.43%	9.60%	10.08%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	
באחוזים			
575%	547%	572%	יחס כיסוי הנזילות*
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים

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

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים		
172%	172%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

תביעות משפטיות

הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. כמו כן, תלויות ועומדות נגד הבנק תובענות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, אשר לא ננקב בהן סכום נזק קבוצתי, אשר לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם ומטעם זה לא בוצעה בגינם הפרשה כדלהלן:

ביום 19 במרס 2025 התקבל כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. נטען, כי נגבו עמלות צד ג' בניירות ערך ובהעברת מט"ח ללא גילוי נאות בתעריפון הבנק וגביית עמלות בגין העברת מט"ח בסכום העולה על הסכום הקבוע בתעריפון הבנק. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

31 במרס 2024			31 במרס 2025			(בלתי מבוקר)
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית						
Swaps ⁽¹⁾						
65.5	-	65.5	66.2	-	66.2	
65.5	-	65.5	66.2	-	66.2	סך הכל
58.3	-	58.3	58.8	-	58.8	מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾
חוזי מטבע חוץ						
FORWARD						
6.5	6.5	-	5.7	5.7	-	חוזי מטבע חוץ
1.6	1.6	-	0.4	0.4	-	אופציות שנכתבו
1.5	1.5	-	0.4	0.4	-	אופציות שנקנו
9.6	9.6	-	6.5	6.5	-	סך הכל
חוזים בגין מניות						
אופציות שנכתבו						
4.1	4.1	-	4.4	2.7	1.7	אופציות שנקנו ⁽³⁾
4.1	4.1	-	4.4	2.7	1.7	סך הכל
8.2	8.2	-	8.8	5.4	3.4	סך הכל סכום נקוב
83.3	17.8	65.5	81.5	11.9	69.6	

- (1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 66.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרס 2024 65.5 מיליוני ש"ח).
- (2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
- (3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 2.7 מיליוני ש"ח (31.3.23 - 4.1 מיליון ש"ח).

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

31 בדצמבר 2024			(מבוקר)
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
<u>חוזי ריבית</u>			
63.5	-	63.5	Swaps ⁽¹⁾
63.5	-	63.5	סך הכל
56.2	-	56.2	מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾
<u>חוזי מטבע חוץ</u>			
10.3	10.3	-	חוזי FORWARD
5.0	5.0	-	אופציות שנכתבו
4.2	4.2	-	אופציות שנקנו
19.5	19.5	-	סך הכל
<u>חוזים בגין מניות</u>			
4.7	3.0	1.7	אופציות שנכתבו
4.7	3.0	1.7	אופציות שנקנו ⁽³⁾
9.4	6.0	3.4	סך הכל
92.4	25.5	66.9	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 63.5 מיליוני ש"ח.
 (2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
 (3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 3.0 מיליוני ש"ח.

31 במרס 2025						(בלתי מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
-	-	-	3.3	-	3.3	חוזי ריבית
-	-	-	3.1	-	3.1	מזה: נגזרים מגדרים
0.1	0.1	-	0.1	0.1	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.2	-	0.2	חוזים בגין מניות
סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו⁽¹⁾						
0.1	0.1	-	3.6	0.1	3.5	
0.1	0.1	-	3.6	0.1	3.5	יתרה מאזגית

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2024						(מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
-	-	-	3.5	-	3.5	חוזי ריבית
-	-	-	3.3	-	3.3	מזה: נגזרים מגדרים
0.2	0.2	-	0.1	0.1	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.2	-	0.2	חוזים בגין מניות
0.2	0.2	-	3.8	0.1	3.7	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
0.2	0.2	-	3.8	0.1	3.7	יתרה מאזנית

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. גידור חשבונאי

1. מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

כללי

הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לשווי 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 ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

לשלושת החודשים לשלושת החודשים לשנה שהסתיימה			
שהסתיימו ביום	שהסתיימו ביום	ביום 31 בדצמבר	
31 במרס 2025	31 במרס 2024	2024	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
הכנסות (הוצאות) ריבית			
1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)			
רווח מגידורי שווי הוגן			
חוזי ריבית			
- פריטים מגודרים	0.4	(0.5)	0.8
- נגזרים מגדרים	(0.1)	1.1	1.1
2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן			
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה			
55.7	(2.8)	100.7	(4.6)

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2024		(מבוקר)
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים של הפריט המגודר	
יחסי גידור קיימים		
		2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן
		אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה
	53.1	(3.2)

ב. גידור חשבונאי

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)		
3. השפעת נגזרים שלא יועדו במכשירים מגדירים על דוח רווח והפסד נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדירים:		
חוזי ריבית	-	0.2
חוזי מטבע חוץ	-	0.1
	-	0.1

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

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרס 2025			31 במרס 2024			31 בדצמבר 2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)					
בנקים	אחרים סה"כ		בנקים	אחרים סה"כ		בנקים	אחרים סה"כ	
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים								
3.6	-	3.6	5.5	-	5.5	3.7	0.1	3.8
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים(1)								
2.4	0.4	2.8	3.8	0.1	3.9	3.0	0.1	3.1
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים								
6.0	0.4	6.4	9.3	0.1	9.4	6.7	0.2	6.9
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים								
-	0.1	0.1	-	0.2	0.2	-	0.1	0.1

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

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים:

31 במרס 2025					(בלתי מבוקר)
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
					<u>חוזי ריבית</u>
66.2	-	58.8	7.4	-	- אחר
6.5	-	-	2.6	3.9	<u>חוזי מטבע חוץ</u>
8.8	-	3.5	-	5.3	<u>חוזים בגין מניות</u>
81.5	-	62.3	10.0	9.2	סה"כ
31 במרס 2024					(בלתי מבוקר)
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
83.3	18.1	47.4	6.4	11.4	סה"כ
31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
92.4	18.2	48.7	13.0	12.5	סה"כ

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

א. הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט להלן:

- **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
- **מגזר משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **מגזר עסקים זעירים** - עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים קטנים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים בינוניים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים גדולים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

בנוסף, כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, בעיקר בחשבונות עסקיים בתחום הנדלן, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי שווי הפעילות הצפוי מהפעילות הרלוונטית של הלקוח.

