



תמצית דוחות כספיים רבעוניים



דוחות ליום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקרים)

עמוד

3	דוח הדירקטוריון וההנהלה
58	הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי
61	תמצית הדוחות הכספיים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025
149	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק
161	מילון מונחים ואינדקס

הערכת האקטואר - בגין זכויות עובדים - בהתאם להוראות בנק ישראל. מוצגת באתר הבנק www.mercantile.co.il < אודות מרכזתיל > מידע כספי.
הדוח על הסיכונים שנערך בהתאם להוראות בנק ישראל מוצג באתר האינטרנט של הבנק: www.mercantile.co.il < אודות מרכזתיל > מידע כספי.



דוח הדירקטוריון וההנהלה תוכן העניינים

2025
דוחות כספיים
31.3.2025

חלק א' - סקירה כללית יעדים ואסטרטגיה.....7

1. תיאור כללי של הבנק.....7
2. מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים.....7
3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם.....9
4. יעדים ואסטרטגיה עסקית.....14
5. מידע נוסף.....14

חלק ב' - מצב העסקים והתפתחות התוצאות העסקיות.....14

6. התפתחויות כלכליות ומגמות.....14
7. התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.....17
8. מבנה הנכסים, ההתחייבויות, ההון, הלימות ההון והשינויים שחלו בהם.....21
9. מגזרי פעילות פיקוחיים.....27

חלק ג' - סקירת הסיכונים.....31

10. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם.....31
11. סיכון אשראי.....32
12. סיכון שוק.....47
13. סיכונים נזילות ומימון.....51
14. הסיכון התפעולי.....54
15. סיכונים ציית.....54
16. סיכונים נוספים.....55

חלק ד' - מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים, ובקורות.....55

17. מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים.....55
18. בקורות ונהלים.....56

חלק ה' - מידע נוסף.....57

19. עניינים אחרים.....57

7.....	מדדי ביצוע עיקריים.....	1.
8.....	מדדי איכות אשראי עיקריים.....	2.
8.....	נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד.....	3.
8.....	נתונים עיקריים מהמאזן.....	4.
11.....	העלות הכוללת של מתווי ההקלות והדחיות שהעניק הבנק.....	5.
13.....	נתונים באשר להלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים.....	6.
17.....	התפתחות הכנסות הריבית - בחתך מגזרי הצמדה.....	7.
18.....	התפתחות הכנסות הריבית - בחתך מגזרי פעילות פיקוחיים.....	8.
19.....	התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי.....	9.
20.....	התפתחות הכנסות מעמלות.....	10.
20.....	התפתחות הרווח הכולל האחר.....	11.
21.....	התפתחות בנכסים ובהתחייבויות.....	12.
21.....	התפתחות ההשקעות בניירות הערך בחתך מגזרי הצמדה.....	13.
21.....	התפלגות ההשקעות בניירות ערך על פי תיקים.....	14.
22.....	התפתחות האשראי לציבור בחתך מגזרי הצמדה.....	15.
22.....	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור בחתך ענפי משק.....	16.
23.....	התפתחות סיכון האשראי הבעייתי.....	17.
23.....	התפתחות פקדונות הציבור בחתך מגזרי הצמדה.....	18.
23.....	התפתחות יתרת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים.....	19.
24.....	התפתחות יחס הלימות ההון.....	20.
25.....	ניתוח רגישות לגבי יחס הלימות ההון.....	21.
26.....	התפתחות יחס המינוף.....	22.
27.....	מגזרי פעילות פיקוחיים - נתונים מאזניים.....	23.
28.....	מגזרי פעילות פיקוחיים - נתונים תוצאתיים.....	24.
29.....	התפתחות התוצאות במגזר משקי בית.....	25.
29.....	התפתחות התוצאות במגזר עסקים קטנים וזעירים.....	26.
30.....	התפתחות התוצאות במגזר עסקים בינוניים.....	27.
30.....	התפתחות התוצאות במגזר עסקים גדולים.....	28.
31.....	התפתחות התוצאות במגזר ניהול פיננסי.....	29.
32.....	התפלגות תיק האשראי בחתך איכות האשראי.....	30.
33.....	תנועה באשראי לציבור לא צובר.....	31.
34.....	מדדי איכות תיק האשראי.....	32.
36.....	התפתחות הפרשות להפסדי אשראי.....	33.
37.....	התפלגות סיכון האשראי בחתך ענפי משק עיקריים.....	34.
38.....	חשיפה למדינות זרות.....	35.
38.....	חשיפה למוסדות פיננסיים זרים.....	36.
40.....	התפתחות תיק ההלוואות לדיור.....	37.
41.....	התפלגות הביצועים בהלוואות לדיור.....	38.
43.....	התפלגות האשראי לאנשים פרטיים.....	39.
46.....	התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן.....	40.
48.....	חשיפה לריבית - נתונים כמותיים וניתוח רגישות.....	41.
50.....	התפתחות החשיפה לסיכון בסיס.....	42.
51.....	ניתוח רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן.....	43.
51.....	התפתחות יחס כיסוי הנזילות.....	44.
52.....	התפתחות יחס מימון יציב.....	45.
53.....	התפתחות בפקדונות של מפקידים גדולים.....	46.
54.....	התפלגות הפקדונות לפי מדרגות מפקידים.....	47.

דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2025

כללי

הדירקטוריון והנהלת הבנק מתכבדים להגיש בזה דוח ביניים, המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו ליום 31 במרס 2025 ולשלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, המהווה חלק מהדוח הרבעוני של הבנק, שכולל דוחות נוספים, כדלקמן:

- דוחות כספיים ביניים מאוחדים לא מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרס 2025, שאושרו על ידי הדירקטוריון בישיבה שהתקיימה ביום 15 במאי, 2025.
- דוחות באשר לממשל התאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק.
- דרישות גילוי בהתאם לנדבך השלישי של "כללי באזל", ומידע נוסף על סיכונים*.
- מידע פיקוחי נוסף*.

הנתונים שנכללו בדוח מתייחסים לנתונים המאוחדים של הבנק והחברות הבנות שלו (ראה ביאור א' בתמצית הדוחות הכספיים).

*המידע הכלול בדוחות אלו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:
<https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

חלק א' - סקירה כללית יעדים ואסטרטגיה

1. תאור כללי של הבנק

הבנק עוסק בפעילות פיננסית מסחרית ונותן שירותים לכל מגזרי הפעילות, לרבות: בנקאות מסחרית, בנקאות פרטית, ובנקאות קמעונאית - ומשווק את מלוא המוצרים הפיננסיים הבנקאיים, לרבות: הלוואות ופקדונות בנקאיים, משכנתאות, מימון פיננסי לחברות קבלניות בשיטת "ליווי בניה", כרטיסי אשראי, מכשירים נגזרים ועוד. לצורך מתן שירותים אלו, מעמיד הבנק לרשות לקוחותיו רשת סניפים הפרוסה בפרסה כלל ארצית, וכוללת 74 סניפים.

2. מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025
	%	

מדדי ביצוע עיקריים:

תשואה להון	14.2	14.7	16.2
תשואה לנכסים	1.2	1.2	1.3
יחס הון עצמי ברובד הראשון	12.9	12.8	12.8
יחס המינוף	8.4	7.7	8.2
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾	143.2	149.6	138.2
יחס מימון יציב נטו	123.5	124.3	123.4
יחס היעילות	42.0	43.3	42.3

(1) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

2. מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025
	%	

מדדי איכות אשראי עיקריים:

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מהאשראי לציבור	1.9	1.9	1.9
שיעור חובות לא צוברים או חובות בפיגור העולה על 90 יום, מהאשראי לציבור	1.6	1.5	1.8
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מהאשראי הממוצע לציבור	0.3	0.5	0.1
תשואה, נטו על נכסים נושאי ריבית	3.6	3.5	3.4

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד :

שיעור השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2024	2025
	מיליוני ש"ח	
%		
1.9	528	538
(39.3)	56	34
6.8	472	504
(1.8)	111	109
(1.8)	277	272
12.0	184	206
12.2	1.48	1.66

הכנסות ריבית, נטו	538
הוצאות בגין הפסדי אשראי	34
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	504
סך ההכנסות שאין מריבית	109
סך ההוצאות התפעוליות	272
רווח נקי	206
רווח למניה (באלפי ש"ח)	1.66

נתונים עיקריים מהמאזן :

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
מיליוני ש"ח		
7,848	8,216	6,655
8,496	7,712	8,848
48,666	46,223	49,782
66,509	63,674	66,841
53,159	50,042	52,946
5,241	5,764	5,526
700	974	646
60,776	58,527	60,895
5,733	5,147	5,946
66,509	63,674	66,841

מזומנים ופקדונות בבנקים	6,655
ניירות ערך	8,848
אשראי לציבור, נטו	49,782
סך הכל נכסים	66,841
פקדונות הציבור	52,946
פקדונות מבנקים וממשלה	5,526
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	646
סך הכל התחייבויות	60,895
הון	5,946
סך הכל התחייבויות והון	66,841

3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילות הבנק כרוכה בסיכונים פיננסיים, תפעוליים ורגולטוריים שונים, לרבות: סיכוני אשראי, סיכוני שוק (ובכללם: סיכוני ריבית, סיכוני בסיס, סיכוני מניות וסיכוני אופציות), סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, סיכוני טכנולוגיית המידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכוני ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור, סיכוני מוניטין וסיכונים אסטרטגיים.

סיכון סביבת המקרו - מדינת ישראל ממשיכה להיות תחת הגדרת מצב מלחמה גם בימים אלה. השפעות המלחמה התמתנו באופן משמעותי במהלך החודשים האחרונים ובדגש על המחצית השנייה של שנת 2024. בחודש נובמבר 2024 נחתם הסדר הפסקת אש מול מדינת לבנון שהביא לסיום הלחימה מול ארגון הטרור חיזבאללה, כאשר כוחות צה"ל נמצאים בחמש נקודות בשטחי דרום לבנון ומעת לעת מבוצעות תקיפות של צה"ל על מנת להבטיח את אכיפת הסכם הפסקת האש.

בחזית הלחימה מול רצועת עזה נמשך התמרון הצבאי בעצמות משתנה ובאופן מוגבל בחלקים מסוימים ברצועה. 58 חטופים נותרו עדיין בשבי ארגוני הטרור ושיחות המשא ומתן על הסדרה נוספת במסגרתה ישוחררו חטופים נוספים כנגד הפסקת אש ממשיות להתנהל.

חרם סחורות על מדינת ישראל שהכריזה טורקיה באפריל 2024 במסגרתו ייאסרו קשרי מסחר המתייחסים לחומרי גלם ומוצרים אחרים, נמשך גם בימים אלו. לחרם ולנגזרותיו לא הייתה, עד כה, השפעה מהותית על פעילות המשק.

בתחילת חודש אפריל 2025 הכריזה ארה"ב על מדיניות מכסים חדשה במסגרתה יוטלו מכסים על סחורות שיישלחו לארה"ב על מספר מדינות ביניהן גם ישראל. שיעור המכס שיוטל על סחורות מישראל יסתכם לאחר תקופת ביניים ב-17%. מדיניות המכסים החדשה הביאה לצעדי נגד של מדינות, בראשן סין, והטלת מכסים על סחורות שיישלחו מארה"ב, מה שעשוי להוביל למלחמת סחר העלולה לפגוע באופן שלילי ביצואנים וביבואנים.

מאז פרוץ המלחמה ועד ליום 31 במרס 2025 מדדי המניות המובילים בישראל רשמו עליות של כ-31.6% בממוצע. בלטו לטובה, מדד מניות הבנקים ומדד מניות ה-SME60 עם עליות של כ-50.25% ושל 45.1% בהתאמה. מדד מניות הטכנולוגיה רשם עליה של כ-16.8%, ומדד מניות הנדל"ן עלה בשיעור של כ-21.2%.

בתחילת המלחמה השקל נחלש באופן משמעותי מול המטבעות העיקריים בעולם. לאחר מספר שבועות, השקל שב להתחזק ומאז נסחר ברמת תנודתיות גבוהה. נכון ליום ה-31 במרס 2025 וביחס לערב המלחמה, השקל התחזק מול הדולר בכ-3.65%, ביחס לאירו בכ-1.30%, וביחס לליין היפני בכ-4%. לעומת זאת ביחס ללירה שטרלינג השקל נחלש בכ-2.05%.

מאז הורדת הריבית ב-0.25% בחודש ינואר 2024 הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי בכל אחת מהחלטות הריבית הבאות, עד וכולל החלטת הריבית האחרונה מיום 7 באפריל 2025. ההחלטות להותיר את הריבית ללא שינוי נבעו בעיקר מהחששות לעליה מחודשת בסביבת האינפלציה והמתנה להתכנסות האינפלציה בפועל לתוך טווח היעד של בנק ישראל. בנק ישראל חזר והדגיש שעל רקע המשך הלחימה, מדיניות הוועדה המוניתרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד שמירה על יציבות המחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית.

במקביל לכך פרמיית הסיכון של מדינת ישראל כפי שהיא משתקפת בחוזי CDS עלתה מאז פרוץ המלחמה באופן משמעותי, כאשר בחוזה CDS ל-5 שנים הפרמיה עלתה מרמה של כ-60 נקודות ערב המלחמה לרמה של כ-170 נקודות בשיא. במהלך הרבעון הרביעי של 2024 הפרמיה ירדה בחדות לכיוון רמה של כ-95 נקודות על רקע השיפור במצב הבטחוני ועסקאות ההסדרה, בדגש על החזית הלבנונית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הפרמיה המשיכה לרדת והגיעה לרמה של כ-80 נק' בלבד במהלך חודש מרס. לקראת סוף הרבעון הפרמיה חזרה לעלות על רקע התחדשות המתיחות הביטחונית וביום 31 במרס 2025 עמדה על כ-90 נק'. בתחילת הרבעון השני של השנה הפרמיה המשיכה לעלות והגיעה לסביבת ה-120 נק'.

ביום 1 באוקטובר 2024 הורידה חברת S&P את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A, תוך שהיא מותירה את תחזית הדירוג כ"שלילית". בחברה הסבירו את הורדת הדירוג בהחרפת הסכסוך בלבנון ובגידול משמעותי בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים של מדינת ישראל.

ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית. לדירוג האשראי של מדינת ישראל כפי שהוא נקבע על ידי S&P ישנה השפעה על דרישות הלימות ההון של הבנק, לפרטים נוספים ראה פרק 8 ב' להלן.

ביום 27 בספטמבר 2024 הורידה חברת מודי'ס את דירוג האשראי של ישראל ב-2 רמות בבת אחת מרמה של A2 לרמה של Baa1. החברה אף הותירה את תחזית הדירוג כ"שלילית". במודי'ס ציינו שהמניע המרכזי להורדת הדירוג הוא עליה משמעותית בסיכון הגיאופוליטי עם השלכות שליליות מהותיות על כושר החזר האשראי של ישראל הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך.

ביום 13 באוגוסט 2024 חברת Fitch הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A תוך שהיא מותירה את תחזית הדירוג "שלילית".

במהלך מרס 2025 החברות FITCH ומודי'ס אישרו את דירוג האשראי של ישראל ברמת A ו-Baa1 בהתאמה, תוך שהן מותירות את תחזית הדירוג "שלילית".

ביום 9 בפברואר 2025 אישרה מעלות את דירוג המנפיק ilAAA. תחזית הדירוג ממשיכה להיות "שלילית" על רקע עליה בסיכונים גיאופוליטיים כך שהיא ilAAA\Negative\A-1. ביום 21 בינואר 2025, החברות מודי'ס ופיץ פרסמו סקירות על הכלכלה הישראלית בהן אמנם אין שינוי בדירוג האשראי או בתחזית הדירוג של המדינה, אך מודי'ס ציינה בין היתר שיישום אפקטיבי של הסכם הפסקת האש והתקדמות לכיוון הפסקת אש יציבה בעזה יצמצמו את הסיכונים השליליים לנקודות החוזק בדירוג האשראי של המדינה.

השלכות המשך המלחמה על מצבו של המשק אינן ניתנות לכימות ולאומדן מלא בשלב זה. למשך המלחמה, אופי המלחמה ולהיקף הלחימה בזירות השונות (בדגש על התרחבות חוזרת של הלחימה בזירת הצפון והסיכון להתדרדרות למצב לחימה עצים), עשויות להיות השלכות מקרו כלכליות שונות, ובכלל זה עליה בגירעון הממשלתי, הרחבה תקציבית ושינוי בהפניות התקציביות המתוכננות והעתידיות, המשך ההשפעה השלילית על דירוגי אשראי של מדינת ישראל, בנקים, חברות עסקיות וגופים שונים בארץ, שינויים חדים בשערי מטבע וכו'.

אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה ההשפעה של המלחמה על רמת האינפלציה ומתווה הריבית, שערי החליפין ורמת התעסוקה במשק, במקביל להשלכות שליליות אפשריות שבשלב זה אינן ברורות ביחס למדיניות המכסים החדשה של ארה"ב וצעדי הנגד של מדינות אחרות בעולם, צפויים להשפיע בצורה מהותית על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בפרופיל הסיכונים, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

בשלב זה רמת אי הוודאות ביחס להערכות הסיכון נותרה גבוהה, אך הבנק עוקב מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

מידע מפורט באשר לסיכונים השונים הכרוכים בפעילות הבנק וניהולם, נכלל בדוח הסיכונים המפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

בסמוך לפרוץ המלחמה החל הבנק ביישום מתווה הקלות במסגרת מתווה ההקלות שפורסם על ידי בנק ישראל. הבנק בחר להרחיב את המתווה ויישם מתווה הקלות הכולל מגוונים נוספים שאינם קיימים במתווה בנק ישראל.

כחלק מההתמודדות הכלכלית ומתן סיוע לתושבי העוטף והצפון, יצא בנק ישראל במתווה אליו הצטרפו הבנקים, שעיקרו ויתור או דחיית תשלומי הלוואות לתקופה של עד 12 חודשים לאוכלוסיות הזכאיות, פטור מעמלות חשבון עיקריות ופטור מריבית על משיכת יתר. המתווה חל על אוכלוסיית המעגל הראשון הכוללת יישובים המרוחקים עד 30 ק"מ מגבול עזה (לרבות פטורים נרחבים יותר למרחק של עד 7 ק"מ), יישובים שפונו בצפון ובעלי קרבה ראשונה לנפגעים ולכוחות המילואים. בנוסף ניתנה דחיית הלוואות גם ביתר חלקי הארץ וכן הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים במסגרת קרן בערבות המדינה (כשיעור של 85%) להתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל. המתווה שהוגדר בתחילה לשלושה חודשים הוארך בחמש פעימות זמן שונות עד ליום 31 במרס 2025. עלות המתווה לבנק הסתכמה בסך של כ-53 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה פרק 3 בדוח הדירקטוריון לשנת 2024.

בחודש מרס 2025 הודיע בנק ישראל על השלמת גיבוש של מתווה הקלות וולנטרי ללקוחות הבנקאית אשר יכנסו לתוקף החל מהרבעון השני לשנת 2025. במסגרת מתווה זה הבנק צפוי להעניק הקלות ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים, מתוך שאיפה לסייע ללקוחות בהקלת נטל ההוצאות.

היקף ההטבות שיעניק הבנק ללקוחותיו ב-12 החודשים ממועד כניסת המתווה לתוקף מוערך בסך של 52 מיליון ש"ח, וזאת בצורה של החזרים בגין ריביות או עמלות שגבה הבנק באותה התקופה ובהתאם לחלקו של הבנק ברווחיות המערכת הבנקאית.

הבנק יבחן מדי רבעון את ההטבות וההקלות שניתנו ואת הצורך לביצוע שינויים בהטבות ובהקלות ברבעון העוקב. היקף ההטבות בשנת 2025 צפוי לעמוד על סך של 39 מיליון ש"ח.

המתווה נכנס לתוקף ביום 1.4.2025 למשך שנתיים, והסכומים בגינו ייפרסו ויוחזרו ללקוחות ברמה רבעונית. עם זאת, תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

העלות הכוללת המצטברת של מתווה ההקלות והדחיות של בנק ישראל שהסתיים ביום 31 במרס 2025, מסתכמת בסך של כ- 53 מיליון ש"ח כלהלן:

לשנת 2023	לשנת 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2025					
		אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל
		דיוור					
במיליוני ש"ח							
א. הטבות שהבנק העניק בתקופת המלחמה⁽¹⁾							
1.א. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:							
שינויים בתנאי חובות הלוואות ללא ריבית או ריבית מופחתת							
-	-	-	-	-	-	-	12
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(1)	(1)	-	(2)	-	17
-	-	5	-	-	5	-	6
-	-	4	(1)	-	3	-	35
סך הכל הטבות שהבנק העניק							
2.א. הטבות מצטברות עומדות שטרם נוצלו ליום הדיווח							
סך הכל אומדן והטבות בהנחת ניצול מלא							
-	-	-	-	-	-	-	12
6	33	14	-	-	53	-	62
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה							
1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽²⁾ :							
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים ⁽³⁾							
3	-	3	-	-	6	-	54
72	15	12	-	-	99	-	1,334
75	15	15	-	-	105	-	1,388
סך הכל אשראי							

* מזה בגין תמיכה בקהילה כ - 12 מיליון ש"ח. כמו כן בתקופת הדוח מוינו 5 מיליון ש"ח תרומות במסגרת "קרן אור" מהטבות שטרם נוצלו - להטבות שנוצלו.

1. לצורך גילוי זה, אומדן ההטבה מוצג במלואו בתקופת הדיווח במהלכה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרס לאורך חיי ההסכם.

2. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

3. לגבי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים - ראו ביאור 15.

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

נתונים באשר לגילוי על הטבות לציבור בתקופת המלחמה ליום 31 במרס 2025 (המשך) :

ליום 31.12.2023	ליום 31.12.2024	ליום 31.3.2025					
		סך הכל	עסקים גדולים במיליוני ש"ח	עסקים בינוניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
סך הכל	סך הכל						
85	96	124	-	4	59	5	56
5,117	310	121	-	-	12	13	96
300	12	4	-	-	2	1	1
3	6	5	-	-	5	4	5
-	-	-	-	-	-	-	-
5,202	406	245	-	4	71	18	152

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

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים⁽³⁾
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה⁽⁴⁾
סכום התשלומים שנדחו⁽⁴⁾
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים⁽⁴⁾
אשראי עם שינוי אחר בתנאים סך הכל

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:

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

ב.2. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ליום הדיווח

יתרת אשראי
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)
מזה:
יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)

ב.3. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה) ליום הדיווח

יתרת אשראי
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)

ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024, ראה ביאור 1.1.

1. לצורך גילוי זה, אומדן ההטבה מוצג במלואו בתקופת הדיווח במהלכה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרס לאורך חיי ההסכם.
2. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
3. לגבי חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים - ראו ביאור 1.5.
4. לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

להלן נתונים באשר להלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים נכון למועד הדיווח 31.3.2025, כפי שבוצע לבקשת לקוחות הבנק במתווה האמור:

מגזר פיקוחי	מספר הלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים	יתרת חוב רשומה של הלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים	סכום התשלומים להלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים	חובות בתקופת דחייה של עד 3 חודשים	חובות בתקופת דחייה של יותר מ-3 חודשים	מספר הלוואות אשר תקופת הדחייה בגינן הסתיימה	יתרה רשומה של הלוואות אשר תקופת הדחייה בגינן הסתיימה	סכום התשלומים שנדחו לחובות אשר תקופת הדחייה בגינן הסתיימה
			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח
הלוואות לדיר	77	100	2	49	51	1,305	1,235	31
אנשים פרטיים	111	13	1	8	5	5,622	213	35
עסקים זעירים	10	15	1	3	12	3,087	652	118
עסקים קטנים	15	7	1	3	4	363	484	110
עסקים בינוניים	-	-	-	-	-	119	853	76
עסקים גדולים	-	-	-	-	-	29	883	39
סך הכל	213	135	5	63	72	10,525	4,320	409

- היקף האשראי שנמצא בדחייה בגין אוכלוסיית מעגל ראשון, ללא ריבית ועמלות, מסתכם לסך של כ- 23 מיליון ש"ח, סך התשלומים שנדחו 1 מיליון ש"ח.

במהלך התקופה נרשמה ירידה חדה ביתרות האשראי הנמצאות בדחיית תשלומים, היקף האשראי שנמצא בדחיית תשלומים פעילה עומד נכון ליום 31 במרס 2025 על 135 מיליון ש"ח והיקף האשראי שהיה בדחיית תשלומים ודחיית הסתיימה הסתכם בסך של 4,320 מיליון ש"ח.

עיקר האשראי שנמצא בדחייה מתרכז במגזר הלוואות לדיר (74% מהיקף האשראי שעדיין בדחייה), כ- 51% מהלוואות לדיר שנמצאות עדיין בסטטוס דחייה הינן בהיקף דחייה העולה על 3 חודשים.

לאחר תאריך המאזן נמשכת הירידה העתית בהיקפי הדחיות הפעילות.

במסגרת מתן דחיות התשלומים, העניק הבנק דחיות אשראי בזמן מצטבר העולה על 180 יום. היקף האשראי ללווים שאינם מסווגים כבעייתיים הנמצאים בדחיית תשלומים למשך 180 יום ומעלה עומד על סך של כ- 57 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרס 2025 (כ-83% מהיקף האשראי מיוחס להלוואות לדיר) מגמת הירידה ביתרות הנמצאות בדחיית תשלומים פעילה הינה תוצאה של סיום המתווה.

הבנק מנהל תהליכי ניטור ומעקבים ביחס לאשראי שעדיין נמצא בסטטוס דחייה לרבות מעקב ביחס להיקף בקשות להארכת דחייה, בהתאם למתאפשר במתווי הדחייה שנקבעו ועד להיקף מצטבר של 9 חודשים ו/או 12 חודשים, בהתאם למאפייני הלווה וזכאותו. תהליכים אלו כוללים גם בחינה ביחס ליכולת ההחזר והצורך בביצוע הסדרים במאפיינים שונים ממתווה הדחייה וכן הצורך בסיווג כחוב בעייתי.

בנוסף, מבוצע מעקב ביחס לחובות שהיו בדחיית תשלומים לרבות קיומן של יתרות פיגור (היקף הפיגורים ביחס להלוואות שדחייתן הסתיימה עומד על היקף זניח).

לפרטים נוספים על הסיכונים באשראי לאנשים פרטיים, הלוואות לדיר וענף בינוי ונדל"ן ראה פרק 11 להלן.

למידע נוסף על הסיכונים העיקריים הנגזרים מפעילותו השוטפת של הבנק ראה פרק 10 א' בדוח הדירקטוריון לשנת 2024.

מידע מפורט באשר לסיכונים השונים הכרוכים בפעילות הבנק וניהולם, נכלל בדוח הסיכונים המפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

4. יעדים ואסטרטגיה עסקית

במהלך הרבע הרביעי של שנת 2021 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית רב שנתית לשנים 2022 עד 2026.

אסטרטגית הבנק כוללת מספר כיווני פעולה עיקריים:

- הרחבת הפעילות הקמעונאית של הבנק (משקי בית, הלוואות לדיור ועסקים קטנים), בצמיחה בפלחי אוכלוסיה ספציפיים.
- צמיחה בפעילות מול לקוחות מסחריים.
- הגדלת הפעילות מול הרשויות המקומיות. לרבות, מול ספקי הרשויות ומול עובדי הרשויות.
- התייעלות תפעולית.

הבנק החל בתהליך ליצירת תכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2026 עד 2030 ואשר צפויה להיות מושלמת עד לסוף הרבעון השלישי של שנת 2025.

5. מידע נוסף

נגד הבנק תלויות ועומדות תובענות משפטיות שהוגשו על ידי לקוחות הבנק וכן צדדים שלישיים שונים - שראו עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק במהלך העסקים הרגיל.

לפרטים נוספים באשר לתביעות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק, ההתפתחויות שחלו בתביעות אלו בתקופה הדוח והשלכותיהן האפשריות על תוצאות הבנק - ראה ביאור 11 ב' בתמצית הדוחות הכספיים.

חלק ב' - מצב העסקים והתפתחות התוצאות העסקיות

6. התפתחויות כלכליות ומגמות

המלחמה יצרה מציאות כלכלית מורכבת, כאשר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, שוק העבודה נפגע כתוצאה מגיוס מילואים נרחב ופינוי של תושבים רבים מאזורי הלחימה, רמת התנוודות ואי הוודאות בשווקים הפיננסיים עלתה בחדות, הכנסות המדינה נפגעו על רקע ירידה בפעילות הכלכלית במקביל לעליה חדה בהוצאות הצבאיות והאזרחיות ועוד.

במהלך המחצית השנייה של השנה עם המשך הלחימה והחזרה של חלק מכוחות המילואים ל"שגרה בצל לחימה" וההפחתה בעצמות התמרון הצבאי הביאה להתאוששות בפעילות העסקית. ההתאוששות בפעילות הכלכלית במשך במהלך החציון השני, באה לידי ביטוי גם בנתוני הצריכה הפרטית, בשימוש בכרטיסי אשראי, בשיפור בשוק העבודה, ובעליה בהכנסות המדינה ממיסים.

שינויים אלו התעצמו יותר עם הסדר הפסקת האש בלבנון והשינויים בעוצמת הלחימה ברצועת עזה.

על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ברבעון הרביעי של 2024 נרשמה עליה של 2.1% (במונחים שנתיים) בתמ"ג ביחס לרבעון השלישי של השנה. כמו כן, ביחס לרבעון הרביעי של שנת 2023 נרשמה עליה בתמ"ג בשיעור של 6.0%. הסעיפים הבולטים בנתוני הרבעון ביחס לרבעון הקודם הצביעו על עליה של 9.5% בהוצאה לצריכה הציבורית, של 9.6% בהוצאה לצריכה הפרטית, של 10.1% בהשקעות בנכסים קבועים, ושל 13.2% ביבוא (למעט יבוא בטחוני, אניות, מטוסים ויהלומים).

המדד המשולב לבחינת מצב המשק של בנק ישראל עלה בחודשים ינואר ובפברואר השנה ב- 0.18% וב- 0.02% בהתאמה. נתונים אלו מעידים על חולשה בפעילות הכלכלית במשק.

ביום 7 באפריל 2025, העריכה חטיבת המחקר של בנק ישראל שבשנת 2025 מדינת ישראל תצמח בשיעור כולל של 3.5%, לעומת תחזית לצמיחה של 4.0% שניתנה בחודש ינואר השנה. חטיבת המחקר מעריכה שבשנת 2026 המשק יצמח בשיעור של 4.0%, כאשר התחזית הקודמת עמדה על 4.5%. התחזית גובשה תחת ההנחה שהתחדשות הלחימה בעזה לא תגלוש מעבר לרבעון השני של 2025 ותקופה זו לא תתבטא במגבלות חמורות על העורף.

בחודשים נובמבר 2024 עד ינואר 2025 נרשמה עליה של 1.6% (במונחים שנתיים) בייצור התעשייתי של ענפי התעשייה, הכרייה והחציבה. כאשר ענפי הטכנולוגיה העילית רשמו עליה בשיעור של 2.6%.

ברכישות הצרכנים בכרטיסי אשראי בחודשים דצמבר 2024 עד פברואר 2025 נרשמה עליה בשיעור של 8.0% (במונחים שנתיים) בסך כל הרכישות. סעיף השירותים רשם את העליה החדה ביותר כאשר עלה בשיעור של 21.9%.

הגירעון המסחרי של הסחורות של ישראל הסתכם ברבעון הראשון של 2025 בכ- 29.4 מיליארד ש"ח לעומת כ- 28.1 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות המדינה הסתכמו ברבעון הראשון של 2025 בכ- 147.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 120.6 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל בשנת 2024, גידול של כ- 22.1%. בהכנסות ממסים ישירים נרשמה עליה של 31.1% ובהכנסות ממסים עקיפים נרשמה עליה של 12.3%.

הוצאות המדינה הסתכמו ברבעון הראשון של השנה בכ- 143.6 מיליארד ש"ח לעומת כ- 147 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 2.4%. הקיטון בצד ההוצאה מיוחס להשפעה המרסנת של תקציב המשכי וקיטון בהוצאות המלחמה. ביום 7 באפריל 2025, העריכה חטיבת המחקר של בנק ישראל שבסוף שנת 2025 הגירעון של הממשלה יעמוד על 4.2% במונחי תוצר ובסוף שנת 2026 השיעור צפוי לרדת לרמה של 2.9%. כמו כן, בבנק ישראל העריכו שיחם החוב לתוצר יעמוד על 69% בתום שנת 2025 שנת וירד לרמה של 68% בתום שנת 2026.

התפתחויות בחשיפה לסיכונים בסיס

היקף החשיפה "הכלכלית" במגזר הצמוד למדד עומד על 3,400 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025 לעומת 3,085 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024. הבנק המשיך לשמר במהלך שנת 2024 חשיפה גבוהה למגזר הצמוד למדד הנובעת מסביבת האינפלציה. הדבר אפשר לבנק להפיק הכנסות מהפרשי הצמדה (לרבות ממכשירים פיננסיים נגזרים) בסך 12 מיליון ש"ח במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025. לפרטים נוספים ראה פרק 12 סיכון שער חליפין (סיכון בסיס).

התפתחות בחשיפה לריבית

החשיפה הכלכלית לעליה מקבילה של 100 נ"ב בעקומי התשואות ירדה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025. הסיבה המרכזית לכך היא עדכון מודלים התנהגותיים כהיערכות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333 בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי. הירידה קוזזה במקצת באמצעות פעילות בתיק אגרות החוב הזמין למכירה. לפרטים נוספים באשר להשלכות בגין שינויים אפשריים במשתני השוק (ריבית, שערי החליפין, ואינפלציה), על הון הבנק - ראה פרק 12 להלן.

התפתחויות כלכליות אחרות

מסקר כח אדם למרס 2025 שפורסם ע"י הלמ"ס (נתונים מנוכי עונתיות), עולה שאחוז הבלתי מועסקים במשק עומד על כ- 2.9% מכוח העבודה, עליה קלה ביחס לנתון שנרשם בדצמבר 2024. אחוז הבלתי מועסקים הנמוך, האחוז בכוח העבודה שעומד על 62.6% בתוספת נתונים נוספים לגבי שיעור המשרות הפנויות והמגמות בשכר העבודה מעידים על כך ששוק העבודה בישראל עדיין נמצא בסביבת תעסוקה מלאה.

מדד מרס 2025 עלה ב- 0.5%, והאינפלציה ברבעון הראשון הסתכמה ב- 1.1% לאחר שמדד ינואר עלה ב- 0.6% ומדד פברואר נותר ללא שינוי. ב- 12 החודשים האחרונים מדד המחירים לצרכן עלה ב- 3.3%. המדד בניכוי ירקות ופירות עלה גם כן ב- 3.4%, המדד ללא דיור עלה בשיעור של 2.9% והמדד ללא אנרגיה עלה ב- 3.4%.

ביום 1 בינואר 2024, הודיע בנק ישראל על הורדת הריבית ב- 0.25% לרמה של 4.50%, על רקע התמתנות בסביבה האינפלציונית. בכל החלטות הריבית העוקבות כולל האחרונה מיום 7 באפריל 2025 בנק ישראל החליט להותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש שעל רקע המשך הלחימה, מדיניות הוועדה המוניתרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית.

ציפיות האינפלציה לשנה הראשונה (הנגזרות מההפרש שבין תשואת אגרות החוב "הצמודות" לתשואת אגרות החוב ה"שקליות"), הסתכמו בסוף מרס 2025 בשיעור של כ- 2.50% בדומה לנתון שנרשם בסוף שנת 2024. ציפיות אלו נמצאות בתוך טווח יעד האינפלציה שנקבע על ידי הממשלה (3% - 1%).

בדומה לשנת 2024, גם ברבעון הראשון של 2025 נרשמה תנודתיות גבוהה בשער החליפין. אי הוודאות הכלכלית והביטחונית בישראל בתוספת אירועים כלכליים גלובליים, הביאו לתנודות גבוהות בשער החליפין של השקל במהלך הרבעון. בשיאו השקל נסחר בסביבת ה- 3.55 שקל לדולר, ובשפל הוא נסחר בסביבת ה- 3.70 שקל לדולר. בסיכומי של רבעון, השקל נחלש ביחס לדולר ארה"ב בכ- 1.8%, ביחס לאירו בכ- 5.9%, ביחס ללירה שטרלינג בכ- 4.6% וביחס ליין היפני בכ- 7.4%.

התפתחויות בשוק ההון

הרבעון הראשון של שנת 2025 התאפיין במגמה מעורבת בשווקי המניות בארץ כאשר מדד ת"א 125 עלה בכ- 2.1%. מדד הבנקים בלט לחיוב עם עליה בשיעור של כ- 14.3%. לעומת זאת, מדד ה- SME60, מדד הטכנולוגיה ומדד הנדל"ן ירדו בשיעור של כ- 0.5%, כ- 0.7% וב- 11.6% בהתאמה. בתקופה זו נרשמה מגמה מעורבת גם בעולם, כאשר מדדי המניות המובילים בארה"ב רשמו ירידות של כ- 6.9% בממוצע, בעוד באירופה מדדי המניות המובילים עלו בשיעורים של כ- 6.5%.

בשוק אגרות החוב המקומי הרבעון הראשון של השנה התאפיין בתנודתיות גבוהה. יחד עם זאת בתום הרבעון התשואות נותרו ללא שינוי מהותי ביחס לתחילת השנה כמעט לכל אורך העקום. בחלק הארוך של העקום הרבעון הסתיים בעליית תשואות על רקע עלייה מחודשת בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 היקף ההנפקות החודשי הממוצע של אג"ח ממשלתי הסתכם בכ- 15 מיליארד ש"ח בחודש.

המחזור היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם במהלך הרבעון הראשון של השנה בכ- 2.9 מיליארד ש"ח, נתון שמגלים עליה בשיעור של כ- 16% לעומת הממוצע שנרשם ברבעון הרביעי של 2024.

הגיוסים בשוק המניות ברבעון הראשון של 2025 הסתכמו בכ- 2.5 מיליארד ש"ח לעומת גיוס של כ- 2 מיליארד ש"ח שנרשם ברבעון הרביעי של 2024.

הגיוסים בהנפקות של אג"ח ע"י משרד האוצר הסתכמו בכ- 46.1 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון של השנה, לעומת כ- 36 מיליארד ש"ח ברבעון הרביעי של 2024. כ- 72% מהסכום גויס באפיק השקלי וכ- 28% גויס באפיק הצמוד. בנוסף, משרד האוצר גייס במהלך פברואר 2025 כ- 5 מיליארד דולר בהנפקה של אגרות בחו"ל.

במדד תל גוב - צמודות (מדד של אג"ח ממשלתי צמוד מדד) ובמדד תל גוב - לא צמודות (מדד של אג"ח ממשלתי שקלי) נרשמה מגמה מעורבת במהלך הרבעון הראשון של השנה. מדד תל גוב - צמודות ירד בכ- 0.6%, ומדד תל גוב - לא צמודות עלה בכ- 0.8%.

ברבעון הראשון של 2025 נרשם גיוס נטו בקרנות הנאמנות בהיקף של כ- 12.5 מיליארד ש"ח לעומת גיוס נטו בהיקף של כ- 5.6 מיליארד ש"ח ברבעון הקודם. הקרנות הכספיות רשמו גיוס נטו של כ- 5.4 מיליארד ש"ח. קרנות האג"ח בישראל רשמו גיוס נטו של כ- 5.9 מיליארד ש"ח, בעוד קרנות המשקיעות באג"ח חו"ל שפדו כ- 0.8 מיליארד ש"ח. הקרנות שמשקיעות במניות בארץ גייסו כ- 2.4 מיליארד ש"ח בעוד קרנות שמשקיעות במניות חו"ל פדו כ- 0.4 מיליארד ש"ח.

ביום 1 באוקטובר 2024 הורידה חברת S&P את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A, תוך שהיא מותירה את תחזית הדירוג כ"שלילית". בחברה הסבירו את הורדת הדירוג בהחרפת הסכסוך בלבנון ובגידול משמעותי בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים במדינת ישראל. ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית.

ביום 27 בספטמבר 2024 הורידה חברת מודי'ס את דירוג האשראי של ישראל ב- 2 רמות בבית אחת מרמה של A2 לרמה של Baa1. החברה אף הותירה את תחזית הדירוג כ"שלילית". במודי'ס ציינו שהמניע המרכזי להורדת הדירוג הוא עליה משמעותית בסיכון הגיאופוליטי עם השלכות שליליות מהותיות על כושר החזר האשראי של ישראל הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך.

ביום 13 באוגוסט 2024 חברת פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A תוך שהיא מותירה את תחזית הדירוג "שלילית". בנימוקי ההחלטה, כלכלני החברה ציינו בין היתר את הימשכות הלחימה ברצועת עזה וסיכונים גיאופוליטיים מוגברים כתוצאה מלחימה בכמה חזיתות, את הגירעון המעמיק, המצב הפוליטי הבעייתי בישראל ואת החשש להתדרדרות במדדי הממשל הנמדדים ע"י הבנק העולמי.

ביום 21 בינואר 2025, החברות מודי'ס ופיץ' פרסמו סקירות על הכלכלה הישראלית בהן אמנם אין שינוי בדירוג האשראי או בתחזית הדירוג של המדינה, אך מודי'ס ציינה בין היתר שיישום אפקטיבי של הסכם הפסקת האש והתקדמות לכיוון הפסקת אש יציבה בעזה יצמצמו את הסיכונים השליליים לנקודות החוזק בדירוג האשראי של המדינה.

במהלך מרס 2025 החברות פיץ' ומודי'ס אישרו את דירוג האשראי של ישראל ברמת A - Baa1 בהתאמה, תוך שהן מותירות את תחזית הדירוג "שלילית".

7. התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר

א. רוח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך של 206 מיליון ש"ח, לעומת 184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה עליה בשיעור של כ- 12.0%.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הסתכמה ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 14.2%, לעומת 14.7% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת תשואה בשיעור של 16.2% בכל שנת 2024. הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הבנק ברבעון הראשון של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, היו:

- עליה בסך של 10 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית, נטו, גידול של 1.9%.
- ירידה בסך של 2 מיליוני ש"ח בהכנסות שאינן מריבית, קיטון של 1.8%.
- ירידה בסך של 5 מיליוני ש"ח בבסיס ההוצאות, קיטון של 1.8%.
- ירידה בסך של 22 מיליוני ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי, קיטון של 39.3%.

ב. הכנסות והוצאות

ההכנסות מריבית, נטו, הסתכמו ברבעון הראשון של השנה בסך של 538 מיליון ש"ח, לעומת 528 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 1.9%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, מוסברת כדלקמן:

- עליה בשיעור של 5.2% ביתרה הממוצעת של הנכסים המניבים.
- ירידה בשיעור של 0.11 נקודות האחוז בפער הריבית, מפער בשיעור של 2.57% ברבעון הראשון של שנת 2024, לפער בשיעור של 2.46% בתקופת הדוח.

להלן טבלה המפרטת את התפלגות הפעילות הפיננסית בבנק ופערי הריבית בחתך מגזרי הצמדה, והתרומה להכנסות הריבית שנרשמה בכל אחד ממגזרים אלו ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						מגזר הצמדה
2024			2025			
הכנסות מריבית	שיעור הנכסים	פער הריבית	הכנסות מריבית	שיעור הנכסים	פער הריבית	
מיליוני ש"ח	%		מיליוני ש"ח	%		
486	2.82	87	492	2.70	87	לא צמוד
42	1.27	10	43	0.98	10	צמוד מדד
-	0.63	3	3	1.20	3	מטבע חוץ
528	2.57	100	538	2.46	100	סך הכל

להלן ניתוח מרכיבי השינוי בהכנסות הריבית:

המגזר השקלי הלא צמוד - הכנסות הריבית, נטו ממגזר זה עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בכ- 6 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, והיוו כ- 91% מכלל הכנסות הריבית בבנק, לעומת 92% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הריבית במגזר זה, נובע בעיקר מעליה בשיעור של כ-3.3% בעודף הנכסים נושאי הריבית במגזר (12.5 מיליארד ש"ח בתקופה הנוכחית לעומת 12.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה).

המגזר השקלי צמוד המדד - הכנסות הריבית, נטו ממגזר זה עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בכ- 1 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, והיוו כ- 8% מכלל הכנסות הריבית בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הריבית במגזר זה הינו כתוצאה מעליה בשיעור של 0.14% בתשואת הנכסים נושאי הריבית. השפעה זו קוזזה בחלקה מירידה בשיעור של 1.3% בעודף הנכסים נושאי הריבית במגזר.

מגזר המט"ח וצמוד המט"ח - הכנסות הריבית, נטו במגזר זה עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בכ- 3 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בעיקר כתוצאה מהגדלת ההשקעה באגרות חוב במטבע חוץ. משקל הכנסות הריבית, נטו של מגזר זה מכלל הכנסות הריבית, נטו של הבנק אינו מהותי.

למידע נוסף באשר להתפתחות והתפלגות הכנסות הריבית ומרווחי הריבית בחתך מוצרים בנקאיים ובחתך מגזרי הצמדה - ראה "דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים" (נספח מס' 1 בדוח על ה"ממשל התאגידי").

להלן נתונים לגבי התפתחות הכנסות הריבית בחתך מגזרי פעילות פיקוחיים:

מגזר פעילות:	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שיעור השינוי %
	2025	2024	
	מיליוני ש"ח		
משקי בית	189	185	2.2
עסקים קטנים וזעירים	206	202	2.0
עסקים בינוניים	55	57	(3.5)
עסקים גדולים	32	30	6.7
בנקאות פרטית	4	5	(20.0)
גופים מוסדיים	3	2	50.0
ניהול פיננסי	49	47	4.3
סך הכל הכנסות ריבית	538	528	1.9

הכנסות המימון שאינן מריבית - ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו הכנסות בסך של כ- 21 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות בסך של כ- 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה שנרשמה בהכנסות המימון שאינן מריבית, מוסברת בעיקר מירידה בסך של 9 מיליון ש"ח בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים (בעיקר בגין מרכיב ההתאמה לשווי הון).

ירידה זו קווצה ברישום הכנסות מהפרשי שער בסך של 5 מיליון ש"ח לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך של 34 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה של 56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון מוסבר בעיקר ברישום הוצאות בסך של 14 מיליון ש"ח על בסיס קבוצתי ברבעון הראשון של שנת 2025, לעומת הוצאות בסך של 50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרבעון המקביל הושפע בעיקר מעדכון ההפרשה הקבוצתית לאור השלכות שליליות אפשריות של מצב המלחמה באותה עת. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה הוצאה פרטנית של 20 מיליון ש"ח לעומת הוצאה של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה.

במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כמו גם במסגרת תהליכים שמבצע הבנק לצורך הקצאת הון ותרחישי קיצון, נעשה שימוש במתודולוגיה הקושרת בין מדדי המקרו להפסדי הבנק הכלכליים, ובכלל זה השפעה של שינויים אפשריים בתנאים המקרו כלכליים על הסתברות כניסת לווים לכשל ושיעור ההפסד במקרה של כניסת לווה לכשל. מתודולוגיה זו שימשה גם לביצוע מבחני הרגישות של הפרשה קבוצתית (ראו להלן).

במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקרו כלכליים, שהעיקריים שבהם הם ריבית ותמ"ג.

בחישוב ההשלכות של שינויים תנאים המקרו כלכליים על ההפרשות להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025, מובאים שינויים אפשריים באבטלה, בתוצר, בשיעור האינפלציה וריבית בנק ישראל, בשלושה תרחישים שונים: אופטימי, מרכזי ופסימי.

ברבעון הנוכחי המשיך הבנק במתן משקל גדול יותר לתרחיש הפסימי תוך הקטנת המשקלות של התרחיש האופטימי והמרכזי וזאת על מנת לשקף הרעה אפשרית בהשלכות השליליות של מצב המלחמה ואירועים אחרים על התנאים המקרו כלכליים.

ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית הן אבטלה בשיעור של כ- 3.1% וצמיחה בתוצר בשיעור של כ- 4.0% בשנים עשר החודשים הבאים, ריבית בנק ישראל בשיעור של 4.50% בתום שנים עשר החודשים הבאים ושיעור אינפלציה של 2.6% בראיית שנים עשר חודשים קדימה.

להערכת הבנק, ירידה של כ- 2.0% בשיעור הצמיחה בתוצר, בהנחת העדר שינוי במשקלות התרחישים השונים היה מביא לעליה של כ- 8 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית.

להערכת הבנק, ירידה של כ- 2.0% בריבית בנק ישראל, בהנחת העדר שינוי במשקלות התרחישים השונים היה מביא לירידה של כ- 6 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית.

להערכת הבנק, שינוי במשקלות התרחישים השונים, בהנחת העדר שינוי בהנחות העבודה הקבועות בכל תרחיש, כך שמשקל התרחיש הפסימי יקטן ומשקלי התרחישים האופטימי והמרכזי יגדלו, היה מביא לירידה של כ- 69 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית, במרכיב המיוחס להשפעת השינויים בתנאים המקרו כלכליים.

יודגש כי ההפרשה בפועל מושפעת ממשנתנים רבים ושונים, ענפיים ומקרו כלכליים, וכן מהערכות סובייקטיביות. זאת ועוד, מבחני רגישות נועדו לבחון שינויים במצבי מציאות שכיחים ונורמליים, ותקפותם פוחתת במצבי אי וודאות חריפה דוגמת מלחמה.

לאור האמור, יכולת הניכוי של חישוב הרגישות את ההפרשה שתידרש בפועל בהינתן הפרמטרים הכלכליים בשיעורים שצוינו לעיל, הינה מוגבלת. כן יודגש כי השפעות אלו אינן לינאריות ועל כן לא ניתן לגזור מההערכות שהובאו לעיל את ההשפעה שתהיה לשינוי אחר בפרמטרים הכלכליים העיקריים שצוינו לעיל.

בהקשר זה יצוין כי הנחת הבסיס כוללת התייחסות למצב הלחימה המתמשך וההשפעות האפשריות של מצב זה על התנאים המקרו כלכליים. התארכות משמעותית של משך המלחמה ו/או התפתחות מערכה רב-זירתית עשויים לחייב בחינה מחדש של הנחות העבודה, לרבות המשקל שניתן לכל תרחיש.

יודגש עוד כי בהעדר מודל מוגדר ואחיד להערכת ההפרשה הקבוצתית הנדרשת בנסיבות שתוארו לעיל ולאור העובדה שבנסיבות העניין הליך קביעת ההפרשה כרוך באומדנים ובהערכות סובייקטיביות, יש לנקוט משנה זהירות בבחינת מבחני הרגישות שהוצגו לעיל ובעריכת השוואה בעניין זה בין הבנקים.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

הרכב ההוצאה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2025	2024	שינוי
	מיליוני ש"ח		
הוצאות בגין הפסדי אשראי:			
- על בסיס פרטני	20	6	14
- על בסיס קבוצתי*	14	50	(36)
סך הכל	34	56	(22)

* לרבות מחיקות חשבוניות בגין חובות נחותים שההוצאה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי, שהסתכמו ברבעון הראשון של השנה בסך של 47 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד כ- 46 מיליון ש"ח), בניכוי גביית חובות שנמחקו בעבר, שהסתכמו ברבעון הראשון של השנה בסך של 37 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 36 מיליון ש"ח).

למידע נוסף לגבי התפתחות החובות הבעייתיים בבנק ליום 31.3.2025 וסיווגם, ולגבי מדדי איכות תיק האשראי של הבנק - ראה פרק 11 להלן.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב- 87 מיליון ש"ח, לעומת 84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 3.6%.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2025, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

סוג העמלה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
			שיעור השינוי %
	2025	2024	
	מיליוני ש"ח		
ניהול חשבון	38	37	2.7
כרטיסי אשראי	15	14	7.1
פעילות בניירות ערך	6	5	20.0
טיפול באשראי	4	5	(20.0)
הפרשי המרה	8	8	-
עמלות מעסקי מימון	8	8	-
עמלות אחרות	8	7	14.3
סך כל העמלות	87	84	3.6

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב- 272 מיליון ש"ח, לעומת 277 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 1.8%.

ג. התפתחויות ברווח כולל אחר

להלן מידע באשר להתפתחות הרווח הכולל האחר:

שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2025	2024
	מיליוני ש"ח	
	19	(11)
	(14)	(14)
	5	(25)
	5	2
	-	1
	5	3
	10	(22)
	(3)	8
	7	(14)

• התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה

- רווחים (הפסדים), נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 - רווחים שסווגו מחדש לרווח והפסד
- סך הכל התאמות בגין אגרות חוב זמינות למכירה

• הטבות לעובדים

- רווח אקטוארי לתקופה
 - הפסד שסווג מחדש לרווח והפסד
- סך הכל התאמה בגין הטבות לעובדים
- סך הכל לפני מס
- השפעת המס

סך הכל שינויים ברווח כולל אחר

הרישום של רווח כולל אחר ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל אחר של 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נובע משני גורמים עיקריים:

- ירידה בסך של 30 מיליון ש"ח במרכיב ההפסדים מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בתיק ניירות הערך של הבנק, עקב התמתנות עליית התשואות לפדיון באגרות החוב לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- עליה של 3 מיליון ש"ח ברווחים האקטואריים בגין הטבות לעובדים וירידה בסך 1 מיליון ש"ח בהפחתות ההפסדים האקטואריים.

8. מבנה הנכסים ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והשינויים שחלו בהם

א. התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי ביחס ליום		ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025	סעיף מאזני
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024				
%					
0.5	5.0	66,509	63,674	66,841	סך כל המאזן
(15.2)	(19.0)	7,848	8,216	6,655	מזומנים ופקדונות בבנקים
4.1	14.7	8,496	7,712	8,848	ניירות ערך
2.3	7.7	48,666	46,223	49,782	אשראי לציבור, נטו
(0.4)	5.8	53,159	50,042	52,946	פקדונות הציבור
(17.1)	(14.5)	340	330	282	אגרות חוב
1.1	(43.5)	360	644	364	כתבי התחייבות נדחים
3.7	15.5	5,733	5,147	5,946	הון עצמי

ניירות ערך

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	התפלגות תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה
%	מיליוני ש"ח		
5.4	7,178	7,563	מטבע ישראלי לא צמוד
-	97	97	מטבע ישראלי צמוד למדד
(2.7)	1,208	1,175	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
-	13	13	מניות- פריטים שאינם כספיים
4.1	8,496	8,848	סך הכל

להלן נתונים לגבי התפלגות השקעות הבנק בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים:

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			איגרות חוב
הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת(*)	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת(*)	
מיליוני ש"ח						
1,337	1,123	1,337	1,306	1,089	1,306	מוחזקות לפדיון
7,146	7,146	7,491	7,529	7,529	7,874	זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	למסחר
13	13	13	13	13	13	מניות שאינן למסחר
8,496	8,282	8,841	8,848	8,631	9,193	סך הכל ניירות ערך

*במניות - עלות.

לאור מגמת הירידה בתשואות לפדיון שנרשמה בשוק אגרות החוב בשנת 2025, נרשמה בתקופת הדוח ירידה ביתרת ההפסדים שטרם מומשו הכלולים בתיק אגרות החוב הזמין למכירה שהסתכמו ליום 31 במרס 2025, בסך של 352 מיליון ש"ח, המהווים כ- 4.7% מיתרת התיק (31.12.2024 - הפסדים בסך 360 מיליון ש"ח המהווים 5% מיתרת התיק).

עיקר ההפסדים בתיק ניירות הערך נבעו מעליית תשואות בשוק החוב שהוסברה בשינויים בשיעורי הריבית ושינוי בציפיות האינפלציה. בנוסף, הורדת הדירוג של מדינת ישראל ועדכון אופק דירוג שלילי על ידי שלושת חברות דירוג האשראי הבינלאומיות תורמים גם הם לעליה בתשואות כפי שהיא גם באה לידי ביטוי בעליה בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל כפי שהיא משתקפת בחוזי CDS.

עוד יצוין, כי ההפסדים בתיק מיוחסים לאגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל. במהלך השנה החלה ירידה בפרמיית הסיכון ובמקביל ירידה בתשואות לפדיון ובהתאמה ירידה ביתרת ההפסדים. לא נרשם שינוי מהותי ביתרת ההפסדים שטרם מומשו ביחס לתיק אגרות החוב הזמינות למכירה נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח הכספי. בהתבסס על האמור לעיל, מעריכה הנהלת הבנק שהפסדים אלה נובעים משינויים בשוק ולא מהפסדי אשראי. לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה, ראו ביאור 1(ז) לדוחות הכספיים לשנת 2024.

ביום 17 במאי 2022 העביר הבנק איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון, בהיקף כולל של כ- 633 מיליון ש"ח. יתרת ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום 31 במרס 2025 בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם לסך של 126 מיליון ש"ח לפני מס.

אשראי לציבור

יתרת האשראי לציבור, נטו עלתה ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 2.3%.

ליום 31 במרס 2025		ליום 31 בדצמבר 2024		שיעור השינוי
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		%
מגזר הצמדה				
שקל לא צמוד	43,151	42,079	2.5	
שקל צמוד מדד	6,250	6,203	0.8	
מטבע חוץ (כולל צמוד מט"ח)	381	384	(0.8)	
סך הכל	49,782	48,666	2.3	

להלן התפלגות האשראי לציבור, בחתך ענפי משק, בחתך יתרת חוב רשומה:

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			ענף משק
הפרשה להפסדי אשראי	חובות בעייתיים	אשראי לציבור	הפרשה להפסדי אשראי	חובות בעייתיים	אשראי לציבור	
מיליוני ש"ח						
196	98	5,358	211	93	5,405	אנשים פרטיים - אחר
79	202	14,071	80	221	14,446	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
216	362	7,552	214	517	7,727	בינוי ונדל"ן
140	267	5,672	134	226	5,867	מסחר
85	182	3,043	91	210	3,118	תעשייה
60	44	1,802	60	48	1,843	שירותים עסקיים אחרים
41	58	1,756	42	59	1,875	תחבורה ואחסנה
58	172	7,499	63	173	7,587	שירותים ציבוריים וקהילתיים
69	78	2,857	72	72	2,881	אחרים (פחות מ- 5%)
944	1,463	49,610	967	1,619	50,749	סך הכל

להלן נתונים תמציתיים לגבי התפתחות סיכון האשראי הבעייתי בבנק:

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			סיווג חוב
	סיכון כולל	חוץ מאזני	מאזני	סיכון כולל	חוץ מאזני	מאזני	
%	מיליוני ש"ח						
11.2	765	2	763	851	7	844	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
9.4	762	62	700	834	59	775	סיכון אשראי בעייתי צובר
10.3	1,527	64	1,463	1,685	66	1,619	סך הכל

פקדונות הציבור

פקדונות הציבור ירדו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 0.4% לעומת 31 בדצמבר 2024.

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			מגזר הצמדה
	סה"כ	לזמן קצוב	לפי דרישה	סה"כ	לזמן קצוב	לפי דרישה	
%	מיליוני ש"ח						
(1.6)	49,416	32,332	17,084	48,601	32,141	16,460	שקל לא צמוד שקל צמוד
25.4	1,490	1,490	-	1,868	1,868	-	מדד
9.9	2,253	1,125	1,128	2,477	1,430	1,047	מט"ח(*)
(0.4)	53,159	34,947	18,212	52,946	35,439	17,507	סך הכל

* לרבות צמוד למטבע חוץ.

תיק ניירות הערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות הסתכם ליום 31 במרס 2025 בסך כולל של 15.74 מיליארד ש"ח לעומת סך של כ- 15.24 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

אגרות חוב

להלן נתונים לגבי הרכב והתפתחות יתרת אגרות החוב שהונפקו על ידי הבנק:

ההרכב	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
אגרות חוב שאינן צמודות	-	-	-
אגרות חוב צמודות	282	340	(17.1)
סך הכל	282	340	(17.1)

ברבעון הראשון של שנת 2025 נפרעו כ-46 מיליון ש"ח ערך נקוב, אגרות חוב סידרה ד'.

כתבי התחייבות נדחים

להלן נתונים לגבי הרכב והתפתחות יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי הבנק:

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
364	360	1.1
-	-	-
364	360	1.1

כתבי התחייבות הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים
כתבי התחייבות אחרים
סך הכל

הון הבנק

ליום 31.3.2025 הסתכם הון הבנק ב- 5,946 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-3.7% בהשוואה להון הבנק ביום 31.12.2024.

יחס ההון לסך המאזן

ליום 31.3.2025 הסתכם בכ- 8.9% (31.3.2024 - 8.1% 31.12.2024 - 8.6%).

ב. הלימות הון

יחס הלימות ההון הוגדר כיחס שבין אמצעי ההון של הבנק (ברובד הראשון וברובד השני), לבין נכסי הסיכון של הבנק כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211 - 201 שפורסמו על ידי בנק ישראל (להלן: "כללי באזל").

במסגרת ההנחיות שנכללו ב"כללי באזל", נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים יחסי הון מינימליים, כדלקמן:

- יחס ההון העצמי ברובד הראשון - לא יפחת משיעור של 9%.

- יחס הלימות ההון הכולל - לא יפחת משיעור של 12.5%.

בנוסף לדרישת ההון המזערית נקבעה גם דרישת הון נוספת בגין הלוואות לדיוור, בשיעור המהווה 1% מהיקף תיק הלוואות לדיוור של התאגיד הבנקאי. דרישת הון זו הסתכמה בתוספת של 0.24% ליחס ההון העצמי ברובד הראשון, נכון ליום הדיווח.

יחס ההון לרכיבי סיכון

31.12.2024	31.3.2025	
%		
12.84	12.88	- יחס ההון העצמי ברובד הראשון לרכיבי סיכון
14.73	14.76	- יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.24	9.24	- יחס ההון העצמי ברובד הראשון הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50	12.50	- יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחסי הלימות ההון ליום 31 במרס 2025 הושפעו בעיקר מ:

- גידול בנכסי הסיכון של 1.3 מיליארד ש"ח, בעיקר בגין עלייה בנכסי סיכון אשראי בהתאמה לגידול בתיק האשראי של הבנק.
- שינויים בבסיס ההון - העליה בהון רובד 1 של הבנק מתחילת השנה, עומדת על 188 מיליון ש"ח וסך העליה בהון הכולל מתחילת השנה, הסתכמה ב- 208 מיליון ש"ח. השינויים נובעים בעיקר מהרווח בתקופת הדוח, וכן מעדכון סכומי הניכויים מההון ומשינויים ברווח הכולל האחר. בנוסף נרשמה עליה ביתרת ההפרשה הקבוצתית המוכרת כהון רובד 2 כשיר, בהתאם לגידול ביתרת נכסי סיכון האשראי.

(א) יעדים

מדיניות הבנק באשר ליעדי הלימות ההון של הבנק, נגזרת מהתיאבון לסיכון של הבנק שאושר על ידי הדירקטוריון. במסגרת מדיניות זו, הנחה הדירקטוריון את הבנק לשמר רמת הלימות הון העולה הן על הסף שהוגדר על ידי בנק ישראל, והן על השיעור הנגזר מתוצאות סקר "ICAAP". שיעורי הלימות ההון של הבנק ליום הדוח עולים על אלו שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

(ב) ניהול ההון ומגבלות

הבנק קבע מדיניות שמרנית לניהול יתרות ההון הפיקוחי, נכסי הסיכון, ויחסי הלימות ההון הנגזרים ממרכיבים אלו, שתאפשר לבנק לעמוד במגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל. במטרה לתמוך במדיניות זו קבע הדירקטוריון את המגבלות ל- 9.5% בהתייחס ליחס ההון העצמי רובד 1 ו- 12.8% ליחס ההון הכולל, בתוקף מ- 1.4.2022 ואילך.

בנוסף, נקבעו על ידי הבנק ספי התרעה גבוהים יותר, המיועדים לתמוך במגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל והדירקטוריון, גם במקרה של עליה רגולטורית אפשרית בדרישות המינימליות של הלימות ההון. ספי התרעה אלו מנטרים על ידי הבנק באופן שוטף.

לדירוג האשראי של מדינת ישראל ישנה השפעה על דרישות ההון, נוכח העובדה שדרישות ההון בגין חשיפות לממשלה, ליישויות סקטור ציבורי (בעיקר רשויות מקומיות) ולבנקים, נגזרות מדירוג האשראי של המדינה.

ביום 18 באפריל 2024 הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג בחישובי הלימות ההון שלו) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. בהתאמה לדירוג האשראי כאמור הוחמר משקל הסיכון שנקבע ביחס לסגמנטים השונים ובדגש על יישויות סקטור ציבורי.

הורדת הדירוג היוותה את המשתנה המסביר העיקרי לעליה במצבת נכסי הסיכון של הבנק ברבע השני של 2024. נציין כי הורדת הדירוג שבוצעה ביום 1 באוקטובר 2024 על ידי חברת הדירוג S&P מרמה של A+ לרמה של A, לא השפיעה על נכסי הסיכון ורק במידה ומהרמה הנוכחית הדירוג ירד ב- 2 דרגות, כך שדירוג המדינה יעמוד מתחת לרמת A-, רק אז עלולה להיות השפעה שלילית על מצבת נכסי הסיכון עקב העליה במשקל הסיכון שיוחס לחשיפות לממשלה, ליישויות סקטור ציבורי ולבנקים. ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית. חישובי יחסי הלימות ההון של הבנק ליום 31 במרס 2025 בוצעו על פי הדירוג העדכני.

במידה ותחול הורדת דירוג מתחת לרמת ה A- הייתה עולה מצבת נכסי הסיכון בסך של כ- 3.7 מיליארד ש"ח, יחס הון רובד 1 היה עומד על 11.91% ויחס ההון הכולל היה עומד על 13.66%, ירידה של 0.97% ו- 1.10%, בהתאמה, והכולל במונחי היתרות והחשיפות ליום 31 במרס 2025.

ביום 29 באפריל 2025 החליטה האסיפה הכללית של הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 253 מיליון ש"ח לחברת האם, בגין רווחי שנת 2024. החלוקה בוצעה בפועל ביום 4 במאי 2025. בנוסף, החליט דירקטוריון הבנק ביום 15 במאי 2025 על חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון של 2025, בסך 82 מיליון ש"ח, בכפוף לאישור האסיפה הכללית. במידה וחלוקת הדיבידנד האמורות בסך כולל של 335 מיליון ש"ח היו מתרחשות ביום 31 במרס 2025, היה יחס הלימות ההון העצמי רובד 1 של הבנק מסתכם ב- 12.15%, ויחס ההון הכולל היה מסתכם ב- 14.04%.

נציין גם כי, הון הבנק להלימות ההון כולל בתוכו את יתרת ההפסדים שטרם מומשו בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסכום של כ- 299 מיליון ש"ח וכן יתרת הפסד אקטוארי בסך כ- 6 מיליון ש"ח בגין התאמות הנובעות ממדידת הטבות לעובדים.

(ג) ניתוח רגישות

להלן נתונים באשר להשלכות האפשריות של תרחישים שונים על יחסי הלימות ההון של הבנק:

גידול (קיטון) ביחס הלימות ההון				תאור התרחיש
יחס הון עצמי ברובד הראשון		יחס הלימות ההון הכולל		
ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	
%				
0.21	0.22	0.22	0.22	- עליה בסך של 100 מיליון ש"ח בהון העצמי ברובד הראשון
(0.28)	(0.28)	(0.31)	(0.32)	- עליה בסך של 1 מיליארד ש"ח בנכסי הסיכון

(ד) רכישת שיפוי לתיק "ערבויות המכר"

בתחילת שנת 2025, הוארך תוקף ההסכמים, שנחתמו בעבר בין הבנק לבין מבטחי משנה בעלי דירוג בינלאומי גבוה (להלן: "הסכמי שיפוי"), במסגרתם התחייבו מבטחי המשנה לשפות את הבנק בגין הפסדי אשראי עתידיים שעלולים להיגרם לו, בשל חילוט אפשרי של ערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות), שמנפיק הבנק במסגרת מימון פרויקטים בתחום הבניה, מכוח חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה - 1974 וערבויות אחרות הקשורות לפרויקטים אלו - והיו בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ועד ליום 31 בדצמבר 2025.

היקף הערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות), עליהן חל ההסכם הסתכם ליום 31.3.2025 בסך של כ- 1.5 מיליארד ש"ח. ההתחייבות לשיפוי, כאמור, הפחיתה את נכסי הסיכון של הבנק ליום 31.3.2025 בסך של כ- 0.3 מיליארד ש"ח והגדילה בשיעור של כ- 0.09% את יחס ההון העצמי ברובד הראשון של הבנק (31.12.2024 - 0.09%).

(ה) הקלה בגין תוכנית התייעלות

ביום 12 בינואר 2016 פרסם בנק ישראל מכתב בנושא: "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", במסגרתו הודיע בנק ישראל על הקלות שיינתנו בחישוב יחס הלימות ההון, לבנקים שיישמו תוכנית התייעלות (שתעמוד באמות המידה שנקבעו על ידו), לרבות היתר לפריסת ההשלכות הנובעות מתוכנית התייעלות לתקופה של חמש שנים. במהלך שנת 2020 יישם הבנק תוכנית התייעלות העומדת בקריטריונים שנקבעו על ידי בנק ישראל, לפריסת ההשלכות הנובעות מתוכנית התייעלות לתקופה של חמש שנים, בחישוב יחס הלימות ההון. אימוץ ההקלה, הגדיל את יחס ההון העצמי של הבנק ליום 31.3.2025 בשיעור של 0.01% (31.12.2024 - 0.01%).

(ו) תיקון הוראה 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי

על רקע עלייה נוספת בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 6 באפריל 2025, חוזר לתיקון ההוראה בתחולה מיום הפרסום ושיעמוד בתוקף עד לסוף שנת 2026. בחוזר נכללו הנחיות נוספות לצמצום הסיכון, בין היתר, נקבע כי לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה עולה על 25%. בהתייחס לפרויקטים קיימים בהם השיעור עולה על 25%, הקצאת ההון הנוספת תחול רק אם שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. לפי הערכת ההנהלה, יישום ההנחיות החל מהרבעון השני של 2025, לא צפוי להשפיע באופן מהותי על יחסי הלימות ההון של הבנק.

(ז) יחס המינוף

להלן נתונים לגבי מרכיבי יחס המינוף בבנק:

ליום 31 במרס 2025		ליום 31 בדצמבר 2024	מרכיבי התחשיב
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
5,760	5,948		• ההון העצמי, ברובד הראשון
70,448	70,899		• סך החשיפות
%			שיעורי המינוף
8.2	8.4		• יחס המינוף
4.5	4.5		• יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

בהמשך להקלות שנקבעו על ידי בנק ישראל בהוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20.12.2023 עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 לפיו הוארכה תקופת ההקלה שבה הופחת יחס המינוף המזערי הנדרש מ-5% ל-4.5% באופן מעשי, עד ליום 31.12.2025.

(ח) דיבידנדים

חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה לעמידה במגבלות שנקבעו בחוק החברות ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 331 הדנה בחלוקת דיבידנדים בתאגידים בנקאיים. בתקופת הדוח, לא חולקו על ידי הבנק דיבידנדים. ביום 28 באפריל 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך של 253 מיליוני ש"ח המהווים 30% מרווחי שנת 2024. ביום 29 באפריל 2025 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את החלוקה האמורה. ביום 4 במאי 2025 בוצעה החלוקה בפועל, לחברה האם. ביום 15 במאי 2025 אישר דירקטוריון הבנק, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, חלוקת דיבידנד בסך של 82 מיליוני ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025. לפרטים נוספים ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים.

9. מגזרי פעילות פיקוחיים

א. כללי

מגזרי הפעילות הפיקוחיים, הוגדרו על ידי בנק ישראל בתיקון להוראה בהתבסס על מאפייני לקוחותיהם, כגון: אופי פעילותם (בהתייחס ללקוחות הפרטיים), או מחזורם העסקי (בהתייחס ללקוחות העסקיים), במתכונת הקושרת על בסיס אחיד וחד ערכי, בין הלקוחות השונים בכלל המערכת הבנקאית, לבין מגזרי הפעילות הפיקוחיים. להרחבה ביחס להגדרות המגזרים הפיקוחיים ולפרטים בדבר המתודולוגיה ששימשה להקצאת ההכנסות וההוצאות בחתך מגזרי פעילות, ראה ביאור 29 בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ב. ריכוז נתונים כספיים

להלן מידע באשר להתפלגות הפעילות העסקית בבנק בחתך מגזרי פעילות.

(1) נתונים מאזניים:

• אשראי לציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות יתרת האשראי לציבור, נטו - בחתך מגזרי פעילות:

מגזר פעילות:	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
משקי בית	19,564	19,160	2.1
בנקאות פרטית	17	14	21.4
עסקים קטנים וזעירים	15,062	14,678	2.6
עסקים בינוניים	8,042	7,922	1.5
עסקים גדולים	7,097	6,892	3.0
סך כל האשראי	49,782	48,666	2.3

בתקופת הדוח נרשמה עליה בשיעור של 2.3% בהיקף האשראי, העליה באשראי אפיינה את כלל המגזרים ובעיקר את מגזר משקי הבית שעלה בשיעור של כ- 2.1% בהובלת תחום הדיור, ומגזר עסקים קטנים וזעירים שעלה בשיעור של 2.6%.

• פקדונות הציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות פקדונות הציבור - בחתך מגזרי פעילות:

מגזר פעילות:	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
משקי בית	17,105	16,831	1.6
בנקאות פרטית	1,862	1,784	4.4
עסקים קטנים וזעירים	12,366	12,499	(1.1)
עסקים בינוניים	5,578	5,360	4.1
עסקים גדולים	9,836	10,212	(3.7)
גופים מוסדיים	6,199	6,473	(4.2)
סך כל הפקדונות	52,946	53,159	(0.4)

הירידה בהיקף הפקדונות נובעת בעיקר מירידה בהיקף הפקדונות במגזרים עסקים גדולים וגופים מוסדיים, שקוזה בעליה בהיקף הפקדונות במגזרי משקי בית, עסקים בינוניים ובנקאות פרטית.

(2) נתונים תוצאתיים:

להלן נתונים לגבי התפתחות ההכנסות בבנק בחתך מגזרי פעילות ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			מגזר פעילות:
שיעור השינוי %	2024	2025	
	מיליוני ש"ח		
2.8	218	224	משקי בית
(16.7)	6	5	בנקאות פרטית
1.7	237	241	עסקים קטנים וזעירים
(4.4)	68	65	עסקים בינוניים
12.1	33	37	עסקים גדולים
50.0	2	3	גופים מוסדיים
(4.0)	75	72	ניהול פיננסי
1.3	639	647	סך כל ההכנסות

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה עליה בשיעור של 1.3% בהכנסות הבנק. העליה בהכנסות אפיינה את מרבית המגזרים למעט מגזרים בנקאות פרטית, מגזר עסקים בינוניים, ומגזר ניהול פיננסי שרשמו ירידה בהכנסות.

העליה בהכנסות נובעת בעיקר מגידול בהכנסות ריבית, נטו, בעיקר בשל עליה בתשואה נטו של נכסים נושאי ריבית ומגידול בהכנסות מעמלות מול תקופה מקבילה אשתקד, שקוזזו בקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית בשל קיטון בהכנסות מפעילות נגזרים.

להלן נתונים לגבי התפתחות הרווח הנקי בבנק בחתך מגזרי פעילות ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			מגזר פעילות:
שיעור השינוי	2024	2025	
	מיליוני ש"ח		
%			
(10.2)	59	53	משקי בית
-	2	2	בנקאות פרטית
53.8	39	60	עסקים קטנים וזעירים
19.0	21	25	עסקים בינוניים
25.0	16	20	עסקים גדולים
100.0	-	1	גופים מוסדיים
(4.3)	47	45	ניהול פיננסי
12.0	184	206	סך הרווח הנקי

נתונים עיקריים על תוצאות הפעילות בחתך מגזרי פעילות פיקוחיים עיקריים:

(1) מגזר משקי בית נתונים עיקריים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שיעור השינוי	2024	2025	
%	מיליוני ש"ח		
2.2	185	189	הכנסות מריבית, נטו
6.1	33	35	הכנסות שאינן מריבית
2.8	218	224	סך ההכנסות
188.9	9	26	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3.6)	110	106	הוצאות תפעוליות ואחרות
(10.2)	59	53	רווח נקי

סך ההכנסות במגזר משקי בית עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 2.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית, נטו הושפעו במהלך הרבעון מיציבות יחסית בהוצאות הריבית על פקדונות כך ששיעור הריבית הממוצע ששולם על פקדונות מגזר משקי הבית הסתכם בכ- 1.99% לעומת 2.02% בממוצע ברבעון המקביל, הכנסות הריבית מאשראי נותרו יציבות בהתאמה ליציבות היחסית שנרשמה בתשואת האשראי הממוצעת, כ- 5.8% ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל.

מנגד, ההוצאות בגין הפסדי אשראי עלו בשנת 2025 בשיעור של 188.9% עקב עליה ביתרות ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בגין שינויים בתנאים מקרו כלכליים המיוחסת לסגמנט זה.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2025 הרווח הנקי ירד בשיעור של 10.2%. הירידה ברווח הנקי מוסברת בגידול ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי.

(2) מגזר עסקים קטנים וזעירים נתונים עיקריים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שיעור השינוי	2024	2025	
%	מיליוני ש"ח		
2.0	202	206	הכנסות מריבית, נטו
-	35	35	הכנסות שאינן מריבית
1.7	237	241	סך ההכנסות
(84.8)	33	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3.0)	134	130	הוצאות תפעוליות ואחרות
53.8	39	60	רווח נקי

ההכנסות במגזר עסקים קטנים וזעירים עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 1.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העליה בהכנסות ריבית, נטו מיוחסת בעיקר לעליה שנרשמה בהכנסות מרווח מפעילות מתן אשראי.

הכנסות הריבית, נטו הושפעו במהלך הרבעון מיציבות בהוצאות הריבית על פקדונות כך ששיעור הריבית הממוצע ששולם על פקדונות מגזר עסקים קטנים וזעירים הסתכם בכ- 2.2% בממוצע ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל, בנוסף הכנסות הריבית מאשראי קטנו לאור המשך השחיקה בתשואת האשראי הממוצעת, מכ- 8.4% בממוצע ברבעון המקביל לכ- 8.2% בממוצע ברבעון הנוכחי.

בנוסף, ההוצאות בגין הפסדי אשראי ירדו ברבעון הראשון של שנת 2025 ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ- 84.8% בעיקר בשל הקטנת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בגין שינויים בתנאים מקרו כלכליים, ובקיצוז עליה בהפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטי.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2025 הרווח הנקי עלה בשיעור של 53.8%. העליה ברווח הנקי, מוסברת מגידול בהכנסות מריבית, נטו, וקיצון בהוצאות המגזר.

(3) **מגזר עסקים בינוניים נתונים עיקריים:**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שיעור השינוי	2024	2025	
%	מיליוני ש"ח		
(3.5)	57	55	הכנסות מריבית, נטו
(9.1)	11	10	הכנסות שאינן מריבית
(4.4)	68	65	סך ההכנסות
(75.0)	16	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.7	18	21	הוצאות תפעוליות ואחרות
19.0	21	25	רווח נקי

ההכנסות במגזר עסקים בינוניים ירדו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 4.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה נרשמה בכלל מרכיבי ההכנסה ובדגש על ירידה בהכנסות ריבית, נטו ובהכנסות מעמלות. הירידה בהכנסות ריבית, נטו נרשמה גם בפעילות מתן אשראי וגם בפעילות קבלת פקדונות.

הירידה בהוצאות להפסדי אשראי נובעת בעיקר מהקטנת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי עקב שינויים בתנאים המאקרו כלכליים ובקיזוז עליה בהפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטי.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2025 הרווח הנקי עלה בשיעור של 19%. העליה ברווח הנקי, מוסברת בעיקר מירידה בהוצאות להפסדי אשראי.

(4) **מגזר עסקים גדולים נתונים עיקריים:**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שיעור השינוי	2024	2025	
%	מיליוני ש"ח		
6.7	30	32	הכנסות מריבית, נטו
66.7	3	5	הכנסות שאינן מריבית
12.1	33	37	סך ההכנסות
-	(1)	(1)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
-	7	7	הוצאות תפעוליות ואחרות
25.0	16	20	רווח נקי

ההכנסות במגזר עסקים גדולים עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 12.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העליה בהכנסות מוסברת בגידול בהכנסות מריבית, נטו המיוחסת בעיקר לעליה בהכנסות מרווח מפעילות אשראי ובגידול בהכנסות מעמלות.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2025 הרווח הנקי עלה בשיעור של 25.0%.

(5) מגזר ניהול פיננסי נתונים עיקריים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שיעור השינוי %	2024		2025
	מיליוני ש"ח		
4.3	47	49	הכנסות מריבית, נטו
(17.9)	28	23	הכנסות שאינן מריבית
(4.0)	75	72	סך ההכנסות
(100.0)	(1)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	5	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
100.0	-	1	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה
(4.3)	47	45	רווח נקי

ההכנסות במגזר ניהול פיננסי ירדו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 4.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות שאינן מריבית המיוחסת לקיטון בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים (בעיקר בגין מרכיב ההתאמה לשווי הוגן), בקיטון עליה בהכנסות מריבית, נטו.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2025 הרווח הנקי ירד בשיעור של 4.3% בהתאמה לירידה בבסיס ההכנסות המיוחס למגזר.

חלק ג' - סקירת הסיכונים

10. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

א. כללי

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים, כרוכה בנטילת וניהול סיכונים שעיקרם: סיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים, וסיכונים ציות.

בשנים האחרונות התגבשה ההכרה, לפיה - יישום נאות של עקרונות לניהול סיכונים מהווה גורם הכרחי לשמירת יציבות המערכת הבנקאית. לפיכך, פרסם בנק ישראל בשנים האחרונות שורת הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא זה, הכוללות הנחיות המיועדות להטמיע את תפיסת ניהול הסיכונים במערכת הבנקאית ולהתאימה לעקרונות שגובשו על ידי ועדת "באזל".