- **מגזר גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

- **מגזר ניהול פיננסי** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס 2025									(בלתי מבוקר)
פעילות ישראל									
משקי בית									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	סה"כ	
163.3	48.0	-	3.0	5.9	9.9	-	0.8	96.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
(44.9)	(2.1)	(0.1)	(1.0)	(1.1)	(1.1)	(2.3)	-	(37.2)	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
118.4	45.9	(0.1)	2.0	4.8	8.8	(2.3)	0.8	59.3	מחיצוניים
-	(40.4)	0.1	0.1	(0.4)	0.1	3.3	-	37.2	בינמגזרי
118.4	5.5	-	2.1	4.4	8.9	1.0	0.8	96.5	סך הכנסות ריבית, נטו
26.0	0.2	-	0.3	0.7	2.9	1.0	3.2	20.9	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
144.4	5.7	-	2.4	5.1	11.8	2.0	4.0	117.4	סך הכנסות
6.0	0.0	-	0.1	-	1.7	-	-	4.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
57.8	0.4	0.1	0.9	0.9	4.4	0.3	1.6	50.8	סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
80.6	5.3	(0.1)	1.4	4.2	5.7	1.7	2.4	62.4	רווח לפני מיסים
31.9	2.1	-	0.6	1.7	2.2	0.6	1.0	24.7	הפרשה למסים על הרווח
48.7	3.2	(0.1)	0.8	2.5	3.5	1.1	1.4	37.7	רווח נקי
12,489.8	6,230.2	0.1	217.0	354.1	574.9	1.7	680.0	5,111.8	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
6,259.6	-	0.1	217.0	354.1	574.9	1.7	680.0	5,111.8	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
6,513.8	-	0.1	212.3	359.1	577.5	1.5	786.3	5,363.3	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
26.6	-	-	-	-	2.5	-	-	24.1	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
73.7	-	-	25.0	-	8.4	-	0.9	40.3	יתרת חובות בעייתיים אחרים
106.1	-	-	5.0	2.6	13.5	-	2.5	85.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
(0.1)	-	-	-	-	(0.5)	-	-	0.4	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
11,130.9	329.9	5.4	226.4	319.9	584.9	320.9	680.0	9,343.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
10,106.0	-	5.4	223.6	315.3	577.5	320.7	-	8,663.5	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
10,112.8	-	5.5	244.0	284.3	572.9	334.5	-	8,671.6	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
7,412.5	1,054.0	0.2	200.8	495.3	645.9	32.2	596.7	4,984.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
7,456.1	1,056.7	0.3	225.6	572.0	645.3	46.5	564.4	4,909.7	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
6,342.1	-	2.8	263.4	168.4	267.2	1,025.4	-	4,614.9	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
									פיצול הכנסות ריבית נטו
50.7		-	0.8	2.2	4.0	-	0.8	43.7	- מרווח מפעילות מתן אשראי
62.2		-	1.3	2.2	4.9	1.0	-	52.8	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
5.5	5.5	-	-	-	-	-	-	-	- אחר
118.4	5.5	-	2.1	4.4	8.9	1.0	0.8	96.5	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

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

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									(מבוקר)
פעילות ישראל									
משקי בית									
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	
377.3	2.9	0.1	37.9	24.0	12.2	0.0	219.9	671.4	הכנסות ריבית מחיצוניים
(149.1)	0.2	(8.1)	(4.8)	(1.3)	(4.8)	(0.1)	(31.7)	(199.9)	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
228.2	3.1	(8.0)	33.1	22.7	7.4	(0.1)	188.2	471.5	מחיצוניים
154.5	-	12.6	0.8	(5.3)	3.8	0.2	(166.6)	-	בינמגזרי
382.7	3.1	4.6	33.9	17.4	11.2	0.1	21.6	471.5	סך הכנסות ריבית, נטו
78.7	12.5	3.6	11.3	2.1	1.6	-	0.1	97.4	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
461.4	15.6	8.2	45.2	19.5	12.8	0.1	21.7	568.9	סך הכנסות
9.7	-	-	(2.1)	(0.5)	(0.8)	-	-	6.3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
187.3	5.9	1.1	16.0	3.6	4.1	0.3	1.7	214.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
264.4	9.7	7.1	31.3	16.4	9.5	(0.2)	20.0	348.5	רווח לפני מיסים
100.6	3.7	2.7	12.0	6.2	3.6	(0.1)	7.6	132.6	הפרשה למסים על הרווח
163.8	6.0	4.4	19.3	10.2	5.9	(0.1)	12.4	215.9	רווח נקי
4,971.0	747.4	1.5	549.2	356.8	202.9	0.1	6,033.6	12,115.1	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
4,971.0	747.4	1.5	549.2	356.8	202.9	0.1	0.0	6,081.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
5,322.5	786.2	1.2	556.6	372.5	220.3	0.1	0.0	6,473.2	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
23.7	-	-	3.1	-	-	-	-	26.8	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
39.9	0.8	-	0.2	-	25.1	-	-	65.2	יתרת חובות בעייתיים אחרים
81.5	2.2	-	11.4	2.5	4.9	-	-	100.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
4.8	-	-	(1.3)	-	-	-	-	3.5	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
9,230.2	648.3	303.4	566.7	229.2	292.6	4.7	237.8	10,864.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,581.9	-	303.2	559.7	224.6	290.0	4.7	-	9,964.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
8,704.3	-	316.4	544.6	280.7	316.3	5.0	-	10,167.3	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,872.8	600.1	21.3	616.8	427.3	193.6	0.2	847.0	6,979.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
5,059.0	629.0	17.7	646.3	418.4	176.0	0.1	1,050.9	7,368.4	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
4,109.3	-	927.0	245.4	126.9	253.1	3.3	-	5,665.0	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
									פיצול הכנסות ריבית נטו
171.9	2.9	-	15.2	9.3	3.8	-	-	200.2	- מרווח מפעילות מתן אשראי
210.8	0.2	4.6	18.7	8.1	7.4	0.1	-	249.7	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
-	0.0	-	-	-	-	-	21.6	21.6	- אחר
382.7	3.1	4.6	33.9	17.4	11.2	0.1	21.6	471.5	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

הערות:

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

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

כללי

1. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (ASC 280-10).
2. החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קביעת תכניות העבודה, קבלת החלטות עסקיות, הקצאת משאבים וניתוח תוצאות הבנק, על פי פרמטרים שונים, בין היתר הרווח הנקי. מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק נקבע כמנכ"ל הבנק.
3. הבנק זיהה את מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה כדלקמן:
 - מגזר משקי בית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות משקי הבית.
 - מגזר בנקאות פרטית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי בינוני-גבוה, להם הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי ייעוץ השקעות.
 - מגזר מסחרי-עסקי - המגזר כולל את מכלול הפעילות של לקוחות עסקיים גדולים של הבנק.
 - מגזר ניהול פיננסי - המגזר כולל את תוצאות הפעילות מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק - לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות בכללותם, את התוצאות מניהול תיק הנוסטרו לרבות פעילות מול בנקים ובנק ישראל.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:					
92.1	9.8	11.0	5.5	118.4	מחיצוניים
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
15.8	7.6	2.4	0.2	26.0	מחיצוניים
107.9	17.4	13.4	5.7	144.4	סך הכנסות
4.2	0.0	1.8	0.0	6.0	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
45.7	5.8	5.9	0.4	57.8	הוצאות תפעוליות אחרות*
21.5	2.8	3.1	0.3	27.7	מזה: משכורות והוצאות נלוות
58.0	11.6	5.7	5.3	80.6	רווח לפני מיסים
23.0	4.6	2.2	2.1	31.9	הפרשה למיסים על הרווח
35.0	7.0	3.5	3.2	48.7	רווח נקי
5,082.9	90.7	1,086.0	6,230.2	12,489.8	יתרה ממוצעת של נכסים**
5,368.8	86.6	1,058.4		6,513.8	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,294.0	2,084.9	733.9		10,112.8	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

**יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
89.6	10.7	11.1	(0.8)	110.6	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
12.5	6.9	2.0	0.2	21.6	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
102.1	17.6	13.1	(0.6)	132.2	סך הכנסות
3.1	-	(0.7)	-	2.4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
44.5	5.1	5.8	0.5	55.9	הוצאות תפעוליות אחרות*
21.2	2.5	3.2	0.4	27.3	מזה: משכורות והוצאות נלוות
54.5	12.5	8.0	(1.1)	73.9	רווח לפני מיסים
21.3	4.9	3.1	(0.4)	28.9	הפרשה למיסים על הרווח
33.2	7.6	4.9	(0.7)	45.0	רווח נקי
4,784.2	94.0	1,055.5	5,746.3	11,680.0	יתרה ממוצעת של נכסים**
5,020.4	91.3	1,047.5	-	6,159.2	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,040.8	2,080.1	675.3	-	9,796.2	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
362.4	42.3	45.2	21.6	471.5	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
59.6	28.7	9.0	0.1	97.4	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
422.0	71.0	54.2	21.7	568.9	סך הכנסות
9.7	-	(3.4)	-	6.3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
169.5	20.3	22.6	1.7	214.1	הוצאות תפעוליות אחרות*
80.2	9.8	12.2	1.4	103.6	מזה: משכורות והוצאות נלוות
242.8	50.7	35.0	20.0	348.5	רווח לפני מיסים
92.4	19.3	13.3	7.6	132.6	הפרשה למיסים על הרווח
150.4	31.4	21.7	12.4	215.9	רווח נקי
4,922.2	91.6	1,067.7	6,033.6	12,115.1	יתרה ממוצעת של נכסים**
5,326.3	88.6	1,058.3	-	6,473.2	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,319.1	2,137.1	711.1	-	10,167.3	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

**יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						(בלתי מבוקר)
2024			2025			
הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור			אשראי לציבור			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
20.9	83.8	104.7	23.0	78.9	101.9	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי
1.8	4.2	6.0	(0.7)	3.1	2.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(0.1)	(4.0)	(4.1)	(0.1)	(2.7)	(2.8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
0.6	3.6	4.2	1.0	2.6	3.6	מחיקות חשבונאיות
0.5	(0.4)	0.1	0.9	(0.1)	0.8	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
23.2	87.6	110.8	23.2	81.9	105.1	מחיקות חשבונאיות נטו
2.1	2.6	4.7	1.9	2.0	3.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
						*מזה:
						בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2025						(בלתי מבוקר)
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				
בפיגור של 30 ימים או יותר (2)	בפיגור של 89 ימים (3)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
-	-	249.5	2.1	-	247.4	פעילות לווים בישראל
-	-	132.6	0.0	-	132.6	ציבורי-מסחרי
-	-	76.0	0.3	-	75.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.2	-	690.9	0.1	33.4	657.4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
0.2	-	1,149.0	2.5	33.4	1,113.1	שרותים פיננסיים
10.3	1.4	5,364.8	22.7	41.7	5,300.4	מסחרי - אחר
10.5	1.4	6,513.8	25.2	75.1	6,413.5	סך הכל מסחרי
10.5	1.4	6,513.8	25.2	75.1	6,413.5	אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						סך הכל אשראי לציבור

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2024						(בלתי מבוקר)
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				פעילות לווים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	ציבורי-מסחרי
0.4	-	237.4	3.7	0.2	233.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	131.0	-	-	131.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	70.1	-	-	70.1	שרותים פיננסיים
-	-	663.1	0.2	26.5	636.4	מסחרי - אחר
0.4	-	1,101.6	3.9	26.7	1,071.0	סך הכל מסחרי
8.1	1.4	5,057.6	18.9	37.5	5,001.2	אנשים פרטיים - אחר
8.5	1.4	6,159.2	22.8	64.2	6,072.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
8.5	1.4	6,159.2	22.8	64.2	6,072.2	סך הכל אשראי לציבור

31 בדצמבר 2024						(בלתי מבוקר)
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				פעילות לווים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	ציבורי-מסחרי
-	0.1	258.0	2.6	0.1	255.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	125.7	-	-	125.7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	78.3	-	-	78.3	שרותים פיננסיים
-	-	687.5	0.4	25.3	661.8	מסחרי - אחר
-	0.1	1,149.5	3.0	25.4	1,121.1	סך הכל מסחרי
9.8	1.7	5,323.7	22.0	41.6	5,260.1	אנשים פרטיים - אחר
9.8	1.8	6,473.2	25.0	67.0	6,381.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 10.5 מיליוני ש"ח (31.3.24 - 8.5 מיליוני ש"ח ו- 31.12.24 - 10.6 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים צוברים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים מסחריים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 15.8 מיליוני ש"ח ליום 31.12.24. נכון ליום 31.3.25 אין חובות כאמור.

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.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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 לדיוור, עד לגובה הביטחון.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

31 במרס 2025									
(בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לדמן קצוב									
פעילות לווים בישראל	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לדמן קצוב	סה"כ
בינוי ונדל"ן - סה"כ	42.2	136.0	25.3	27.2	20.2	84.1	47.1	-	382.1
אשראי בדירוג ביצוע	42.2	136.0	24.9	27.2	20.2	66.2	46.7	-	363.4
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	0.4	-	-	16.1	0.1	-	16.6
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	-	1.8	0.3	-	2.1
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	0.1	-	-	-	0.1
מסחרי - אחר - סה"כ	69.4	176.7	75.6	55.8	13.8	115.3	260.3	-	766.9
אשראי בדירוג ביצוע	67.5	171.5	72.5	53.7	13.1	113.0	230.1	-	721.4
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1.9	3.6	-	2.1	-	2.0	2.1	-	11.7
אשראי בעייתי צובר	-	1.6	3.1	-	0.6	-	28.1	-	33.4
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	0.1	0.3	-	-	0.4
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר-סה"כ	375.3	1,025.4	596.9	499.5	345.5	1,506.5	984.4	31.3	5,364.8
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	364.5	988.1	561.1	468.5	327.5	1,384.1	946.4	28.6	5,068.8
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	10.8	36.3	34.4	29.3	17.4	119.6	33.9	2.6	284.3
בפיגור 30-89 יום	-	0.9	1.3	1.3	0.6	2.5	3.6	0.1	10.3
בפיגור מעל 90 יום	-	0.1	0.1	0.4	-	0.3	0.5	-	1.4
אשראי שאינו צובר	1.0	2.1	2.4	3.2	2.7	8.6	2.4	0.3	22.7
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	0.4	0.3	0.5	0.2	0.5	2.1	-	-	4.0
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	486.9	1,338.1	697.8	582.5	379.5	1,705.9	1,291.8	31.3	6,513.8

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 במרס 2024

(בלתי מבוקר)

יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב

יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב סה"כ	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024
368.4	0.1	75.6	14.9	26.5	98.7	62.9	13.9
364.5	0.1	75.6	14.8	24.6	96.8	62.9	13.9
-	-	-	-	-	-	-	-
0.1	-	-	0.1	-	-	-	-
3.8	-	-	-	1.9	1.9	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
733.2	0.1	145.8	15.9	41.4	104.2	150.8	85.8
692.1	0.1	134.6	15.8	38.9	103.0	150.0	84.8
14.5	-	-	-	-	1.2	0.3	0.4
26.4	-	11.2	-	2.5	-	0.5	0.5
0.2	-	-	0.1	-	-	-	0.1
0.1	-	-	-	-	-	-	-
5,057.6	36.1	1,428.9	337.8	470.5	679.5	848.0	326.2
4,832.1	32.4	1,334.3	319.4	447.2	655.0	822.1	319.4
216.1	3.4	90.5	17.4	22.5	24.2	24.9	6.8
8.0	0.3	3.7	0.9	0.6	-	0.9	-
1.4	-	0.4	0.1	0.2	0.3	0.1	-
18.9	0.4	9.2	1.8	2.7	2.0	2.0	0.3
2.7	-	0.5	0.1	0.4	0.5	0.9	-
6,159.2	36.3	1,650.3	368.6	538.4	882.4	1,061.7	425.9