לאור ההשלכות הצפויות של מלחמת "חברות ברזל", קיימת עליה ברמת אי הודאות אשר תביא לעליה בהערכה הכללית של פרופיל הסיכונים בשים לב לסיכון האשראי.

הבנק מנטר ומוודא קיום המשכיות עסקית, נאותות יחסי הון ונזילות (לרבות, בדרך של קיום תרחישי קיצון) וכן ניתן ביטוי בהוצאה להפסדי אשראי להשפעות המלחמה ומתקיים ניטור אחר לקוחות בענפים החשופים להשפעות המלחמה.

ב. מידע נוסף

מידע מפורט באשר לסיכונים השונים הכרוכים בפעילות הבנק ואופן ניהולם נכלל בדוח הסיכונים שפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

11. סיכון האשראי

להלן נתונים לגבי התפלגות האשראי בבנק בחתך סוג האשראי ואיכות תיק האשראי:
(א) התפלגות תיק האשראי בחתך איכות האשראי:

ליום 31 במרס 2025			
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל
מיליוני ש"ח			
28,984	14,094	5,006	48,084
5,567	1,378	1,865	8,810
34,551	15,472	6,871	56,894
627	131	306	1,064
629	83	65	777
678	138	28	844
1,934	352	399	2,685
132	6	30	168
2,066	358	429	2,853
33	-	21	54
36,617	15,830	7,300	59,747
678	138	28	844
-	-	-	-
678	138	28	844

ליום 31 בדצמבר 2024			
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל
מיליוני ש"ח			
28,621	13,734	4,939	47,294
5,591	1,108	1,818	8,517
34,212	14,842	6,757	55,811
414	135	321	870
569	64	68	701
595	138	30	763
1,578	337	419	2,334
117	5	29	151
1,695	342	448	2,485
31	-	24	55
35,907	15,184	7,205	58,296
595	138	30	763
-	-	-	-
595	138	30	763

סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾:

סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾

סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי

סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:

א. לא בעייתי

ב. בעייתי צובר

ג. בעייתי לא צובר

סה"כ סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾

סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי

מזה: חובות צוברים, כפיגור 90 ימים או יותר

סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾

מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:

א. חובות לא צוברים

ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו

סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור

סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾:

סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾

סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי

סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:

א. לא בעייתי

ב. בעייתי צובר

ג. בעייתי לא צובר

סה"כ סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾

סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי

מזה: חובות צוברים, כפיגור 90 ימים או יותר

סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾

מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:

א. חובות לא צוברים

ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו

סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור

1. סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לכיצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
2. סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
3. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
* למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה ביאור 15 ב' דוח הכספי.

(ב) תנועה באשראי לציבור לא צובר:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			
חובות לא צוברים			
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל
מיליוני ש"ח			
595	138	30	763
131	28	10	169
(9)	(25)	(8)	(42)
(8)	-	(2)	(10)
(31)	(3)	(2)	(36)
678	138	28	844

יתרת חוב רשומה אשראי לא צובר
לתחילת שנה
בתקופת הדיווח:

אשראי שסווג כלא צובר במהלך השנה
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית
אשראי שנימחק חשבונאית
אשראי שנפרע

יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			
חובות לא צוברים			
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל
מיליוני ש"ח			
562	108	28	698
46	23	12	81
(14)	(10)	(7)	(31)
(49)	-	(2)	(51)
(23)	(4)	(2)	(29)
522	117	29	668

יתרת חוב רשומה אשראי לא צובר
לתחילת שנה
בתקופת הדיווח:

אשראי שסווג כלא צובר במהלך השנה
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית
אשראי שנימחק חשבונאית
אשראי שנפרע

יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה

(ג) מדדי איכות תיק האשראי:

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
%		

סך הכל:

ניתוח איכות האשראי לציבור

1.7	1.4	1.5	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.8	1.5	1.6	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
3.2	2.6	2.9	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
5.3	4.3	4.7	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח			
0.3	0.5	0.4	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.1	0.5	0.3	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
1.9	1.9	1.9	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
114.6	134.9	123.7	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
107.7	124.4	115.4	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
2,686.1	388.4	629.3	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

מסחרי:

ניתוח איכות האשראי לציבור

2.2	1.8	2.0	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
2.3	1.9	2.1	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
4.2	3.2	3.9	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
6.3	4.6	5.2	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח			
0.1	0.7	0.4	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
-	0.8	0.4	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
2.2	2.3	2.2	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
99.7	128.0	112.4	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
95.1	120.1	106.9	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
8,450.0	309.3	539.5	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

(ג) מדדי איכות תיק האשראי (המשך):

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
%		

אנשים פרטיים:

ניתוח איכות האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	0.5	0.6	0.6
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	0.9	1.0	1.0
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.7	2.0	1.8
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	7.4	7.7	7.8

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	1.7	0.5	1.4
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.5	0.3	0.5

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	3.9	3.0	3.7
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	753.6	537.9	653.3
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	430.6	305.9	363.0
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו	753.6	975.0	753.8

הלואות לדיר:

ניתוח איכות האשראי לציבור

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	1.0	0.9	1.0
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	1.0	0.9	1.0
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.5	1.3	1.4
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	2.4	2.2	2.4

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.1	0.1	-
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	-	-	-

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	0.6	0.6	0.6
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	58.0	65.8	57.2
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	58.0	65.8	57.2
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו	-	-	-

א. ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

(א) להלן נתונים לגבי התפתחות הפרשות להפסדי אשראי בבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025

		אשראי לציבור			
סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	פרטי			מסחרי
		סך הכל	אחר	לדיוור	
999	1	998	208	84	706
34	-	34	23	3	8
(60)	-	(60)	(28)	-	(32)
51	-	51	21	-	30
(9)	-	(9)	(7)	-	(2)
1,024	1	1,023	224	87	712
56	-	56	13	7	36

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבוניות גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבוניות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*
* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		מסחרי
			לדיוור	אחר	
962	2	960	82	161	717
56	(1)	57	2	7	48
(100)	-	(100)	-	(25)	(75)
42	-	42	-	21	21
(58)	-	(58)	-	(4)	(54)
960	1	959	84	164	711
58	-	58	7	8	43

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבוניות גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבוניות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*
* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		מסחרי
			לדיוור	אחר	
962	2	960	82	161	717
187	(1)	188	2	73	113
(303)	-	(303)	-	(101)	(202)
153	-	153	-	75	78
(150)	-	(150)	-	(26)	(124)
999	1	998	84	208	706
54	-	54	5	12	37

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבוניות גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבוניות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה*
* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ב. התפלגות סיכון האשראי בחתך ענפי משק עיקריים

להלן תמצית נתונים לגבי התפתחות סיכון האשראי לציבור, החובות הבעייתיים, וההפרשות להפסדי אשראי - בחתך ענפי משק:

ליום 31 במרס 2025					
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
מיליוני ש"ח					
3,282	2,829	219	9	3	91
6,892	6,527	274	(7)	(8)	102
3,502	3,216	277	(4)	-	123
6,565	6,228	234	(7)	-	139
2,435	2,274	49	2	2	65
8,148	7,943	175	5	-	65
5,388	5,147	134	10	5	121
36,212	34,164	1,362	8	2	706
15,828	15,470	221	3	-	87
7,299	6,870	94	23	7	224
59,339	56,504	1,677	34	9	1,017
9,479	9,479	-	-	-	1
68,818	65,983	1,677	34	9	1,018
408	390	17	-	-	6
379	379	-	-	-	-
787	769	17	-	-	6
59,747	56,894	1,694	34	9	1,023
9,858	9,858	-	-	-	1
69,605	66,752	1,694	34	9	1,024

ענף משק

תעשייה
 בינוי ונדל"ן - בינוי⁽⁴⁾
 - פעילות בנדל"ן
 מסחר
 שירותים עסקיים
 שירותים ציבוריים
 ענפים מסחריים אחרים
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 - אחר
 סה"כ ציבור - פעילות בישראל
 בנקים בישראל וממשלת ישראל
 סך הכל פעילות בישראל
 ציבור - פעילות בחו"ל
 בנקים וממשלות בחו"ל
 סך הכל פעילות בחו"ל
 סה"כ ציבור
 סה"כ בנקים וממשלות
 סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024					
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
מיליוני ש"ח					
3,192	2,947	193	(7)	17	85
6,741	6,535	120	13	6	101
3,446	3,168	267	67	40	127
6,371	5,993	278	25	29	146
2,381	2,227	46	20	20	65
8,167	7,963	178	(5)	-	60
5,197	4,983	139	-	12	116
35,495	33,816	1,221	113	124	700
15,181	14,840	202	2	-	84
7,203	6,755	98	73	26	208
57,879	55,411	1,521	188	150	992
9,129	9,129	-	(1)	-	1
67,008	64,540	1,521	187	150	993
417	400	17	-	-	6
374	374	-	-	-	-
791	774	17	-	-	6
58,296	55,811	1,538	188	150	998
9,503	9,503	-	(1)	-	1
67,799	65,314	1,538	187	150	999

ענף משק

תעשייה
 בינוי ונדל"ן - בינוי⁽⁴⁾
 - פעילות בנדל"ן
 מסחר
 שירותים עסקיים
 שירותים ציבוריים
 ענפים מסחריים אחרים
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 - אחר
 סה"כ ציבור - פעילות בישראל
 בנקים בישראל וממשלת ישראל
 סך הכל פעילות בישראל
 ציבור - פעילות בחו"ל
 בנקים וממשלות בחו"ל
 סך הכל פעילות בחו"ל
 סה"כ ציבור
 סה"כ בנקים וממשלות
 סך הכל

1. סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
2. סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
3. סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור מסווגות
4. כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 35 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 34 מיליון ש"ח).

ג. חשיפה למדינות זרות

להלן תמצית נתונים לגבי חשיפת האשראי של הבנק למדינות זרות, כהגדרתה בהוראות בנק ישראל:

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			שם המדינה
חשיפה			חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית	מאזנית	סך הכל	חוץ מאזנית	מאזנית	
מיליוני ש"ח						
261	6	255	245	4	241	ארה"ב
451	252	199	474	260	214	אחר
712	258	454	719	264	455	סך החשיפה למדינות זרות
						התפלגות היתרה
6	-	6	5	-	5	חשיפה למדינות ה- PIGS
30	21	9	30	21	9	חשיפה למדינות LDC
5	1	4	5	1	4	חשיפה למדינות עם בעיות נזילות
671	236	435	679	242	437	חשיפה למדינות אחרות
712	258	454	719	264	455	סך כל החשיפה למדינות זרות

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה יציבות בחשיפה למדינות זרות.

ד. חשיפה למוסדות פיננסיים זרים

הנהלת הבנק בוחנת באופן שוטף את חשיפת הבנק לבנקים ומוסדות פיננסיים בחו"ל, ומקיימת דיונים לגבי היקף החשיפה והתאמתה להתפתחויות בבנקאות העולמית. התאמת החשיפה נשקלת תוך בחינת הפרמטרים: היקף חשיפה, דירוג האשראי של הבנק והמדינה בה פועל המוסד הפיננסי ונסיון העבר.

היקף חשיפת האשראי המכסימלי לכל מוסד פיננסי זר, נקבע על ידי דירקטוריון הבנק. חריגות ממגבלה זו נבחנות על ידי הנהלת הבנק, עבור כל מוסד פיננסי, בתדירות יומית.

המדינות העיקריות בהן רשומים המוסדות הפיננסיים הזרים הינן: ארה"ב, בלגיה, גרמניה וירדן. החשיפה המכסימלית של הבנק ליום 31 במרס 2025, ביחס לקבוצת מוסדות זרים הפועלים באותה מדינה, אינה עולה על 15% מ"בסיס ההון" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל). סך חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים הרשומים בארה"ב מסתכנת לסך של כ- 212 מיליון ש"ח, עיקרה בדירוג אשראי של AA-.

להלן נתוני חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾:

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
סיכון אשראי			סיכון אשראי		
חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾	מאזני ⁽²⁾	חשיפת אשראי נוכחית ⁽⁴⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽³⁾	מאזני ⁽²⁾
מיליוני ש"ח					
350	165	185	350	171	179
217	62	155	224	65	159
10	-	10	18	-	18
20	19	1	20	19	1
597	246	351	612	255	357

דירוג אשראי חיצוני ⁽⁵⁾
AAA עד AA-
A+ עד A-
BBB+ עד BBB-
BB+ עד B-
סך כל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים

דירוג אשראי חיצוני⁽⁵⁾

AAA עד AA-

A+ עד A-

BBB+ עד BBB-

BB+ עד B-

סך כל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים

1. כולל חשיפה בגין בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים, דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הנ"ל.
2. פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב ונכסים בגין מכשירים נגזרים.
3. בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי לרבות ערבויות להבטחת חובות של צד ג'.
4. יתרת הפקדונות שהופקדו במוסדות פיננסיים זרים הרשומים במדינות מסוימות הכלולות בתכנית החרום הכלכלית שגובשה עבורן באיחוד האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית, הסתכמה ליום 31.3.2025 בסך של 4 מיליון ש"ח.
5. דירוג האשראי של המוסדות הפיננסיים הזרים המפורטים מעלה נערך בעיקר על ידי חברת הדירוג הבינלאומית Standard & Poor's.

ה. סיכומי אשכנזי בהלוואות לדיור

(1) כללי

בשנים האחרונות נרשם בשוק הדיור גידול בביקושים ובהיקף הביצועים של הלוואות לדיור, שגרמו לעלויות מחירים שנגזרו ממחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים אלו. העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדיור (ובכלל זה עליה בהיקף הכספי הממוצע של הלוואות אלה), חורגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים ובהכנסות של משקי הבית.

(2) ניהול סיכומי האשכנזי

בעקבות ההתפתחויות שתוארו לעיל, הגביר הבנק את הפיקוח על האשכנזי בתחום זה. הצעדים שנקטו על ידי הבנק, כוללים:

- הגבלת היקף ההלוואות שניתנות ב"בטחון דירת מגורים" (אך לא למטרת מגורים), באופן ששיעורן לא יעלה על 15% מיתרת האשכנזי לדיור.
- הגבלת היקפי ההלוואות העוללות להטיל מעמסה על הלווה, כמתחייב מהוראה שפורסמה על ידי בנק ישראל, לפיה - נאסר על התאגידים הבנקאיים לאשר הלוואות שמרכיב ההחזר הגלום בהן עולה על 50% מ"כושר ההחזר" של הלווה (יצוין בהקשר זה, כי הבנק אינו נוהג לאשר בדרך כלל הלוואות לדיור, שמרכיב ההחזר החודשי הצפוי בגין עולה על 40% מהכנסות הלווה).
- הגבלת היקפי ההלוואות המממנות שיעורים ניכרים משווי הנכס המשועבד, כמתחייב מהוראות שפורסמו על ידי בנק ישראל בנושא זה.
- הגבלת סיכון הריבית בהלוואות לדיור, לפיהן הוגבל מרכיב ההלוואות ב"ריבית משתנה". ביום 27 בדצמבר 2020 תוקנה ההוראה כך שהמגבלה שהייתה קיימת בוטלה והחל מיום 17 בינואר 2021 המגבלה הקיימת מתייחסת לרכיב ריבית משתנה לבין סך ההלוואה לא יעלה על 2/3 מסכום ההלוואה (לעומת מגבלה של 1/3 מסכום ההלוואה).
- שימוש ב"מקדמי בטחון" (מבחני עמידות) בתהליך אישור מסגרת ההלוואה. דהיינו, בטרם אישור מסגרת ההלוואה, בוחן הבנק את ההשלכות הצפויות בגין שינויים תיאורטיים במשתני השוק (בעיקר עליה בשיעור של 2-3 נקודות האחוז בשיעור הריבית השנתי) - על כושר ההחזר של הלווה.
- שימוש שוטף בתרחישים תיאורטיים, לרבות תרחישי קיצון, לצורך ניתוח רגישות לגבי השינויים הצפויים בחשיפת הבנק לסיכומי אשכנזי - כנגזרת מהשינויים בפרמטרים הנבדקים.
- קיום מעקבים שוטפים אחר ההתפתחויות בשוק הדיור, לרבות: שינויים במחירי הנכסים, שינויים בהיקף ההחזרים החודשיים של ההלוואות, וכו'.
- עריכת הסדרים נקודתיים ללקוחות המתקשים לעמוד בהחזרים התקופתיים הנגזרים מהסכמי ההלוואות המקוריים.

היקף תיק ההלוואות לדיור של הבנק ליום 31.3.2025 מסתכם ב- 14,446 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 14,071 מיליון ש"ח) עליה בשיעור של 2.7% לעומת סוף שנת 2024.

היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 מסתכם בסך של כ- 816 מיליון ש"ח, מזה כ- 119 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד - 747 מיליון ש"ח ו- 224 מיליון ש"ח, בהתאמה).

הבנק בוחן את נאותות הפרשה הקבוצתית בגין הלוואות לדיור באמצעות בחינה של התפתחות יחסי הכיסוי אל מול יתרות האשכנזי, התפתחות יתרות בפיגור מעל 30 יום ואשכנזי בחשיפה מוגברת לשינויים בריבית ושיעור החזר מהכנסה גבוה.

יתרת הפיגורים בתיק הלוואות לדיור ושאינה תחת סיווג בעייתי נכון ל- 31 במרס 2025 נותרה יציבה לעומת הרבעון הקודם ואף רשמה ירידה קלה.

למלחמת "חרבות ברזל" עשויה להיות השפעה שלילית על יכולת ההחזר של לווים ולפיכך גובשו מתווים לדחיית תשלומים (לפרטים והרחבה בדבר המתווים ראו פרק 3 לעיל).

נכון למועד הדיווח, קיימות יתרות חוב רשומות של הלוואות לדיור שנמצאות בדחיית תשלומים בהיקף של 100 מיליון ש"ח, כ- 49% לדחייה לתקופה של עד 3 חודשים והיתר ברובן לתקופה של עד 9 חודשים, מתוך 47 מיליון ש"ח עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנו ללווים שאינם בקשיים פיננסיים.

על רקע עלייה נוספת בסיכון האשכנזי לשוק הדיור, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 6 באפריל 2025, חוזר לתיקון ההוראות שיעמוד בתוקף עד לסוף שנת 2026 ובו נכללו הנחיות נוספות לצמצום הסיכון - נקבעה מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור. בבנק לא ניתנו הלוואות לדיור בסבסוד קבלן ליום הדוח.

להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסוימים של תיק ההלוואות לדיור של הבנק:

מאפיין סיכון	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	%	%
שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ- 75% משווי הנכס	0.2	0.2
שיעור ההלוואות לדיור, שהחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסת הלווה	15.6	14.9
שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור	60.5	60.6
שיעור ההלוואות לדיור שבגינן בוצעה דחיית תשלומים לבקשת הלקוח	0.7	1.1

להלן נתונים באשר לפעילות הבנק בתחום ההלוואות לדיור, לרבות פרטים לגבי מאפייני תיק זה:

- התפלגות תיק ההלוואות לדיור (לרבות הלוואות בבטחון דירת מגורים) של הבנק, בחתך מאפיינים עיקריים:

- התפלגות בחתך בסיסי הצמדה:

מגזר הצמדה	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	%	%
לא צמוד	69.4	69.2
צמוד למדד	30.3	30.4
מט"ח וצמוד מט"ח	0.3	0.4
סך הכל	100.0	100.0
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	10,019	9,739
	4,375	4,280
	52	52
	14,446	14,071

- התפלגות בחתך מדרגות אשראי:

מדרגות אשראי (אלפי ש"ח)	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	%	%
מ	עד	
-	600	19.7
600	1,200	42.3
1,200	4,000	36.1
4,000	-	1.9
סך הכל		100.0
		מיליוני ש"ח
		2,802
		6,030
		5,325
		289
		14,446

- התפלגות בחתך מאפייני איכות תיק האשראי:

נתונים ומדדי איכות	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	%	%
יתרת חוב רשומה	14,446	14,071
סכום בפיגור	350	331
הפרשה להפסדי אשראי	80	79
יתרת חוב רשומה של הלוואות לדיור שנמצאות בדחיית תשלומים	100	159
יתרת חובות בעייתיים	221	202
שיעור החוב הבעייתי (%)	1.5	1.4
		שיעור השינוי
		2.7
		5.7
		1.3
		(37.2)
		9.4
		7.1

- התפלגות ההלוואות לדיור (לא כולל הלוואות ב"בטחון דירת מגורים" בלבד) שניתנו ברבעון הראשון של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד - בחתך מאפיינים עיקריים:

- התפלגות הביצועים בחתך שווי הבטחון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				שווי הבטחון (אלפי ש"ח)	
2024		2025		מ	עד
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח		
2.4	12	2.3	14	800	-
8.1	41	6.9	42	1,200	800
62.5	316	56.7	347	3,000	1,200
27.0	137	34.1	209	-	3,000
100.0	506	100.0	612		סך הכל

- התפלגות הביצועים בחתך שיעור המימון (LTV)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				שיעור המימון (LTV) (%)	
2024		2025		מ	עד
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח		
37.8	191	41.9	256	45	-
21.3	108	21.7	133	60	45
40.9	207	36.4	223	-	60
100.0	506	100.0	612		סך הכל

- התפלגות הביצועים בחתך כושר החזר הלווה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				שיעור ההחזר מההכנסה (%)	
2024		2025		מ	עד
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח		
47.3	239	51.0	312	30	-
48.0	243	44.9	275	40	30
-	-	0.2	1	60	40
-	-	-	-	-	60
4.7	24	3.9	24		הלוואות נדחות ("בולט")
100.0	506	100.0	612		סך הכל

- התפלגות הביצועים בחתך תקופות לפירעון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				תקופת הפרעון (שנים)	
2024		2025		מ	עד
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח		
11.7	59	11.6	71	20	-
11.1	56	5.1	31	25	20
77.2	391	83.3	510	-	25
100.0	506	100.0	612		סך הכל

ו. סיכונים במתן אשראי לאנשים פרטיים

להלן פרטים באשר לצעדים הננקטים על ידי הבנק במסגרת ניהול סיכון האשראי לאנשים פרטיים, וההתפתחויות שחלו בסיכון זה ברבעון הראשון של שנת 2025.

(1) מאפייני תיק האשראי

הבנק גיבש מדיניות ומסגרת עבודה למתן אשראי לאנשים פרטיים. במסגרת זו נעזר הבנק במערכת תומכת החלטה (להלן: "המערכת"), הבוחנת מדדי פעילות ומדדי סיכון שונים של הלקוח הפרטי וקובעת לגביו דירוג סיכון (Credit Scoring) ורף מכסימלי למתן אשראי, המביא בחשבון את דרגת הסיכון, מקורות ההכנסה של הלקוח, וכן נתונים פיננסיים נוספים (כגון: "בטחונות"). המלצת המערכת נבחנת על ידי גורמי האשראי וההחלטה באשר להיקף האשראי שיועמד ללקוח ותנאיו, מתקבלת לאחר ניתוח הנתונים ובירור צורכי הלקוח.

מתן אשראי בהיקף העולה על המלצת המערכת, מחייב יישום תהליך חיתום מפורט וקפדני הכולל, בין היתר: מטרת האשראי והתאמתו לצורכי הלקוח, כושר ההחזר ומקורות ההכנסה, איתנות פיננסית ונסיון העבר. תהליך חיתום האשראי מלווה בתיעוד מנומק, לרבות השיקולים שעמדו בבסיס ההחלטה לקביעת מסגרת האשראי. במסגרת המדיניות נקבע "רף חיתום" מינימלי למתן אשראי ללקוחות אלו, ומגבלות לגבי שיעור האשראי בדירוג נמוך ביחס לכלל תיק האשראי שניתן לאנשים פרטיים.

האשראי לאנשים פרטיים מנוטר באופן שוטף באמצעות מערכות מידע המצביעות על התפתחויות שליליות שחלו בחשבונות הלקוחות, לרבות: ירידה בהכנסות, פיגורים בהלוואות, חריגות ממסגרות האשראי בחשבונות העובר ושכ וכו'.

התפתחות האשראי לאנשים פרטיים נבחנת על ידי הבנק בתדירות רבעונית במספר היבטים, הן ברמת התיק הכולל והן בחתך של יחידות ארגוניות:

- עמידה במגבלות התיאבון לסיכון.
- ההתפתחויות שחלו בדירוגי האשראי של הלקוחות.
- ההתפתחויות שחלו במדדי איכות תיק האשראי, כגון: שיעור החובות הבעייתיים, שיעור המחיקות, שיעורי ההוצאה להפסדי אשראי, והשוואת פרמטרים אלו לפרמטרים המקבילים במערכת הבנקאית.
- התפתחויות שחלו במדדים המקרו-כלכליים שעלולים להשליך על סיכון האשראי לאנשים פרטיים, לרבות: שיעור האבטלה, שיעור ההשתתפות בשוק העבודה וכו'.
- שיעור השינוי בתיק האשראי, ביחס לתקופות קודמות וביחס לשיעורי הבנק הממוצעים בבנק.
- שיעור האשראי שניתן מעבר להמלצת מערכת המידע "תומכת החלטה".
- שיעור האשראי שאינו מגובה בבטחונות.
- שיעור האשראי ללווים שלא דווחה הכנסה בחשבונותיהם בבנק.

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם גידול בשיעור של 0.9% בהיקף האשראי שניתן לאנשים פרטיים (לא כולל הלוואות לדיר), שהסתכם ליום 31.3.2025 בסך 5,405 מיליוני ש"ח. האשראי לאנשים פרטיים ליום 31.3.2025 מהווה 10.7% מתיק האשראי של הבנק (31.12.2024 - 10.8%), ועיקרו מהווה אשראי בריבית משתנה.

למלחמת "חרבות ברזל" עשויה להיות השפעה שלילית על יכולת ההחזר של לוויים ולפיכך גובשו מתווים לדחיית תשלומים (לפרטים והרחבה בדבר המתווים ראו פרק 3 לעיל).

נכון למועד הדיווח קיימות יתרות חוב רשומות של הלוואות שנמצאות בדחיית תשלומים בהיקף של 13 מיליון ש"ח, מתוכן 4 מיליון ש"ח עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שניתנו ללווים שאינם בקשיים פיננסיים.

במסגרת היערכות הבנק להשלכות השליליות האפשריות של המשך המלחמה ושינויים בתנאים המקרו כלכליים, על מצב הלווים, הגדיל הבנק את יתרת הפרשה להפסדי אשראי המיוחסת לסגמנט זה כך שיחס הכיסוי (יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליתרת חוב רשומה) עומד על 3.90%, עליה של 0.24% לעומת תחילת השנה. עיקר העליה ביחס הכיסוי נובעת מעליה בהפרשות להפסדי אשראי המיוחסת לסגמנט זה, בעיקר בגין שינויים אפשריים בתנאים מקרו כלכליים.

(2) נתונים כספיים

להלן נתונים על התפלגות האשראי לאנשים פרטיים (לא כולל הלוואות לדיר):

- התפלגות בחתך הכנסות הלקוח (המופקדות בבנק):

הכנסה חודשית ממוצעת ⁽²⁾	ליום		שיעור השינוי
	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
עד 10 ⁽¹⁾	1,900	1,854	2.5
10 - 20	2,057	2,066	(0.4)
מעל 20	1,448	1,438	0.7
סך הכל אשראי מאזני	5,405	5,358	0.9

1. לרבות לקוחות שלא דווחה הכנסה בחשבוניהם בבנק. יתרת האשראי ללקוחות אלו מסתכמת בסך של כ-190 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 179 מיליון ש"ח).
2. ההכנסה החודשית הממוצעת נקבעה בהתבסס על תקבולם רציפים שנרשמו בחשבונות הבנק של הלקוחות (כגון: משכורות, קצבאות, העברות מצד ג' ותקבולים קבועים אחרים).

- התפלגות האשראי בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית:

סוג האשראי	ליום		שיעור השינוי
	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
אשראי בריבית קבועה	796	767	3.8
אשראי בריבית משתנה	4,609	4,591	0.4
סך הכל אשראי	5,405	5,358	0.9

- התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה:

מדרגות האשראי ללווה (אלפי ש"ח)	ליום		שיעור השינוי
	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
עד 40	1,449	1,454	(0.3)
40 - 150	2,979	2,973	0.2
מעל 150	977	931	4.9
סך הכל	5,405	5,358	0.9

- התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון*:

תקופה לפרעון (שנים)	ליום		שיעור השינוי
	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
עד שנה	785	774	1.4
1 - 3	2,347	2,329	0.8
3 - 5	589	597	(1.3)
מעל 5 שנים	107	94	13.8
סך הכל	3,828	3,794	0.9

* הנתונים מתייחסים לאשראי שניתן במסגרת הלוואות.

• התפלגות בחתך איכות תיק האשראי:

סיווג החוב	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
חובות לא צוברים	28	30	(6.7)
חובות בפיגור של 90 יום ומעלה	21	24	(12.5)
חובות בעייתיים אחרים	44	44	-
סך הכל חובות בעייתיים	93	98	(5.1)
חובות שנמצאים במועד הדיווח בדחיית תשלומים לבקשת הלקוח	13	27	(51.9)
אשראי אחר (תקין)	5,299	5,233	1.3
סך הכל אשראי	5,405	5,358	0.9

• התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי:

סוג הביטחון	ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
נכסים פיננסיים נזילים	193	201	(4.0)
בטחונות אחרים	121	119	1.7
סך הכל	314	320	(1.9)

ז. סיכונים במתן אשראי בענף הבינוי והנדל"ן

להלן פרטים באשר למאפייני האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, ניהול הסיכון, וההתפתחויות שנרשמו באשראי זה ברבעון הראשון לשנת 2025:

נוכח מהותיות החשיפה לענף זה, גיבש הבנק מדיניות ומסגרת עבודה למתן אשראי בענף הבינוי והנדל"ן.

במסגרת מדיניות זו נקבעו עקרונות וקווי יסוד, לרבות:

- קביעת מגבלות לגבי שיעור הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן ביחס לכלל סיכון האשראי בבנק.
- קביעת מתודולוגיה למימון עסקאות.
- מתן דגש לגיוון בתיק (בחתך סוגי פעילויות), והתקשרות עם לקוחות המתאפיינים באיטנות פיננסית (לרבות כושר החזר נאות).
- הקפדה על יחס נאות בין סיכון האשראי לבטוחות המבטיחות סיכון זה (בפעילויות רלוונטיות, כגון: מימון בניה בשיטת "ליווי פיננסי סגור", מימון נדל"ן מסחרי וכו').

האשראי לציבור בענף זה מתפלג לארבעה סוגי פעילויות עיקריים:

- מימון בניה למגורים.
- מימון בניה מסחרית.
- מימון נדל"ן מסחרי.
- מימון שירותי בניה (לרבות קבלנות ביצוע).

עיקר האשראי למימון בניה למגורים מתבצע בשיטת "ליווי פיננסי סגור", ומקצתו ניתן במסגרת "מימון קבוצות רכישה".

הרחבת הגילוי על אשראי לענף בינוי ונדל"ן

ביום 20 במרס 2022, התקבל מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "עליה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן", וזאת בהמשך למכתבים קודמים בנושא אשר הופצו בשנת 2021 כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2021 ועל רקע הגידול המואץ שחל במהלך שנת 2021 במערכת הבנקאית ביתרות האשראי העסקי בכלל, וביתרות האשראי לענף הבינוי והנדל"ן בפרט, וכן נוכח התגברות התחרות, הגדלת תאבון הסיכון וכפועל יוצא, עליה בסיכון האשראי. במסגרת המכתבים, בין היתר, נדרשים התאגידים הבנקאיים להגביר את תהליכי הבקרה והניטור על התפתחות סיכון האשראי, בפרט בעסקאות אשראי חדשות, ולבצע התאמות בחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בעקבות גידול מהיר בתיק האשראי והקלות בתנאי החיתום. בנוסף, נדרשו התאגידים הבנקאיים להרחיב את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה על הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן, בדוח לציבור לשנת 2021 ואילך.

הבנק הרחיב את הגילוי ובהתאם, התווספה טבלה המפרטת את חשיפות האשראי לפי סוגי בטוחות, נתונים ביחס לאשראי בדירוג ביצוע ושאינו בדירוג ביצוע, וציון קיומו של אשראי בסיכון מוגבר על פי פרמטרים שהוגדרו בבנק.

בהמשך לצעדים אלה, ונוכח המשך המגמה של גידול בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, החליט הפיקוח על הבנקים לנקוט באמצעים פיקוחיים נוספים במטרה לחזק את ניהול הסיכונים, את השקיפות והעקביות הפיקוחית ואת כושר הניטור אחר הסיכון בתיק.

הצעדים הנוספים כוללים:

- (1) דרישה להקצאת הון נוספת בגין מימון קרקעות במינוף גבוה. הבנקים נדרשו להגדיל את משקל הסיכון של הלוואות שניתנו ושיינתנו לרכישת קרקעות למטרות פיתוח או בניה, בשיעור LTV העולה על 80%.
- (2) ביום 15 במאי 2022 העביר המפקח על הבנקים דוגמאות מייצגות מביקורות שערך לתהליכי חיתום וסיווג אשראי אשר יהוו המחשה לתהליך ניתוח נדרש.
- (3) הרחבת הדיווח לפיקוח על ענף בינוי ונדל"ן באופן שיאפשר מעקב טוב יותר אחר התפתחות הסיכון בענף.

בתקופת הדוח לא הועמד אשראי בענפי הבינוי והנדל"ן, העונה להגדרה של אשראי בסיכון מוגבר בהתאם לפרמטרים שהוגדרו בבנק.

ביום 15 באוקטובר 2024 התקבל מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן" במסגרתו נדרשים התאגידים הבנקאיים לבצע ניתוח מקיף של ההשפעות בהתפתחויות האחרונות שיש בהם כדי להגדיל את סיכוני האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן, לבחון את ההפרשות להפסדי אשראי ולהמשיך לבחון את הגילוי בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

על רקע עלייה נוספת בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 6 באפריל 2025, חוזר לתיקון ההוראות שיעמוד בתוקף עד לסוף שנת 2026 ובו נכללו הנחיות נוספות לצמצום הסיכון. בין היתר, נקבע כי לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה עולה על 25%. בהתייחס לפרויקטים קיימים בהם השיעור עולה על 25%, הקצאת ההון הנוספת תחול רק אם שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות אחוז מהשיעור במועד התחילה. הסכום שהעמיד הבנק ועונה על תנאים אלה אינו מהותי ביחס לסיכון אשראי הכולל בענף בבנק.

סך המימון שניתן לרכישת קרקעות למטרות פיתוח או בניה עם LTV העולה על 80% מסתכם ליום 31 במרס 2025 בסך של כ-305 מיליוני ש"ח. בהתאם לתיקון נב"ת 203 כאמור לעיל, הקצאת ההון בגין מימון זה תהיה על פי ייחוס משקל סיכון של 150%.

סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכם ליום 31.3.2025 בסך של 10,394 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של 2.0%, לעומת יתרתו ביום 31.12.2024.

הבנק בוחן את נאותות ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי בגין סיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן באמצעות בחינה של התפתחות יחסי הכיסוי אל מול יתרות האשראי, התפתחות היקף חובות בעייתיים ושינויים בהיקף אשראי שניתן לרכישת קרקעות למטרות פיתוח או בניה עם LTV העולה על 80%.

הבנק מבצע ניטור שוטף ביחס לחשיפות קבלנים בפרויקטי ליווי למגורים למכירות דירות הנעשות בסכסוד קבלנים בשיטת 20/80, נכון למועד הדיווח הכספי חשיפת הבנק להלוואות כאלו הינה מוגבלת וכן יצוין כי הבנק לא העניק עד כה הלוואות לדירור לרוכשי דירות בשיטה זו.

הגידול שנרשם בהיקף החובות הבעייתיים במהלך התקופה נובע בעיקר מסיווג חובות תחת השגחה מיוחדת בגין מימון קרקעות לבניה.

למלחמת "חרבות ברזל" עשויה להיות השפעה שלילית על איכות האשראי שניתנה ללווים בענפי הבינוי והנדל"ן, בעיקר בגין המחסור בכח אדם. ולפיכך גובשו מתווים לדחיית תשלומים.

נכון למועד הדוח קיימים חובות הנמצאים בדחיות תשלומים ללווים בענפי הבינוי והנדל"ן בהיקף זניח של 1 מיליון ש"ח.

נתונים כספיים

להלן נתונים על התפתחות סיכון האשראי לכינוי ונדל"ן בישראל בחתך מאפיינים עיקריים:

• התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף כינוי ונדל"ן:

שיעור השינוי לסך סיכון אשראי	ליום 31 בדצמבר 2024					ליום 31 במרס 2025					
	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	אשראי	מזה: אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	אשראי	
%	מיליוני ש"ח										
1.9	266	3,352	222	22	3,108	276	3,415	227	20	3,168	נדל"ן מניב
(27.6)	1	228	48	41	139	5	165	13	21	131	בינוי קבלנות בניין כללית
7.6	-	2,259	793	421	1,045	-	2,431	790	478	1,163	ליווי פרוייקטים למגורים
(0.9)	-	1,390	43	23	1,324	158	1,378	11	27	1,340	רכישת קרקעות לבנייה
1.5	79	1,233	184	104	945	65	1,252	194	104	954	קבלנות משנה
3.5	39	1,262	98	537	627	44	1,306	98	573	635	עבודות הנדסה אזרחיות
(3.7)	2	463	55	155	253	3	446	53	167	226	אחר
		10,18									
2.0	387	7	1,443	1,303	7,441	551	10,393	1,386	1,390	7,617	סך הכל

• התפלגות בחתך סוג המימון:

שיעור השינוי הכולל	ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			
	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סיכון אשראי מאזני	
	מיליוני ש"ח						
%							
(0.3)	3,870	1,203	2,667	3,858	1,205	2,653	בניה למגורים
6.4	3,812	631	3,181	4,057	683	3,374	בניה לתעשייה ומסחר
(1.0)	2,505	912	1,593	2,479	889	1,590	ללא ביטחון נדל"ן
2.0	10,187	2,746	7,441	10,394	2,777	7,617	סך הכל

• התפלגות בחתך סוג הביטחון:

שיעור השינוי הכולל	ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סיכון אשראי מאזני
%	מיליוני ש"ח					
(0.9)	1,390	66	1,324	1,378	38	1,340
9.6	2,899	1,484	1,415	3,176	1,614	1,562
(0.9)	3,393	284	3,109	3,361	236	3,125
(1.0)	2,505	912	1,593	2,479	889	1,590
2.0	10,187	2,746	7,441	10,394	2,777	7,617

קרקע "גולמית"

נדל"ן בתהליך בניה

נדל"ן בנוי

ללא בטחון נדל"ן

סך הכל

* מהווה אשראי שניתן למימון שירותי בניה.

• התפלגות בחתך איכות תיק האשראי:

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרס 2025	
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
%				
5.4	312		329	
-	7		7	
216.2	68		215	
42.4	387		551	
(83.1)	8		1	
0.5	9,695		9,742	
3.1	97		100	
2.0	10,187		10,394	

חובות לא צוברים

חובות צוברים בפיגור של 90 יום ומעלה

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

חובות שנמצאים במועד הדיווח בדחיית

תשלומים לבקשת הלקוח

אשראי תקין אחר בדרוג ביצוע

אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע

סך הכל אשראי

ח. סיכון אשראי בגין מימון ממונף

ליום 31.3.2025 אין בבנק יתרות סיכון אשראי המהוות "סיכון אשראי בגין מימון ממונף", כהגדרתו בהוראות בנק ישראל (ליום 31.12.2024 - זהה).

12. סיכון שוק

א. סקירת סיכון השוק ואופן ניהולו

לפרטים כלליים בדבר סיכונים שוק, ראו פרק 12 בדוח הדירקטוריון לשנת 2024.

ב. סיכון הריבית

(1) סקירת הסיכון ואופן ניהולו

• כללי

בהתאם למגבלות בנושא זה, ההפסד המכסימלי (הכלכלי), בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודת אחוז בעקום הריבית - לא יעלה על שיעור דיפרנציאלי מהון הבנק, המחושב עבור כל אחד ממגזרי ההצמדה, כדלקמן:

- במגזר השקלי (הלא צמוד והצמוד מדד): עד 5.5% מההון ברובד הראשון.

- במגזר המט"ח: עד 2.5% מההון ברובד הראשון.

בנוסף, נקבעה מגבלה עבור כלל מגזרי ההצמדה, לפיה - ההפסד הכולל של הבנק לא יעלה על 5.5% מההון ברובד הראשון.

בנוסף לניהול החשיפה לסיכון הריבית "בגישה הכלכלית" באמצעות מדד רגישות כאמור לעיל, בוחן הבנק את ניהול הסיכון "בגישה כלכלית" גם באמצעות מדידת חשיפה זו בתרחישי קיצון שונים, כנגד מגבלה בשיעור של 18% מההון ברובד הראשון.