פעילות לווים בישראל

בינוי ונדל"ן - סה"כ

אשראי בדירוג ביצוע

אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי

אשראי בעייתי צובר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

מסחרי - אחר - סה"כ

אשראי בדירוג ביצוע

אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי

אשראי בעייתי צובר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

אנשים פרטיים - אחר - סה"כ

אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע

אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע

בפיגור 30-89 יום

בפיגור מעל 90 יום

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024									
(מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
פעילות לווים בישראל	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	סה"כ
בניין ונדל"ן - סה"כ	162.6	39.6	29.0	21.2	15.4	69.0	46.9	-	383.7
אשראי בדירוג ביצוע	161.4	39.6	27.9	21.1	13.4	55.4	46.3	-	365.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1.2	-	1.1	-	-	13.5	0.1	-	15.9
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	0.1	-	-	-	-	0.1
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	2.0	0.1	0.5	-	2.6
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחרי - אחר - סה"כ	224.4	85.5	68.5	17.2	9.9	111.1	249.2	-	765.8
אשראי בדירוג ביצוע	216.0	81.0	68.2	16.3	9.9	107.5	219.1	-	718.0
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	8.4	4.5	0.3	0.8	-	3.3	4.8	-	22.1
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	25.3	-	25.3
אשראי שאינו צובר	-	-	-	0.1	-	0.3	-	-	0.4
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	0.3	-	0.3
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	1,164.0	650.1	541.6	374.7	275.5	1,287.9	997.7	32.2	5,323.7
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,136.1	616.6	513.8	355.1	258.2	1,190.4	962.6	29.1	5,061.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	26.7	32.2	26.4	18.4	16.9	96.0	30.7	3.0	250.3
בפיגור 30-89 יום	1.1	1.0	1.1	0.9	0.4	1.1	4.1	0.1	9.8
בפיגור מעל 90 יום	0.1	0.3	0.3	0.3	-	0.4	0.3	-	1.7
אשראי שאינו צובר	1.8	2.4	3.7	1.9	1.9	8.8	1.0	0.5	22.0
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	0.2	2.8	1.4	0.3	0.8	1.4	9.8	-	16.7
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	1,550.9	775.3	639.1	413.1	300.8	1,468.1	1,294.0	32.2	6,473.2

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 במרס 2025						(בלתי מבוקר)
הכנסות ריבית שנרשמו (2)	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת (1) חובות לא צוברים	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
0.0	36.1	2.1	0.3	0.2	1.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.0	9.0	0.4	0.0	0.3	0.4	מסחרי - אחר
0.0	45.1	2.5	0.3	0.5	2.2	סך הכל מסחרי
0.1	147.9	22.7	0.7	6.4	22.0	אנשים פרטיים - אחר
0.1	193.0	25.2	1.0	6.9	24.2	סך הכל פעילויות בישראל *
		2.4	0.3	0.5	2.1	* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
		22.8	0.7	6.4	22.1	נמדד על בסיס קבוצתי

31 במרס 2024						(בלתי מבוקר)
הכנסות ריבית שנרשמו (2)	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת (1) חובות לא צוברים	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
-	31.9	3.7	3.6	-	0.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	8.5	0.2	-	0.1	0.2	מסחרי - אחר
-	40.4	3.9	3.6	0.1	0.3	סך הכל מסחרי
0.1	131.8	18.9	2.2	5.0	16.7	אנשים פרטיים - אחר
0.1	172.2	22.8	5.8	5.1	17.0	סך הכל פעילויות בישראל *
		4.0	3.7	0.1	0.3	* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
		18.8	2.1	5.0	16.7	נמדד על בסיס קבוצתי

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית ל- 31.3.25 ול- 31.3.24 בסך 0.6, 0.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו בימים 31.3.25 ו- 31.3.24 הינה 23.8 ו- 23.3 מיליוני ש"ח בהתאמה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2024						(מבוקר)
יתרת (1)			יתרת (1)			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת	חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך הכל	יתרת (1)	יתרת קרן חוזית של הכנסות ריבית שנרשמו (2)	
0.2	-	2.4	2.6	35.0	0.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	0.3	-	0.4	9.2	-	מסחרי - אחר
0.6	0.3	2.4	3.0	44.2	0.1	סך הכל מסחרי
20.8	5.6	1.2	22.0	143.9	0.5	אנשים פרטיים - אחר
21.4	5.9	3.6	25.0	188.1	0.6	סך הכל ציבור-פעילויות בישראל *
0.6	0.2	2.5	3.1			* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים נמדד על בסיס קבוצתי
20.8	5.7	1.1	21.9			

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית ל- 31.12.24 בסך 2.1 מיליוני ש"ח.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2024 הינה 23.8 מיליוני ש"ח.

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

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

31 במרס 2025				(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום				
סך הכל	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
2.2	0.1	-	2.1	מסחרי
22.3	2.3	4.8	15.2	אנשים פרטיים - אחר
24.5	2.4	4.8	17.3	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

ראה הערות בעמוד הבא

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

31 בדצמבר 2024				(מבוקר)
יתרת חוב רשום				
לא בעייתי		בעייתי		
סך הכל	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	פעילות לווים בישראל
				מסחרי
2.5	0.1	-	2.4	
21.9	2.3	4.9	14.7	אנשים פרטיים - אחר
24.4	2.4	4.9	17.1	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
(בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשום					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור		לא צובר ריבית	לא צובר
-	-	-	-	-	-
-	3.4	-	-	-	3.4
-	3.4	-	-	-	3.4

פעילות לווים בישראל
מסחרי
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל אשראי לציבור-פעילות
בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשום					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור		לא צובר ריבית	לא צובר
-	0.1	-	-	-	0.1
-	2.4	-	-	-	2.4
-	2.5	-	-	-	2.5

פעילות לווים בישראל
מסחרי
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל אשראי לציבור-פעילות
בישראל

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					(בלתי מבוקר)
סוג השינוי			סך הכל		
ויתור על ריבית והארכת תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	פעילות לווים בישראל
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	מסחרי
-	0.4	3.0	-	0.06	אנשים פרטיים - אחר
-	0.4	3.0	-	0.06	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			(בלתי מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
סוג השינוי			פעילות לווים בישראל
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
%	בחודשים		
-	-	-	מסחרי
1.7	55.0	-	אנשים פרטיים - אחר
1.7	55.0	-	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025				
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל		סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה
דחיית תשלומים				
במיליוני ש"ח				
מסחרי	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	0.2	-	-	0.2
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	0.2	-	-	0.2

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2.ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

31 במרס 2025						(בלתי מבוקר)
סה"כ	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	
2.5	0.3	-	-	-	2.2	מסחרי
22.7	-	-	0.3	1.1	21.3	אנשים פרטיים - אחר
25.2	0.3	-	0.3	1.1	23.5	סך הכל