כמו כן, הבנק בוחן את השפעת תרחישי קיצון על ההון העצמי ברובד הראשון, בטווח מידי ובטווח של שנה. הדירקטוריון קבע מגבלות להשלכות הנובעות מיישום תרחישי קיצון אלה, לשיעור שלא יעלה על 10% מההון העצמי. בנוסף, במסגרת ניהול סיכון הריבית מיושם על ידי הבנק "תרחיש ביניים" במסגרתו נמדדת השפעת החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי ברובד הראשון ונבדק שהקיטון המכסימלי בהון העצמי של הבנק הנגזר מתרחיש זה אינו עולה על המגבלה שנקבעה בשיעור של 5% מההון ברובד הראשון.

לצורך מדידת סיכון הריבית, הבנק עושה שימוש בהנחות, הנבחנות בתדירות שנתית, לגבי היקף הפרעונות המוקדמים של הלוואות לדיור בריבית קבועה ולגבי שיעור "מיחזור" היתרות בפקדונות הציבור לפי דרישה.

האומדנים באשר לשיעור הפרעונות המוקדמים מתבססים על נתוני פרעונות מוקדמים של הלוואות לדיור בהתאם למודל. בנוסף, הבנק עושה שימוש בהנחות לגבי:

- שיעור ה"מיחזור" של פקדונות חיסכון בתחנות ביניים - בהתבסס על נתונים שנצפו בעבר.
- שיעור הפקדונות בחשבונות עובר ושכ של לקוחות (שאינם נושאים ריבית), שניתן לפרוס אותם לתקופות פרעון עתידיות (החלק היציב), בהתבסס על מודלים סטטיסטיים.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי נמדד בתדירות שבועית.

(2) מידע כמותי על סיכון הריבית - ניתוח רגישות

(א) שווי הוגן מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025			
סך הכל	מט"ח ⁽²⁾	שקל	סך הכל	מט"ח ⁽²⁾	שקל	
מיליוני ש"ח						
4,726	(43)	4,769	4,789	(55)	4,844	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
7,216	114	7,102	7,500	78	7,422	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
7,216	114	7,102	7,500	78	7,422	מזה : תיק בנקאי
						מזה : השפעת הנחות התנהגותיות
1,594	188	1,406	1,790	173	1,617	- פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה
(56)	-	(56)	(59)	-	(59)	- פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(10)	-	(10)	(10)	-	(10)	- השפעת שבירה של פקדונות הציבור
1,528	188	1,340	1,721	173	1,548	סה"כ השפעת הנחות התנהגותיות

1. שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(ב) השפעת תרחישים של שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן המותאם נטו⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
סך הכל	מט"ח ⁽⁴⁾	שקל	סך הכל	מט"ח ⁽⁴⁾	שקל
מיליוני ש"ח					
(150)	(25)	(125)	(117)	(26)	(91)
(150)	(25)	(125)	(117)	(26)	(91)
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%					
מזה : תיק בנקאי					
מזה : השפעת הנחות התנהגותיות:					
- פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה					
252	26	226	293	27	266
133	-	133	136	-	136
(12)	-	(12)	(11)	-	(11)
373	26	347	418	27	391
ירידה במקביל של 1%					
מזה : תיק בנקאי					
מזה : השפעת הנחות התנהגותיות:					
- פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה					
(270)	(28)	(242)	(314)	(29)	(285)
(224)	-	(224)	(236)	-	(236)
12	-	12	11	-	11
(482)	(28)	(454)	(539)	(29)	(510)
שינויים לא מקבילים					
(213)	(19)	(194)	(209)	(22)	(187)
170	14	156	171	17	154
104	1	103	117	3	114
(112)	(1)	(111)	(129)	(3)	(126)

- שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, חכירות ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(ג) השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות הריבית, נטו, ועל הכנסות המימון שאינן מריבית

ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
סך הכל ⁽¹⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל ⁽¹⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית
מיליוני ש"ח					
174	-	174	172	-	172
174	-	174	172	-	172
(181)	-	(181)	(189)	-	(189)
(181)	-	(181)	(189)	-	(189)
שינויים מקבילים					
עלייה של 1%					
מזה : תיק בנקאי					
ירידה של 1%					
מזה : תיק בנקאי					

- הנתונים מתייחסים לתקופה של שנים עשר חודשים שלאחר מועד הדיווח.

(ד) השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

השפעה על הון הבנק		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	שינויים מקבילים
מיליוני ש"ח		
(90)	(97)	- עלייה של 1%
101	110	- ירידה של 1%

(3) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון הריבית בבנק, לרבות ההיבטים האיכותיים והכמותיים הכרוכים בסיכון זה נכלל בדוח הסיכונים המתפרסם באתר הבנק שכתובתו: <https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

ג. סיכון שער החליפין (סיכון בסיס)

(1) סקירת הסיכון ואופן ניהול

סיכון הבסיס מוגדר כחשיפת הבנק להפסד שעלול להיגרם עקב שינויים באינפלציה ובשערי החליפין. הסיכון נמדד ביחס להפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות הפיננסיות של הבנק ("ההון הפעיל"), בכל אחד ממגזרי ההצמדה. מדיניות הבנק לגבי ניהול סיכונים הבסיס הגלומים בתיק הנכסים הממומן ממקורות ההון הפעיל הכלכלי שלו, קובעת כי: 0% עד 120% מההון ברובד הראשון יושקעו בנכסים צמודי מדד, (5%) עד 5% יושקעו בנכסים במט"ח ובצמודי מט"ח, והיתרה הנגזרת תוחזק בשקלים לא צמודים.

(2) סקירה כמותית

להלן נתונים תמציתיים הנוגעים לחשיפות הבנק לסיכון זה, בחתך מגזרי הצמדה, ליום 31.3.2025 - בהשוואה לסוף השנה הקודמת, לפני השפעת עסקאות במכשירים נגזרים ואחריהן:

חשיפה "חשבונאית"					
ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
חשיפה נטו	השפעת נגזרים	לפני נגזרים	חשיפה נטו	השפעת נגזרים	לפני נגזרים
מיליוני ש"ח					
1,963	(302)	2,265	1,747	(1,153)	2,900
3,152	(24)	3,176	3,454	581	2,873
(43)	326	(369)	(66)	572	(638)
5,072	-	5,072	5,135	-	5,135
מגזר ההצמדה					
שקל לא צמוד					
שקל צמוד מדד					
מט"ח ⁽²⁾					
חשיפת בסיס נטו					
חשיפה "כלכלית" ⁽¹⁾					
ליום 31 בדצמבר 2024			ליום 31 במרס 2025		
חשיפה נטו	השפעת נגזרים	לפני נגזרים	חשיפה נטו	השפעת נגזרים	לפני נגזרים
מיליוני ש"ח					
2,168	(302)	2,470	1,961	(1,153)	3,114
3,085	(24)	3,109	3,400	581	2,819
(39)	326	(365)	(62)	572	(634)
5,214	-	5,214	5,299	-	5,299
מגזר ההצמדה					
שקל לא צמוד					
שקל צמוד מדד ⁽³⁾					
מט"ח ⁽²⁾					
חשיפת בסיס נטו					

לאחר תאריך המאזן ולמועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים מצב חשיפות הבנק לסיכון הבסיס אינו שונה באופן מהותי ממצב החשיפות לתאריך המאזן.

1. ניהול החשיפה לסיכונים בסיס מבוצע על פי נתוני ה"חשיפה הכלכלית". המרכיבים העיקריים של ההפרש שבין ה"חשיפה הכלכלית", לבין ה"חשיפה החשבונאית" (המוגדרת: כפער שבין יתרות הנכסים וההתחייבויות הכספיים, על פי כללי מדידה חשבונאית מקובלים) - הינם כדלקמן:
 - הפרשות בגין זכויות סווג למגזר הצמוד מדד.
 - נכסי היעודה לתשלום פיצויי פרישה סווג למגזר ההצמדה המתאים, בגין כל מכשיר פיננסי שנכלל ביעודה, בנפרד.
 - הלוואות צמודות למדד שסווגו כ"חובות פגומים", סווגו למגזר הלא צמוד (במקום לבסיס הנגזר מחוזה ההלוואה).
 - מכשירים פיננסיים המכילים אופציה גלומה, סווגו למגזרי ההצמדה השונים על פי מודלים לתמחור אופציות.
2. לרבות נכסים (התחייבויות), נטו, הצמודים למטבע חוץ.
3. לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

(3) ניתוחי רגישות

- ניתוח רגישות הון הבנק לשינויים בשער החליפין:

חשיפת הבנק לשינויים במטבעות הפעילות העיקריים: דולר, יורו, ליש"ט, פרנק שוויצרי ויין יפני, ביחס לשינוי של כל אחד ממטבעות אלה, אינה מהותית.

- ניתוח רגישות הון הבנק לשינויים במדד המחירים לצרכן:

להלן ריכוז תוצאות ניתוח הרגישות:

השפעה על הון הבנק			
ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024		
מיליוני ש"ח		השינוי במדד	
73	69	עליה בשיעור של 3 נקודות האחוז	
(73)	(69)	ירידה בשיעור של 3 נקודות האחוז	

(4) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לחשיפת הבנק לסיכון הבסיס נכלל בביאור 16 בתמצית הדוחות הכספיים.

ד. סיכון מחיר מניות

סיכון מניות מוגדר כחשיפת הבנק להפסד, עקב ירידה במחירי השוק של המניות הכלולות בתיק ניירות הערך של הבנק. ליום 31 במרס 2025 כולל התיק הבנקאי - החזקה ריאלית בשיעור של 14.8% בחברת "א.י. אמריקה ישראל בע"מ". החזקות ריאליות מוצגות על בסיס עלות.

מידע מפורט באשר לניהול סיכון מחירי מניות בבנק, לרבות היבטים איכותיים וכמותיים הכרוכים בניהול סיכון זה, נכלל בדוח הסיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

13. סיכוני נזילות ומימון

(1) סקירת הסיכונים ואופן ניהולם

סיכון הנזילות מוגדר כסיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. נזילות מוגדרת כיכולת של הבנק להמשיך לממן גידול בנכסים ולעמוד בפרעון התחייבויות במועד פירעון מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

סיכון המימון מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בזמינות המקורות, לרבות פגיעה בהרכבם (שעלולה לאלץ את הבנק להישען על מקורות יציבים פחות).

במטרה לגדר את סיכון המימון פועלת הנהלת הבנק לגיוון היצע המקורות וליצירת תשתית למקורות מימון יציבים, בין היתר, באמצעות הרחבת בסיס הפקדונות במגזר הלקוחות הקמעונאיים המתאפיינים בשיעורי יציבות גבוהים. לפרטים נוספים באשר לניהול החשיפה לסיכוני הנזילות והמימון של הבנק - ראה פרק 13 בדוח הדיסקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

(2) יחס כיסוי הנזילות

בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא: "יחס כיסוי הנזילות", נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים "יחס כיסוי נזילות" המוגדר כיחס שבין "מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה", לסך תזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 יום - שלא יפחת מ-100%.

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח		
12,272	13,428	נכסים נזילים באיכות גבוהה
9,250	9,859	תזרים מזומנים יוצא, נטו
%		
133.0	136.0	יחס כיסוי הנזילות

(3) יחס מימון יציב

הבנק מחשב את יחס המימון היציב נטו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 222 "יחס מימון יציב נטו". יחס המימון היציב נטו מוגדר כסכום המימון היציב הזמין חלקי סכום המימון היציב הנדרש.

יחס זה צריך להיות שווה ל- 100% לפחות, על בסיס שוטף. "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 הבנק הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. נדרש לדווח על יחס המימון היציב נטו להנהלה הבכירה ולדירקטוריון לפחות אחת לרבעון.

מטרת היחס הינה לוודא שמירה על פרופיל מימון יציב והוא מגביל הסתמכות יתר של הבנק על מימון סיטונאי לטווח קצר. במסגרת ניהול סיכון הנזילות לטווח ארוך מגייס הבנק פקדונות לזמן ארוך מהחברה האם וכן מציבור הלקוחות, בין היתר, באמצעות הפקדות בהוראת קבע. הבנק עומד בדרישות שקבע המפקח על הבנקים בהוראה.

נכון ליום 31.3.2025 יחס המימון היציב נטו של הבנק הוא 123.5% לעומת המגבלה הרגולטורית בשיעור 100%.

להלן נתונים באשר ליחס המימון היציב נטו בבנק:

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	
מיליוני ש"ח		
46,961	47,715	מימון יציב זמין
38,053	38,626	מימון יציב נדרש
%		
123.4	123.5	יחס מימון יציב נטו

(4) מצב הנזילות לטווח קצר ולטווח ארוך

הבנק מגדר את חשיפתו לסיכון הנזילות, בין היתר, באמצעות יישום אסטרטגיה להגדלת משקל המקורות המגויסים מ"משקי בית" ו"עסקים קטנים", המתאפיינים בשיעורי מיחזור גבוהים. אסטרטגיה זו עולה בקנה אחד עם הכללים שפורסמו על ידי בנק ישראל בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221, בנושא: "יחס כיסוי הנזילות", במסגרתה נקבעו שיעורי מיחזור גבוהים (בשיעור של 80% - 97%), לפקדונות העומדים לפרעון בחודש הקרוב, שהופקדו על ידי לקוחות המשתייכים למגזר הקמעונאי.

לאור העליה שחלה ברמת אי הודאות השוררת במשק בכלל, ובתחום המוניטרי במערכת הבנקאית, בפרט - התקבלה בבנק החלטה לשמר יחסי נזילות גבוהים, בין היתר באמצעות שינוי תמהיל הפקדונות, לרבות העלאת משקל הפקדונות הקמעונאיים ומשקל הפיקדונות מגופים לא פיננסיים.

במהלך תקופת הדוח חל קיטון ביחס כיסוי הנזילות מ- 136.0% ביום 31.12.24 ל- 133.0% ביום 31.3.25. הקיטון ביחס כיסוי הנזילות משקף קיטון בפער שבין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא, נטו בסך של 547 מיליון ש"ח, ונובע מקיטון חד יותר ביתרת הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בשיעור של כ- 9% לעומת קיטון מתון יותר בשיעור כ- 7% בתזרים היוצא נטו. יחס כיסוי הנזילות הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם בכ- 143.2%. נכון למועד הסמך לפרסום הדוח עומד יחס כיסוי הנזילות על כ- 139% שיעור גבוה יותר של היחס לעומת היחס ליום 31 במרס 2025. המשקף עליה בפער הנזילות בסך של כ- 400 מיליון ש"ח.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס מימון יציב, נטו שהסתכם ביום 31.3.25 ב- 123.5% לעומת 123.4% ביום 31.12.24. כמו כן, גם נכון למועד הסמך לפרסום הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס המימון היציב.

בהתאם לתפיסת ניהול הסיכונים הקבוצתית, ומאחר והבנק נמנה על קבוצת בנק דיסקונט לישראל בע"מ, מתאפשרת העברת נזילות בין הבנק לחברה האם, במסגרת הקשרים העסקיים שבין הצדדים. עם זאת, במסגרת המדיניות לניהול סיכון הנזילות הקבוצתית שהונהגה בבנק ובחברה האם, הונחו הגופים הנכללים בקבוצה לקיים יכולת מימון עצמאית ובלתי תלויה בגופים החברים בקבוצה. הבנק פועל בהתאם למדיניות זו.

(5) מדיניות הבנק לגיוס מקורות מימון

במסגרת הכנת תוכנית המימון השנתית, מקיימת החטיבה הפיננסית, בשיתוף פורומים רלוונטיים אחרים, דיונים באשר ליישום מדיניות ההנהלה לגבי ניהול סיכון הנזילות.

הדיונים כוללים הערכות באשר לכרית הנזילות הנדרשת למימון תוכנית העבודה השנתית בהיבט סיכון הנזילות, לרבות: הגידול הצפוי בשימושים, והשפעת מדיניות התמחור על מקורות המימון ועל מצב הנזילות.

מדיניות גיוס המקורות בבנק מכוונת ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים ורווחיים לאורך זמן. מקור המימון העיקרי לפעילות הבנק הינו ציבור הלקוחות בסניפי הבנק השונים הפרוסים בכל רחבי הארץ וכוללים לקוחות מסחריים ועסקיים, מלכ"ם, לקוחות קמעונאיים ומשקי בית.

במסגרת השאיפה ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים, לגיון תמהיל המקורות ושיפור מבנה הנזילות שלו, הושקעו על ידי הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 מאמצי שיווק המכוונים להרחבת בסיס הלקוחות הבינוניים והקטנים הפועלים במוצרי פקדונות בנקאיים, בכלל - ובפקדונות חסכון בהפקדות חודשיות, בפרט - פעילות התורמת לקשר ארוך טווח עם הלקוח ולתזרים שוטף של הפקדות בתכניות חסכון.

להלן פרטים באשר להתפתחויות שנרשמו במקורות המימון של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025, במגזרים השונים:

פקדונות לא צמודים - היקף הפקדונות הלא צמודים הסתכם ביום 31 במרס 2025 בסך של 48,601 מיליוני ש"ח, המהווה ירידה של בשיעור של כ- 1.6% לעומת יתרתם בסוף השנה הקודמת.

במסגרת מדיניות גיוס הפקדונות הלא צמודים, פועל הבנק להרחבת תשתית הלקוחות והגדלת פיזור המקורות, תוך קיום רמת תעריפים דומה למקובל במערכת הבנקאית. במקביל, מפעיל הבנק חדר "עסקאות שקלים" שנועד לתת מענה לפקדונות גדולים, תוך מתן גמישות בהטבות לפקדונות אלה.

פקדונות צמודים למדד - היקף הפקדונות הצמודים למדד הסתכם ביום 31 במרס 2025 בסך של כ- 1,868 מיליוני ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ- 25.4% לעומת יתרתם בסוף השנה הקודמת.

פקדונות במטבע חוץ וצמודים למטבע חוץ - היקף הפקדונות ביום 31 במרס 2025, הסתכם בכ- 2,477 מיליוני ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ- 9.9%, לעומת יתרתם בסוף השנה הקודמת.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו במגזר הלא צמוד - מסתכמים ביום 31.3.2025 ב- 364 מיליוני ש"ח (31.12.2024 - 360 מיליוני ש"ח).

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו במגזר הצמוד למדד - מסתכמים ביום 31.3.2025 ב- 282 מיליוני ש"ח לעומת 340 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2024, קיטון בשיעור 17.1% הנובע מאי מיחזור אגרות חוב וכתבי התחייבויות שנפרעו במהלך השנה.

פקדונות מבנקים - מסתכמים ביום 31.3.2025 ב- 5,468 מיליוני ש"ח, המהווה עלייה בשיעור של כ- 5.4%, לעומת יתרתם בסוף השנה הקודמת.

(6) גילוי באשר למפקידים גדולים

להלן נתונים באשר להיקף הפקדונות של מפקידים גדולים בבנק:

התפלגות המפקידים הגדולים		ליום 31 במרס 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
קבוצה - א'	1,549	1,528	
קבוצה - ב'	1,530	1,411	
קבוצה - ג'	1,351	1,210	
סך הכל	4,430	4,149	

(7) מדדים כמותיים

להלן התפלגות הרכב הפקדונות בבנק בחתך גודל הפקדון ליום 31.3.2025 והשינוי שחל בנתונים אלה, לעומת התפלגות הפקדונות בתחילת השנה:

מדרגות הפקדון (מיליוני ש"ח)	ליום 31 במרס 2025		ליום 31 בדצמבר 2024		שיעור השינוי
	מ	עד	מיליוני ש"ח	%	%
-	1		18,955	35.6	1.3
1	10		11,154	21.1	(1.9)
מעל 10			22,837	42.7	(1.1)
סך הכל			53,159	100.0	(0.4)
			19,197	36.3	
			11,154	21.1	
			22,595	42.7	
			52,946	100.0	

(8) מסגרות אשראי העומדות לרשות הבנק ותנאיהן

הבנק רשאי לנצל מסגרות אשראי שמעמיד בנק ישראל עבור המערכת הבנקאית, הנושאות ריבית בשיעור של 5.0% לשנה נכון ליום 31.3.2025. בכפוף להעמדת ביטחונות בהיקף שהוגדר על ידי בנק ישראל היקף האשראי הפוטנציאלי שהבנק רשאי לנצל במסגרת כללים אלו הסתכם ליום 31.3.2025 בסך של כ- 4.3 מיליארד ש"ח (31.12.2024 - 5.3 מיליארד ש"ח).

היקף אשראי זה נגזר מיתרת הפקדונות שהפקיד הבנק בבנק ישראל במסגרת המכרזים המוניטריים, מהיקף אגרות החוב שהופקדו על ידי הבנק בבנק ישראל ומהיקף ההלוואות לדיור המשמשות כבטוחות לבנק ישראל. במועד סמוך למועד פרסום הדו"ח היקף האשראי הפוטנציאלי שהבנק רשאי לנצל מבנק ישראל מסתכם בכ- 5.5 מיליארד ש"ח.

לבנק אין הסכמי מסגרת לניצול אשראי עם גופים פיננסיים אחרים. הבנק מחזיק בתכנית חירום לטיפול במשבר נזילות. תוכנית זו מאושרת אחת לשנה על ידי הדירקטוריון וכוללת, בין היתר, פירוט של הפעולות שיש לבצע בעת התממשות של משבר נזילות, בהתאם לסוג המשבר, וכן רשימה של מקורות מימון אפשריים בחירום.

(9) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון הנזילות וסיכון המימון בבנק, לרבות היבטים איכותיים וכמותיים הכרוכים בניהול סיכון זה, נכלל בדוח הסיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק, בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

לפרטים נוספים באשר לניהול סיכון המימון, לרבות היעדים הכמותיים והמגבלות שנקבעו על ידי הבנק בנושא זה - ראה פרק 13 ב'דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

14. הסיכון התפעולי

לפרטים נוספים אודות הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם ראו פרק 14 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024. כמו כן, מידע מפורט באשר לניהול הסיכון התפעולי בבנק, לרבות היבטים איכותיים וכמותיים הכרוכים בניהול סיכון זה, נכלל בדוח הסיכונים ליום 31.3.2025 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/private/about-mercantile/financial-report>

15. סיכוני ציט

פעילות הבנק במתן שירותים קורספונדנטיים לבנק הפועל ברשות הפלסטינית

בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדנציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן לשנה, עד ליום 30 בנובמבר 2025.

לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן השירותים.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציט, ובכלל זה פעילות הבנק והחברה האם במתן שירותים קורספונדנטיים לבנקים הפועלים ברשות הפלסטינית - ראה בדוחות הכספיים לשנת 2024 (עמ' 76).

חשיפה בגין סנקציות

הלחיתה בין רוסיה לאוקראינה הובילה, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות על ישויות ועל יחידים, ועל אזורים בדלניים, וזאת בהמשך להטלת סנקציות בשנים קודמות על רוסיה ועל חצי האי קרים. כגוף הפועל מול לקוחות וגורמים בינלאומיים, כגון בנקים קורספונדנטים וקסטודיאנים, הבנק פועל ליישום משטר סנקציות נאות.

בהמשך לאמור, הבנק נקט במספר פעולות, ובכלל זה, בין היתר, עיכובים ואף חסימות של פעולות העברה או הפקדה מגופים או ישויות הנכללים ברשימות מכוח הסנקציות הבינלאומיות לצורך וידוא עמידתם בסנקציות. בנוסף, הבנק נקט בצעדים לקיום מעקב ובקורות נאותים שיבטיחו את שלמות ונאותות רשימות הגופים והאישים המוכרזים במערכתיו, לרבות באמצעות התאמתן לרשימות העדכניות של משרד האוצר בארה"ב OFAC, האיחוד האירופאי, וועדת הסנקציות של האו"ם, בריטניה ושווייץ, מיפוי פעולות בסיכון והטמעת בקורות נוספות בהתאם לנדרש.

פעילות שלא בהלימה לסנקציות עלולה לחשוף את הבנק ומי מלקוחותיו הרלבנטיים, לצעדי אכיפה ולפגיעה במוניטין. שינויים תכופים בסנקציות ומורכבותן מגדילים את סיכון הציות לסנקציות ואת התשומות הנדרשות ליישומן.

הנחיות לסקטור הפיננסי המדווח לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור

ביום 11 באוקטובר 2023, הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור פרסמה הנחיות בדבר הצורך בהגברת הערנות של הסקטור הפיננסי לפעילות פיננסית בלתי-חוקית לאור מלחמת "חרבות ברזל". במסגרת זו הרשות ביקשה מהסקטור הפיננסי להגביר את תשומת הלב לנושא ולהקדיש את מלא המשאבים הנדרשים לצורך ניטור, איתור ודיווח לרשות באופן אפקטיבי ומידי על פעילויות הנחזות כבעלות סיכון פוטנציאלי למימון ותמיכה בטרור.

הנחיות אלו כללו הוראות בדבר אופן הדיווח על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון ולמשטרה, הפרטים אותם יש לציין בדיווח וכן קבלת הנחיות מהמשטרה במקרים הרלוונטיים. בנוסף, ניתנו דגשים בדבר הפרות פוטנציאליות של החוק והחובה לעכב פעולה ככל שהתעורר חשד כי פעולה מסוימת נוגעת לעבירת טרור חמורה.

16. סיכונים נוספים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים, ראו בדוחות הכספיים לשנת 2024 (עמ' 74-77).

חלק ד' - מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ובקורות

17. מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ובביאור 1 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים לתקופת הדוח, תוך התאמות לכללי דיווח מקובלים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. סקירה תמציתית של ההערכות והאומדנים בנושאים חשבונאיים קריטיים, נכללה בחלק ד' בדוח הדירקטוריון לשנת 2024.

יישומם של כללי חשבונאות אלו, על ידי הנהלת הבנק בעת עריכת הדוחות הכספיים, כרוך לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק.

ייתכן שהתממשותם בעתיד של הערכות ואומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים וההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

א. הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את הוראות המפקח על הבנקים המחייבות אימוץ מלא של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בדבר הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL), כמתואר בביאור 1 בדבר המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022.

בהתאם לכללים החדשים, ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. באומדן ההפרשה להפסדי אשראי נעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד, שמשקף תחזיות סבירות ונתמכות לגבי אירועים כלכליים עתידיים.

אומדן ההפסדים הצפויים כאמור נערך בהתאם למתודולוגיה ומודלים שהבנק פיתח. בין היתר, מודלים מבוססי דירוג אשראי (LGD-PD), הערכת השפעות של שינויים בתנאים המקרו כלכליים, התאמות איכותיות, הערכות בדבר שיעורי ניצול ומימוש של פריטים חוץ מאזניים והערכות בדבר תקופות הזמן לפירעון.

התהליך כאמור מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות. לשינוי באומדנים או בהערכות, עשויה להיות השפעה משמעותית על ההפרשה להפסדי אשראי המוצגת בדוחות הכספיים של הבנק. הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשבת, בין היתר, בשיטות ההערכה שמיושמות לקביעת ההפרשה.

כתוצאה מההשלכות השליליות האפשריות של מלחמת "חברות ברזל" הגדיל הבנק באופן משמעותי את יתרת ההפרשות להפסדי אשראי בעיקר בחובות הנכונים במסלול הקבוצתי. עיקר ההגדלה של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי נעשתה דרך רכיב המקרו הכולל את ההשפעה האפשרית של שינויים בתנאים המקרו כלכליים. לפרטים נוספים בדבר הפרשות להפסדי אשראי, ראה פרק 18'א' בדוח ההנהלה והדירקטוריון לשנת 2024.

ב. זכויות עובדים

בפרק 18'ג' בדוח ההנהלה והדירקטוריון לשנת 2024 נכלל מידע באשר לאומדנים המשמעותיים הכרוכים בחישוב ההפרשות בגין התחייבויות הבנק לזכויות עובדים. ההערכה האקטוארית ליום 31 במרס 2025 הושפעה, בעיקר, מעליית שיעורי ריבית ההיוון בגין התחייבויות הבנק להטבות לעובדים. כלל השינויים שחלו ברבע הראשון של שנת 2025 גרמו לרישום רווח אקטוארי בסך כ- 5 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס).

ג. התחייבויות תלויות

בפרק 18'ב' בדוח ההנהלה והדירקטוריון לשנת 2024 נכלל מידע באשר לאומדנים המשמעותיים הכרוכים בחישוב ההערכות וההפרשות בגין התחייבויות תלויות בגין תביעות משפטיות תלויות ועומדות כנגד הבנק.

18. בקורות ונהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתבסס על בחינת הבקורות הקיימות בתהליכי הפקת והעברת המידע הקשורים לדיווח הכספי ועל תוצאות הדיונים שנערכו ב"ועדת הגילוי", העריכה הנהלת הבנק, בשיתוף המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים בתקופה המכוסה בדוח זה, לגבי הגילוי של הבנק. "ועדת הגילוי" בראשות המנהל הכללי כוללת את כל חברי הנהלת הבנק.

הועדה מתכנסת אחת לרבעון ודנה בנושאים שונים שהתעוררו במהלך פעילותו העסקית של הבנק, שעשויה להיות להם השלכה על הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים.

על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק הסיקו, כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן אפקטיביות, כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

בתקופת הדוח עודכן התיעוד הקיים בגין מספר תהליכים עסקיים המשליכים על הדיווח הכספי, נסקרו הבקורות הקיימות בגין תהליכים אלו, לרבות בקורות חדשות שנוספו בתקופת הדוח, ונערכו בדיקות שוטפות על הבקורות הקיימות והערכת מידת האפקטיביות שלהן, באמצעות יחידת SOX הפועלת במסגרת אגף החשבונאות.

שינויים בבקרה הפנימית

לא ארעו במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31.3.2025, שינויים כלשהם בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיעו באופן מהותי, או שסביר שצפויים להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

חלק ה' - מידע נוסף

19. עניינים אחרים

א. דרישות רשות התחרות לקבלת נתונים

בחודשים מרס ואפריל 2025, התקבלו בבנק דרישות נתונים נוספות למידע משלים בעניין מוצרים בנקאיים, פקדונות ויתרות חובה (לפרטים נוספים ראה פרק 20 - לדוח הדירקטוריון לשנת 2024).
כמו כן, בחודש מאי 2025, התקבלה בבנק דרישת נתונים בנושא פקדונות וחסכונות.


ברק נרדי
המנהל הכללי
יוסי ברסי
יו"ר הדירקטוריון

15 במאי, 2025

אני ברק נרדי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט 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 ברווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי⁽¹⁾, 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
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:
 - ה. 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
 - ו. 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 והנהלה".



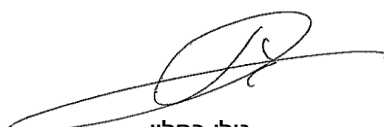
ברק נרדי
מנכ"ל הבנק

15 במאי, 2025

אני גולן כחלון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט 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 ברווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילויים ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספיים, 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
 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 והנהלה".

15 במאי, 2025


גולן כחלון
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי



תמצית דוחות כספיים

2025
דוחות כספיים
31.3.2025

63	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות	תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2025
65	תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים	
66	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	
67	תמצית מאזנים מאוחדים	
68	תמצית דוחות על השינויים בהון	
69	תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	
71	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים (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 שניוודע 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 בביאור 1א(1) למידע הכספי, ההוראות מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

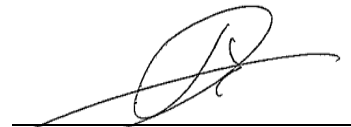
זיו האפט
רואי החשבון

סומך חייקין
רואי החשבון

15 במאי, 2025

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
בסכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		ביאור	
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)			
במיליוני ש"ח				
3,969	931	980	2	הכנסות ריבית
1,749	403	442	2	הוצאות ריבית
2,220	528	538		הכנסות ריבית, נטו
187	56	34	7,15	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,033	472	504		הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
56	27	21	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
347	84	87		עמלות
-	-	1		הכנסות אחרות
403	111	109		סך כל הכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
647	173	154	9	משכורות והוצאות נלוות
193	48	50		אחזקה ופחת בניינים וציוד
270	56	68		הוצאות אחרות
1,110	277	272		סך כל הוצאות תפעוליות ואחרות
1,326	306	341		רווח לפני מיסים
486	122	136		הפרשה למיסים על הרווח
840	184	205		רווח לאחר מיסים
				חלק הבנק ברווחים של חברות
3	-	1		כלולות, לאחר מיסים
843	184	206		רווח נקי
				רווח למניה (באלפי שקלים חדשים)
				מניה בת 0.1 שקלים חדשים
6.77	1.48	1.66	4	- ערך נקוב:


גולן כחלון
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי


ברק נרדי
המנהל הכללי


יוסי ברסי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 במאי, 2025.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

בסכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		ביאור
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
מיליוני ש"ח			
843	184	206	רווח נקי
		5	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
115	(25)	5	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי השווי ההוגן, נטו
27	3	5	התאמת ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו ⁽¹⁾
142	(22)	10	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
(54)	8	(3)	השפעת המס
88	(14)	7	רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת המס
931	170	213	סך כל הרווח הכולל

1. מהווה בעיקר, התאמות לאומדנים אקטואריים בגין הפרשות לפיצויי פרישה והטבות לאחר סיום העסקה וכן הפחתת סכומים שנרשמו בתקופות קודמות ברווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזנים מאוחדים

בסכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 במרס	ביאור	
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)			
מיליוני ש"ח				
נכסים				
7,848	8,216	6,655		מזומנים ופקדונות בבנקים
				ניירות ערך:
1,337	1,386	1,306		אגרות חוב המוחזקות לפדיון
7,146	6,313	7,529		אגרות חוב זמינות למכירה
13	13	13		מניות שאינן למסחר
8,496	7,712	8,848	6	סך הכל ניירות ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
49,610	47,124	50,749	7,15	אשראי לציבור ⁽⁴⁾
(944)	(901)	(967)	7,15	הפרשה להפסדי אשראי
48,666	46,223	49,782		אשראי לציבור, נטו
19	16	20		השקעה בחברות מוחזקות
496	510	493		בניינים וציוד
80	47	93	12	נכסים בגין מכשירים נגזרים
904	950	950		נכסים אחרים
66,509	63,674	66,841		סך הכל נכסים
התחייבויות והון				
53,159	50,042	52,946	8	פקדונות הציבור
5,188	5,707	5,468		פקדונות מבנקים
53	57	58		פקדונות הממשלה
700	974	646		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
25	55	44	12	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,651	1,692	1,733		התחייבויות אחרות ⁽³⁾
60,776	58,527	60,895		סך הכל התחייבויות
5,733	5,147	5,946		הון
66,509	63,674	66,841		סך הכל התחייבויות והון

1. היתרה כוללת ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 476 מיליוני ש"ח (31.3.2024 - 1,911 מיליוני ש"ח; 31.12.2024 - 15 מיליוני ש"ח).
2. היתרה כוללת ניירות ערך המוצגים לפי השווי ההוגן בסך 7,529 מיליוני ש"ח (31.3.2024 - 6,313 מיליוני ש"ח; 31.12.2024 - 7,146 מיליוני ש"ח).
3. היתרה כוללת הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 56 מיליוני ש"ח (31.3.2024 - 58 מיליוני ש"ח; 31.12.2024 - 54 מיליוני ש"ח).
4. היתרה כוללת סכומים משועבדים, לפרטים ראה ביאור 19 - שיעבודים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025

(לא מבוקר)					
הפסד כולל					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	אחר מצטבר	יתרת רווח	סך הכל הון
מיליוני ש"ח					
51	152	203	(312)	5,842	5,733
-	-	-	-	206	206
-	-	-	7	-	7
51	152	203	(305)	6,048	5,946

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)

רווח נקי לתקופה
רווח כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס

יתרה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

(לא מבוקר)					
הפסד כולל					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	אחר מצטבר	יתרת רווח	סך הכל הון
מיליוני ש"ח					
51	152	203	(400)	5,174	4,977
-	-	-	-	184	184
-	-	-	(14)	-	(14)
51	152	203	(414)	5,358	5,147

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)

רווח נקי לתקופה
הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס

יתרה לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

(מבוקר)					
הפסד כולל					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	אחר מצטבר	יתרת רווח	סך הכל הון
מיליוני ש"ח					
51	152	203	(400)	5,174	4,977
-	-	-	-	843	843
-	-	-	-	(175)	(175)
-	-	-	88	-	88
51	152	203	(312)	5,842	5,733

יתרה לתחילת התקופה

רווח נקי לתקופה

דיבידנד ששולם

רווח כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס

יתרה לסוף התקופה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים בסכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
843	184	206
550	184	270
1,393	368	476
(7)	26	(13)
(35)	(10)	(10)
(42)	16	(23)
(65)	(35)	19
16	46	42
(49)	11	61
1,302	395	514
(61)	(32)	(5)
(2,965)	(570)	(1,103)
(3,289)	(757)	(1,145)
1,898	306	814
335	74	3
108	42	-
(367)	(73)	(96)
(93)	(44)	(18)
(4,434)	(1,054)	(1,550)
2,853	(264)	(213)
(478)	41	280
(4)	-	5
(175)	-	-
(365)	(62)	(239)
1,831	(285)	(167)
(1,301)	(944)	(1,203)
5	7	11
9,121	9,121	7,825
7,825	8,184	6,633

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
סך הכל

שינוי נטו בכנסים שוטפים -

נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך הכל שינוי בכנסים שוטפים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות -

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך הכל שינוי בהתחייבויות שוטפות
מזומנים, נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

שינוי נטו בפקדונות בכנקים
שינוי נטו באשראי לציבור
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה
תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
רכישת תיקי אשראי
רכישת בניינים וציוד
מזומנים, נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

שינוי נטו בפקדונות הציבור
שינוי נטו בפקדונות מבנקים
שינוי נטו בפקדונות הממשלה
דיבידנד ששולם
פרעון כתבי התחייבות נדחים
מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) מימון

קיטון במזומנים

השפעת השינויים בשער החליפין על יתרת המזומנים
יתרת מזומנים לתחילת התקופה
יתרת המזומנים לסוף התקופה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספחים לתמצית דוחות על תזרימי המזומנים

בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	(3)	(1)
86	22	20
340	98	85
47	40	(13)
6	8	(9)
43	16	14
36	7	185
(5)	(7)	(11)
550	184	270

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת

חלק הבנק ברווחים נטו של חברות מוחזקות
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הפסד (רווח) מאגרות חוב זמינות למכירה ומוחזקות לפדיון
מסים נדחים, נטו
גידול בהפרשות לזכויות עובדים
התאמת ערכם של אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
הפרשי שער שנזקפו על יתרת המזומנים
סה"כ התאמות לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

נספח ב'

מידע על ריבית ומיסים שהתקבלו (שולמו)

3,857	962	1,047
(1,574)	(302)	(420)
(450)	(55)	(89)
21	-	-

- ריבית שהתקבלה
- ריבית ששולמה
- מיסים על הכנסה ששולמו
- מיסים על הכנסה שהתקבלו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	

נספח ג'

פעולות שלא במזומן

10	9	9
(70)	(32)	(6)
17	6	30

- רכישת בניינים וציוד
- החזרת ניירות ערך שהושאלו
- נכסים והתחייבויות בגין חוזי חכירה תפעוליים שהוכרו

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית

א. כללי

- (1) בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") המאוחדים של הבנק ליום 31 במרס 2025, כוללת את אלה של הבנק ושל החברות המוחזקות שלו (להלן: "המאוחד").
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלה מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).
- (2) דוחות הביניים הנ"ל ערוכים בהתבסס על כללי החשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024. לפיכך, יש לעיין בהם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והביאורים המצורפים להם למעט האמור בסעיף ד' להלן.
- (3) תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 15 במאי, 2025.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלה מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

ג. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללים, להוראות ולהנחיות כאמור נדרשת הנהלת הבנק להפעיל שיקול דעת ולעשות שימוש בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח

1. ASU 2023-07 - תיקון בנושא שיפורים לגילויים לגבי מגזרי פעילות ברי דיווח

ביום 27 בנובמבר 2023 פרסמה ה-FASB תיקון אשר נועד לשפר את איכות הדיווח המגזרי של ASC280, באמצעות הרחבת היקף הגילויים לגבי מגזרי פעילות ניהוליים ובפרט -

1. הרחבת הגילוי בדבר הוצאות משמעותיות המיוחסות למגזר, ככל שהן מדווחות ל-CODM, מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, ונכללות ברווח או הפסד המגזרי המדווח.
2. הרחבת הגילוי על מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, ה-CODM.

הוראות העדכון יושמו החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024, ותקופות הביניים לשנת 2025, בדרך של יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון

בחודש אוקטובר 2024 פרסם הפיקוח חוזר המעדכן את הוראות הדיווח לציבור, לרבות ביאור 17 "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פירעון" שעיקריו כלהלן:

שם הביאור שונה ל"תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי"; הגילוי הורחב וניתן פירוט להרכב הנכסים הכספיים וההתחייבויות הכספיות; שונה אופן החלוקה לפי תקופות לפירעון תוך התמקדות בפילוח לתקופות לפירעון קצרות. כמו כן נוספה דרישה למתן גילוי רבעוני לביאור זה על בסיס מאוחד. השפעת התפתחויות בטחוניות ומקרו כלכליות על הדיווח הכספי.

הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025. לא נדרש לתת גילוי למספרי השוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2024, אם המידע אינו זמין.

ה. השפעת התפתחויות בטחוניות ומקרו כלכליות על הדיווח הכספי

ביום 7 באוקטובר 2023 הוכרזה על ידי ממשלת ישראל מלחמת "חרבות ברזל", במקביל להכרזת המלחמה הוכרז מצב חירום בישראל, הוטלו מגבלות מהותיות על הפעילות, בדגש על יישובים הנמצאים בקרבת גבול רצועת עזה ובגבול הצפון. מתחילת המלחמה נצפו ירידות חדות בשוק ההון ושער השקל נחלש אל מול המטבעות הזרים בדגש על דולר ארה"ב ויורו. השיבוש בשגרת החיים וההשפעות על המצב הבטחוני והכלכלי בישראל גרמו לבנק ישראל לפרסם הנחיות לתאגידים הבנקאיים שמטרתן הקלה וסיוע ללקוחות וביניהן האפשרות לחרוג ממסגרת האשראי ולאפשר הקלות ללווים כמו קביעת הסדרי פירעון חדשים לטווח קצר (דחיית תשלומי הלוואות קרן וריבית, ויתור על ריבית פיגורים, פטור מריבית בניצול מסגרות עובר ושכ, פטור מעמלות עיקריות וכו').

בנוסף להנחיות שפורסמו על ידי בנק ישראל הבנק נרתם לסייע ללקוחותיו שנפגעו מהמלחמה והציע הקלות נוספות. ההקלות שניתנו בדרך של דחיית אשראי ללא ריבית מביאות להקטנת הכנסות ריבית, נטו שכן מוגדרות כנכס שאינו מניב (אובדן הכנסה אלטרנטיבית), ומתן הפטור מתשלומי ריבית ועמלות מקטין בהתאמה הכנסות ריבית והכנסות מעמלות על פי מועד הזקיפה בפועל אל מול הלקוח הזכאי.

מתווה זה פג ביום 31 במרס 2025. בחודש מרס 2025 הודיע בנק ישראל על השלמת גיבוש של מתווה הקלות וולנטרי ללקוחות המערכת הבנקאית אשר יכנסו לתוקף החל מהרבעון השני לשנת 2025.

הבנק יעניק הקלות במסגרת מתווה זה ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים מתוך שאיפה לסייע ללקוחות בהקלת נטל ההוצאות. הקלות אלו יכללו, בין היתר, מתן ריבית על יתרות זכות, הפחתת שיעורי הריבית על יתרות חובה ומתן פטור מעמלות. הבנק בחר להרחיב את המתווה ויישם מתווה הקלות הכולל מגוונים נוספים שאינם קיימים במתווה בנק ישראל.

היקף ההטבות שיעניק הבנק ללקוחותיו ב-12 החודשים ממועד כניסת המתווה לתוקף יעמוד על סך של 52 מיליון ש"ח, וזאת בצורת החזרים בגין ריביות או עמלות שגבה הבנק באותה התקופה, זאת בהתאם לחלקו של הבנק ברווחיות המערכת הבנקאית. היקף ההטבות בשנת 2025 צפוי לעמוד על סך של 39 מיליון ש"ח. מדי רבעון ייבחן הבנק את ההטבות וההקלות שניתנו ויבחן את הצורך לכיצוע שינויים בהטבות ובהקלות ברבעון העוקב.

המתווה נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2025 למשך שנתיים, והסכומים בגינו ייפרסו ויוחזרו ללקוחות ברמה רבעונית עם זאת, תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

בעקבות המלחמה גדלה ההסתברות להורדת דירוג האשראי החיצוני של מדינת ישראל ובהתאם לכך הודיעו שלוש סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות (S&P, מודי'ס ופיץ') על תחזית דירוג שלילית.

ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה חברת הדירוג מודי'ס (Moody's) כי החליטה להוריד את דירוג האשראי של מדינת ישראל מדירוג של A1 לדירוג של A2. ביום 18 באפריל 2024 הודיעה חברת S&P על הורדת דירוג מדינת ישראל מ-(AA-) ל-(A+). ביום 27 בספטמבר 2024 הודיעה חברת מודי'ס על הורדת דירוג האשראי של ישראל בפעם השנייה ברציפות מתחילת המלחמה. הורדת הדירוג האחרונה היא בשתי מדרגות מרמה של A2 לרמה של Baa1, תוך שהיא משאירה את התחזית שלילית.

ביום 1 באוקטובר 2024 הודיעה חברת S&P על הורדת דירוג מדינת ישראל מ-(A+) ל-(A). להורדת הדירוג הזו אין השפעה על קביעת משקל הסיכון בחישובי הלימות ההון. רק במידה ודירוג מדינת ישראל ירד מתחת לרמת ה-(A-) אז תחול עליה במשקל הסיכון המיוחסים לחשיפות ממשלה, ישויות סקטור ציבורי ובנקים. בנוסף, הוצמדה לדירוג תחזית שלילית אשר נותרה בעינה נכון לסוף חודש מרס 2025.

ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית.

קביעת משקל הסיכון בחישובי הלימות ההון נעשית בבנק על סמך דירוגי חברת S&P, כפי שהיו בתוקף ליום 31 במרס 2025.

הטלת מכסים על סחורות הנכנסות לארה"ב:

ארה"ב הכריזה על תוכנית מכסים נרחבת הכוללת מכסים על רוב הסחורות שמייבאת ארה"ב מרחבי העולם בשיעורים הנעים בין 10% לבין 104%. בפרט, התוכנית כוללת מכסים בגובה של 17% על סחורות מישראל.

התפתחויות אלו במדיניות המכסים של ארה"ב, יחד עם תגובות נגד של מדינות שונות בעולם להטלת המכסים על ידי ארה"ב (לדוגמה: סין) ותגובת ארה"ב אליהן, גורמת לתנודתיות מוגברת בשווקים הפיננסיים, תנודתיות מוגברת בשערי חליפין של מטבעות, חשש לשינוי בביקושים, שינויים במחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור. ובהתאמה לעדכון כלפי מטה של תחזיות הצמיחה בתמ"ג של ארה"ב ומדינות נוספות בעולם, עד לחשש ממיתון כבר במהלך שנת 2025.

השינויים החדים במדיניות ואי הוודאות הגבוהה בקשר ליישום התוכנית ומשך זמן בו יחולו המכסים, עשויים להשפיע על האומדנים והתחזיות המשמשים לצורך הכנת הדוחות הכספיים, בפרט ביחס למדידת ההפרשה להפסדי האשראי.

הבנק עוקב אחרי ההתפתחויות וככל שיידרש ייתן גילויים נוספים ביחס לסיכונים המתהווים.

ו. חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024

ביום 17 במרס 2024 פורסם החוק במסגרתו נקבע כי יוטל על בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן בשנים 2024-2025, תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב בזמן מלחמת "חרבות ברזל", שהיקפו יעמוד על 6% מהרווח שהפיק הבנק על פעילותו בישראל, ולא יותר מחלקו היחסי בסך כולל של 1,200 מיליון ש"ח בשנת 2024 ובסך כולל של 1,300 מיליון ש"ח בשנת 2025.

בהתאם חושבו הוצאות המס השוטפות של הבנק על פי שיעור מס אפקטיבי של כ-39%. סך הגידול בהוצאות המס של הבנק הנובעות מתשלום המס המיוחד לרבעון הראשון לשנת 2025 הסתכמו בסך של כ-19 מיליון ש"ח.

בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים לא עודכנו יתרות מסים נדחים לקבל בגין השינוי בשיעור המס והם מחושבים על פי שיעור המס שהיה קיים טרם שינוי החוק (כ-34%).

ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי מ-17% ל-18% החל מתחילת שנת 2026. בהתייחס לכך, עודכנו יתרות המסים הנדחים בהתאם ביום 30 ביוני 2024. סכום העדכון של יתרת המסים הנדחים עמד על כ-10 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2025
(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	

		א. הכנסות ריבית
		מאשראי לציבור
793	838	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
74	61	מפקדונות בבנקים
4	6	מאגרות חוב (ראה ד' להלן)
60	75	סך כל הכנסות הריבית
931	980	
		ב. הוצאות ריבית
		על פקדונות הציבור
(361)	(393)	על פקדונות הממשלה
(1)	(1)	על פקדון מבנק ישראל
(1)	(2)	על פקדונות מבנקים
(32)	(41)	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(8)	(5)	סך כל הוצאות הריבית
(403)	(442)	סך הכנסות הריבית, נטו
528	538	
		ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית
		הכנסות ריבית
2	2	הוצאות ריבית
-	-	
		ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
		מוחזקות לפדיון
6	5	זמינות למכירה
54	70	למסחר
-	-	סך הכל הכנסות ריבית מאגרות חוב
60	75	

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2025
(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	

א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

20	19	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
15	15	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾
-	-	הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾
(8)	(14)	הפרשי שער, נטו ⁽⁴⁾
		סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
27	20	

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר⁽²⁾

-	1	הכנסות, נטו, בגין מכשירים נגזרים למסחר
-	-	הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
-	1	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילות למטרת מסחר
27	21	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית

1. מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
2. כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
3. סווג מרווח כולל אחר מצטבר.
4. למעט הפרשי שער על עסקאות שסווגו לסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר".

ביאור 4 - רווח למניה (באלפיי ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2025
(לא מבוקר)	

1.66 1.48

124,430 124,430

1. רווח למניה

מניה רגילה בת 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב:
- רווח נקי

2. כמות מניות⁽¹⁾

ממוצע משוקלל של מספר מניות:
- מניות בנות 0.1 שקלים חדשים

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (במיליוני ש"ח)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025		
(לא מבוקר)		
התאמות בגין		
סך הכל	הטבות לעובדים	אגרות חוב
(312)	(10)	(302)
7	4	3
(305)	(6)	(299)

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
שינויים נטו ⁽¹⁾
יתרה לסוף התקופה ⁽²⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024		
(לא מבוקר)		
התאמות בגין		
סך הכל	הטבות לעובדים	אגרות חוב
(400)	(27)	(373)
(14)	2	(16)
(414)	(25)	(389)

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
שינויים נטו ⁽¹⁾
יתרה לסוף התקופה ⁽²⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
(מבוקר)		
התאמות בגין		
סך הכל	הטבות לעובדים	אגרות חוב
(400)	(27)	(373)
88	17	71
(312)	(10)	(302)

יתרה לתחילת התקופה
שינויים נטו ⁽¹⁾
יתרה לסוף התקופה ⁽²⁾

1. כולל רווח, נטו בסך של 1 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק לפדיון (31.3.2024 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - מיליון ש"ח).
2. כולל הפסד, נטו בסך של 83 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק לפדיון (31.3.2024 - 86 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 84 מיליון ש"ח).

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך) (במיליוני ש"ח)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל מצטבר אחר, לפני השפעת המס ואחריו

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025		
(לא מבוקר)		
אחרי מס	השפעת המס	לפני מס
11	(8)	19
(8)	6	(14)
3	(2)	5
4	(1)	5
-	-	-
4	(1)	5
7	(3)	10

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:
 - רווחים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 - רווחים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾
 השינוי בגין התאמת אגרות חוב, נטו
 הטבות לעובדים:
 - רווח אקטוארי לתקופה
 - הפסדים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾
 השינוי בגין הטבות לעובדים, נטו
 שינוי, נטו, לתקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024		
(לא מבוקר)		
אחרי מס	השפעת המס	לפני מס
(7)	4	(11)
(9)	5	(14)
(16)	9	(25)
1	(1)	2
1	-	1
2	(1)	3
(14)	8	(22)

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:
 - הפסדים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 - רווחים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾
 השינוי בגין התאמת אגרות חוב, נטו
 הטבות לעובדים:
 - רווח אקטוארי לתקופה
 - הפסד שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾
 השינוי בגין הטבות לעובדים, נטו
 שינוי, נטו, לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
(מבוקר)		
אחרי מס	השפעת המס	לפני מס
86	(54)	140
(15)	10	(25)
71	(44)	115
13	(7)	20
4	(3)	7
17	(10)	27
88	(54)	142

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:
 - רווחים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 - רווחים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾
 השינוי בגין התאמת אגרות חוב, נטו
 הטבות לעובדים:
 - רווח אקטוארי לתקופה
 - הפסדים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾
 השינוי בגין הטבות לעובדים, נטו
 שינוי, נטו, לשנה

1. נכלל בדוח הרווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית", למעט הפחתה לאחר מס בסך של 1 מיליון ש"ח בגין ניירות ערך שהועברו מהתיק הזמין לתיק לפדיון (31.3.24 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 3 מיליון ש"ח).
 2. נכלל בדוח הרווח והפסד בסעיף "הוצאות אחרות".

ביאור 6 - ניירות ערך

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
התאמות לשווי הוגן					
הערך במאזן	עלות מופחתת(*)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן(**)
מיליוני ש"ח					
1,306	1,306 ⁽⁵⁾	-	-	217	1,089
1,306	1,306	-	-	217	1,089
7,518 ⁽⁶⁾	7,863	-	7	352	7,518
-	-	-	-	-	-
11	11	-	-	-	11
7,529	7,874	-	7 ⁽³⁾	352 ⁽³⁾⁽⁴⁾	7,529
13	13	-	-	-	13
13	13	-	-	-	13
8,848	9,193	-	7	569	8,631
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
8,848	9,193	-	7	569	8,631

אגרות חוב מוחזקות לפדיון⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל
סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל
- של ממשלות זרות
- של מוסדות פיננסיים בישראל
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר

- מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן⁽²⁾
סך הכל מניות שאינן למסחר
סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר

אגרות חוב⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל
סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

* מניות - עלות.
** נתוני השווי ההוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

הערות:

- לבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה ביאורים 2 ו- 3.
- מהווה החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.
- כלולים "כרוח כולל אחר מצטבר", למעט אגרות חוב שגודרו בגידור שווי הוגן.
- ההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 100 מיליון ש"ח וההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן אינו עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 252 מיליון ש"ח.
- ההפסדים בסך 347 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך של 5,845 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציית הפסד" מעל שנה, והפסדים בסך 5 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך של 249 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציית הפסד" מתחת לשנה.
- כולל קרן הון בסך של 126 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק לפדיון.
- מזה אגרות חוב מגודרות בגידור שווי הוגן בסך 1,150 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - ניירות ערך (המשך)

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
התאמות לשווי הוגן					
הערך במאזן	עלות מופחתת(*)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן(**)
מיליוני ש"ח					
1,386	1,386 ⁽⁵⁾	-	-	233	1,153
1,386	1,386	-	-	233	1,153
6,131 ⁽⁶⁾	6,599	-	-	468	6,131
168	168	-	-	-	168
14	14	-	-	-	14
6,313	6,781	-	-	468 ⁽³⁾⁽⁴⁾	6,313
13	13	-	-	-	13
13	13	-	-	-	13
7,712	8,180	-	-	701	7,479
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
7,712	8,180	-	-	701	7,479

אגרות חוב מוחזקות לפדיון⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

- של ממשלות זרות

- של מוסדות פיננסיים בישראל

סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר

- מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן⁽²⁾

סך הכל מניות שאינן למסחר

סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר

אגרות חוב⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

* מניות - עלות.
** נתוני השווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

הערות:

1. לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה ביאורים 2 - 1.
2. מהווה החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.
3. כלולים ב"דיווח כולל אחר מצטבר" למעט אגרות חוב שגודרו בגידור שווי הוגן.
4. ההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 116 מיליון ש"ח, וההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן אינו עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 352 מיליון ש"ח.
5. ההפסדים בסך 467 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך 5,689 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציות הפסד" מעל שנה, והפסדים בסך 1 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך 391 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציות הפסד" מתחת לשנה.
6. כולל קרן הון בסך של 131 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין לתיק לפדיון.
7. מזה אגרות חוב מגודרות בגידור שווי הוגן בסך 948 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - ניירות ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
התאמות לשווי הוגן					
הערך במאזן	עלות מופחתת(*)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן(**)
מיליוני ש"ח					
1,337	1,337 ⁽⁵⁾	-	-	214	1,123
1,337	1,337	-	-	214	1,123
7,132 ⁽⁶⁾	7,477	-	15	360	7,132
-	-	-	-	-	-
14	14	-	-	-	14
7,146	7,491	-	15 ⁽³⁾	360 ⁽⁴⁾	7,146
13	13	-	-	-	13
13	13	-	-	-	13
8,496	8,841	-	15	574	8,282
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
8,496	8,841	-	15	574	8,282

אגרות חוב מוחזקות לפדיון⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

- של ממשלות זרות

- של מוסדות פיננסיים בישראל

סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר

- מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן⁽²⁾

סך הכל מניות שאינן למסחר

סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר

אגרות חוב⁽¹⁾

- של ממשלת ישראל

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

* מניות - עלות.

** נתוני השווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

הערות:

- לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה ביאורים 2 ו- 3.
- מהווה החזקה בשיעור של 14.8% בחברת אי. אמריקה ישראל בע"מ.
- כלולים ברווח כולל אחר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.
- ההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 98 מיליון ש"ח וההפסדים ששיעורם מהתאמות לשווי הוגן אינו עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב מסתכמים לסך 262 מיליון ש"ח.
- ההפסדים בסך 14 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך של 646 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציית הפסד" מתחת לשנה, וההפסדים בסך 346 מיליון ש"ח המיוחסים לאגרות חוב ששוויין ההוגן מסתכם לסך של 5,603 מיליון ש"ח, נמצאות ב"פוזיציית הפסד" מעל שנה.
- כולל קרן הון בסך של 127 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק לפדיון.
- מזה אגרות חוב מגודרות בגידור שווי הוגן בסך 1,088 מיליון ש"ח.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		
			מסחרי	לדיוור	אחר

יתרת חוב רשומה של חובות:

26,154	-	-	-	26,154	9,624	35,778
4,744 ⁽¹⁾	14,446	5,405	24,595	-	24,595	
30,898	14,446	5,405	50,749	9,624	60,373	

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

* מזה:

678	138	28	844	-	844	
33	-	21	54	-	54	
594	83	44	721	-	721	
1,305	221	93	1,619	-	1,619	

חובות לא צוברים

חובות בפיגור 90 ימים או יותר

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

523	-	-	523	1	524	
153	80	211	444	-	444	
676	80	211	967	1	968	
120	2	6	128	-	128	
51	1	14	66	-	66	

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי*

* מזה - בגין חובות לא צוברים

* מזה - בגין חובות בעייתיים אחרים

1. יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 21 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהלכי בניה.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך):

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
פרטי					
מסחרי	לדיור	אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
מיליוני ש"ח					

יתרת חוב רשומה של חובות:

32,643	8,328	24,315	-	-	24,315
22,809	-	22,809	5,182	12,970	⁽¹⁾ 4,657
55,452	8,328	47,124	5,182	12,970	28,972

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

* מזה:

668	-	668	29	117	522
56	-	56	22	-	34
485	-	485	51	55	379
1,209	-	1,209	102	172	935

חובות לא צוברים

חובות בפיגור 90 ימים או יותר

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

491	1	490	-	-	490
411	-	411	156	77	178
902	1	901	156	77	668
91	-	91	5	2	84
72	-	72	10	1	61

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי*

* מזה - בגין חובות לא צוברים

* מזה - בגין חובות בעייתיים אחרים

1. יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך 14 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהלכי בניה.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		מסחרי
			אחר	לדיור	
34,798	9,264	25,534	-	-	25,534
24,076	-	24,076	5,358	14,071	⁽¹⁾ 4,647
58,874	9,264	49,610	5,358	14,071	30,181
763	-	763	30	138	595
55	-	55	24	-	31
645	-	645	44	64	537
1,463	-	1,463	98	202	1,163

יתרת חוב רשומה של חובות:

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

*** מזה:**

חובות לא צוברים

חובות בפיגור 90 ימים או יותר

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

516	1	515	-	-	515
429	-	429	196	79	154
945	1	944	196	79	669
108	-	108	5	2	101
68	-	68	13	1	54

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי*

*** מזה - בגין חובות לא צוברים**

*** מזה - בגין חובות בעייתיים אחרים**

1. יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך 20 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהלכי בניה.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		מסחרי
			אחר	לדיור	
999	1	998	208	84	706
34	-	34	23	3	8
(60)	-	(60)	(28)	-	(32)
51	-	51	21	-	30
(9)	-	(9)	(7)	-	(2)
1,024	1	1,023	224	87	712
56	-	56	13	7	36

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (מבוקר)

הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*

* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי		מסחרי
			אחר	לדיור	
מיליוני ש"ח					
962	2	960	161	82	717
56	(1)	57	7	2	48
(100)	-	(100)	(25)	-	(75)
42	-	42	21	-	21
(58)	-	(58)	(4)	-	(54)
960	1	959	164	84	711
58	-	58	8	7	43

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (מבוקר)

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*

* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ביאור 8 - פקדונות הציבור

א. ההרכב⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025	סוג הפקדון
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
מיליוני ש"ח			
11,340	10,819	10,885	פקדונות לפי דרישה
6,872	5,858	6,622	- אינם נושאי ריבית
18,212	16,677	17,507	- נושאי ריבית
34,947	33,365	35,439	סך הכל לפי דרישה
53,159	50,042	52,946	פקדונות לזמן קצוב
			סך הכל פקדונות הציבור

ב. התפלגות בחתך מפקידים

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025	סוג המפקיד
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
מיליוני ש"ח			
18,615	18,544	18,967	אנשים פרטיים
6,473	5,609	6,199	גופים מוסדיים
28,071	25,889	27,780	תאגידים ואחרים
53,159	50,042	52,946	סך הכל פקדונות הציבור

ג. התפלגות הפקדונות לפי גודל הפקדון של מפקיד

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025	מדרגות הפקדון (במיליוני ש"ח):	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		עד	מ
מיליוני ש"ח				
18,955	18,713	19,197	1	-
11,367	10,869	11,154	10	1
7,139	6,627	6,676	100	10
4,590	4,541	5,632	500	100
11,108	9,292	10,287		מעל 500
53,159	50,042	52,946		סך הכל פקדונות הציבור

1. הפקדונות גויסו מהציבור בישראל.

ביאור 9 - הטבות לעובדים

א. פירוט ההתחייבויות לעובדים בחתך סוגי הטבות ונכסי התוכניות בגינם:

31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
506	580	508
(145)	(140)	(143)
361	440	365
21	28	25
6	7	6
51	53	49
439	528	445
-	-	-
439	528	445
439	528	445

התחייבות לתשלום פיצויי פרישה
השווי ההוגן של נכסי התוכנית
עודף ההתחייבויות על נכסי התוכנית
התחייבות לתשלום ימי חופשה
התחייבות בגין ימי מחלה שלא נוצלו
התחייבות לתשלום הטבות לאחר סיום העסקה
עודף התחייבות לתשלום הטבות לעובדים
נכלל בנכסים אחרים
נכלל בהתחייבויות אחרות
סך הכל

ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (התחייבות לתשלום פיצויי פרישה, והתחייבויות לתשלום הטבות מסוימת לאחר סיום העסקה):

1. מחויבויות ומצב המימון

(א) שינויים בהתחייבויות בגין הטבה מוגדרת:

עמודה לפיצויי פרישה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
578	578	506
22	6	6
23	6	6
(14)	(4)	(8)
609	586	510
(103)	(6)	(2)
506	580	508
417	488	422

יתרה לתחילת התקופה
עלות השירות
עלות הריבית
הפסד (רווח) אקטוארי *
סך הכל הצטברויות
הטבות ששולמו
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה **

* הרווח האקטוארי שנזקף ברבע הראשון של שנת 2025 נובע בעיקר מעליית שיעור ריבית ההון של ההתחייבויות.
** המחויבות בגין הטבה מצטברת שונה מהמחויבות בגין הטבה חזויה בכך שהיא אינה כוללת הנחות כלשהן בדבר רמות התגמול העתידיות.

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

(א) שינויים בהתחייבויות בגין הטבה מוגדרת (המשך):

הטבות לגמלאים לאחר פרישה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
53	53	51
1	-	-
3	1	1
(4)	-	(2)
53	54	50
(2)	(1)	(1)
51	53	49

יתרה לתחילת התקופה
עלות השירות
עלות הריבית
הפסד (רווח) אקטוארי
סך הכל הצטברויות
הטבות ששולמו
יתרה לסוף התקופה

(ב) שינויים בשווי ההוגן של נכסי התוכנית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
138	138	145
10	3	3
2	(2)	(5)
10	2	2
160	141	145
(15)	(1)	(2)
145	140	143

יתרה לתחילת התקופה
תשואה חזויה על נכסי התוכנית
רווח (הפסד) אקטוארי
הפקדות לתוכנית
סך הכל הצטברויות
הטבות ששולמו
יתרה לסוף התקופה

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

(ג) סכומים שהוכרו במאזן:

עתודה לפיצויי פרישה, נטו		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
361	440	365
506	580	508
(145)	(140)	(143)
361	440	365

נכלל בסעיף התחייבויות אחרות
התחייבות בגין הטבה חזויה
שווי הוגן של נכסי התכנית
הטבה חזויה, נטו

הטבות לגמלאים לאחר פרישה *		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
51	53	49

נכלל בסעיף התחייבויות אחרות

* המחויבות בגין הטבות לגמלאים מהווה "מחויבות בגין הטבה מצטברת".

(ד) נתונים שנזקפו לרווח כולל אחר מצטבר, לפני השפעת המס:

עתודה לפיצויי פרישה, נטו		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
18	38	15

יתרת הפסד אקטוארי, נטו

הטבות לגמלאים לאחר פרישה		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
(3)	1	(5)

יתרת הפסד (רווח) אקטוארי, נטו

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

(ה) עודף התחייבות על נכסי תוכנית:

עתודה לפיצויי פרישה, נטו		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
506	580	508
(145)	(140)	(143)
361	440	365

מחויבות בגין הטבה חזויה
שווי הוגן של נכסי תוכנית בגינה
מחויבות נטו

2. נתונים תוצאתיים

(א) רכיבי עלות ושינויים בהתחייבויות ובנכסים שנזקפו לרווח והפסד:

עתודה לפיצויי פרישה, נטו		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
22	6	6
23	6	6
45	12	12
(10)	(3)	(3)
1	1	-
6	-	-
42	10	9
11	3	3
53	13	12

עלות השירות
עלות הריבית
סך הצבירה השוטפת
תשואה חזויה על נכסי התוכנית
הפחתת סכומים שלא הוכרו בעבר:
- הפסד אקטוארי, נטו
- הפסד מסילוק והטבות בגין פרישה
סך עלות ההטבה, נטו
הוצאות בגין תוכנית להפקדה מוגדרת
סך הכל הוצאה לתקופה

הטבות לגמלאים לאחר פרישה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
1	-	-
3	1	1
4	1	1
-	-	-
4	1	1

עלות השירות
עלות הריבית
סך הצבירה השוטפת
הפחתת סכומים שלא הוכרו בעבר:
- הפסד אקטוארי, נטו
סך עלות ההטבה, נטו

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

(ב) רכיבי עלות ושינויים בהתחייבויות ובנכסים שנזקפו לרווח כולל אחר, לפני מס:

עתודה לפיצויי פרישה, נטו		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
(16)	(2)	(3)
(1)	(1)	-
(17)	(3)	(3)
(6)	-	-
(23)	(3)	(3)
42	10	9
19	7	6

הפסד (רווח) אקטוארי שוטף, נטו

הפחתת הפסד אקטוארי

סך הכל שינויים שוטפים

הפחתת הפסד אקטוארי בגין סילוק

סך הכל נזקף לרווח כולל אחר

עלות ההטבה, נטו

סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו וברווח כולל אחר

הטבות לגמלאים לאחר פרישה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		
(4)	-	(2)
-	-	-
(4)	-	(2)
4	1	1
-	1	(1)

הפסד (רווח) אקטוארי שוטף, נטו

הפחתת הפסד אקטוארי

סך הכל נזקף לרווח כולל אחר

עלות ההטבה, נטו

סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו וברווח כולל אחר

3. הנחות ומבחני רגישות

(א) הנחות ששימשו בחישוב ההתחייבויות לתשלום הטבות:

31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
%		
2.4-2.5	2.2-2.4	2.7-2.8
2.7	2.7	2.7
4.6	4.6	4.6
1.9	1.9	1.9
1.1-15.0	1.1-15.0	1.1-15.0

הפרמטר הנבחן

שיעור ההיוון

שיעור עליית המדד

שיעור הגידול בתגמול : - נומינלי

- ריאלי

שיעור עזיבה

(ב) הנחות ששימשו בחישוב עלויות השכר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
	%	
2.1-3.0	2.1-2.3	2.4-2.5
7.4	7.4	6.5
4.6	4.6	4.6
1.9	1.9	1.9

הפרמטר הנבחן

שיעור ההיוון

תשואה חזויה על נכסי התוכנית

שיעור הגידול בתגמול : - נומינלי

- ריאלי

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

(ג) השפעת השינוי בנקודת אחוז אחת על ההפרשות בגין התחייבויות לתשלום הטבות:

עתודה לפיצויי פרישה			הפרמטר הנבחן
גידול בנקודת האחוז			
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
(43)	(46)	(43)	
49	52	48	שינוי בשיעור ההיוון
33	32	34	שינוי בשיעור המדד / תגמול
			שינוי בשיעור העזיבה

עתודה לפיצויי פרישה			הפרמטר הנבחן
קיטון בנקודת האחוז			
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
50	53	48	שינוי בשיעור ההיוון
(46)	(49)	(46)	שינוי בשיעור המדד / תגמול
(38)	(37)	(39)	שינוי בשיעור העזיבה

הטבות לגמלאים לאחר פרישה			הפרמטר הנבחן
גידול בנקודת האחוז			
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
(8)	(8)	(7)	
-	-	-	שינוי בשיעור ההיוון
(1)	(1)	(1)	שינוי בשיעור המדד / תגמול
			שינוי בשיעור העזיבה

הטבות לגמלאים לאחר פרישה			הפרמטר הנבחן
קיטון בנקודת האחוז			
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
10	11	10	שינוי בשיעור ההיוון
-	-	-	שינוי בשיעור המדד / תגמול
1	1	1	שינוי בשיעור העזיבה

4. תזרימי מזומנים

הפקדות לנכסי התוכנית:

הפקדות בפועל		תחזית*	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	לשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר	
2024	2024	2025	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
מיליוני ש"ח			
10	2	2	10

הפקדות

* האומדן מתייחס לשנת 2025 כולה. סכום ההפקדות החזוי ליתרת השנה עומד על 8 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - הלימות הון, נזילות ומינוף

א. הלימות הון

1. כללי

יחסי הלימות ההון מחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211 - 201, שפורסמו בשנת 2013 (להלן: "כללי באזל").

2. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "דרישת הון נוספת"

בעקבות עליות משמעותיות שנרשמו במחירי הדיור בישראל (שלו בגידול מואץ בהיקף ההלוואות לדיור ובמשקלן בתיק האשראי של התאגידים הבנקאיים), והגדילו להערכת בנק ישראל, את הסיכונים הגלומים בתיקי האשראי של התאגידים הבנקאיים, פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, במסגרתו נקבעה לכל אחד מהתאגידים הבנקאיים דרישת הון עצמי מינימלית נוספת (מעבר למגבלות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 201), בשיעור המהווה 1% מהיקף תיק ההלוואות לדיור של כל אחד מהתאגידים הבנקאיים.

הנחיות אלה הגדילו את דרישות ההון המינימליות של הבנק ברובד הראשון ליום 31.3.2025 בכ-0.24% (31.12.2024 - 0.24%).

3. רכישת שיפוי לתיק "ערבויות בתחום הבניה"

בחודש ינואר 2025 חתם הבנק עם מבטחי משנה בעלי דירוג בינלאומי גבוה, על הסכם (המאריך את תוקפה של התקשרות קודמת שנחתמה בין הצדדים בשנת 2020), במסגרתו התחייבו מבטחי המשנה לשפות את הבנק בגין הפסדי אשראי עתידיים שעלולים להיגרם לו, בשל חילוט אפשרי של ערבויות שנכללו בהסכם.

ההסכם חל על ערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות) שמנפיק הבנק במסגרת מימון פרויקטים בתחום הבניה מכח "חוק מכר דירות" וערבויות אחרות הקשורות לפרויקטים אלו - ויהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025.

היקף הערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערבויות), עליהן חל ההסכם, מסתכם ליום 31.3.2025 בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח.

ההתחייבות לשיפוי של מבטחי המשנה, כאמור, הפחיתה את נכסי הסיכון של הבנק (בהתאם לאישור שהתקבל מבנק ישראל) ליום 31.3.2025 בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח (31.12.2024 - 0.3 מיליארד ש"ח), המהווה עליה בשיעור של כ-0.09% נקודות האחוז ביחס ההון העצמי ברובד הראשון ליום הדוח (31.12.2024 - 0.09%).

4. יעדים

לאור דרישות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל במסגרת "כללי באזל" בהוראת ניהול בנקאי תקין 201, ובהוראת ניהול בנקאי תקין 329 (ראה סעיף 2 לעיל), קבע דירקטוריון הבנק מגבלות באשר ליחסי ההון המינימליים בבנק, כדלקמן:

- יחס ההון העצמי של הבנק ב"רובד הראשון", לא יפחת משיעור של 9.5%.
- יחס הלימות ההון הכולל של הבנק, לא יפחת משיעור של 12.8%.

5. הקלה בגין תוכנית התייעלות

ביום 12 בינואר 2016, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא: "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", במסגרתו הודיע בנק ישראל על הקלות שיינתנו בחישוב יחס הלימות ההון, לבנקים שיישמו תוכנית התייעלות (שתעמוד באמות המידה שנקבעו על ידו), לרבות היתר לפריסת השלכות הנובעות מתוכנית התייעלות - לתקופה של חמש שנים, בשיטת "הקו הישר". ברבעון הרביעי של שנת 2020 השיק הבנק תכנית התייעלות נוספת בעלות כוללת של כ-117 מיליון ש"ח. תוכנית התייעלות זו, כמו גם תוכניות התייעלות קודמות, אושרו על ידי בנק ישראל כתוכניות העומדות בקריטריונים המזכים בהקלות הניתנות, כאמור. בעקבות יישום התוכנית הגדיל הבנק את ההפרשות בגין התחייבותו לתשלום פיצויי פרישה לעובדיו, בסך כולל של כ-60 מיליון ש"ח. הגידול בהפרשות כאמור, סווג כ"הפרש אקטוארי", ונזקק לסעיף "רווח כולל אחר", במסגרת ההון העצמי (לאחר ניכוי חיסכון במס בסך של כ-20 מיליון ש"ח).

יישום ההקלות שפורטו לעיל, הגדיל את יחס ההון העצמי של הבנק ברובד הראשון ליום 31.3.2025 בכ-0.01 נקודות האחוז (31.12.2024 - 0.01 נקודות האחוז).

6. יישום לראשונה של גישת BA-CVA

בהתאם לחוזרי הפיקוח על הבנקים מיום 1.12.2021 ומיום 21.2.2022 יושמה לראשונה החל מיום 1.1.2025 גישת החישוב הבסיסית עבור התאמות שווי בגין סיכוני האשראי (BA-CVA).

ליישום הגישה לא הייתה השפעה מהותית על יחסי הלימות ההון של הבנק.

ביאור 10 - הלימות הון, נזילות ומינוף (המשך)

7. תיקון הוראה 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לתיקון ההוראה בתחולה מיום הפרסום ובתוקף עד לסוף שנת 2026. בחוזר נקבע, בין היתר, כי לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה עולה על 25%. בהתייחס לפרויקטים קיימים בהם השיעור עולה על 25%, הקצאת ההון הנוספת תחול רק אם שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה.

8. מידע כספי

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח		

(א) הון לצורך חישוב יחס ההון

5,733	5,147	5,946
(2)27	(2)33	(2)2
5,760	5,180	5,948
851	960	871
6,611	6,140	6,819

הון עצמי

פערים בין ההון העצמי להון ברובד הראשון והתאמות פיקוחיות

הון ברובד הראשון, לאחר ניכויים

הון ברובד השני, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(ב) יתרות משוקללות של נכסי סיכון

40,447	36,360	41,616
40	17	63
4,391	3,970	4,515
44,878	40,347	46,194

סיכון אשראי

סיכויי שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
%		

(ג) יחס הון לרכיבי סיכון

(2)12.84	(2)12.84	(2)12.88	יחס ההון העצמי ברובד הראשון לרכיבי סיכון
(2)14.73	(2)15.22	(2)14.76	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
(1)9.24	(1)9.24	(1)9.24	יחס ההון העצמי ברובד הראשון הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50	12.50	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 (ראה סעיף 2 לעיל), הועלתה דרישת ההון המינימלית המתייחסת ליחס ההון העצמי רובד 1 בבנק, ליום 31.3.2025 בשיעור של 0.24% (31.3.2024 - 0.24%, ו- 31.12.2024 - 0.24%).
- הנתון כולל התאמות בגין תוכנית התייעלות - בהתאם להנחיות שפרסם בנק ישראל ביום 12.1.2016 (ראה סעיף 5 לעיל). כמו כן, נתוני יחסי ההון ליום 31.3.2024 וליום 31.12.2024 כוללים גם את השפעת ההתאמות בגין יישום כללי חשבוניות בנושא הפסדי אשראי צפויים על פי הוראות המעבר של בנק ישראל.
- יחסי הלימות ההון לעיל חושבו בין היתר, על בסיס דירוג מדינת ישראל כפי שנקבע על ידי חברת דירוג האשראי הבינלאומית סטנדרט אנד פוֹרְס (S&P) שהיה בתוקף נכון ליום הדוח ובסוף כל תקופה. לפרטים ראה ביאור 1.ה.

ביאור 10 - הלימות הון, נזילות ומינוף (המשך)

31.12.2024 (מבוקר)	31.3.2024 (לא מבוקר)	31.3.2025 (לא מבוקר)
מיליוני ש"ח		
5,733	5,147	5,946
-	-	-
5,733	5,147	5,946
-	-	-
-	-	-
(2)	(2)	(2)
(2)	(2)	(2)
6	12	4
23	23	-
27	33	2
5,760	5,180	5,948
350	510	350
501	450	521
851	960	871
6,611	6,140	6,819

(ד) רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון ברובד הראשון

- ההון העצמי
- הבדלים בין ההון העצמי להון ברובד הראשון
- סה"כ הון ברובד הראשון לפני התאמות פיקוחיות
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות:
 - מיסים נדחים לקבל
 - נכסים לא מוחשיים
 - הלוואות לדיור שאינן צוברות
- סך הכל ניכויים מההון לפני התאמות פיקוחיות אחרות
- התאמות בגין תוכניות התייעלות
- השפעת הוראות המעבר בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים
- סך הכל ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות

סך הכל הון ברובד הראשון

(2) הון ברובד השני

- מכשירים פיקוחיים:
- אחרים
- הפרשות וקרנות הון

סך הכל הון ברובד השני

סך הכל הון כולל כשיר

31.12.2024 (מבוקר)	31.3.2024 (לא מבוקר)	31.3.2025 (לא מבוקר)
%		
12.78	12.76	12.87
0.05	0.05	-
0.01	0.03	0.01
-	-	-
12.84	12.84	12.88

(ה) השפעת הוראת המעבר והתאמות אחרות על יחס הלימות ההון ברובד הראשון:

- יחס ההון ברובד הראשון - לפני השפעת הוראות המעבר והתאמות אחרות
- השפעת הוראות המעבר בגין הפסדי אשראי צפויים
- השפעת ההתאמות בגין תוכנית התייעלות
- השפעת ההתאמות בגין אשראי בסיכון מוגבר לרכישת קרקע
- יחס ההון העצמי ברובד הראשון

ביאור 10 - הלימות הון, נזילות ומינוף (המשך)

ב. יחס כיסוי הנזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא יחס כיסוי הנזילות, נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים "יחס כיסוי נזילות" (המוגדר כיחס שבין "מלאי הנכסים הנזילים האיכותיים", לסך תזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 יום) - שלא יפחת מ-100%.

בהוראה נקבעו כללים הן באשר ל: "מלאי הנכסים הנזילים האיכותיים", והן באשר לתזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 יום, כדלקמן:

- **מלאי נכסים נזילים איכותיים** - כולל נכסים נזילים איכותיים מאוד ("רמה 1"), לרבות: מזומנים בקופות, פקדונות בבנק ישראל, ניירות ערך של ממשלת ישראל, ונכסים נזילים איכותיים אחרים ("רמה 2") - בעיקר: ניירות ערך בדירוג איכות גבוה.
- **תזרים מזומנים יוצא בתקופה של 30 יום** - מוגדר כתזרים המזומנים היוצא הצפוי, בתרחיש קיצון מוגדר בתקופה עתידית של 30 יום, לרבות תזרימים יוצאים צפויים בגין פקדונות קמעונאיים, פקדונות מתאגידים לא פיננסיים, ותאגידים פיננסיים (והנחת "שיעורי מיחזור" שונים עבור כל אחד מסוגי הפקדונות).

להלן נתונים באשר ליחס כיסוי הנזילות בבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			שיעורי הנזילות:
31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
%			
138.2	149.6	143.2	• יחס כיסוי הנזילות
100.0	100.0	100.0	• יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ג. יחס מימון יציב נטו

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 222, בנושא יחס מימון יציב נטו נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים "יחס מימון יציב נטו". ההוראה מגדירה את היחס כמנה של סך המימון היציב הזמין לסך המימון היציב הנדרש. הבנק, בהתאם להוראות, נדרש לשמור על יחס זה כך שלא יפחת מ-100%.