31 במרס 2024						(בלתי מבוקר)
סה"כ	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	
3.9	0.7	0.3	-	-	2.9	מסחרי
18.9	-	-	0.3	0.9	17.7	אנשים פרטיים - אחר
22.8	0.7	0.3	0.3	0.9	20.6	סך הכל

31 בדצמבר 2024						(מבוקר)
סה"כ	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	
3.0	0.4	-	-	-	2.6	מסחרי
22.0	-	-	0.1	0.8	21.1	אנשים פרטיים - אחר
25.0	0.4	-	0.1	0.8	23.7	סך הכל

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
יתרה (1)			הפרשה (2)		
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
-	-	0.4	-	-	-
אשראי תעודות					
118.3	121.1	130.5	0.8	0.8	0.8
ערבויות להבטחת אשראי					
17.9	32.3	10.5	-	-	-
ערבויות לרוכשי דירות					
107.7	99.9	101.4	0.5	0.4	0.4
ערבויות והתחייבויות אחרות					
-	0.6	0.6	-	-	-
מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו					
1,216.0	1,142.9	1,199.4	1.3	1.2	1.1
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות					
1,028.1	985.8	1,008.7	1.7	1.4	1.5
לפי דרישה שלא נוצלו					
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר					
35.0	12.2	33.8	0.5	0.1	0.6
ועדיין לא ניתן					
64.8	17.4	82.0	-	-	-
התחייבות להוצאות ערבויות					
2,587.8	2,412.2	2,567.3	4.7	3.9	4.4
סך הכל					

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

ה. ערבויות

1. כללי

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות 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 הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות.

ליום 31 במרס 2025, סך העלות המופחתת של ההתחייבויות הקשורות לערבויות כמפורט בטבלאות מטה, הינה בסך של 0.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2024 ו- 0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. העלות המופחתת של הערבויות הפיננסיות והביצוע כלולה בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ה. ערבויות

2. תשלומים עתידיים פוטנציאליים

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים										(בלתי מבוקר)
31 במרס 2024					31 במרס 2025					
יתרה בספרים	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	יתרה בספרים	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
0.2	121.1	0.4	69.1	51.6	0.2	118.3	0.3	55.1	62.9	ערבויות להבטחת אשראי
0.2	32.3	32.3	-	-	0.2	17.9	17.9	0.0	-	ערבויות לרוכשי דירות
0.5	99.9	40.1	15.0	44.8	0.5	107.7	12.3	41.8	53.6	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	17.4	-	0.1	17.3	-	64.8	-	7.2	57.6	התחייבויות להוצאת ערבויות
0.9	270.7	72.8	84.2	113.7	0.9	308.7	30.5	104.1	174.1	סך הכל

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים					(מבוקר)
31 בדצמבר 2024					
יתרה בספרים	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
במיליוני ש"ח					
0.2	130.5	0.3	69.1	61.1	ערבויות להבטחת אשראי
0.2	10.5	10.5	-	-	ערבויות לרוכשי דירות
0.5	101.8	12.7	37.4	51.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	82.0	-	7.2	74.8	התחייבויות להוצאת ערבויות
0.9	324.8	23.5	113.7	187.6	סך הכל

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי			מטבע חוץ (1)			פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל
	לא צמוד	המחירים	דולר	אירו	אחר			
	צמוד למדד							
נכסים								
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,054.5	350.7	255.8	101.6	17.3			2,779.9
ניירות ערך	2,032.0	372.0	23.8	89.8	-			2,517.6
אשראי לציבור, נטו (3)	6,022.7	375.7	4.2	5.1	-			6,407.7
אשראי לממשלה	-	710.8	-	-	-			710.8
בניינים וציוד						19.8	19.8	19.8
נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	-	2.1	1.2	-	0.3	0.3	3.6
נכסים אחרים	63.3	2.9	0.4	0.4	-	35.1	35.1	102.1
סך כל הנכסים	10,172.5	1,812.1	286.3	198.1	17.3	55.2	55.2	12,541.5
התחייבויות								
פקדונות הציבור	9,091.8	531.9	278.9	195.6	14.6			10,112.8
פקדונות מבנקים	66.6	443.4	2.6	1.3	-			513.9
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	-	0.1	-	-	-	-	0.1
התחייבויות אחרות	527.6	1.4	0.7	0.1	-	-	-	529.8
סך כל ההתחייבויות	9,686.0	976.7	282.3	197.0	14.6	-	-	11,156.6
סך הכל כללי	486.5	835.4	4.0	1.1	2.7	55.2	55.2	1,384.9

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 דצמבר 2024 (מבוקר)	מטבע ישראלי			מטבע חוץ (1)			פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר			
נכסים								
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,355.6	350.2	261.2	98.9	17.4	-	3,083.3	
ניירות ערך	1,777.7	362.3	23.2	84.8	-	-	2,248.0	
אשראי לציבור, נטו (3)	5,981.8	381.7	4.3	5.1	-	-	6,372.9	
אשראי לממשלה	-	706.4	-	-	-	-	706.4	
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	20.2	20.2	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	2.3	1.2	-	0.3	3.9	
נכסים אחרים	60.7	2.3	0.2	0.6	-	36.6	100.4	
סך כל הנכסים	10,175.9	1,802.9	291.2	190.6	17.4	57.1	12,535.1	
התחייבויות								
פקדונות הציבור	9,127.3	548.9	287.6	188.6	14.9	-	10,167.3	
פקדונות מבנקים	74.7	443.0	1.5	0.7	-	-	519.9	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	-	-	-	-	0.1	
התחייבויות אחרות	509.8	1.3	0.7	0.1	-	-	511.9	
סך כל ההתחייבויות	9,711.9	993.2	289.8	189.4	14.9	-	11,199.2	
סך הכל כללי	464.0	809.7	1.4	1.2	2.5	57.1	1,335.9	