- **מימון יציב זמין** - מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת.
- **המימון היציב הנדרש ("מימון יציב נדרש")** - הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא זה בתוקף מיום 31.12.2021.

להלן נתונים באשר ליחס המימון היציב נטו בבנק:

31.12.2024	31.3.2024	31.3.2025	יחס מימון יציב נטו יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
%			
123.4	124.3	123.5	
100.0	100.0	100.0	

ביאור 10 - הלימות הון, נזילות ומינוף (המשך)

ד. יחס המינוף

בהתאם להנחיות שנכללו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא: "יחס המינוף", הוגדר יחס זה, כיחס שבין "מדידת ההון", לבין "מדידת החשיפה", כדלקמן:

- "מדידת ההון" - הוגדרה כ"הון העצמי ברובד הראשון", לרבות השלכות הנובעות מיישום הוראות המעבר.
- "מדידת החשיפה" - הוגדרה כצירוף החשיפות הבאות: "חשיפה מאזנית" (הנכסים שנכללו בדוחות הכספיים), "חשיפה בגין נגזרים", "חשיפה לעסקאות מימון ניירות ערך", ו"חשיפה בגין פריטים חוץ מאזניים".

בהתאם להנחיות שנכללו בהוראה נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים יחס מינוף שלא יפחת מ- 5%. בהמשך להקלות שנקבעו על ידי בנק ישראל בהוראת השעה להתמודדות עם משבר וירוס הקורונה, פרסם הפיקוח על הבנקים, ביום 20.12.2023 עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 לפיו הארכה תקופת ההקלה שבה הופחת יחס המינוף המזערי הנדרש מ- 5% ל- 4.5%, עד ליום 31.12.2025.

לאחר תום תוקף ההקלה בנושא, יחזור יחס המינוף המזערי הנדרש, באופן מעשי, לשיעורו טרם החלת ההקלה כאמור.

להלן נתונים לגבי מרכיבי יחס המינוף בבנק:

ליום 31 במרס 2025	ליום 31 במרס 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח			מרכיבי התחשיב:
5,948	5,180	5,760	ההון עצמי, ברובד הראשון
70,899	67,657	70,448	סך החשיפות
%			שיעורי המינוף:
8.4	7.7	8.2	יחס המינוף
4.5	4.5	4.5	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התחייבויות והתקשרויות אחרות (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
10	15	11

התקשרות להשקעה בבניינים וציוד

ב. הליכים משפטיים

כנגד הבנק תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. בין היתר עולות בתובענות אלה טענות בדבר חיובי ריבית שלא כדין (או שלא על פי המוסכם), חיובי עמלות שלא כדין, התנית שירות בשירות, אי ביצוע הוראות, חיוב חשבונות שלא כדין, אי תקפות בטוחות ומימושן, והפעלת שיקול דעת מוטעה.

סכום החשיפה המירבי הנוסף - בשל כלל התובענות שהוגשו נגד הבנק, כאמור לעיל, בנושאים שונים, שהתממשותן אפשרית - מסתכם ליום 31 במרס 2025, בסך של כ- 27.3 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 14.9 מיליון ש"ח ו-31.3.2024 - 37.9 מיליון ש"ח). לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות כייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החבות שתגרם לבנק כתוצאה מהתובענות האמורות.

מידע באשר לתובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק נכלל בביאור 26 ב' (5) בדוחות הכספיים לשנת 2024. למועד פרסום הדוחות לא חלו שינויים מהותיים ביחס למפורט בביאור 26 ב' (5).

ביאור 12 - מכשירים נגזרים

א. היקף הפעילות

ליום 31 במרס 2024			ליום 31 במרס 2025		
(לא מבוקר)					
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
מיליוני ש"ח					
1,078	-	1,078	1,932	-	1,932
1,217	-	1,217	1,735	-	1,735
2,295	-	2,295	3,667	-	3,667
1,019	-	1,019	1,235	-	1,235
892	-	892	518	-	518
26	26	-	12	12	-
26	26	-	13	13	-
1,435	-	1,435	2,018	-	2,018
2,379	52	2,327	2,561	25	2,536
1,609	1,609	-	681	681	-
1,609	1,609	-	681	681	-
3,218	3,218	-	1,362	1,362	-
2	2	-	-	-	-
2	2	-	-	-	-
7,894	3,272	4,622	7,590	1,387	6,203

1 סכום נקוב של מכשירים נגזרים

חוזי ריבית

חוזי FORWARD⁽¹⁾

SWAPS⁽²⁾

סך הכל

מזה: נגזרים מגדרים⁽⁵⁾

חוזי מטבע חוץ

חוזי FORWARD⁽³⁾

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

חוזים בגין מניות

אופציות שנכתבו⁽⁴⁾

אופציות שנקנו⁽⁴⁾

סך הכל

חוזי סחורות ואחרים

חוזי FORWARD

סך הכל

סך הכל סכום נקוב

הערות:

1. מהווה יתרות בגין חוזי החלפת "שקל מדד".
2. מזה: יתרות בגין חוזי SWAPS שבהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך של 1,235 מיליון ש"ח (31.3.2024 - 1,217 מיליון ש"ח).
3. מזה: יתרות בגין חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT בסך של 96 מיליון ש"ח (31.3.2024 - 131 מיליון ש"ח).
4. יתרות בגין חוזי אופציה נסחרים בבורסה.
5. הבנק מבצע גידור חשבונאי באמצעות עסקאות IRS.

ביאור 12 - מכשירים נגזרים (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024		
(מבוקר)		
סך הכל	נגזרים למסחר מיליוני ש"ח	נגזרים שאינם למסחר
1,188	-	1,188
1,682	-	1,682
2,870	-	2,870
1,182	-	1,182
846	-	846
19	19	-
20	20	-
1,994	-	1,994
2,879	39	2,840
836	836	-
836	836	-
1,672	1,672	-
2	2	-
2	2	-
7,423	1,713	5,710

1 סכום נקוב של מכשירים נגזרים

חוזי ריבית

חוזי FORWARD⁽¹⁾

SWAPS⁽²⁾

סך הכל

מזה: נגזרים מגדרים⁽⁵⁾

חוזי מטבע חוץ

חוזי FORWARD⁽³⁾

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

חוזים בגין מניות

אופציות שנכתבו⁽⁴⁾

אופציות שנקנו⁽⁴⁾

סך הכל

חוזי סחורות ואחרים

חוזי FORWARD

סך הכל

סך הכל סכום נקוב

הערות:

1. מהווה יתרות בגין חוזי החלפת "שקל מדד".
2. כולל יתרות בגין חוזי SWAPS שבהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך של 1,182 מיליון ש"ח.
3. כולל יתרות בגין חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT בסך של 124 מיליון ש"ח.
4. יתרות בגין חוזי אופציה נסחרים בבורסה.
5. הבנק מבצע גידור חשבונאי באמצעות עסקאות IRS.

ביאור 12 - מכשירים נגזרים (המשך) (במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות - (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
17	-	17	56	-	56
8	-	8	36	-	36
22	1	21	32	1	31
5	5	-	5	5	-
-	-	-	-	-	-
44	6	38	93	6	87
-	-	-	-	-	-
44	6	38 ⁽²⁾	93	6	87 ⁽¹⁾⁽³⁾
ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
27	-	27	24	-	24
10	-	10	15	-	15
20	1	19	15	1	14
8	8	-	8	8	-
-	-	-	-	-	-
55	9	46	47	9	38
-	-	-	-	-	-
55	9	46 ⁽²⁾	47	9	38 ⁽¹⁾⁽³⁾
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
4	-	4	58	-	58
-	-	-	44	-	44
16	1	15	17	1	16
5	5	-	5	5	-
-	-	-	-	-	-
25	6	19	80	6	74
-	-	-	-	-	-
25	6	19 ⁽²⁾	80	6	74 ⁽¹⁾⁽³⁾

חוזי ריבית
מזה - מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית

חוזי ריבית
מזה - מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית

חוזי ריבית
מזה - מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות *
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית

*פחות מ- 1 מיליון ש"ח.

1. מזה סך של 4 מיליון ש"ח בגין עסקאות שאינן כפופות להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים (31.12.2024 - 4 מיליון ש"ח, 31.03.2024 - 5 מיליון ש"ח).
2. מזה סך של 5 מיליון ש"ח בגין עסקאות שאינן כפופות להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים (31.12.2024 - 5 מיליון ש"ח, 31.03.2024 - 8 מיליון ש"ח).
3. מזה שווי הוגן נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים משוכצים שאינם למטרת מסחר הסתכם לסכום זניח, בדומה ל- 31.12.2024 ו 31.3.2024

ביאור 12 - מכשירים נגזרים (המשך)

ב. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית פריטים מגודרים נגזרים מגדרים סך הכל	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
	הכנסות (הוצאות) ריבית		
	מיליוני ש"ח		
	8	(27)	(59)
	(6)	29	68
	2	2	9

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

ליום 31 במרס 2025		ליום 31 במרס 2024		ניירות ערך
הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	
	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	
	שהופסקו	שהופסקו	שהופסקו	
1,150	(34)	-	948	
			(12)	
			-	

ליום 31 בדצמבר 2024		ניירות ערך
הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	
	יחסי גידור קיימים	
	שהופסקו	
1,088	(42)	
	-	

3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד⁽¹⁾

חוזי ריבית חוזי מטבע חוץ חוזים בגין מניות חוזי סחורות ואחרים*	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
	מיליוני ש"ח		
	(3)	6	-
	23	14	28
	-	-	2
	-	-	-
	20	20	30

* פחות מ- 1 מיליון ש"ח.

1. רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים.

ביאור 12 - מכשירים נגזרים (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
ממשלות					
ובנקים גופים מוסדיים מרכזיים מיליוני ש"ח					
בורסות	בנקים	מרכזיים	מוסדיים	אחרים	סה"כ
3	84	-	-	6	93
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3	84	-	-	6	93
12	142	-	-	22	176
15	226	-	-	28	269
2	30	-	-	12	44
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2	30	-	-	12	44

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
- הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
- הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון שנתקבל במזומן
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾
סך הכל סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
- מכשירים פיננסיים
- בטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
ממשלות					
ובנקים גופים מוסדיים מרכזיים מיליוני ש"ח					
בורסות	בנקים	מרכזיים	מוסדיים	אחרים	סה"כ
4	36	-	-	7	47
-	-	-	-	(1)	(1)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4	36	-	-	6	46
23	101	-	-	38	162
27	137	-	-	44	208
4	36	-	-	15	55
-	-	-	-	(1)	(1)
-	-	-	-	-	-
4	36	-	-	14	54

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
- הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
- הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון שנתקבל במזומן
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾
סך סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
- מכשירים פיננסיים
- בטחון במזומן ששועבד
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו

1. מזה שווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז בסכום לא מהותי (31.03.2024 - 1 מיליון ש"ח).
2. ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים בגין מכשירים נגזרים שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון האשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווים.

ביאור 12 - מכשירים נגזרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024						יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: - הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾ - הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון שנתקבל במזומן התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾ סך הכל סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים
(מבוקר)						
ממשלות						
ובנקים						
בורסות	בנקים	מרכזיים	מוסדיים	אחרים	סה"כ	
מיליוני ש"ח						
2	71	-	-	7	80	
-	-	-	-	(1)	(1)	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
2	71	-	-	6	79	
14	159	-	-	24	197	
16	230	-	-	30	276	
3	12	-	-	10	25	
-	-	-	-	(1)	(1)	
-	-	-	-	-	-	
3	12	-	-	9	24	

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: - מכשירים פיננסיים - בטחון במזומן ששועבד סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
---	--	--	--	--	--

1. מזה שווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז בסך של 1 מיליון ש"ח.
2. ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים בגין מכשירים נגזרים שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון האשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווים.

ד. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים

ליום 31 במרס 2025					חוזי ריבית: שקל - מדד אחר חוזי מטבע חוץ חוזים בגין מניות חוזי סחורות סך הכל
(לא מבוקר)					
מעל 3 חודשים					
מעל שנה ועד 5 שנים					
מיליוני ש"ח					
עד 3 חודשים	ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	סה"כ		
300	972	357	303	1,932	
-	500	491	744	1,735	
1,997	543	21	-	2,561	
1,360	2	-	-	1,362	
-	-	-	-	-	
3,657	2,017	869	1,047	7,590	
4,766	1,586	765	777	7,894	
3,791	2,083	605	944	7,423	

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים

א. כללי:

הנתונים הכלולים בביאור זה מציגים את התפלגות הנכסים, ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של הבנק ב"מגזרי פעילות פיקוחיים", הנגזרים מהגדרות חד-חד ערכיות שנקבעו בהוראות שפרסם בנק ישראל לכלל התאגידים הבנקאיים, עבור מגזרי הפעילות השונים, כדלקמן:

- **"משקי בית":** לקוחות פרטיים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים אופייניים לאלו של משקי בית (נמוך מ- 3 מיליון ש"ח).
 - **"בנקאות פרטית":** לקוחות פרטיים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליון ש"ח.
 - **"עסקים זעירים":** לקוחות עסקיים שמחזור פעילותם השנתי נמוך מ- 10 מיליון ש"ח.
 - **"עסקים קטנים":** לקוחות עסקיים שמחזור פעילותם השנתי נע בין 10, ל- 50 מיליון ש"ח.
 - **"עסקים בינוניים":** לקוחות עסקיים שמחזור פעילותם השנתי נע בין 50, ל- 250 מיליון ש"ח.
 - **"עסקים גדולים":** לקוחות עסקיים שמחזור פעילותם השנתי עולה על 250 מיליון ש"ח.
 - **"מגזר ניהול פיננסי":** הכולל בעיקרו פעילות בנקאית שלא שויכה למגזרי הפעילות האחרים, לרבות:
 - פעילות מסחר - כגון, השקעה בניירות ערך למסחר, ופעילות במכשירים נגזרים שלא יועדה לגידור ואינה מהווה חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
 - פעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות - פעילות במכשירים פיננסיים המהווה חלק מניהול הסיכונים ומניהול ההון הפעיל שלא למטרות מסחר, כגון: השקעה בניירות שאינם למטרת מסחר ואגרות חוב מוחזקות לפדיון, פעילות במכשירים נגזרים במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות ופעילות עם בנקים וממשלות.
 - פעילות השקעה - השקעה במניות של חברות כלולות והשקעה במניות זמינות למכירה.
- מדידת התוצאות העסקיות וסיווגן למגזרי הפעילות השונים, כאמור לעיל, מבוססת על המתודולוגיה שנקבעה בבנק בנושא זה, כמפורט להלן:

הכנסות ריבית - לכל מגזר פעילות נזקף "מרווח ריבית" המהווה סיכום של המרכיבים הבאים:

- ההפרש שבין הכנסות הריבית ששויכו לאותו מגזר (בפעילות אשראי), לבין עלות הריבית המחושבת לפי "מחיר מעבר".
- ההפרש שבין עלויות הריבית ששויכו לאותו מגזר (בפעילות פקדונות), לבין הכנסות הריבית בגין אותם פקדונות, כשהכנסות אלו מחושבות לפי "מחיר מעבר".

"מחיר המעבר" נקבע בהתבסס על מחירי ציטוט פקדונות בשוק המוסדי (ומהווה אינדיקציה לעלות השולית של גיוס פקדונות בבנק). על פי מתודולוגיה זו, בה מותאם "מחיר מעבר" ספציפי לכל מוצר אשראי או פקדון, בכל אחד ממגזרי ההצמדה - מגזרי הפעילות אינם נושאים בסיכונים שוק, אלא בסיכון אשראי בלבד.

רווחים או הפסדים מפעילות מימון הנובעים משינוי בתנאי השוק, נזקפים למרכז ניהול הנכסים וההתחייבויות (נ"ה), שאליו נזקפות גם ההכנסות מניהול ה"הון הפעיל" של הבנק. רווחים או הפסדים אלו סווגו למגזר: "ניהול פיננסי".

הוצאות בגין הפסדי אשראי - נזקפות למגזרי הפעילות השונים, בהתאם לשיוך הלקוח שבגינו נרשמו ההוצאות.

הכנסות תפעוליות - עמלות והכנסות תפעוליות אחרות נזקפות למגזרי הפעילות השונים, בהתאם לשיוך הלקוח שבגינו נזקפה ההכנסה.

הוצאות תפעוליות - מכיוון שהתפלגות הפעילות ב"מגזרי פעילות פיקוחיים", אינה עולה בקנה אחד עם המבנה הארגוני בבנק, מבוססת הקצאת ההוצאות התפעוליות למגזרים אלו על התפלגות העלויות ב"מגזרי פעילות ב"גישת ההנהלה", והתאמתן לחתך הפעילות ה"פיקוחי" - באמצעות שימוש במפתח "התפלגות ההכנסות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. נתונים כספיים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025

(לא מבוקר)

סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים ⁽²⁾	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל	
288	169	7	-	317	134	98	-	143	980	הכנסות מריבית - מחיצוניים
(85)	-	-	(16)	(69)	(46)	(108)	(69)	(49)	(442)	הוצאות ריבית - לחיצוניים
203	169	7	(16)	248	88	(10)	(69)	94	538	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים, נטו
(14)	(132)	(1)	20	(42)	(33)	42	72	(45)	-	ריבית בין מגזרית
189	37	6	4	206	55	32	3	49	538	הכנסות ריבית, נטו
35	1	10	1	35	10	5	-	23	109	הכנסות שאינן מריבית
224	38	16	5	241	65	37	3	72	647	סך ההכנסות
26	3	-	-	5	4	(1)	-	-	34	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
106	18	7	2	130	21	7	1	5	272	הוצאות תפעוליות
132	21	7	2	135	25	6	1	5	306	סך ההוצאות
92	17	9	3	106	40	31	2	67	341	רווח לפני מיסים
39	7	3	1	46	15	11	1	23	136	הפרשה למיסים על הרווח
53	10	6	2	60	25	20	1	44	205	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה
53	10	6	2	60	25	20	1	45	206	רווח נקי
19,479	14,253	899	13	15,344	8,064	6,977	2	17,275	67,154	יתרה ממוצעת של נכסים:
-	-	-	-	-	-	-	-	19	19	מזה - חברות כלולות
19,660	14,266	882	17	15,080	8,130	7,008	-	-	49,895	- אשראי לציבור ⁽¹⁾
19,855	14,436	898	17	15,532	8,198	7,147	-	-	50,749	אשראי לציבור לסוף התקופה
187	138	-	-	482	218	11	-	-	898	חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
127	83	-	-	186	278	130	-	-	721	חובות בעייתיים אחרים
291	80	12	-	470	156	50	-	-	967	הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה
7	-	-	-	10	(8)	-	-	-	9	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
16,852	-	-	-	12,418	5,441	10,469	6,232	-	53,234	יתרה ממוצעת של התחייבויות:
275	-	19	6	332	55	17	1	7,006	7,692	- פקדונות הציבור
17,127	-	19	1,828	12,750	5,496	10,486	6,233	7,006	60,926	- אחר
17,105	-	-	-	12,366	5,578	9,836	6,199	-	52,946	סך הכל התחייבויות
14,021	8,553	818	16	14,581	8,423	6,918	40	1,538	45,537	יתרת פקדונות לסוף התקופה:
14,205	8,675	824	17	14,838	8,503	7,051	39	1,541	46,194	נכסי סיכון - יתרה ממוצעת
4,788	-	-	2,556	5,498	1,090	1,674	34	-	15,640	- יתרה לסוף תקופה
98	37	6	-	141	41	22	-	-	-	נכסים בניהול - יתרה ממוצעת מרכיבי הכנסות הריבית:
91	-	-	4	65	14	10	3	-	-	- מרווח מפעילות מתן אשראי
189	37	6	4	206	55	32	3	-	-	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
										סך הכל הכנסות ריבית

1. הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרשומה של האשראי לציבור.

2. לרבות עסקים זעירים.

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024
(לא מבוקר)

(לא מבוקר)									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדירור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים ⁽²⁾	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
265	149	6	-	315	129	85	-	137	931
(84)	-	-	(16)	(65)	(36)	(106)	(55)	(41)	(403)
181	149	6	(16)	250	93	(21)	(55)	96	528
4	(111)	(1)	21	(48)	(36)	51	57	(49)	-
185	38	5	5	202	57	30	2	47	528
33	1	9	1	35	11	3	-	28	111
218	39	14	6	237	68	33	2	75	639
9	2	-	-	33	16	(1)	-	(1)	56
110	17	7	2	134	18	7	1	5	277
119	19	7	2	167	34	6	1	4	333
99	20	7	4	70	34	27	1	71	306
40	7	3	2	31	13	11	1	24	122
59	13	4	2	39	21	16	-	47	184
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59	13	4	2	39	21	16	-	47	184
17,811	12,783	804	14	15,049	7,709	6,054	3	17,343	63,983
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
17,917	12,792	784	13	14,743	7,789	6,085	1	-	46,548
18,154	12,963	815	12	15,036	7,757	6,165	-	-	47,124
168	117	-	-	377	162	17	-	-	724
106	55	-	-	180	144	55	-	-	485
233	77	8	-	464	147	57	-	-	901
4	-	-	-	20	34	-	-	-	58
16,430	-	-	1,912	11,916	4,511	9,919	5,119	-	49,807
323	-	21	7	387	50	21	2	7,811	8,601
16,753	-	21	1,919	12,303	4,561	9,940	5,121	7,811	58,408
16,595	-	-	1,949	11,877	4,791	9,221	5,609	-	50,042
12,750	7,623	750	12	14,055	7,416	4,903	39	1,001	40,176
12,920	7,752	761	13	14,040	7,234	5,131	39	970	40,347
3,839	-	-	2,009	3,301	1,245	2,818	75	-	13,287
96	38	5	-	136	41	19	-	-	-
89	-	-	5	66	16	11	2	-	-
185	38	5	5	202	57	30	2	-	-

1. הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרשומה של האשראי לציבור.
2. לרבות עסקים זעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

(מבוקר)										
משקי בית										
סך הכל	מזה: לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים ⁽²⁾	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל	
1,180	702	23	-	1,271	546	384	-	588	3,969	הכנסות מריבית - מחיצוניים
(346)	-	-	(61)	(276)	(159)	(452)	(262)	(193)	(1,749)	הוצאות ריבית - לחיצוניים
834	702	23	(61)	995	387	(68)	(262)	395	2,220	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים, נטו
(60)	(549)	(4)	77	(171)	(157)	199	273	(161)	-	ריבית בין מגזרית
774	153	19	16	824	230	131	11	234	2,220	הכנסות ריבית, נטו
123	2	39	5	159	42	16	-	58	403	הכנסות שאינן מריבית
897	155	58	21	983	272	147	11	292	2,623	סך ההכנסות
75	2	-	-	104	19	(10)	-	(1)	187	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
439	72	28	8	525	87	28	2	21	1,110	הוצאות תפעוליות
514	74	28	8	629	106	18	2	20	1,297	סך ההוצאות
383	81	30	13	354	166	129	9	272	1,326	רווח לפני מיסים
146	29	11	4	139	59	46	3	89	486	הפרשה למיסים על הרווח
237	52	19	9	215	107	83	6	183	840	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה
237	52	19	9	215	107	83	6	186	843	רווח נקי
18,523	13,355	836	14	15,029	7,909	6,460	3	17,877	65,815	יתרה ממוצעת של נכסים:
-	-	-	-	-	-	-	-	17	17	מזה - חברות כלולות
18,607	13,364	819	12	14,814	7,971	6,489	1	-	47,894	- אשראי לציבור ⁽¹⁾
19,435	14,064	869	14	15,151	8,068	6,942	-	-	49,610	אשראי לציבור לסוף התקופה
192	138	-	-	447	168	11	-	-	818	חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
108	64	-	-	226	132	179	-	-	645	חובות בעייתיים אחרים
275	79	11	-	473	146	50	-	-	944	הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה
26	-	-	-	82	42	-	-	-	150	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
16,659	-	-	-	12,192	4,842	10,641	5,968	-	52,031	יתרה ממוצעת של התחייבויות:
294	-	19	7	353	59	18	2	7,276	8,009	- פקדונות הציבור
16,953	-	19	1,736	12,545	4,901	10,659	5,970	7,276	60,040	- אחר
16,831	-	-	1,784	12,499	5,360	10,212	6,473	-	53,159	סך הכל התחייבויות
13,224	7,977	774	14	14,215	7,935	5,911	38	1,262	42,599	יתרת פקדונות לסוף התקופה:
13,837	8,430	811	15	14,324	8,344	6,785	38	1,535	44,878	נכסי סיכון - יתרה ממוצעת
4,104	-	-	2,281	4,846	992	1,617	58	-	13,898	- יתרה לסוף תקופה
397	153	19	-	552	168	82	-	-	-	נכסים בניהול - יתרה ממוצעת
377	-	-	16	272	62	49	11	-	-	מרכיבי הכנסות הריבית:
774	153	19	16	824	230	131	11	-	-	- מרווח מפעילות מתן אשראי
										- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
										סך הכל הכנסות ריבית

1. הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרשומה של האשראי לציבור.
2. לרבות עסקים זעירים.

ביאור 14 - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

א. כללי

בהתאם להוראות שפרסם בנק ישראל בנושא: "דיווח על מגזרי פעילות", נדרשו התאגידים הבנקאיים להציג את נכסיהם, התחייבויותיהם, ותוצאות פעולותיהם בחתך "מגזרי פעילות פיקוחיים" (ראה ביאור 13, לעיל).

בנוסף, נדרשו תאגידים בנקאיים, שמגזרי הפעילות שלהם שונים מהותית מההגדרות שנקבעו בהוראות אלה, לתת גילוי נוסף באשר להתפלגות תוצאותיהם העסקיות בחתך מגזרי פעילות, המבוסס על ההגדרות הספציפיות שנקבעו בכל בנק למגזרים אלה (להלן: "דיווח בגישת ההנהלה").

מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מייצגים את המרכיבים הארגוניים בבנק אשר עוסקים בפעילות שמהן עשויה להיות מופקת הכנסה ולשאת בהוצאות. המגזרים שהוגדרו מתמחים בביצוע פעילות ובמתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים הנבחנים באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביהם מידע פיננסי נפרד. קביעת מגזרי הפעילות ע"פ גישת ההנהלה, נעשית ע"י מקבל ההחלטות התפעולי הראשי, ה-CODM, שהינו מנכ"ל הבנק.

הפעילות העסקית בבנק, מסווגת לארבעה מגזרי פעילות, התואמים את המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן:

• מגזרים הנמצאים באחריות ה"חטיבה הקמענאית":

- **מגזר משקי בית** - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות הפרטיים של הבנק, שהיקף נכסיהם אופייניים לאלו של משקי בית. (לרבות לקוחות בנקאות פרטית).
- **מגזר עסקים קטנים** - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח.

• מגזרים הנמצאים באחריות החטיבה לבנקאות מסחרית:

- **מגזר בנקאות מסחרית** - במסגרת זו נכללים שירותי בנקאות שמספק הבנק ללקוחותיו העסקיים (יחידים ותאגידים) בעלי היקף פעילות בינוני ומעלה, שאינם משתייכים למגזר "עסקים קטנים".
- כן כולל המגזר את פעילות הבנק בתחום הנדל"ן (קבלנות ביצוע ונדל"ן מניב), ללקוחות שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח, והפעילות בתחום "ליווי בניה" (לרבות מימון "קבוצות רכישה" שהיקף פעילותן עולה על 10 יחידות דיור).

• פעילות אחרת:

- **מגזר ניהול פיננסי** - במסגרת זו נכללת הפעילות הפיננסית שאינה משויכת ללקוחות הבנק (כגון: פעילות בתיק ניירות הערך של הבנק).

סיווג התוצאות הכספיות של הבנק למגזרי הפעילות השונים, כאמור לעיל מבוסס על המתודולוגיה שנקבעה בבנק, כדלקמן:

הוצאות תפעוליות - הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי נזקפו למגזר הפעילות המתאים. הוצאות עקיפות או הוצאות ישירות שאינן ניתנות לשייך מדויק - סווגו למגזרי הפעילות השונים, בהתבסס על אומדנים והערכות שנערכו ביחידות הבנק השונות.

למידע נוסף באשר למתודולוגיה ששימשה את הבנק להקצאת הכנסות והוצאות אחרות - ראה ביאור 14א' לעיל.

מכיוון שההגדרות שנקבעו בבנק למגזרי פעילות מסוימים, כגון: "עסקים קטנים" ו"בנקאות מסחרית", שונה מהותית מההגדרות שנקבעו בהוראות בנק ישראל, בנושא "מגזרי פעילות פיקוחיים" (בגין המגזרים: "עסקים קטנים וזעירים", "עסקים בינוניים", "עסקים גדולים" ו"גופים מוסדיים") - נכלל על ידי הבנק, במסגרת ביאור זה, מידע באשר לתוצאות הפעילות של הבנק בחתך מגזרי פעילות ב"גישת ההנהלה".

ביאור 14 - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך) (במיליוני ש"ח)

ב. נתונים כספיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית ⁽¹⁾	
980	143	340	209	288	הכנסות ריבית מחיצוניים
442	49	224	68	101	הוצאות ריבית לחיצוניים
-	(45)	11	28	6	הכנסות (הוצאות) ריבית נטו, בינמגזרי
538	49	127	169	193	סך הכל הכנסות מריבית
21	21	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
559	70	127	169	193	סך הכל הכנסות מימון
88	2	12	38	36	עמלות והכנסות אחרות
647	72	139	207	229	סך ההכנסות
34	-	(2)	10	26	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
154	3	22	66	63	הוצאות שכר ונלוות
20	-	4	9	7	פחת והפחתות
30	1	5	13	11	אחזקת בניינים וציוד
68	1	10	30	27	הוצאות אחרות
306	5	39	128	134	סך ההוצאות
341	67	100	79	95	רווח לפני מיסים
136	23	38	35	40	הפרשה למיסים על הרווח
205	44	62	44	55	רווח לאחר מיסים
1	1	-	-	-	חלק הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
206	45	62	44	55	רווח נקי
67,154	17,275	21,334	9,053	19,492	יתרה ממוצעת של נכסים
48,905	-	21,188	8,623	19,094	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
53,234	-	22,695	12,047	18,492	יתרה ממוצעת של פקדונות
49,782	-	21,332	8,869	19,581	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
52,946	-	22,086	11,893	18,967	פקדונות לציבור לסוף התקופה
		97	107	98	מרכיבי הכנסות ריבית:
		30	62	95	מרווח מפעילות מתן אשראי
		127	169	193	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
					סך הכל הכנסות ריבית

1. לרבות בנקאות פרטית.

ביאור 14 - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך) (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
מסקי בית ⁽¹⁾	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
265	213	316	137	931	הכנסות ריבית מחיצוניים
(100)	(65)	(197)	(41)	(403)	הוצאות ריבית לחיצוניים
25	18	6	(49)	-	הכנסות (הוצאות) נטו, בינמגזרי
190	166	125	47	528	סך הכל הכנסות מריבית
-	-	-	27	27	הכנסות מימון שאינן מריבית
190	166	125	74	555	סך הכל הכנסות מימון
34	36	13	1	84	עמלות והכנסות אחרות
224	202	138	75	639	סך ההכנסות
9	35	13	(1)	56	הוצאות בגין הפסדי אשראי
71	75	24	3	173	הוצאות שכר ונלוות
8	9	3	-	20	פחת והפחותות
11	12	4	1	28	אחזקת בניינים וציוד
22	25	8	1	56	הוצאות אחרות
121	156	52	4	333	סך ההוצאות
103	46	86	71	306	רווח לפני מיסים
42	21	35	24	122	הפרשה למיסים על הרווח
61	25	51	47	184	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
61	25	51	47	184	רווח נקי
17,825	9,135	19,680	17,343	63,983	יתרה ממוצעת של נכסים
17,386	8,659	19,535	-	45,580	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
18,138	11,731	19,938	-	49,807	יתרה ממוצעת של פקדונות ⁽¹⁾
17,933	8,888	19,402	-	46,223	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
18,544	11,432	20,066	-	50,042	פקדונות לציבור לסוף התקופה
96	103	93			מרכיבי הכנסות ריבית:
94	63	32			מרווח מפעילות מתן אשראי
190	166	125			מרווח מפעילות קבלת פקדונות
					סך הכל הכנסות ריבית

1. לרבות בנקאות פרטית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 14 - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך) (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	(מבוקר) בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית ⁽¹⁾	
3,969	588	1,340	861	1,180	הכנסות מימון מחיצוניים
(1,749)	(193)	(873)	(276)	(407)	הוצאות מימון לחיצוניים
-	(161)	40	104	17	הכנסות (הוצאות) ריבית נטו, בינמגזרי
2,220	234	507	689	790	סך הכל הכנסות מריבית
56	56	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,276	290	507	689	790	סך הכל הכנסות מימון
347	2	64	153	128	עמלות והכנסות אחרות
2,623	292	571	842	918	סך ההכנסות
187	(1)	66	47	75	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
647	12	95	280	260	הוצאות שכר ונלוות
85	2	12	37	34	פחת והפחתות
108	2	15	47	44	אחזקת בניינים וציוד
270	5	40	116	109	הוצאות אחרות
1,297	20	228	527	522	סך ההוצאות
1,326	272	343	315	396	רווח לפני מיסים
486	89	123	124	150	הפרשה למיסים על הרווח
840	183	220	191	246	רווח לאחר מיסים
3	3	-	-	-	חלק הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
843	186	220	191	246	רווח נקי
65,815	17,877	20,185	9,216	18,537	יתרה ממוצעת של נכסים
46,915	-	20,031	8,767	18,117	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
52,031	-	21,812	12,011	18,208	יתרה ממוצעת של פקדונות
48,666	-	20,613	8,879	19,174	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
53,159	-	22,512	12,032	18,615	פקדונות לציבור לסוף התקופה
					מרכיבי הכנסות ריבית:
		375	427	397	מרווח מפעילות מתן אשראי
		132	262	393	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
		507	689	790	סך הכל הכנסות ריבית

1. לרבות בנקאות פרטית.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	אשראי לציבור פרטי			
		סך הכל מיליוני ש"ח	אחר	לדיוור	מסחרי
999	1	998	208	84	706
34	-	34	23	3	8
(60)	-	(60)	(28)	-	(32)
51	-	51	21	-	30
(9)	-	(9)	(7)	-	(2)
1,024	1	1,023	224	87	712
56	-	56	13	7	36

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (מבוקר)
הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*
* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)					
962	2	960	161	82	717
56	(1)	57	7	2	48
(100)	-	(100)	(25)	-	(75)
42	-	42	21	-	21
(58)	-	(58)	(4)	-	(54)
960	1	959	164	84	711
58	-	58	8	7	43

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה (מבוקר)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה*
* מזה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
962	2	960	161	82	717
187	(1)	188	73	2	113
(303)	-	(303)	(101)	-	(202)
153	-	153	75	-	78
(150)	-	(150)	(26)	-	(124)
999	1	998	208	84	706
54	-	54	12	5	37

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה*
* מזה-בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום ומעלה ⁽²⁾	סך הכל מיליוני ש"ח	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
17	6	4,371	59	183	4,129
3	1	3,246	267	7	2,972
2	-	724	9	3	712
63	26	22,205	342	433	21,430
85	33	30,546	677	626	29,243
214	-	14,444	138	83	14,223
49	21	5,405	28	65	5,312
348	54	50,395	843	774	48,778

פעילות בישראל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

- בינוי

- פעילות בנדל"ן

שירותים פיננסיים

אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיור

- אחר

סך הכל ציבור בישראל

פעילות בחו"ל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיור

- אחר

סך הכל ציבור בחו"ל

סך הכל ציבור

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 134 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

4. חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שטרם הסתיימה שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 57 מ' ש"ח ליום 31.3.2025 (מסחרי בסך 6 מ' ש"ח, הלוואות לדיור בסך 47 מ' ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך 4 מ' ש"ח). לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום ומעלה ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים
מיליוני ש"ח					
14	9	4,075	41	22	4,012
1	-	2,878	142	16	2,720
-	-	780	17	-	763
56	25	20,926	319	363	20,244
71	34	28,659	519	401	27,739
166	-	12,966	117	55	12,794
57	22	5,181	29	73	5,079
294	56	46,806	665	529	45,612
-	-	112	-	-	112
-	-	201	3	12	186
-	-	313	3	12	298
-	-	4	-	-	4
-	-	1	-	-	1
-	-	318	3	12	303
294	56	47,124	668	541	45,915

פעילות בישראל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

- בינוי

- פעילות בנדל"ן

שירותים פיננסיים

אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיר

- אחר

סך הכל ציבור בישראל

פעילות בחו"ל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיר

- אחר

סך הכל ציבור בחו"ל

סך הכל ציבור

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 97 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום ומעלה ⁽²⁾	סך הכל מיליוני ש"ח	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
85	7	4,248	56	40	4,152
32	-	3,193	255	9	2,929
-	-	710	11	-	699
96	24	21,673	271	518	20,884
213	31	29,824	593	567	28,664
195	-	14,068	138	64	13,866
49	24	5,357	30	68	5,259
457	55	49,249	761	699	47,789
-	-	111	2	-	109
-	-	246	-	1	245
-	-	357	2	1	354
1	-	3	-	-	3
-	-	1	-	-	1
1	-	361	2	1	358
458	55	49,610	763	700	48,147

פעילות בישראל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

- בינוי

- פעילות בנדל"ן

שירותים פיננסיים

אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיור

- אחר

סך הכל ציבור בישראל

פעילות בחו"ל:

ציבור - מסחרי:

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים:

- הלוואות לדיור

- אחר

סך הכל ציבור בחו"ל

סך הכל ציבור

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 140 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.
4. חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שטרם הסתיימה שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 185 מ' ש"ח ליום 31.12.2024 (מסחרי בסך 100 מ' ש"ח, הלוואות לדיור בסך 74 מ' ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך 11 מ' ש"ח). לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. **אשראי לציבור** (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (במיליוני ש"ח)

ליום 31 במרס 2025								
(לא מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
2025	2024	2023	2022	2021	קודם	מתחדשות	להלוואות שהומרו לזמן קצוב	סה"כ
פעילות בישראל								
ציבור - מסחר:								
1,540	2,509	982	547	383	521	1,135	-	7,617
1,534	2,465	881	480	295	407	946	-	7,008
6	16	18	7	7	10	29	-	93
-	7	10	16	55	7	95	-	190
-	21	73	44	26	97	65	-	326
-	2	-	-	1	1	2	-	6
3,114	4,819	3,230	2,427	1,616	3,723	4,000	-	22,929
2,980	4,592	2,994	2,276	1,558	3,514	3,694	-	21,608
130	109	58	23	14	36	164	-	534
1	101	104	32	19	87	92	-	436
3	17	74	96	25	86	50	-	351
-	-	-	1	1	7	17	-	26
706	2,432	2,014	2,523	2,461	4,308	-	-	14,444
392	1,372	1,176	1,451	1,473	3,619	-	-	9,483
314	1,057	837	1,069	985	671	-	-	4,933
-	3	1	3	3	18	-	-	28
706	2,410	1,956	2,456	2,400	4,164	-	-	14,092
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	19	42	44	33	76	-	-	214
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	3	16	23	28	68	-	-	138
-	-	-	-	-	-	-	-	-
671	1,631	776	432	204	144	1,547	-	5,405
653	1,517	697	394	186	112	1,437	-	4,996
17	92	62	29	13	19	79	-	311
1	13	8	4	2	2	19	-	49
-	3	3	1	1	1	12	-	21
-	6	6	4	2	10	-	-	28
-	-	1	1	1	4	21	-	28
6,031	11,391	7,002	5,929	4,664	8,696	6,682	-	50,395
8	124	11	123	1	3	84	-	354
8	123	11	123	1	2	84	-	352
-	1	-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	1	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,039	11,515	7,013	6,052	4,665	8,699	6,766	-	50,749
סה"כ אשראי לציבור - פעילות בישראל								
סה"כ אשראי לציבור - פעילות בחו"ל								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	124	11	123	1	3	84	-	354
8	123	11	123	1	2	84	-	352
-	1	-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	1	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,039	11,515	7,013	6,052	4,665	8,699	6,766	-	50,749
סה"כ אשראי לציבור								

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך) (במיליוני ש"ח)

ליום 31 במרס 2024								
(לא מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
2024	2023	2022	2021	2020	קודם	מתחדשות	להלוואות לזמן קצוב	מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב
פעילות בישראל								
ציבור - מסחרי:								
1,238	2,265	1,225	619	373	491	742	-	6,953
1,230	2,242	1,126	595	341	432	673	-	6,639
8	15	12	10	7	12	29	-	93
-	5	8	9	4	6	6	-	38
-	3	79	5	21	41	34	-	183
-	1	-	-	1	1	3	-	6
2,830	5,049	3,215	2,185	1,599	3,252	3,576	-	21,706
2,805	4,906	3,018	2,107	1,520	3,061	3,291	-	20,708
25	66	42	23	19	22	102	-	299
-	59	75	27	27	60	115	-	363
-	18	80	28	33	109	68	-	336
-	-	3	1	3	6	56	-	69
מסחרי-אחר-סך הכל								
25	66	42	23	19	22	102	-	299
-	59	75	27	27	60	115	-	363
-	18	80	28	33	109	68	-	336
-	-	3	1	3	6	56	-	69
אנשים פרטיים-הלוואות לדיר-סך הכל								
567	2,104	2,779	2,683	1,681	3,152	-	-	12,966
339	1,255	1,605	1,582	1,067	2,663	-	-	8,511
227	849	1,171	1,098	612	474	-	-	4,431
1	-	3	3	2	15	-	-	24
566	2,081	2,739	2,621	1,644	3,027	-	-	12,678
-	3	-	-	-	2	-	-	5
1	18	27	40	18	62	-	-	166
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	13	22	19	61	-	-	117
-	-	-	-	-	-	-	-	-
634	1,528	860	416	134	168	1,441	-	5,181
613	1,413	776	372	115	133	1,340	-	4,762
20	90	61	33	14	21	72	-	311
1	14	12	6	2	3	19	-	57
-	5	4	1	1	1	10	-	22
-	6	7	4	2	10	-	-	29
-	1	2	1	-	3	18	-	25
סך"כ אשראי לציבור-פעילות בישראל								
5,269	10,946	8,079	5,903	3,787	7,063	5,759	-	46,806
26	52	156	1	1	4	78	-	318
26	52	156	1	1	4	63	-	303
-	-	-	-	-	-	12	-	12
-	-	-	-	-	-	3	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,295	10,998	8,235	5,904	3,788	7,067	5,837	-	47,124
סך הכל אשראי לציבור								
5,295	10,998	8,235	5,904	3,788	7,067	5,837	-	47,124

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך) (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2024								
(מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ
7,441	-	1,136	369	242	383	634	1,207	3,470
6,992	-	1,029	285	211	341	568	1,115	3,443
89	-	27	7	2	9	11	17	16
49	-	15	7	3	7	8	8	1
311	-	65	70	26	26	47	67	10
64	-	49	10	2	1	1	-	1
22,383	-	3,682	2,743	1,212	1,718	2,633	3,688	6,707
21,258	-	3,377	2,610	1,149	1,658	2,476	3,460	6,528
325	-	120	19	13	16	29	55	73
518	-	133	44	32	26	67	117	99
282	-	52	70	18	18	61	56	7
136	-	116	7	7	3	2	1	-
14,068	-	-	2,874	1,584	2,532	2,626	2,045	2,407
9,214	-	-	2,637	1,004	1,512	1,502	1,191	1,368
4,832	-	-	225	578	1,017	1,122	854	1,036
22	-	-	12	2	3	2	-	3
13,732	-	-	2,752	1,551	2,475	2,560	2,006	2,388
3	-	-	1	-	-	-	2	-
195	-	-	61	15	28	47	27	17
-	-	-	-	-	-	-	-	-
138	-	-	60	18	29	19	10	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,357	-	1,537	104	73	247	522	925	1,949
4,929	-	1,422	78	64	223	475	831	1,836
325	-	83	13	7	17	35	73	97
49	-	18	2	1	3	6	9	10
24	-	14	-	-	1	1	4	4
30	-	-	11	1	3	5	8	2
101	-	78	13	2	2	3	3	-
49,249	-	6,355	6,090	3,111	4,880	6,415	7,865	14,533
361	-	82	3	1	1	127	12	135
358	-	82	1	1	1	127	12	134
1	-	-	-	-	-	-	-	1
2	-	-	2	-	-	-	-	-
2	-	2	-	-	-	-	-	-
49,610	-	6,437	6,093	3,112	4,881	6,542	7,877	14,668

פעילות בישראל

ציבור - מסחרי:

בינו ונדל"ן- סך הכל

אשראי בדירוג ביצוע

אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו

בעייתי

אשראי בעייתי צובר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

מסחרי-אחר-סך הכל

אשראי בדירוג ביצוע

אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו

בעייתי

אשראי בעייתי צובר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

אנשים פרטיים-הלוואות לדיר-סך

הכל

LTV עד 60%

LTV מעל 60% ועד 75%

LTV מעל 75%

אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע

אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג

ביצוע

בפיגור 30-89 יום

בפיגור של 90 ימים או יותר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

אנשים פרטיים-אחר-סך הכל

אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע

אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג

ביצוע

בפיגור 30-89 יום

בפיגור של 90 ימים או יותר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

סה"כ אשראי לציבור-פעילות

בישראל

סה"כ אשראי לציבור-פעילות בחו"ל

אשראי לא בעייתי

אשראי בעייתי צובר

אשראי שאינו צובר

מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח

סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

ליום 31 במרס 2025						
(לא מבוקר)						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרה חוזית	סך הכל	חובות לא צוברים אחרים	חובות לא צוברים בגינם נערכה הפרשה להפסדי אשראי		
		יתרה רשומה ⁽¹⁾	יתרה רשומה	יתרת הפרשה	יתרה רשומה	
		מיליוני ש"ח				
1	466	326	53	30	273	
2	664	351	111	90	240	
3	1,130	677	164	120	513	
-	139	138	-	2	138	
-	52	28	-	6	28	
3	1,321	843	164	128	679	
-	27	1	1	-	-	
3	1,348	844	165	128	679	
	455	343	57	92	286	
	643	302	108	24	194	
	250	199	-	12	199	

פעילות לווים בישראל:

בינוי ונדל"ן

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים

- הלוואות לדיר

- אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל:

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל*

* מזה:

נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי

של תזרימי מזומנים

נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של

הביטחון

נמדד על בסיס קבוצתי

הערות:

1. סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לתקופה שהסתיימה ליום 31 במרס 2025 הינה בסך 885 מיליוני ש"ח.
2. סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

א.2. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	סך הכל		חובות לא צוברים אחרים	חובות לא צוברים בגינם נערכה הפרשה להפסדי אשראי	
	יתרה חוזית	יתרה רשומה ⁽¹⁾	יתרה רשומה	יתרת הפרשה	יתרה רשומה
	מיליוני ש"ח				
-	252	183	48	16	135
2	707	336	74	68	262
2	959	519	122	84	397
-	118	117	-	2	117
-	52	29	1	5	28
2	1,129	665	123	91	542

פעילות לווים בישראל:

בינוי ונדל"ן

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים

- הלוואות לדיו

- אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל:

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל*

*** מזה:**

נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי

של תזרימי מזומנים

נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון

נמדד על בסיס קבוצתי

הערות:

1. סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לתקופה שהסתיימה ליום 31 במרס 2024 הינה בסך 722 מיליוני ש"ח.
2. סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 9 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. אשראי לציבור (המשך)
א. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
הכנסות ריבית ⁽²⁾ שנרשמו	חובות לא צוברים בגינם נערכה הפרשה להפסדי אשראי		חובות לא צוברים אחרים	סך הכל	
	יתרת הפרשה	יתרה רשומה	יתרה רשומה ⁽¹⁾	יתרה חוזית	
	מיליוני ש"ח				
4	27	47	311	455	
8	74	84	282	596	
12	101	131	593	1,051	
-	2	-	138	138	
-	5	-	30	53	
12	108	131	761	1,242	
-	-	2	2	27	
12	108	133	763	1,269	
	80	67	301	423	
	17	65	264	601	
	11	1	198	245	

פעילות לווים בישראל:

בינוי ונדל"ן
מסחרי - אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים
- הלוואות לדיור
- אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל:

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
סך הכל*

* מזה:

נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
נמדד על בסיס קבוצתי

הערות:

1. סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לתקופה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר 2024 הינה בסך 906 מיליוני ש"ח.
2. סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 38 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.1 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

ליום 31 במרס 2025				
(לא מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל (2)(1)	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר מיליוני ש"ח	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
190	5	-	39	146
5	-	-	-	5
55	-	-	27	28
250	5	-	66	179
2	-	-	-	2
252	5	-	66	181

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיור
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ליום 31 במרס 2024				
(לא מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל (2)(1)	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר מיליוני ש"ח	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
185	4	-	34	147
6	1	-	-	5
57	-	-	28	29
248	5	-	62	181
-	-	-	-	-
248	5	-	62	181

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיור
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

- בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31.3.2025 לא היו חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות שהפסיקו להיכלל בגילוי (31 במרס 2024 זיהו), משום שהתקיימו התנאים הבאים:
א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 330' להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
- ליום 31 במרס 2025, לא היו חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (31 במרס 2024 זיהו).

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.1 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל (2)(1)	לא בעייתי		בעייתי	
	בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	
	לא בפיגור	מיליוני ש"ח	לא צובר	לא צובר
187	5	-	42	140
10	-	-	-	10
56	-	-	26	30
253	5	-	68	180
2	-	-	-	2
255	5	-	68	182

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיר
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

1. בשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 2 מיליון ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו התנאים הבאים:
א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30' להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
2. ליום 31 בדצמבר 2024, לא היו חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.

ב.2.2 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025				
(לא מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
מחיקות חשבונאיות	לא בעייתי		בעייתי	
	בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	
	לא בפיגור	לא צובר	לא צובר	לא צובר
סך הכל	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	31	-	-	31
-	-	-	-	-
-	10	-	-	10
-	41	-	-	41
-	-	-	-	-
-	41	-	-	41

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיר
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.2 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	
		לא בפיגור	מיליוני ש"ח	לא צובר	לא צובר
-	63	-	-	-	63
-	5	-	-	-	5
-	11	-	-	-	11
-	79	-	-	-	79
-	-	-	-	-	-
-	79	-	-	-	79

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיר
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	
		לא בפיגור	מיליוני ש"ח	לא צובר	לא צובר
5	122	-	-	13	109
-	8	-	-	-	8
(1)	32	-	-	5	27
4	162	-	-	18	144
-	-	-	-	-	-
4	162	-	-	18	144

פעילות לווים בישראל:

מסחרי
אנשים פרטיים-הלוואות לדיר
אנשים פרטיים-אחר
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור -
פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סוג השינוי			סך הכל		
הארכת תקופה ויתור על ריבית	דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח			%		
6	-	25	-	0.10	31
-	-	-	-	-	-
1	-	9	-	0.19	10
7	-	34	-	0.08	41
-	-	-	-	-	-
7	-	34	-	0.08	41

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

* נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
סוג השינוי			סך הכל		
הארכת תקופה ויתור על ריבית	דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח			%		
1	-	61	1	0.22	63
-	5	-	-	0.04	5
1	-	10	-	0.21	11
2	5	71	1	0.17	79
-	-	-	-	-	-
2	5	71	1	0.17	79

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית
מיליוני ש"ח	%		מיליוני ש"ח		
122	0.41	1	117	-	4
8	0.06	-	-	8	-
32	0.60	-	30	-	2
162	0.33	1	147	8	6
-	-	-	-	-	-
162	0.33	1	147	8	6

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025			
(לא מבוקר)			
סוג השינוי			
ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת
מיליוני ש"ח	%	חודשים	חודשים
2	2.12	38	-
-	-	-	-
3	2.58	31	-
5	2.22	36	-
-	-	-	-
5	2.22	36	-

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024 (לא מבוקר) סוג השינוי			
דחיית תשלומים מוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן
חודשים	חודשים	%	מיליוני ש"ח
-	61	2.46	3
6	206	-	-
-	32	3.59	2
6	56	2.84	5
-	-	-	-
6	56	2.84	5

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן
חודשים	חודשים	%	מיליוני ש"ח
-	69	2.03	12
6	184	-	-
-	34	3.24	8
6	61	2.40	20
-	-	-	-
6	61	2.40	20

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. **אשראי לציבור** (המשך)

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

ב.2.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים *					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה ויתור על ריבית
מיליוני ש"ח					
19	-	-	19	-	-
-	-	-	-	-	-
1	-	-	1	-	-
20	-	-	20	-	-
-	-	-	-	-	-
20	-	-	20	-	-

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות
בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות
בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים *					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה ויתור על ריבית
מיליוני ש"ח					
3	-	-	3	-	-
-	-	-	-	-	-
2	-	-	2	-	-
5	-	-	5	-	-
-	-	-	-	-	-
5	-	-	5	-	-

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות
בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות
בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

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

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.2.3 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים *						
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר)						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה			ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
			ויתור על ריבית	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית
מיליוני ש"ח						
7	-	-	-	6	-	1
2	-	-	-	-	2	-
2	-	-	-	2	-	-
11	-	-	-	8	2	1
-	-	-	-	-	-	-
11	-	-	-	8	2	1

פעילות לווים בישראל

מסחרי
אנשים פרטיים- הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים- אחר
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

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

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור (במיליוני ש"ח)

ליום 31 במרס 2025							
(לא מבוקר)							
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר
328	3	12	17	190	38	22	46
136	1	-	3	20	44	68	-
2	-	-	-	-	-	-	2
466	4	12	20	210	82	90	48

מסחרי
הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל

ליום 31 במרס 2024							
(לא מבוקר)							
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר
303	4	6	12	207	18	26	30
117	1	1	2	12	41	60	-
4	-	-	-	-	-	1	3
424	5	7	14	219	59	87	33

מסחרי
הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2024							
(מבוקר)							
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר
349	2	15	16	182	53	33	48
135	1	1	1	20	46	66	-
2	-	-	-	-	-	-	2
486	3	16	17	202	99	99	50

מסחרי
הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור -

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

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
יתרת הלוואה לדיור					
איכות הבטחון	שיעור המימון ⁽¹⁾	ללא מרכיבים נדחים	מרכיבים נדחים	סך הכל מיליוני ש"ח	מזה: ריבית משתנה
סיכון אשראי חוץ מאזני					
שיעבוד ראשון	- עד 60%	9,286	148	9,434	5,775
	- מעל 60%	4,908	53	4,961	2,987
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		51	-	51	-
סך הכל		14,245	201	14,446	8,762
				1,384	

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
יתרת הלוואה לדיור					
איכות הבטחון	שיעור המימון ⁽¹⁾	ללא מרכיבים נדחים	מרכיבים נדחים	סך הכל מיליוני ש"ח	מזה: ריבית משתנה
סיכון אשראי חוץ מאזני					
שיעבוד ראשון	- עד 60%	8,322	144	8,466	5,191
	- מעל 60%	4,429	26	4,455	2,709
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		49	-	49	-
סך הכל		12,800	170	12,970	7,900
				1,267	

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
יתרת הלוואה לדיור					
איכות הבטחון	שיעור המימון ⁽¹⁾	ללא מרכיבים נדחים	מרכיבים נדחים	סך הכל מיליוני ש"ח	מזה: ריבית משתנה
סיכון אשראי חוץ מאזני					
שיעבוד ראשון	- עד 60%	9,010	157	9,167	5,601
	- מעל 60%	4,805	49	4,854	2,928
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		50	-	50	-
סך הכל		13,865	206	14,071	8,529
				1,113	

1. היחס בין המסגרת המאושרת לבין שווי הנכס,במועד אישור המסגרת.

ביאור 15 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. מידע בדבר רכישות ומכירות של חובות

בתקופת הדוח לא היו עסקאות לרכישה או מכירה של הלוואות, שהיקפן הגיע לרף המהותיות שהבנק קבע לגילוי בעניין זה בדוחות כספיים ביניים (0.5% מיתרת האשראי).

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)		ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)		ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)	
הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החובה ⁽¹⁾	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החובה ⁽¹⁾	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החובה ⁽¹⁾
מיליוני ש"ח					

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

אשראי תעודות	55	1	64	1	50
ערביות להבטחת אשראי	381	5	304	5	322
ערביות לרוכשי דירות	970	-	886	-	856
ערביות והתחייבויות אחרות	1,790	4	1,592	4	1,721
מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים	172	-	169	-	167
שלא נוצלו	1,715	10	1,587	4	1,690
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי	2,345	24	2,229	26	2,400
שלא נוצלו	823	1	1,094	1	841
מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות	2,314	11	2,516	17	2,123
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו					
התחייבויות להוצאת ערבויות					
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי					
שאושר ועדיין לא ניתן ⁽³⁾					

1. יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

2. יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

3. כולל התחייבות למתן אשראי שניתן ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראת ניהול בנקאי תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיר.

ביאור 16 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
		מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מיליוני ש"ח		צמוד מדד	לא צמוד
		אחר	דולר		
6,655	-	157	219	23	6,256
8,848	13	191	984	97	7,563
49,782	-	244	137	6,250	43,151
20	20	-	-	-	-
493	493	-	-	-	-
93	5	5	48	8	27
950	317	-	-	-	633
66,841	848	597	1,388	6,378	57,630
התחייבויות					
52,946	-	499	1,978	1,868	48,601
5,468	-	3	79	786	4,600
58	-	-	9	-	49
646	-	-	-	282	364
44	5	4	18	1	16
1,733	32	2	31	568	1,100
60,895	37	508	2,115	3,505	54,730
5,946	811	89	(727)	2,873	2,900
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:					
-	-	(106)	678	581	(1,153)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5,946	811	(17)	(49)	3,454	1,747
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור, נטו
השקעה בחברות כלולות
בניינים וציוד
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים

סך הכל נכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך הכל התחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:

מכשירים נגזרים
(למעט אופציות)
אופציות בכסף נטו
(במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף נטו
(במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף נטו
(סכום נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף נטו
(סכום נקוב מהוון)

1. כולל צמודי מטבע חוץ.
2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם הינו פריט לא כספי.

ביאור 16 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
		מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
נכסים					
8,216	-	142	312	32	7,730
7,712	13	217	745	104	6,633
46,223	-	249	123	5,737	40,114
16	16	-	-	-	-
510	510	-	-	-	-
47	8	1	13	7	18
950	253	3	-	-	694
63,674	800	612	1,193	5,880	55,189
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
50,042	-	548	1,857	1,101	46,536
5,707	-	17	32	454	5,204
57	-	-	12	-	45
974	-	-	-	449	525
55	8	-	4	16	27
1,692	31	3	19	*626	*1,013
58,527	39	568	1,924	*2,646	*53,350
5,147	761	44	(731)	*3,234	*1,839
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:					
-	-	(40)	736	247	(943)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5,147	761	4	5	*3,481	*896
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

1. כולל צמודי מטבע חוץ.
2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם הינו פריט לא כספי.
* סווג מחדש.

ביאור 16 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
		מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽¹⁾	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
מיליוני ש"ח					
7,848	-	145	237	22	7,444
8,496	13	216	992	97	7,178
48,666	-	219	165	6,203	42,079
19	19	-	-	-	-
496	496	-	-	-	-
80	5	1	39	11	24
904	165	1	-	-	738
66,509	698	582	1,433	6,333	57,463
נכסים					
מזומנים ופקדונות בבנקים					
ניירות ערך					
אשראי לציבור, נטו					
השקעה בחברות כלולות					
בניינים וציוד					
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
נכסים אחרים					
סך הכל נכסים					
התחייבויות					
פקדונות הציבור					
פקדונות מבנקים					
פקדונות הממשלה					
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות אחרות					
סך הכל התחייבויות					
הפרש					
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:					
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)					
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)					
סך הכל כללי					
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)					
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)					

* סווג מחדש.

1. כולל צמודי מטבע חוץ.
2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם הינו פריט לא כספי.

ביאור 17 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

31 במרס 2025				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה
מיליוני ש"ח				
4,486	2,031	-	-	14
-	2	12	61	347
-	-	-	-	14
4,486	2,033	12	61	375
1,634	2,244	1,700	2,984	7,904
124	-	-	-	-
1,758	2,244	1,700	2,984	7,904
18,823	4,146	6,156	7,703	13,357
7,755	895	2,221	3,167	5,515
254	37	464	614	194
-	-	-	-	-
12	-	11	5	58
23	1	1,026	11	93
19,112	4,184	7,657	8,333	13,702
-	5	2	(1)	16
(4)	(1)	(13)	(2,375)	(3,944)
-	-	(3)	(7)	(30)
(4)	4	(14)	(2,383)	(3,958)
(12,872)	97	(5,959)	(7,671)	(9,381)
378	2	3	8	21
1	57	8	28	21
1,124	265	192	281	736
74	56	32	11	220
(671)	(150)	(149)	(234)	(474)
4,753	2,951	12	60	373
*2,239	2,110	1,544	2,923	7,376
19,954	4,188	6,986	7,657	11,618
293	62	1,124	255	791
(9)	(1)	(2)	(2,430)	(3,850)
*(13,264)	810	(6,556)	(7,359)	(8,510)
(766)	(164)	(226)	3	(540)

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾
 מזומנים ופקדונות בבנקים
 אגרות חוב ממשלתיות סחירות
 אגרות חוב סחירות אחרות
סך הכל מזומנים, פקדונות ואג"ח סחירות

נכסים כספיים אחרים

אשראי לציבור⁽⁴⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות

פקדונות הציבור⁽⁵⁾

מזה- משקי בית ועסקים קטנים

פקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

אגרות

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגז

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת מכשירים נגזרים

התחייבויות להעמדת אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות

סך הכל תזרימי המזומנים נטו (בש"ח ומט"ח)

מזה:

סך הכל מזומנים, פקדונות ואג"ח סחירות

במט"ח

סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח

סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

במט"ח

סך הכל תזרימי נטו במט"ח

ליום 31 בדצמבר 2024

מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פיקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזני

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

31 במרס 2025

יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
שיעור תשואה	סך הכל	ללא מועד פרעון	סה"כ תזרימים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים
אפקטיבי ⁽²⁾						
%			מיליוני ש"ח			
1.42%	6,655	-	6,681	3	76	71
3.50%	8,824	-	12,219	8,227	998	2,572
1.10%	11	-	14	-	-	-
2.76%	15,490	-	18,914	8,230	1,074	2,643
6.12%	49,782	3,319	62,492	26,239	7,467	12,320
0.00%	633	-	633	460	-	49
6.06%	50,415	3,319	63,125	26,699	7,467	12,369
2.48%	52,946	-	53,485	579	327	2,394
1.99%	20,489	-	20,758	316	107	782
3.13%	5,468	-	5,947	210	1,929	2,245
-	-	-	-	-	-	-
3.36%	646	-	827	431	165	145
0.18%	1,305	-	1,316	77	33	52
2.51%	60,365	-	61,575	1,297	2,454	4,836
	49	-	33	46	(27)	(8)
	-	-	(7,695)	(12)	(6)	(1,340)
	(445)	-	(656)	(483)	(79)	(54)
	(396)	-	(8,318)	(449)	(112)	(1,402)
	5,144	3,319	12,146	33,183	5,975	8,774
3.54%	1,551	-	1,850	1,123	190	125
4.26%	319	70	319	112	48	44
2.75%	2,585	-	2,609	-	-	11
	578	-	389	24	(2)	(26)
	(137)	70	(51)	1,259	236	132
2.83%	16,331	-	20,113	8,374	1,002	2,588
*6.02%	49,405	*3,217	*61,929	26,067	7,351	12,319
2.41%	53,159	-	53,711	579	372	2,357
2.39%	7,112	-	7,828	1,234	1,461	2,608
	(384)	-	(8,042)	(419)	(75)	(1,256)
	5,081	*3,217	*12,461	32,209	6,445	8,686
	(128)	57	(78)	1,250	237	128

* סווג מחדש.

1. כפי שנכללה בביאור מס' 16 "נכסים והתחייבויות על בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
2. שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים בצפויים בגין פריט כספי - אל היתרה המאזנית שלו.
3. השווה ההוגן של המזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 15,260 אלפי ש"ח ליום 31.3.2025 וליום 31.12.2024 16,094 אלפי ש"ח.
4. תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונית 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 הרלבנטיים.
5. תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב

ליום 31 במרס 2025					
(לא מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 ⁽³⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽¹⁾		
	מיליוני ש"ח				
6,642	366	-	6,276	6,655	נכסים פיננסיים
8,631	13	1,157	7,461	8,848	מזומנים ופקדונות בבנקים
51,007	51,007	-	-	49,782	ניירות ערך ⁽⁴⁾
93	18	70	5	93	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
124	124	-	-	124	הלוואה לחברה כלולה
66,497	51,528	1,227	13,742	65,502 ⁽⁵⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך הכל נכסים פיננסיים
53,044	17,381	35,663	-	52,946	התחייבויות פיננסיות
5,427	2,734	2,693	-	5,468	פקדונות הציבור
59	8	51	-	58	פקדונות מבנקים
662	372	28	262	646	פקדונות הממשלה
44	9	30	5	44	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,022	1,022	-	-	1,022	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
60,258	21,526	38,465	267	60,184 ⁽⁵⁾	התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁶⁾
					סך הכל התחייבויות פיננסיות
23	23	-	-	23	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

הערות:

1. הנתונים מבוססים על מחירי שוק שצוטטו ב"שוק פעיל".
2. הנתונים מבוססים על מידע נצפה משמעותי אחר.
3. הנתונים מבוססים על מידע לא נצפה משמעותי.
4. לפירוט נוסף לגבי היתרות במאזן ונתוני השווי הוגן - ראה ביאור 6.
5. מזה - נכסים בסך 14,324 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 18,859 מיליון ש"ח אשר יתרתם במאזן זהה או מהווה קירוב לשווי הוגן.
6. לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
שווי הוגן					
סך הכל	רמה 3 ⁽³⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן	
מיליוני ש"ח					
נכסים פיננסיים					
8,216	466	-	7,750	8,216	מזומנים ופקדונות בבנקים
7,479	13	945	6,521	7,712	ניירות ערך ⁽⁴⁾
47,564	47,564	-	-	46,223	אשראי לציבור, נטו
47	10	29	8	47	נכסים בגין מכשירים נגזרים
133	133	-	-	133	נכסים פיננסיים אחרים
63,439	48,186	974	14,279	62,331 ⁽⁵⁾	סך הכל נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
50,172	15,071	35,101	-	50,042	פקדונות הציבור
5,585	3,169	2,416	-	5,707	פקדונות מבנקים
58	10	48	-	57	פקדונות הממשלה
995	651	35	309	974	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
55	17	30	8	55	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
916	916	-	-	916	התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁶⁾
57,781	19,834	37,630	317	57,751 ⁽⁵⁾	סך הכל התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
22	22	-	-	22	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

הערות:

1. הנתונים מבוססים על מחירי שוק שצוטטו ב"שוק פעיל".
2. הנתונים מבוססים על מידע נצפה משמעותי אחר.
3. הנתונים מבוססים על מידע לא נצפה משמעותי.
4. לפירוט נוסף לגבי היתרות במאזן ונתוני השווי הוגן - ראה ביאור 6.
5. מזה - נכסים בסך 14,418 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 18,038 מיליון ש"ח שיתרתם במאזן זהה או מהווה קירוב לשווי ההוגן.
6. לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
שווי הוגן					
סך הכל	רמה 3 ⁽³⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן	
מיליוני ש"ח					
					נכסים פיננסיים
7,825	344	-	7,481	7,848	מזומנים ופקדונות בבנקים
8,282	13	1,190	7,079	8,496	ניירות ערך ⁽⁴⁾
49,862	49,862	-	-	48,666	אשראי לציבור, נטו
80	17	58	5	80	נכסים בגין מכשירים נגזרים
235	235	-	-	235	נכסים פיננסיים אחרים
66,284	50,471	1,248	14,565	65,325 ⁽⁵⁾	סך הכל נכסים פיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
53,270	11,094	42,176	-	53,159	פקדונות הציבור
5,135	2,726	2,409	-	5,188	פקדונות מבנקים
44	-	44	-	53	פקדונות הממשלה
714	381	14	319	700	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
25	4	16	5	25	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
935	935	-	-	935	התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁶⁾
60,123	15,140	44,659	324	60,060 ⁽⁵⁾	סך הכל התחייבויות פיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
24	24	-	-	24	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

הערות:

1. הנתונים מבוססים על מחירי שוק שצוטטו ב"שוק פעיל".
2. הנתונים מבוססים על מידע נצפה משמעותי אחר.
3. הנתונים מבוססים על מידע לא נצפה משמעותי.
4. לפירוט נוסף לגבי היתרות במאזן ונתוני השווי ההוגן - ראה ביאור 12.
5. מזה - נכסים בסך 15,206 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 19,429 מיליון ש"ח שיתרתם במאזן זהה או מהווה קירוב לשווי ההוגן.
6. לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 במרס 2025				
(לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המתבססות על				
מחירים				
מצוטטים בשוק				
פעיל (רמה 1)				
נתונים נצפים				
(רמה 2)				
נתונים לא				
נצפים (רמה 3)				
השפעת				
הסכמי קיזוז				
יתרה מאזנית				
מיליוני ש"ח				
118	-	-	-	118
7,518	-	-	1,113	6,405
-	-	-	-	-
11	-	-	-	11
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,529	-	-	1,113	6,416
14	-	14	-	-
42	-	-	42	-
32	-	4	28	-
5	-	-	-	5
93	-	18	70	5
7,740	-	18	1,183	6,539
9	-	9	-	-
8	-	-	8	-
22	-	-	22	-
5	-	-	-	5
44	-	9	30	5
44	-	9	30	5

נכסים

- מזומנים ופקדונות בבנקים
- אגרות חוב זמינות למכירה -
- של ממשלת ישראל
- של ממשלות זרות
- של מוסדות פיננסיים בישראל
- אחרות
- ניירות ערך למסחר -
- אגרות חוב - ממשלתיות
- סך הכל ניירות ערך
- נכסים בגין מכשירים נגזרים -
- חוזי ריבית
- שקל מדד
- אחר
- חוזי מטבע חוץ
- חוזים בגין מניות
- סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
- סך הכל נכסים

התחייבויות

- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים -
- חוזי ריבית:
- שקל מדד
- אחר
- חוזי מטבע חוץ
- חוזים בגין מניות
- סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
- סך הכל התחייבויות

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 במרס 2024				
(לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המתבססות על				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	מחירים		
		נתונים לא נצפים (רמה 3)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
		מיליוני ש"ח		
162	-	-	-	162
6,131	-	-	732	5,399
168	-	-	168	-
14	-	-	-	14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6,313	-	-	900	5,413
7	-	7	-	-
17	-	-	17	-
15	-	3	12	-
8	-	-	-	8
47	-	10	29	8
6,522	-	10	929	5,583
17	-	17	-	-
10	-	-	10	-
20	-	-	20	-
8	-	-	-	8
55	-	17	30	8
55	-	17	30	8

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
 אגרות חוב זמינות למכירה -
 - של ממשלת ישראל
 - של ממשלות זרות
 - של מוסדות פיננסיים בישראל
 - אחרות
 ניירות ערך למסחר -
 - אגרות חוב - ממשלתיות
 סך הכל ניירות ערך
 נכסים בגין מכשירים נגזרים -
 - חוזי ריבית:
 שקל מדד
 אחר
 - חוזי מטבע חוץ
 - חוזים בגין מניות
 סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
 סך הכל נכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים -
 - חוזי ריבית:
 שקל מדד
 אחר
 - חוזי מטבע חוץ
 - חוזים בגין מניות
 סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
 סך הכל התחייבויות

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המתבססות על				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	מחירים		
		נתונים לא נצפים (רמה 3)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
		מיליוני ש"ח		
124	-	-	-	124
7,132	-	-	1,147	5,985
-	-	-	-	-
14	-	-	-	14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,146	-	-	1,147	5,999
13	-	13	-	-
45	-	-	45	-
17	-	4	13	-
5	-	-	-	5
80	-	17	58	5
7,350	-	17	1,205	6,128
4	-	4	-	-
-	-	-	-	-
16	-	-	16	-
5	-	-	-	5
25	-	4	16	5
25	-	4	16	5

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
 אגרות חוב זמינות למכירה -
 - של ממשלת ישראל
 - של ממשלות זרות
 - של מוסדות פיננסיים בישראל
 - אחרות
 ניירות ערך למסחר -
 - אגרות חוב - ממשלתיות
 סך הכל ניירות ערך
 נכסים בגין מכשירים נגזרים -
 - חוזי ריבית:
 שקל מדד
 אחר
 - חוזי מטבע חוץ
 - חוזים בגין מניות
 סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
 סך הכל נכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים -
 - חוזי ריבית:
 שקל מדד
 אחר
 - חוזי מטבע חוץ
 - חוזים בגין מניות
 סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
 סך הכל התחייבויות

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025				
(לא מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	הפסדים שמומשו ושטרם מומשו ⁽²⁾	סילוקים מיליוני ש"ח	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽²⁾⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
שווי הוגן לתחילת התקופה	רווחים שמומשו ושטרם מומשו ⁽²⁾	סילוקים	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים שטרם מומשו ⁽²⁾⁽¹⁾	
מיליוני ש"ח					
נכסים (התחייבויות) נטו, בגין מכשירים נגזרים:					
(9)	(1)	-	(10)	(1)	חוזי ריבית
6	-	(3)	3	1	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	חוזי סחורות
(3)	(1)	(3)	(7)	-	סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו ⁽²⁾	סילוקים	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽¹⁾⁽²⁾
מיליוני ש"ח				
(9)	4	14	9	5
6	4	(6)	4	3
-	-	-	-	-
(3)	8	8	13	8

נכסים (התחייבויות) נטו, בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית

חוזי מטבע חוץ

חוזי סחורות

סך הכל

1. בגין מכשירים המוחזקים לסוף התקופה.
2. נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 במרס 2025					אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון סך הכל
(לא מבוקר)					
מדידות השווי ההוגן המתבססות על					
הפסד ⁽¹⁾	סך הכל	"רמה 1"	"רמה 2"	"רמה 3"	
		מיליוני ש"ח			
12	302	302	-	-	
12	302	302	-	-	

1. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025.

ליום 31 במרס 2024					אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון סך הכל
(לא מבוקר)					
מדידות השווי ההוגן המתבססות על					
הפסד ⁽¹⁾	סך הכל	"רמה 1"	"רמה 2"	"רמה 3"	
		מיליוני ש"ח			
(2)	175	175	-	-	
(2)	175	175	-	-	

1. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024.

ליום 31 בדצמבר 2024					אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון סך הכל
(מבוקר)					
מדידות השווי ההוגן המתבססות על					
הפסד	סך הכל	"רמה 1"	"רמה 2"	"רמה 3"	
		מיליוני ש"ח			
9	264	264	-	-	
9	264	264	-	-	

ה. מידע נוסף בגין נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה ששימשו במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו ל"רמה 3"

1. מידע איכותי
- עקום "ציפיות האינפלציה" לשנה הקרובה הינו הנתון הלא נצפה המשמעותי המשמש במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. עליה בתחזית האינפלציה תגרום לירידה בשווי ההוגן של התחייבות צמודה למדד בגין מכשיר פיננסי נגזר (ולעליית השווי ההוגן של נכס צמוד למדד) - ולהיפך.
 - מקדם "סיכון אשראי צד נגדי" מבטא את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי ההוגן של העסקה, ולהיפך.

ביאור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. מידע כמותי

ליום 31 במרס 2025					אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בבטחון נכסים (התחייבויות) נטו, בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית - שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
(לא מבוקר)					
מידע כמותי		נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן מיליוני ש"ח	
טווח ⁽¹⁾	תוצאה ⁽²⁾				
%					
		אמדן שווי הבטוחה	ציטוט שווי הוגן	302	
3.6	2.9 - 5.5	ציפיות אינפלציה ⁽⁴⁾	היוון תזרימי מזומנים	5	
-	-	סיכון אשראי צד נגדי ⁽³⁾	מודל דירוג	4	
ליום 31 במרס 2024					
(לא מבוקר)					
מידע כמותי		נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן מיליוני ש"ח	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בבטחון נכסים (התחייבויות) נטו, בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית - שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
טווח ⁽¹⁾	תוצאה ⁽²⁾				
%					
		אמדן שווי הבטוחה	ציטוט שווי הוגן	175	
4.6	2.7 - 5.7	ציפיות אינפלציה ⁽⁴⁾	היוון תזרימי מזומנים	(10)	
0.3	0.0 - 0.2	סיכון אשראי צד נגדי ⁽³⁾	מודל דירוג	3	
ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
מידע כמותי		נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן מיליוני ש"ח	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בבטחון נכסים (התחייבויות) נטו, בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית - שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
טווח ⁽¹⁾	תוצאה ⁽²⁾				
%					
		אמדן שווי הבטוחה	ציטוט שווי הוגן	264	
2.9	(0.9) - 3.8	ציפיות אינפלציה ⁽⁴⁾	היוון תזרימי מזומנים	9	
-	-	סיכון אשראי צד נגדי ⁽³⁾	מודל דירוג	4	

1. הטווח נגזר מהתקופה המשוקללת לפרעון של כל אחד מהמכשירים הנגזרים.

2. ממוצע משוקלל.

3. הנתונים המתייחסים לסיכון אשראי צד נגדי מייצגים את השפעת הסיכון על השווי הוגן של המכשיר הנגזר.

4. עד שנה.

ביאור 19 - שיעבודים

ביום 26 במרס 2025 הוחלפו שיעבודים בדמות משכנתא לאגרות חוב ממשלתיות בסכום של כ- 449 מיליון ש"ח.

ביאור 20 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 28 באפריל 2025 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל מדיניות לחלוקת דיבידנד לפיה, החל מהרבעון השני של שנת 2025 יחלק בנק מרכנתיל מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי הרבעוני הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של דירקטוריון בנק מרכנתיל לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל.

עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון בנק מרכנתיל. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על בנק מרכנתיל, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

ביום 29 באפריל 2025 אישרה האסיפה הכללית של בנק מרכנתיל חלוקת דיבידנד בגין רווחי בנק מרכנתיל לשנת 2024, בסך של 253 מיליון ש"ח, המהווים כ-30% מתוך הרווח הנקי לשנה האמורה, וזאת לא יאחר מיום 8 במאי 2025. החלוקה אושרה בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מרכנתיל ליום 31 בדצמבר 2024 ולאחר שהובאה בפני האסיפה הכללית המלצת דירקטוריון בנק מרכנתיל מיום 28 באפריל 2025.

ביום 15 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, בסך של כ-82 מיליון ש"ח וזאת בהתאם למדיניות החלוקה שאושרה ביום 28 באפריל 2025, תוך התחשבות בכלל השיקולים הנדרשים לביצוע החלוקה.



ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים תוכן העניינים

חלק א' - ממשל תאגידי וביקורת.....151

1. הדירקטוריון וההנהלה.....151
2. המבקרת הפנימית.....151
3. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים.....151

חלק ב' - פרטים נוספים הנוגעים לעסקי הבנק.....151

4. מבנה הקבוצה והשליטה בבנק.....151
5. הון אנושי.....151
6. הסכמים מהותיים.....152
7. מגבלות בתחום החקיקה והתקינה.....152
8. דירוג אשראי.....156
9. "קרן אור" - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה.....156
10. "כוכב הצפון" - תוכנית לתמיכה בילדי מפונים מהצפון.....156
11. מגזרי פעילות פיקוחיים.....157

חלק ג' - נספחים לדוח.....159

- נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד.....159
- מיליון מונחים.....161
- אינדקס.....163

כללי

דוח זה, כולל מידע באשר לממשל התאגידי והביקורת בבנק, וכן פרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם. הדוח מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הרבעוניים של הבנק.

חלק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. הדירקטוריון וההנהלה

א. מידע לגבי ישיבות הדירקטוריון

ברבעון הראשון של שנת 2025 קיים הדירקטוריון 5 ישיבות. בנוסף, התקיימו 12 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

ב. שינויים בדירקטוריון

- ביום 9 בפברואר 2025 הודיע מר ברק נרדי על התפטרותו מכהונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון בבנק, לאור מינויו למנכ"ל הבנק. מר נרדי החל את כהונתו כמנכ"ל הבנק ביום 10 במרס 2025.
- ביום 11 בפברואר 2025 מונה מר יוסי ברסי לכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק במינוי זמני וכהונתו החלה באותו מועד.
- ביום 14 במאי 2025 החליטה האסיפה הכללית של הבנק למנות את הגב' חגית מאירוביץ' כיו"ר דירקטוריון הבנק, חלף מר יוסי ברסי המכהן כיו"ר דירקטוריון זמני. מועד כניסת המינוי לתוקף יקבע בהמשך, ובכפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים.
- ביום 1 באפריל 2025 החלה גב' אפרת קינן לכהן כדירקטורית בבנק.
- ביום 24 במרס 2025 חדל מר שאוקי חטיב לכהן כדירקטור בבנק.

ג. שינויים בהנהלת הבנק

- ביום 9 במרס 2025 סיים מר יהושע בורשטיין את כהונתו כמנכ"ל הבנק לאחר שהודיע ביום 10 בנובמבר 2024 על סיום תפקידו לאחר כתשע וחצי שנות כהונה. הדירקטוריון מודה למר יהושע בורשטיין על תרומתו והישגיו המשמעותיים ומאחל לו הצלחה בהמשך הדרך.
- ביום 13 בינואר 2025 החליט הדירקטוריון למנות את מר ברק נרדי למנכ"ל הבנק. מר ברק נרדי החל כהונתו ביום 10 במרס 2025.