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2025											(בלתי מבוקר)
יתרה מאזנית(1)			תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								
שיעור תשואה אפקטיבי (2)	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	
3.39%	2,779.9	-	-	-	706.9	528.0	216.0	87.1	501.1	790.3	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות(3)
4.30%	2,395.9	-	1,100.7	1,018.3	480.0	203.2	4.5	4.5	100.0	-	מזומנים ופקדונות בבנקים
2.73%	121.7	-	2.8	6.2	100.2	2.1	16.2	1.3	-	-	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
											אגרות חוב סחירות אחרות
4.16%	5,297.5	-	1,103.5	1,024.5	1,287.1	733.3	236.7	92.9	601.1	790.3	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
8.80%	6,407.7	644.4	1,280.8	1,210.6	2,144.1	1,296.2	461.3	238.2	293.9	137.8	נכסים כספיים אחרים
(0.83%)	777.8	3.2	14.2	5.6	784.0	(52.5)	(13.4)	1.3	1.5	8.5	אשראי לציבור(4)
											נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
6.29%	12,483.0	647.6	2,398.5	2,240.7	4,215.2	1,977.0	684.6	332.4	896.5	936.6	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
2.43%	10,112.8	-	75.4	30.5	119.4	974.9	1,741.4	914.9	472.8	5,826.5	התחייבויות כספיות
2.41%	9,244.5	-	75.1	30.4	119.0	943.2	1,717.7	857.8	458.4	5,085.1	פקדונות הציבור(5)
(0.72%)	513.9	-	-	-	439.2	-	-	-	-	70.6	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
0.01%	475.0	-	9.8	9.7	26.4	87.8	111.0	63.0	109.8	59.9	פקדונות מבנקים
											התחייבויות כספיות אחרות, למעט נגזרים
1.49%	11,101.7	-	85.2	40.2	585.0	1,062.7	1,852.4	977.9	582.6	5,957.0	סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים
											זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	3.2	-	-	1.9	1.2	0.2	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
	(2,583.1)	-	-	(138.4)	(100.3)	(2,265.8)	(47.0)	(26.7)	(0.6)	(4.3)	התחייבויות להעמיד אשראי
	(54.8)	-	(43.7)	(4.7)	(3.9)	(5.2)	(12.5)	(0.8)	(0.1)	(6.1)	זכויות עובדים
	(2,634.7)	-	(43.7)	(141.2)	(103.0)	(2,270.8)	(59.5)	(27.5)	(0.7)	(10.4)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(1,253.4)	647.6	2,269.6	2,059.3	3,527.2	(1,356.5)	(1,227.3)	(673.0)	313.2	(5,030.8)	סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)
											מזה:
4.23%	488.3	-	-	19.5	96.7	132.2	117.7	82.0	25.1	20.9	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
2.67%	9.5	0.7	-	0.1	2.1	1.2	0.5	1.7	2.5	0.8	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
2.29%	(493.3)	-	-	-	(2.0)	(18.8)	(18.4)	(4.3)	(4.3)	(438.3)	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
	2.9	-	-	1.9	1.2	(0.2)	-	-	-	-	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
	7.4	0.7	-	21.5	98.0	114.4	99.8	79.4	23.3	(416.6)	סך הכל תזרימים נטו במט"ח

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024											(מבוקר)
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי											יתרה מאזנית(1)
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 עד שנה	מעל 3 עד שנה	מעל 3 עד שנה	מעל 3 עד שנה	מעל 3 עד שנה	מעל 3 עד שנה	עם דרישה ועד יום
4.07%	5,331.3	-	1,222.6	608.3	1,428.1	806.1	241.2	496.1	24.7	1,019.8	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
7.97%	7,143.1	651.0	1,243.9	1,200.4	2,946.2	1,273.1	415.7	228.4	290.0	144.8	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
2.37%	10,167.3	-	74.8	33.1	114.2	875.4	1,688.1	1,021.5	436.0	5,964.9	פקדונות הציבור
1.34%	11,149.2	-	85.4	43.0	579.3	969.7	1,801.2	1,084.4	548.3	6,076.2	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
	2,609.3	-	41.2	149.8	115.7	2,374.2	37.3	7.2	0.5	3.1	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(1,284.1)	651.0	2,339.9	1,615.9	3,679.3	(1,264.7)	(1,181.6)	(367.1)	(234.1)	(4,914.7)	סך הכל תזרימים נטו
	6.0	-	20.6	1.1	101.8	110.7	147.2	20.5	18.6	(399.5)	מזה: תזרימים נטו במט"ח

- (1) כפי שנכללה בבאור מספר 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין מכשירים 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 ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 5,297.5 מיליוני ש"ח ליום 31.3.2025 ועל 5,331.3 מיליוני ש"ח ליום 31.12.24.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL 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 מיידי מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. כללי

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

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי 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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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 מפער 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 התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

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

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

אשראי לציבור - השווי 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 הגבוה 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.

פקדונות הציבור - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים. בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את קבוצת הבינלאומי בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2025					(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
2,769.7	1,177.5	1,547.7	44.5	2,779.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,517.0	-	139.0	2,378.0	2,517.6	איגרות חוב ⁽²⁾
6,340.4	6,340.4	-	-	6,407.7	אשראי לציבור, נטו
666.0	666.0	-	-	710.8	אשראי לממשלה
3.6	-	3.6	-	3.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
12.2	12.2	-	-	12.3	נכסים פיננסיים אחרים
12,308.9	8,196.1	1,690.3	2,422.5	12,431.9 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
10,028.7	1,885.4	8,143.3	-	10,112.8	פקדונות הציבור
499.0	428.5	70.5	-	513.9	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.1	-	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
439.1	439.1	-	-	443.2	התחייבויות פיננסיות אחרות
10,966.9	2,753.0	8,213.9	-	11,070.0 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
0.2	0.2	-	-	0.2	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
113.3	113.3	-	-	113.3	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים ⁽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 ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1,987.1 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים

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

ביאורים 15-15ד.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2024					(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,729.8	1,681.3	1,998.9	49.6	3,751.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,361.1	-	107.7	1,253.4	1,369.9	איגרות חוב ⁽²⁾
6,007.7	6,007.7	-	-	6,058.0	אשראי לציבור, נטו
644.4	644.4	-	-	684.3	אשראי לממשלה
5.6	-	5.6	-	5.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11.4	11.4	-	-	11.4	נכסים פיננסיים אחרים
11,760.0	8,344.8	2,112.2	1,303.0	11,880.6 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
9,719.8	2,363.6	7,356.2	-	9,796.2	פקדונות הציבור
485.1	417.5	67.6	-	499.6	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.1	-	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
419.0	419.0	-	-	420.9	התחייבויות פיננסיות אחרות
10,624.0	3,200.1	7,423.9	-	10,716.8 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
0.9	0.9	-	-	0.9	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
104.0	104.0	-	-	104.0	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים ⁽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 ביאור 5, "ניירות ערך".

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

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

ביאורים 15-15ד.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,071.2	1,319.1	1,694.1	58.0	3,083.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,245.9	-	108.0	2,137.9	2,248.0	איגרות חוב ⁽²⁾
6,341.9	6,341.9	-	-	6,372.9	אשראי לציבור, נטו
657.3	657.3	-	-	706.4	אשראי לממשלה
3.9	-	3.9	-	3.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
12.9	12.9	-	-	12.9	נכסים פיננסיים אחרים
12,333.1	8,331.2	1,806.0	2,195.9	12,427.4 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
10,089.1	1,875.6	8,213.5	-	10,167.3	פקדונות הציבור
503.2	426.3	76.9	-	519.9	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.1	-	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
451.0	451.0	-	-	453.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,043.4	2,752.9	8,290.5	-	11,140.4 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1.0	1.0	-	-	1.0	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
111.7	111.7	-	-	111.7	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 12, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1,883.6 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באורים 15-115.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15ב' פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרס 2025			(בלתי מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
-	139.0	1,722.6	אגרות חוב זמינות למכירה:
-	-	121.7	איגרות חוב של ממשלת ישראל
-	139.0	1,844.3	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
-	3.6	-	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
-	142.6	1,844.3	נכסים בגין מכשירים נגזרים
			סך כל הנכסים
			התחייבויות
0.1	0.1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	-	סך כל ההתחייבויות

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2024			(מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים			
			אגרות חוב זמינות למכירה:
1,778.0	108.0	1,669.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
101.9	-	101.9	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,879.8	108.0	1,771.8	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
3.9	3.9	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,883.7	111.9	1,771.8	סך כל הנכסים
התחייבויות			
0.1	0.1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	-	סך כל ההתחייבויות

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 Moody's, S&P, Fitch-I את דירוג האשראי של מדינת ישראל. בחודש אוגוסט 2024, הודיעה סוכנות Fitch על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

בסוף חודש ספטמבר 2024, הודיעה Moody's על הורדת דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, הסוכנות השאירה את תחזית הדירוג על מצב שלילי. הורדת דירוג זו הינה הפעם השנייה שבה Moody's הורידה את הדירוג של ישראל בשנת 2024. הפעם הראשונה הייתה בחודש פברואר, אז החליטה Moody's להוריד את דירוגה של ישראל בדרגה אחת, מרמה של A1 לרמה של A2.

בתחילת חודש אוקטובר 2024, הורידה S&P את דירוגה של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה על מצב שלילי. גם בדירוג של S&P מדובר בהורדת דירוג שנייה מתחילת שנת 2024. ההורדה הראשונה בוצעה בחודש אפריל, אז הורידה הסוכנות 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 שננקטו 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.

סך כל ההטבות שנזקפו לרווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2025 ובשנים 2024 ו-2023, הסתכמו בכ-8.8 מיליוני 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, חלקו של הבנק הינו סך של 22 מיליוני ש"ח). 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 הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח, במגוון תחומים, כגון הטבות בריבית חובה, הטבות בעמלות, הטבה בריבית על פקדונות, מענקים, הלוואות והחזרי עמלות.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי לשיקול 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 עשוי להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לוויים וכתוצאה מכך פגיעה באיכות האשראי, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי.

הבנק מעריך בשלב זה, בהתבסס על המידע הזמין נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי לאירועים הנוכחיים 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 תאגיד, פרטים נוספים ונספח	
הביקורת הפנימית	136
ישיבות הדירקטוריון וועדותיו	136
פרטים נוספים	
דירוג הבנק על ידי חברות דירוג	137
חקיקה ויוזמות חקיקה	137
נספח	
נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד	145
רשימת לוחות- ממשל תאגיד	
נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד	145

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2024. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2024 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 31 במרס 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 התקיימו 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 3 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, ו- 3 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידרוג בע"מ במהלך חודש פברואר 2025. דירוג הבנק נותר Aa3 והערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק נותרה על כנה. דירוג הפקדונות לזמן ארוך נותר Aa1 ואופק הדירוג נותר יציב. דרוג הפקדונות לזמן קצר נותר P-1.

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

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

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

מלחמת "חרבות ברזל"

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

הוראת 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 בסה"כ 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 לדיוור.
- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיוור 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 לווה, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיוור, 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 הייתה 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 שנוערך מבעוד מועד לשעת חירום ואשר מראש הוחלט לגביו כי יפתח בשעת חירום) בטווח של 40-80 ק"מ מהרצועה, וכן לשנות את שעות פעילות הסניפים, ככל שהנסיבות מחייבות זאת. בנוסף, ביום 12 באוקטובר 2023, פורסם מכתב בנק ישראל המפורט להלן, הכולל התייחסות לעניין חשיבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן, וכן ההיתר המאפשר מתן שירותים בנקאיים באמצעות סניפים ניידים.

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

המכתב, מיום 12 לאוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניית 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 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 וחופץ 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 ושמירה 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 וחצי 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 הטיוטה 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 שייגורו משווי 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 ובנוסף, 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 כבורקר 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 כבורקר 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 בקורות על הפעילות.

ההוראה תכנס לתוקף ב-1 באוגוסט 2025 ובמקביל יבוטלו הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת 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 ע"י 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 נ"ע, 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 פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר ליוזם להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי יחייב רישיון אחר, שדרשותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישוי והפיקוח ביחס אליהן יתבצע, ככלל, על ידי בנק ישראל.

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

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

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 כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח.

ההוראה תוקנה מספר פעמים, בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 וחוק חוק 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, בדצמבר 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, כי לוח הזמנים הקצר ליישום יילקח בחשבון על ידו במסגרת המעקב אחר תהליכי היישום במערכת הבנקאית, וכי לא ינקטו אמצעי אכיפה כנגד תאגידים אשר לא ישלימו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומם.

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 במרס 2025 ע"י הצוות אשר מונה בנובמבר 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 ע"י 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 (כולל בנקים בשליטתם) 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 סל 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 סל 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, יחד עם הבנק הבינלאומי, הציג את התנגדותו לקביעה 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 מאישור 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 לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות. ביום 10 למרס 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.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
8.19	111.8	5,463.5	8.07	115.9	5,746.9	אשראי לציבור(2),(5)
0.12	0.2	683.6	0.17	0.3	706.9	אשראי לממשלה
3.17	16.7	2,110.1	3.44	14.2	1,649.2	פקדונות בבנקים
4.47	17.3	1,547.7	4.42	9.8	886.0	פקדונות בבנקים מרכזיים
2.58	7.5	1,162.1	3.70	23.1	2,496.1	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)
-	-	-	-	-	-	אג"ח למסחר(3)
-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
5.60	153.5	10,967.0	5.69	163.3	11,485.1	סך כל הנכסים נושאי ריבית
	-	470.2	-	-	512.7	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
	-	341.6	-	-	492.0	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)
5.21	153.5	11,778.8	5.23	163.3	12,489.8	סך כל הנכסים

הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
						התחייבויות נושאות ריבית בישראל
1.55	2.5	643.6	2.05	4.3	838.7	פקדונות הציבור לפי דרישה
3.17	40.0	5,046.3	3.07	40.1	5,218.5	פקדונות הציבור
0.34	0.4	469.1	0.41	0.5	492.9	פקדונות מבנקים
2.79	42.9	6,159.0	2.74	44.9	6,550.1	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		297.5			322.8	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		4,048.0			4,048.8	פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		73.6			209.2	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
1.62	42.9	10,578.1	1.61	44.9	11,130.9	סך כל ההתחייבויות
		1,200.7			1,358.9	סך כל האמצעים ההוניים
		11,778.8			12,489.8	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
2.81			2.95			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית
4.03	110.6	10,967.0	4.12	118.4	11,485.1	(7)

הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 במרס 2024			31 במרס 2025			
שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.41	142.4	8,882.5	6.56	151.1	9,214.7	סך נכסים נושאי ריבית
(3.15)	(39.0)	4,949.1	(3.09)	(41.7)	5,397.8	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.26			3.47			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
1.34	5.3	1,580.3	1.56	7.0	1,800.1	סך נכסים נושאי ריבית
(0.93)	(2.4)	1,036.8	(0.89)	(2.2)	986.0	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.41			0.67			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
4.60	5.8	504.2	4.42	5.2	470.3	סך נכסים נושאי ריבית
(3.47)	(1.5)	173.1	(2.41)	(1.0)	166.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.13			2.01			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.60	153.5	10,967.0	5.69	163.3	11,485.1	סך נכסים נושאי ריבית
(2.79)	(42.9)	6,159.0	(2.74)	(44.9)	6,550.1	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.81			2.95			פער הריבית

*סיווג מחדש.

הערות בסוף נספח 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

31 במרס 2025			
לעומת 31 במרס 2024			
גידול (קיטון) בגלל שינוי			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
נכסים נושאי ריבית בישראל			
4.1	(1.5)	5.6	אשראי לציבור
5.7	3.8	1.9	נכסים נושאי ריבית אחרים
9.8	2.3	7.5	סך הכל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית בישראל			
1.9	(0.4)	2.3	פקדונות הציבור
0.1	0.1	0.0	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
2.0	(0.3)	2.3	סך הכל הוצאות ריבית
7.8	2.6	5.2	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הערות:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.25 בסך 6.7 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.24 נוספה יתרת הפסד בסך 18.3 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 4.1 מיליוני ש"ח ו- 3.9 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.25 וב- 31.3.24, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי מכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים. ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפרז, 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 ולמזעור סיכוני 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 מבעבר לדלפק (OTC). חוב בהשגחה מיוחדת - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של הנהלה. צורך כזה יתכן שיווצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפרעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.
	חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב שאורגן מחדש. 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 פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם.

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

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

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

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

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 יציב 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.

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 לוויים, 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 ללבוש 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 ASK-I BID, 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: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; 2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; 3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק. 4. 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 לוויים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לוויים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לוויים אחת.
ר	רווח בסיסי למניה - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
	ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים/למאת 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 הון ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההון של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

אינדקס

מ	מסגרות אשראי	121
	מפקידים גדולים	57
נ	נגזרים	96, 55
	נזילות	150, 94, 55
	ניירות ערך	151, 75, 25
	ניתוח תרחישי קיצון	51
	נכסי סיכון	91, 28
ס	סיכון אשראי	109, 79, 36
	סיכון נזילות	151
	סיכון ריבית	55
	סיכון שוק	49
	סיכונים אחרים	49
ע	עמלות	57
	ענפי משק	21
	ערך בסיכון (VAR)	39
פ	פקדונות הציבור	49
	פנסיה	83, 57, 26
ש	שווי הוגן	84
ת	תיאבון לסיכון	127, 50
	תשואה להון	34
		19

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	עמודים
	אסטרטגיה עסקית	58
	אקטואריה	12
ב	באזל	84
	בקריות	149, 90, 27
ג	גידור	61, 60, 59
ד	דוח על הרווח הכולל	99, 96, 55
	דוח על השינויים בהון	65
	דוח רואי החשבון המבקרים	67
	דוח רווח והפסד	63
	דוח תזרים מזומנים	64
ה	הון והלימות הון	68
	הון עצמי רובד 1	150, 90, 27
	הון רובד 2	149, 91, 28
	הפרשה למסים על הרווח	149, 91, 28
	הפרשה להפסדי אשראי	22
	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	58, 38, 21
	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	109, 79
ו	חובות בעייתיים	109, 79, 21
	חובות לא צוברים	150
	חובות לוויים בקשיים פיננסיים	109, 79, 21
ז	יחסי הון	150
	יחס כיסוי נזילות	110, 79, 36
	יחס מימון יציב	149
	יעד הון	110, 79, 36
ח	לקוחות עסקיים	149
	לקוחות קמעונאיים	116
ט	מאזן	149, 91, 28
	מגזרי פעילות	150, 94, 55
	מדד המחירים לצרכן	56, 94, 56
	מדיניות חשבונאית	150
	מדיניות ניהול סיכונים	90, 27
	מזומנים ושווי מזומנים	103, 32
	מחויבות בגין הטבות פרישה	103, 31
	מינוף	66
	מיסוי	103, 30

21/04/2025

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

הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 31/03/2025

הצהרת אקטואר

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

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

היקף חוות הדעת האקטוארית

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

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

השכלה

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

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

ניסיון מקצועי

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

חוות הדעת

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

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

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

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

לאחר תקופת העסקת העובד (כלל הטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –
התחייבות ברוטו: 133,195 אלפי ₪
נכסי תכנית: 106,428 אלפי ₪

במהלך תקופת ההעסקה (מענקי יובל):
התחייבות ברוטו: 825 אלפי ₪.

רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A



תיאור של כל אחת מההטבות

• פיצויים פיטורין:

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

• שי לחג:

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

• הבראה:

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

• קאנטרי קלאב:

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

• קייטנות:

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

- נופש לגמלאי:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

אוכלוסייה הרלוונטית לכל אחת מההטבות:

- פעילים כולל חברי ההנהלה (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות): 248
- פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק ימי מחלה): 69
- שאירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 13

הנחות דמוגרפיות וכלכליות:

• **לוח חיים:**

בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח, כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2024-9-8 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

• **נכות:**

כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2017-3-6 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

• **תחלופת העובדים:**

הנחת עזיבת העובדים מבוססת על מחקר לשנים 2014-2019 מוצגים להלן, שיעור משוקלל של עזיבה עם / ללא מוגדלים הינו כ 1.0%.

גיל	אחוז עזיבה מוגדלים
15	0.00%
41	0.05%
51	0.11%
58	0.58%
61	1.54%
64	1.82%
66	0.00%

וوتק	אחוז העזיבה רגילה	וوتק	אחוז העזיבה רגילה
1	23.9%	12	1.7%
2	19.2%	13	1.5%
3	15.2%	14	1.4%
4	11.8%	15	1.3%
5	9.1%	16	1.1%
6	6.9%	17	0.8%
7	5.2%	18	0.8%
8	3.9%	19	0.8%
9	3.0%	20	0.8%
10	2.4%	21+	0.0%
11	1.9%		

- שיעור היוון נומינלי שנתי:
ריבית אג"ח ממשלתית שקלית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים.
שיעור היוון נומינלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 5.18%.
- שיעור אינפלציה צפויה:
מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד עומד על 2.57%.
- הנחת גידול השכר העתידית (משקף הסכם שכר שנחתם ב-2023):
צפי שיעור גידול שכר נומינאלי שנתי לשנים 2024-2027 הינו בטווח 3.3%-5.0%, מ-2028 ואילך 3.94%.
- ניצול ימי מחלה: בהתאם לניצול ימי המחלה האישי של כל אחד מהעובדים.
- גיל פרישה צפוי: להערכת הבנק, 67 לגברים ו-65 לנשים.
- שיעור מס שכר: 18% החל מ-01/01/2025.

ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:

התחייבויות	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	מענק פרישה	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	31/12/24	(105,722)	(5,990)	(11,237)	(6,072)	(2,588)	(131,609)	(807)
יתרה סגירה	31/3/25	(107,223)	(6,126)	(11,271)	(5,907)	(2,668)	(133,195)	(825)
שינוי		(1,501)	(136)	(34)	165	(80)	(1,586)	(18)

נכסים	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	לפנסיונרים	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	31/12/24	104,930					104,930	
יתרה סגירה	31/3/25	106,428					106,428	
שינוי		1,498					1,498	

חבות נטו - י.פ	31/12/24	(792)	(5,990)	(11,237)	(6,072)	(2,588)	(26,679)	(807)
חבות נטו - י.ס	31/3/25	(795)	(6,126)	(11,271)	(5,907)	(2,668)	(26,767)	(825)

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

מבחן	פיצויים נטו	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות פנסיונרים	מענק פרישה	סה"כ שינוי
היוון + 1.0%	468	507	914	659	182	2,730
היוון - 1.0%	(769)	(589)	(1,058)	(816)	(205)	(3,437)

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A