2. המבקרת הפנימית

פרטים לגבי המבקרת הפנימית, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם היא פועלת, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה - נכללו בדוח על הממשל התאגידי לשנת 2024. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בפרטים אלו. ברבעון הראשון של שנת 2025 הוגשו על ידי המבקרת הפנימית 13 דוחות ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון והמנהל הכללי. כמו כן, נידונו בתקופה זו 4 דוחות, בישיבות ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

3. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

מידע מפורט באשר להסכמים מהותיים שנחתמו בין הבנק לצדדים קשורים נכלל בדוח על הממשל התאגידי לשנת 2024. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהסכמים אלו.

חלק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי הבנק

4. מבנה הקבוצה והשליטה בבנק

למועד פרסום דוחות אלה מחזיק בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט"), במלוא הבעלות והשליטה בבנק (100%). לפרטים נוספים בקשר להסכמים מהותיים שבין הבנק לבנק דיסקונט - ראה סעיף 6 להלן. בתקופת הדוח ובשנה שקדמה לה לא בוצעו השקעות במניות הבנק ולא בוצעו עסקאות במניות הבנק על ידי החברה האם.

5. הון אנושי

א. הסכמי עבודה בבנק

מידע מפורט באשר לחוקת העבודה ולהסכמי העבודה שנחתמו בבנק נכלל בדוח על הממשל התאגידי לשנת 2024. בתקופת הדוח לא חל שינוי בהסכמים אלו.

ב. סינוף

בסוף הרבעון הראשון של שנת 2025 מנה הבנק 74 סניפים (31.12.2024 - 73).

6. הסכמים מהותיים

א. הסכמים לקבלת שירותי מחשב ותפעול

מערכות המיחשוב המרכזיות של הבנק מבוססות על מערכות המחשב של חברת האם, המתפעלת ומתחזקת אותן. שירותי המיחשוב והתפעול מסופקים לבנק על ידי החברה האם, מכח הסכמים שנחתמו בין הבנק לחברה האם, המבוססים על עקרונות כלכליים.

הסכמים אלו מפרטים את היקף איכות וזמינות שירותי המחשב המסופקים לבנק ומבטיחים את רציפותם, הן בתנאי ההתקשרות הנוכחית והן בתקופת מעבר - אם ירצה אחד מן הצדדים להפסיק את ההתקשרות הקיימת.

למידע נוסף באשר למגנון התמחור שנכלל בהסכם, כאמור - ראה סעיף הסכמים מהותיים בפרק הממשל התאגידי לשנת 2024.

ב. הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי אשראי

הבנק מנפיק כרטיסי אשראי בנקאיים בשיתוף עם חברת כ.א.ל כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: כ.א.ל). ביום 9.2.2020 נחתם הסכם הנפקה משותפת מעודכן, שהוארך עד ליום 31 בדצמבר 2023 במספר פעימות, ללא שינוי בתנאי ההסכם, כאשר בתקופת הארכה נהל משא ומתן בין הצדדים לקראת חתימה על הסכם הנפקה משותפת חדש. ביום 28 במרס 2024 אושר ההסכם, בתוקף מיום 1 בינואר 2024 עד ליום 31 בדצמבר 2024, והוא כולל מגנון הארכה אוטומטי לתקופות של 12 חודשים נוספות. לפרטים נוספים ראה סעיף הסכמים מהותיים בפרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

7. מגבלות בתחום החקיקה והתקינה

א. חקיקה ואסדרה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

בעקבות אירועי ה-7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל", פרסמו רגולטורים שונים הקלות והתאמות שמטרתן להקל על הציבור ועל הסקטור העסקי ולאפשר המשכיות עסקית במשק בכלל ובבנקים בפרט.

דגשים והקלות של הפיקוח על הבנקים

ביום 12 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב דגשים למערכת הבנקאית שעניינם ממשקי הציבור מול התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי. בין היתר, הפיקוח קבע כי על הבנקים וחברות כרטיסי האשראי לעמוד כבסיס איתן לצד לקוחותיהם, תוך הפעלת רגישות מוגברת ונקיטת גישה פרואקטיבית במציאת פתרונות ומתן הקלות ככל שניתן ללקוחות הנמצאים במצוקה; לשמור על רציפות במתן שירותים; ולנהל את מכלול הסיכונים התפעוליים והפיננסיים הייחודיים לתקופה. לפרטים נוספים ראה פרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

מתווה מקיף לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל

בהמשך למתווה הסיוע שפורסם על ידי הפיקוח על הבנקים ביום 15 באוקטובר 2023, שמטרתו להקל על נטל האשראי והעמלות למשקי הבית והעסקים, אשר הורחב והוארך מפעם לפעם, ביום 3 בדצמבר 2024 עודכן והוארך המתווה בשלושה חודשים נוספים, החל מיום 1 בינואר 2025, בשינויים מסוימים (להלן: "המתווה האחרון").

עיקרי המתווה, ויתור או דחיית תשלומי הלוואות לתקופה של עד 12 חודשים לאוכלוסיות הזכאיות, פטור מעמלות חשבון עיקריות ופטור מריבית על משיכת יתר אשר חל על אוכלוסיית המעגל הראשון הכוללת יישובים המרוחקים עד 30 ק"מ מגבול עזה (לרבות פטורים נרחבים יותר למרחק של עד 7 ק"מ), יישובים שפונו בצפון ובעלי קרבה ראשונה לנפגעים ולכוחות המילואים.

לפרטים נוספים ראה פרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

מתווה למערכת הבנקאית

בהמשך להודעת בנק ישראל מיום 26 פברואר 2025 (ראו בפרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024), על הכוונה לגבש מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, הודיע בנק ישראל, ביום 30 במרס 2025, על השלמת התהליך ופרסום מתווה סופי. במסגרת המתווה תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל ברבעון שני 2025 ועד תום רבעון ראשון 2027, למימון הקלות והחזרים כספיים ללקוחות מהמגזר הקמעונאי.

מתווה ההקלות נכנס לתוקף החל מיום 1 באפריל 2025 למשך שנתיים, והסכומים בגינו ייפרסו ויוחזרו ללקוחות ברמה רבעונית. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה ייגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 כפי שהיה נכון למועד פרסום עקרונות המתווה.

בנוסף, במסגרת גיבוש המתווה, סוכם כי הבנקים השונים יפעלו לקידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימאלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account).

הבנק החליט להצטרף למתווה הוולונטרי ולהעניק החזרים משמעותיים ללקוחות פרטיים, לעסקים קטנים ולמילואימניקים, באמצעות החזר כספי משמעותי ללקוחותיו, בדרך של Cash Back בשלושה סלים:

- הטבת משכנתא - לקוחות פרטיים שלקחו משכנתא בבנק בשלוש השנים האחרונות ומעבירים משכורת/קצבה לבנק, יהנו מהחזר על הריבית ששילמו, עד 600 ש"ח לרבעון.
- הטבת אובדראפט - עסקים קטנים בעלי הלוואות בחשבונם ומחזור זכות ממוצע העולה על 10,000 ש"ח, שמנהלים את הפעילות העסקית בבנק, יהנו מהחזר ריבית של עד 200 ש"ח לרבעון.
- הטבת עמלת עו"ש - עסקים קטנים המשלמים עמלות עו"ש בממוצע חודשי בשווי של 25 ש"ח ומעלה, ויש להם מחזור זכות העולה על 10,000 ש"ח, יהנו מהחזר עמלות עד 550 ש"ח לרבעון.

הלקוחות הנ"ל שהינם משרתי מילואים, יהנו מהקלות בתנאי הזכאות לקבלת החזרים המפורטים ללא צורך בעמידה בתנאי של העברת משכורת/קצבה ו/או מחזור זכות בחשבון. החזרי העמלות והריביות יבוצעו באופן אוטומטי על ידי הבנק לאוכלוסיות הזכאיות, מבלי שתידרש פעולה מצד הלקוח או הבנקאי.

יצוין כי תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 22 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח את ההוראה, אשר תוקנה מספר פעמים לאחר פרסומה, ובה נכללו התאמות רגולטוריות הנדרשות עקב המלחמה, אשר יאפשרו לבנקים את הגמישות העסקית הנדרשת בעת הזו, במטרה להקל על הלקוחות אשר נפגעו ממצב המלחמה.

ב. חקיקה בתחום שבין הבנק ללקוח

הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה מס' 501 בנושא ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות

ביום 26 במרס 2023 פורסמה ההוראה, שמעגנת עקרונות למתן שירות הולם ללקוחות הבנקים בערוצי השירות השונים ובהם אתר האינטרנט, אפליקציה, מוקד שירות טלפוני, צ'אט עם בנקאי, מכשיר אוטומטי לביצוע פעולות, קבלת קהל בסניפים ועוד. לפרטים נוספים ראה פרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ג. חקיקה בתחום העמלות

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

ביום 7 באוגוסט 2024 פורסם תיקון לכללים ונכנס לתוקף ביום 7 בפברואר 2025. במסגרת התיקון, בין היתר, עודכנה הגדרת "עסק קטן" כך שההורגו מההגדרה קרנות הון סיכון ותאגידים בהם בוצעה השקעה משמעותית של קרן הון סיכון; עודכן מנגנון ההצטרפות לשירות המסלולים;

עודכנה גביית עמלת "חייב מושך בהחזרת שיק מסיבה טכנית" כך שבמקרה של החזרה מחמת טעות של הבנק, החייב יושב ללקוח; עודכנה עמלת "איתור מסמכים לבקשת לקוח" כך שלא יגבה תשלום נוסף בגין תוספת עמודים; ועדכונים נוספים הנוגעים לעמלות "טיפול באשראי וביטחונות", "טיפול בבקשה לדיוור", "ערבות בנקאית", ו-"פירעון מוקדם". כמו כן, התווסף שירות חדש - "כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ". בנוסף, ביום 5 בנובמבר 2024 פורסם תיקון לכללים בו נקבעו תנאים ומגבלות לגביית עמלות בשימוש באפליקציות תשלומים.

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

ביום 9 באפריל 2025 פורסם תיקון לכללים האמורים במסגרתו, נוסף חלק חדש לתעריפון המלא שבתוספת הראשונה - "חלק 15 - שירות ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו", המיועד לאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלות בקשר עם מתן שירות ריכוז מידע מגופים פיננסיים שונים וניתוחו.

טיוטת מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "הבהרות הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות"

ביום 13 במרץ 2025 פורסמה טיוטה מעודכנת של המכתב, במסגרתה מוצע לעדכן את אופן הפניה לפיקוח על הבנקים לדיווח או לקבלת אישור על שינויים בתעריפון הבנקאי, כך שהפניה לפיקוח תערך רק במקרים המנויים בדיון. בנוסף, שולבו בטייטה הבהרות נוספות במספר נושאים.

ד. חקיקה בתחום הלימות ההון

עדכון הוראה 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראה 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור - הוראת שעה

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה. בהוראת השעה הוטלו מגבלות בקשר עם מכירת דירות במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים ביחס לחוזי מכר בהם הרוכש יכול לדחות חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה ("תשלום לא לינארי") וכן בקשר עם הלוואות לדיוור מסוג בולט או בלון, בהן מועמדת ללווה הלוואה והיזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

לפי הוראת השעה, לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי בפרויקט לבניה למגורים בו שיעור החוזים (ביחידות) שבהם נדחה חלק משמעותי (40% או יותר) ממחיר המכירה, למועד המסירה, עולה על 25% (וביחס לפרויקטים קיימים - עד 5% נוספים על השיעור במועד התחילה). כמו כן נקבעה מגבלה של 10% על שיעור ביצועי הלוואות בולט או בלון בסבסוד קבלן (בניכוי הלוואות לכל מטרה) מסך הביצועים ברבעון קלנדי בגין הלוואות לדיוור. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

ה. חקיקה פרטית בתחום הריבית

- נוכח עליית ריבית בנק ישראל במהלך השנים 2022 ו-2023, ושיעורה הגבוה יחסית במהלך שנת 2024, הונחו בשנתיים האחרונות על שולחן הכנסת מספר הצעות חוק פרטיות שעניינן, בין היתר, הטבות צרכניות ביחס לריבית על פקדונות, לתשלום ריבית על העו"ש והריבית הנגבית בהלוואות לדיוור.

כך, לדוגמה, הצעות החוק מבקשות לקבוע כללים שיחולו על בנק לתשלום ריבית על הפקדונות, לחייב בנק לשלם ריבית על כספי הלקוחות בעו"ש לפי ריבית מזערית שיקבע הנגיד באישור שר האוצר, לקבוע כי תנאי הפקדה לבנקים בבנק ישראל יקבעו לפי שיקול דעת בנק ישראל ולקבוע כללים בקשר עם הגבלה של עליית הריבית בהלוואה לדיוור במקרה של עליית ריבית בנק ישראל.

הצעות החוק הפרטיות שהונחו כאמור נמצאות בשלבים מקדמיים שונים ולכן בשלב זה לא ניתן להעריך את אפשרות או סיכויי קידומן.

- הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשפ"ג - 2023

ביום 19 בפברואר 2025 אושרה הצעת החוק בקריאה טרומית ובה מוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי ישלם ללקוחותיו ריבית על יתרת זכות בחשבון עו"ש, כאשר הנגיד, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת ובאישור שר האוצר, יקבע את שיעור המזערי.

- הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38) (הודעה ללקוח על יתרת זכות בחשבון עובר ושכ), התשפ"ד-2024

ביום 26 בפברואר 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שניה ושלישית. במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי תאגידים בנקאיים יחויבו לשלוח ללקוחות יחידים בעלי יתרת עו"ש בסך העולה על 15,000 ש"ח בתקופה רצופה של רבעון קלנדרי לפחות, הודעה על יתרת הזכות בחשבונם ועל אפשרותם לבחון חלופות השקעה שעשויות להשיא עבורם תשואה גבוהה יותר. הודעה כאמור תימסר בתחילת כל רבעון ואולם בתקופה של 18 חודשים ממועד התחילה, תימסר ההודעה בתחילת כל חודש. מוצע כי מועד התחילה יהיה 6 חודשים ממועד פרסום התיקון.

- הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39) (הפקדת כספים במערכת סגורה-ניוד פקדונות), התשפ"ה-2025

ביום 17 במרס 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שניה ושלישית הצעת החוק בה מוצע לקבוע כי בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן, יאפשר ללקוח שאינו מחזיק אצלו חשבון עובר ושכ, להפקיד כספים בפקדון כספי במטבעי ישראל. מוצע כי מועד התחילה יהיה ביום 1 בדצמבר 2025.

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

ביום 17 במרס 2024 פורסם החוק, במסגרתו הוטל על בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן בשנים 2024-2025 תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב בזמן מלחמת "חרבות ברזל", שהיקפו יעמוד על 6% מהרווח שהפיק הבנק על פעילותו בישראל, ולא יותר מחלקו היחסי בסך כולל של 1,200 מיליון ש"ח בשנת 2024 ובסך כולל של 1,300 מיליון ש"ח בשנת 2025. החוק חל גם על הבנק. בהתאם לחוק, בשנת 2024 השיעורים הגבוהים יותר חלו לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו שלאחר קבלת התיקון. התשלום המיוחד כאמור לא מותר בניכוי לפי פקודת מס הכנסה. בהתאם חושבו הוצאות המס השוטפות של הבנק על פי שיעור מס אפקטיבי של כ-39%. סך הוצאות המס לתום הרבעון הראשון לשנת 2025 בגין המס המיוחד הסתכמו בסך של 19 מיליון ש"ח.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תוספת המס חושבה כלהלן:

- החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 30 בספטמבר 2024, לפי שיעור שנתי משוקלל של 4.5% ולא עודכנו יתרות מסים נדחים לקבל בגין השינוי בשיעור המס והם המשיכו להיות מחושבים על פי שיעור המס שהיה קיים ערב שינוי החוק.
- בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 חושבה ההפרשה בהתאם לאמדתן חלקו של הבנק בתקרה שנקבעה בחוק לשנת 2024.

- בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025 חושבה ההפרשה לפי השיעור הקבוע בחוק, קרי לפי 6%. ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי, והוא יעלה ל-18% (בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025); תיקון זה יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך. השפעת העדכון בשיעור המס קיבלה ביטוי ביתרות המסים הנדחים. שיעור המס הסטטוטורי יעמוד על 34.19%, 34.19% ו-34.75%, בשנים 2024, 2025 ו-2026, בהתאמה (לא כולל תוספת המס). זאת, לעומת 34.19% בשנת 2023. יציין כי הוקם צוות בין-משרדי בראשות מנכ"ל משרד האוצר לבחינת האפשרות של הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026, כחלק מצעדי הממשלה לכיצוע התאמות לשם התכנסות למסגרות הפיסקליות. נקבע כי הצוות יגיש את המלצתו לרבות צעדים אופרטיביים ותיקוני חקיקה נדרשים, עד תום הרבעון השלישי של שנת 2025.

2. חקיקה בתחום אישור הלבנת הון ומימון טרור

תזכיר חוק איסור הלבנת הון (תיקון) (מתן סמכות הקפאה זמנית לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור), התשפ"ה - 2025.

ביום 11 במרס 2025 פרסם משרד המשפטים את תזכיר החוק האמור שמטרתו להעניק לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור סמכות להורות לגופים מפוקחים מכוח חוק איסור הלבנת הון, על הקפאה זמנית של פעולות ורכוש, לגביהם מתעורר חשד שהם קשורים לעבירות הלבנת הון, מימון טרור או עבירות מקור, וזאת ללא צורך בצו שיפוטי. הארכת ההקפאה מעבר לתקופה של חמישה ימי עסקים תתאפשר רק על ידי הוצאת צו שיפוטי.

מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא סיכונים הקשורים בפעילות פיננסית של סוכנות אונר"א

ביום 6 במרס 2025 פרסם הפיקוח את המכתב וזאת בהמשך לפרסומם של שני חוקים שנוגעים להפסקת פעילות סוכנות הסעד והתעסוקה של האו"ם לפליטי פלסטין במזרח הקרוב ("אונר"א") בשטח מדינת ישראל ופרסום עמדת משרד המשפטים לפיה החוקים הופכים את פעילות אונר"א בשטח מדינת ישראל לפעילות שהיא אסורה על פי דין. בהתאם למכתב, עולה מעמדת משרד המשפטים כי פעילות פיננסית שמאפשרת את פעילותה של אונר"א בשטח מדינת ישראל חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים וביניהם, סיכוני ציות, סיכונים משפטיים וסיכוני מוניטין. לכן, נוכח האמור ובהתאם לחובות החלות על התאגידים הבנקאיים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 בנושא ניהול סיכונים, על התאגידים הבנקאיים לנהל את הסיכונים שלהם ביחס לכל שירות פיננסי הקשור לפעילות לא חוקית של אונר"א, לרבות מול צדדים שלישיים או באמצעותם.

ח. חקיקה אמריקאית

ביום 1 בינואר 2021 התקבל בקונגרס האמריקאי תיקון לחוק ההגנה הלאומי האמריקאי (National Defense Authorization Act) שבמסגרתו חוקק גם חוק איסור הלבנת הון 2020, המעגן שינוי נרחב בחוקי איסור הלבנת הון והמאבק במימון טרור בארה"ב. בין היתר נכנס לתוקף תיקון שמרחיב את סמכות הרשויות האמריקאיות לדרוש מסמכים מבנקים זרים המחזיקים חשבון קורספונדנט בארצות-הברית.

הבנק וחברת האם מחזיקים חשבון קורספונדנט בבנק IDBNY בארצות הברית. הסמכות ניתנת למימוש בכל חקירה בנוגע להפרת חוק פלילי פדרלי, הליכי חילוט אזרחיים ובכל חקירה תחת דיני איסור הלבנת הון, גם אם החשבון הקורספונדנטי לא שימש להפרה הפוטנציאלית הנחקרת. תיקונים נוספים בחוק יחולו על בנקים הפועלים בארה"ב ועל לקוחותיהם, ורלוונטיים לפעילות הציאות של IDBNY בתחומי איסור הלבנת הון ומימון טרור.

ביום 1 בינואר 2024 נכנסו לתוקף כללים המחייבים חברות אמריקאיות וזרות הפועלות בארה"ב לדווח לסוכנות המודיעין הפיננסי בארה"ב FinCEN על הנהגים בחברה (The Corporate Transparency Act).

8. דירוג האשראי

התחייבויות הבנק מדורגות על ידי חברת "מעלות-S&P" (להלן: "חברת הדירוג") בדירוג "AAA" (עם תחזית שלילית), שאושר לאחרונה על ידי חברת הדירוג ביום 9 בפברואר 2025. כתבי ההתחייבות הנדחים של הבנק דורגו על ידי חברת הדירוג בדירוג "AA+", הנמוך בדרגה אחת מדירוג הבנק, לאור מתודולוגית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "Standard & Poor's" (חברת האם של "מעלות-S&P"), לפיה - כתבי התחייבות נדחים ידורגו בדרגה אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק.

יצוין עוד, כי בהתאם למתודולוגיה של חברת הדירוג הבינלאומית, הוגדר הבנק על ידי חברת הדירוג כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד - חד ערכית בין דירוג החברה האם, לדירוג הבנק.

ביום 1 באוקטובר 2024, הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג) את דירוג האשראי של מדינת ישראל בדרגה אחת מרמה של A+ לרמה של A, עם תחזית שלילית. זאת לאחר שכבר הורידה את הדירוג ביום 18 באפריל 2024, מרמה של AA- לרמה של A+, בהמשך להורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיום 24 באוקטובר 2023 מ-"יציבה" ל"שלילית", עם תחזית "שלילית".

ביום 8 במאי 2025 אישרה S&P את דירוג האשראי של ישראל על A יחד עם הותרת תחזית דירוג שלילית

ביום 7 באוגוסט 2024, אישרה חברת הדירוג מודיס את דירוג חברת האם (בנק דיסקונט לישראל בע"מ), ברמה של A3. ביום 27 בספטמבר 2024 הודיעה מודיס על הורדת דירוג האשראי של ישראל בפעם השנייה ברציפות מתחילת המלחמה. הורדת הדירוג האחרונה היא בשתי מדרגות מרמה של A2 לרמה של Baa1, תוך שהיא משאירה את התחזית על שלילית. כהמשך ישיר להורדת דירוג האשראי של ישראל הורידה מודיס ביום 1 באוקטובר 2024 את דירוג האשראי של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, ביניהן דירוג קבוצת דיסקונט, מ-A3 ל-Baa1.

ביום 13 באוגוסט 2024, הודיעה חברת דירוג האשראי הבינלאומית Fitch Ratings (פיץ') על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A, עם תחזית דירוג שלילית, אשר אושרה ביום 25 במרץ 2025. ביום 21 בינואר 2025, החברות מודיס ופיץ' פרסמו סקירות על הכלכלה הישראלית בהן אמנם אין שינוי בדירוג האשראי או בתחזית הדירוג של המדינה, אך מודיס ציינה בין היתר שיישום אפקטיבי של הסכם הפסקת האש והתקדמות לכיוון הפסקת אש יציבה בעזה יצמצמו את הסיכונים השלייליים לנקודות החוזק בדירוג האשראי של המדינה. במהלך מרץ 2025 החברות פיץ' ומודיס אישרו את דירוג האשראי של ישראל ברמת A - Baa1 בהתאמה, תוך שהן מותירות את תחזית הדירוג "שלילית".

9. 'קרן אור' - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה

קבוצת דיסקונט הקימה את 'קרן אור' קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה. הקרן, בהקמת בנק דיסקונט ובנק מרכנתיל, תעמוד על סך 50 מיליון ש"ח ותפעל לספק מענה הוליסטי רחב היקף וארוך טווח עבור צרכיהם של הילדים ובני הנוער, לטובת ריפוי הגוף והנפש הרכה ובמטרה להשיב להם את הבטחון האישי והקהילתי. חלקו של בנק מרכנתיל בקרן יסתכם בכ- 8.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה פרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

10. 'כוכבי הצפון' - תוכנית לתמיכה בילדי מפונים מהצפון

הבנק ייסד תוכנית לתמיכה בילדים מיישובי הצפון אשר פונו במהלך המלחמה. התוכנית פועלת באמצעות סטודנטים מטעם עמותת 'הזנק' וסטודנטים בוגרים של 'הזנק'. לפרטים נוספים ראה פרק הממשל התאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

11. מגזרי פעילות פיקוחיים עיקריים

מגזר משקי בית - מגזר זה הינו אחד המגזרים המרכזיים בבנק והוא כולל בתוכו גם את פעילות ההלוואות לדיור. יתרות האשראי של מגזר זה מהוות כ-39% מתיק האשראי של הבנק, כאשר מרכיב ההלוואות לדיור מהווה כ-74% מסך יתרות האשראי של מגזר משקי הבית. הכנסות המגזר מהוות כ-35% מסך הכנסות הבנק.

המגזר מתאפיין ברמת תחרות גבוהה מאוד הבאה לידי ביטוי בשחיקה מתמשכת במרווחי הרבית ושיעורי עמלות.

רפורמה צרכנית לשיפור סביבת התחרות בשוק המשכנתאות

ביום 31 בינואר 2022, פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיור", בה הורה בנק ישראל על יישום רפורמה צרכנית בתחום המשכנתאות בשלושה היבטים: שקיפות ויכולת השוואה, פשטות ויכולת הבנה ויעילות בביצוע התהליך. בהוראה נקבע כי על הבנקים לספק ללקוח אישור עקרוני בפורמט אחיד, שבו יוצגו, בנוסף לסל המשכנתא המוצע על ידם, שלושה סלים אחידים שהרכבם נקבע על ידי בנק ישראל, כאשר אורך תקופת ההלוואה ייבחר על ידי הלקוח. כן, תכלול הרפורמה קיצור זמן מתן אישור עקרוני והגשה וקבלת האישור באופן מקוון. הבנק מיישם את דרישות ההוראה החל מיום 31 באוגוסט 2022, כנדרש.

ביום 19 ביולי 2023 פורסם תיקון לנב"ת על מנת לשפר את תהליך ביצוע פרעון מוקדם של הלוואה לדיור, לרבות באמצעות הלוואה מתאגיד בנקאי אחר או ממלווה מוסדי שאינו תאגיד בנקאי (מחזור הלוואה). תחילה - 20.10.2024. הבנק מיישם את התיקון להוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.

נקיטת צעדים צרכניים בסביבה פיננסית משתנה

במכתבו מיום 26 בפברואר 2023, התייחס המפקח על הבנקים לשינויים בסביבת הריבית והאינפלציה המביאים לעלייה בהוצאות במשקי הבית. במכתב הדגיש המפקח את הציפייה מהתאגידים הבנקאיים לבחון חלופות הנוגעות לאופן העמידה של הלקוחות בהחזר החודשי, לספק מענה הולם, זמין ומקצועי לפניות וצרכי הלקוחות, תוך מתן גילוי מקיף ללקוחות על המשמעויות קצרות הטווח וארוכות הטווח הנלוות לצעדים אלה.

במקביל, הבהיר המפקח כי מצופה שהתאגידים הבנקאיים ימשיכו לפעול להתאמת המוצרים והשירותים הבנקאיים לצרכי הלקוח בדגש על מוצרי ההשקעה העומדים לרשותם. ברבעון הראשון של שנת 2023, הגדיר הבנק מתווה להקלה בנטל שנוצר על משקי הבית בעיקר בהתייחס לעליית הריבית. במסגרת מתווה זה, הפחית הבנק את גובה הריבית שנקבעה על קווי אשראי בעו"ש חובה ביחס למדרגה השלישית, הקל בביצוע בקשות לפריסה והארכת תקופת הלוואה בדגש על הלוואות לדיור במסלול פריים, והעניק זיכוי חד פעמי ללווים בעלי מאפיינים מסוימים בעלי הלוואות לדיור במסלול ריבית פריים. במסגרת המתווה ממשיך הבנק בעידוד לקוחות הבנק המחזיקים יתרות זכות בחשבונות עובר ושב, להפנות כספים אלו לפקדונות, בהתאמה לצרכי הנזילות של הלקוחות.

הוראות ניהול בנקאי תקין חדשה 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ביום 20 במאי 2024 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה, שנכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025, בה נקבעו כללים ומבנה אחיד להצגת שיעורי הריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון כך שבין היתר תתאפשר השוואה בין הבנקים ותוגבר השקיפות. בנוסף, נקבעה חובה להציע ללקוחות מנגנון חיפוש שיאפשר לקבל מידע ממוקד העונה על צרכיהם אודות סוגי הפיקדונות המוצעים.

דו"ח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי

בהמשך להכרזת שר האוצר ונגיד בנק ישראל מיום 1 בדצמבר 2024, על הקמת צוות בין משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, פרסם הצוות ביום 31 במרץ 2025 דוח ביניים להערות הציבור.

הדוח מהווה המשך של דוח הביניים שפרסם הפיקוח על הבנקים בחודש אוקטובר 2024 ומאמץ את מרבית המלצותיו, בתוספות ובעדכונים שונים כמפורט להלן:

- לאפשר לחברת החזקות השולטת בגוף מוסדי ולחברה ריאלית, לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי לגוף שבשליטתן. במקרה של חברת החזקות שתבקש לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובגוף שיבקש רישיון בנקאי, מומלץ לקבוע מגבלות כדלקמן: מגבלת נכסים של החזקה עד 2.5% מסך הנכסים של המערכת הבנקאית, עם אפשרות להגדיל לעד 5% באישור מראש; לאסור על הבנק לעסוק בייעוץ בנוגע למכשירי השקעה וחיסכון, אך להתיר לו להפעיל פלטפורמת מסחר אובייקטיבית בניירות ערך (ללא ייעוץ/שיווק).
- במקרה של חברה ריאלית שתבקש לשלוט בגוף שיבקש רישיון בנקאי, הצוות אינו ממליץ להחיל מגבלות על שליטה תחת המתווה המוצע למעט המגבלות הקיימות היום בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות ביחס להחזקה בידי תאגיד ריאלי משמעותי, שיוותרו על כן.

- לאפשר לבנק בעל היקף פעילות קטן כהגדרתו בסעיף 125 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ליישם מודל עסקי גמיש הכולל פטור מהחובה להציע את מלוא השירותים ושירותי התשלום שבנק מחויב לתת; מתן אפשרות באישור המפקח ולתקופה מוגבלת, שלא לתת שירות ללקוחות שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים; וליתן הקלות ביישום החובות שבכללי גילוי נאות באישור המפקח;
 - לקבוע הקלות נוספות לבנק קטן באמצעות מתן פטור לשנתיים הראשונות של הפעילות מחובות הבנקאות הפתוחה וניוד בקליק; מחובות עמידה בתעריפון, בכפוף להצגת המידע באופן אחר; ומעמידה בהוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים לתקופה של 10 שנים מעת קבלת הרישיון.
 - לאפשר לבנק קטן לעסוק בתיווך בביטוח אלמנטרי; להסתמך על צד שלישי לעניין חובות זיהוי והכרת הלקוח לפי צו איסור הלכנת הון (הקלה זו תינתן לכל הבנקים ולגופים פיננסיים נוספים); ולאפשר מתן ייעוץ פנסיוני דיגיטלי בשים לב למגבלות שיחולו על בנק קטן המוחזק על ידי חברת החזקות פיננסיות (לעניין זה יקודם נוסח הצעת חוק שאושר בקריאה ראשונה ומתייחס לכל בנק). עוד מוצע כי יועלה הרף שיחייב להגיש בקשה להיתר החזקה בבנק קטן שיש בו שולט ושהוא לא הונפק לציבור, מ-5% ל-10%;
 - לבחון הארכה וחיזוק של ההגנות שנקבעו בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 לעניין הקשרים בין הבנקים לחברות חרות כרטיסי האשראי המתפעלות את הנפקת הכרטיסים הבנקאיים.
 - להסמיך את המפקח על הבנקים לעדכן ולהרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן כדי לאפשר לגופים קיימים שיקבלו רישיון בנק, לשמור על עיסוקיהם ולהתאים את המודל העסקי לסביבה העסקית המתפתחת.
- לעניין מדרגות הרישוי, מוצע לקבוע 3 מדרגות קבע פיקוחיות תלויות נכסים: (1) עד 15 מיליארד ש"ח; (2) 15-50 מיליארד ש"ח; (3) מעל 50 מיליארד ש"ח. ביחס למדרגת קבע 1 ו-2 יגובשו שתי דרישות רגולטוריות נפרדות בהיבטי דרישות הון ומינוף, נזילות וממשל תאגידי במקום הוראות ניהול בנקאי תקין בתחומים אלה. ביחס לגופים המקבלים רישיון לראשונה, יופעל עקרון ההדרגתיות באופן בו יוגבל משך הזמן לשהות בשלב מעבר למדרגת קבע 1 או 2, עד 3 שנים ובמשך זמן זה תחול על הבנק שנמצא בשלב המעבר רגולציה מקלה מותאמת.
- מגזר עסקים קטנים וזעירים** - מגזר זה הינו אחד המגזרים הבולטים בבנק והוא מהווה יעד מרכזי של הבנק להתפתחות עסקית. יתרות האשראי של מגזר עסקים קטנים וזעירים מהוות 30% מתיק האשראי של הבנק. הכנסות המגזר מהוות כ- 37% מסך הכנסות הבנק.
- המגזר מתאפיין ברמת תחרות גבוהה מאוד הן ממשתתפי המערכת הבנקאית והן מגופים פיננסיים שונים: חברות ביטוח, חברות כרטיסי אשראי וגופי מימון חוץ בנקאיים. התחרות הגבוהה באה לידי ביטוי הן בתחום המחיר והן בתחום השירות.
- מגזרים עסקיים בינוניים ועסקים גדולים** - מגזרים אלו גדלו במיוחד לאחר השלמת הסכם המיזוג בין הבנק לבין מוניציפל בנק בע"מ. במסגרת הפעילות הבנקאית במגזרים אלו מספק הבנק שירותי בנקאות, מוצרי אשראי ומוצרים פיננסיים. לקוחות מגזרים אלו מאופיינים ברמת תחכום ומורכבות גדולה המנהלים את הפעילות הבנקאית שלהם במספר בנקים. יתרות האשראי של מגזרים אלו מהוות כ- 30% מתיק האשראי של הבנק ומשקל ההכנסות שהופקו משני המגזרים מסתכמות לכ- 16% מסך הכנסות הבנק.

א. יתרות ממוצעות ושיעורי הריבית
בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025		
שיעור הכנסה/הוצאה אחוזים	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ מיליוני ש"ח	הכנסות/הוצאות ריבית	שיעור הכנסה/הוצאה אחוזים	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ מיליוני ש"ח	הכנסות/הוצאות ריבית
6.97	793 ⁽⁷⁾	45,534	6.88	838 ⁽⁷⁾	48,721
2.23	4	717	3.00	6	801
4.51	74	6,562	4.40	61	5,542
2.98	60	8,067	3.34	75	8,975
-	-	-	-	-	-
6.12	931	60,880	6.12	980	64,039
-	-	1,014	-	-	1,174
-	-	2,089	-	-	1,941
6.12	931	63,983	6.12	980	67,154
2.23	33	5,918	2.25	32	5,699
3.99	328	32,875	3.93	361	36,733
6.90	1	58	7.27	1	55
0.23	1	1,714	1.70	2	470
3.32	32	3,853	3.54	41	4,629
3.23	8	991	3.02	5	662
3.55	403	45,409	3.66	442	48,248
-	-	11,014	-	-	10,802
-	-	652	-	-	752
-	-	1,333	-	-	1,124
3.55	403	58,408	3.66	442	60,926
-	-	5,575	-	-	6,228
3.55	403	63,983	3.66	442	67,154
2.57			2.46		
3.47	528	60,880	3.36	538	64,039

נכסים נושאי ריבית^(*):אשראי לציבור⁽³⁾

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים מרכזיים

אג"ח מוחזקות לפדיון

וזמינות למכירה⁽⁴⁾⁽⁵⁾

אג"ח למסחר

סך הכל נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין כרטיסי אשראי

שאינם נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאי

ריבית⁽⁶⁾

סך הכל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית^(*):

פקדונות הציבור - לפי

דרישה

פקדונות הציבור - לזמן

קצוב

פקדונות הממשלה

פקדון מבנק ישראל

פקדונות מבנקים

אגרות חוב וכתבי התחייבות

נדחים

סך הכל התחייבויות נושאות

ריבית

פקדונות הציבור שאינם

נושאים ריבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי

שאינם נושאים ריבית

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית⁽⁸⁾

סך הכל התחייבויות

אמצעים ההוניים

סך הכל התחייבויות

והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁹⁾ על הנכסים

נושאי הריבית

* הנתונים מתייחסים לנכסים ולתחייבויות של הבנק בישראל ולהכנסות והוצאות הריבית הנגזרים מהם.

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי הריביות - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025		
שיעור הכנסה/הוצאה אחוזים	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות/הוצאות מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה/הוצאה אחוזים	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות/הוצאות מיליוני ש"ח
6.46	859	53,193	6.44	896	55,669
3.64	373	41,045	3.74	404	43,166
2.82			2.70		
3.81	55	5,779	3.95	63	6,374
2.54	13	2,047	2.97	20	2,690
1.27			0.98		
3.56	17	1,908	4.21	21	1,996
2.93	17	2,317	3.01	18	2,392
0.63			1.20		
6.12	931	60,880	6.12	980	64,039
3.55	403	45,409	3.66	442	48,248
2.57			2.46		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

מטבע חוץ^(*):

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות הריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד		
גידול (קטון)		
שינוי נטו	מחיר ⁽¹¹⁾	כמות ⁽¹⁰⁾
מיליוני ש"ח		
45	(10)	55
4	4	-
49	(6)	55
32	(2)	34
7	14	(7)
39	12	27

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור

נכסים נושאי ריבית אחרים

סך הכל הכנסות ריבית

התחייבויות נושאות ריבית

פקדונות הציבור

התחייבויות נושאות ריבית אחרות

סך הכל הוצאות ריבית

- הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה, נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן", בסך 307 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 449 מיליון ש"ח).
- ליתרה הממוצעת של אגרות חוב מוחזקות לפדיון, נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן", בסך 126 מיליון ש"ח, המיוחסים לאגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק לפדיון. (בתקופה המקבילה אשתקד - 132).
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- הכנסות הריבית כוללות עמלות בסך 36 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 32 מיליון ש"ח).
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת המחיר הנוכחי, בשינוי בכמות.
- השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת השינוי במחיר, ביתרות הממוצעות בתקופה המקבילה אשתקד.

מילון מונחים

אופציה	חוזה בין שני צדדים במסגרתו מעניק אחד הצדדים (כותב האופציה) לצד הנגדי זכות לרכוש או זכות למכור נכס שנקבע בחוזה, תמורת מחיר קבוע מראש, במועד קבוע מראש או לפניו.
איגרת חוב	נייר ערך הכולל התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק נייר הערך (איגרת החוב), את הקרן שנקבעה באיגרת החוב בתוספת ריבית, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים (בהתאם לתנאים שנקבעו באיגרת החוב).
ארצות פחות מפותחות (LDC-Least Developed Countries)	ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי בקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית.
הון פיקוחי	רכיבי הון המשמשים בחישוב יחסי יציבות (כגון: הלימות הון) ומורכבים משני רבדים: א. הון ברובד הראשון הכולל את ההון העצמי החשבונאי לאחר התאמות פיקוחיות (כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 202). ב. הון ברובד השני הכולל בעיקר מכשירי חוב הוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות.
חבות	אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוץ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה.
חוב בעייתי	חוב המסווג כ"לא צובר", "נחות" או ב"השגחה מיוחדת".
חוב נחות	חוב אשר אינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות או יכולת התשלום של החייב וקיימת אפשרות ברורה כי הבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו.
חוב לא צובר	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב.
חוב שגביתו מותנית בביטחון	חוב לא צובר שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטוחות שהועמדו להבטחתו, בלבד, מכיוון שלחייב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו.
יחס הלימות הון כולל	היחס שבין סך אמצעי ההון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק.
יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio)	היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה עתידית של 30 יום.
יחס מימון יציב נטו (NSFR- Net Stable Funding Ratio)	היחס בין כל מקורות המימון היציבים הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה.
יחס מינוף	היחס (באחוזים) שבין "מדידת ההון" לבין "מדידת החשיפה".
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית.
כללי באזל	כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

מילון מונחים (המשך)

כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות המוקנות מכוחם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מכשירי אשראי חוץ מאזניים	מכשירי חוב כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
מכשיר נגזר	מכשיר פיננסי או חוזה אחר שמתקיימים בו שלושה מאפיינים במצטבר: א. בסיס וסכום נקוב הקובעים את סכום הסילוק של המכשיר. ב. ההשקעה הראשונית נטו הנדרשת קטנה מזו שהיתה נדרשת בסוגי חוזים אחרים, החשופים בצורה דומה לשינויים בגורמי שוק (או שלא נדרשת כל השקעה). ג. תנאיו דורשים או מתירים סילוק נטו.
מכשיר פיננסי	מזומן, ראייה לזכות בעלות בתאגיד, או חוזה המקיים שני תנאים, כדלקמן: א. המכשיר מטיל על צד אחד מחויבות חוזית להעביר מזומן, או מכשיר פיננסי אחר לצד שני, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד השני בתנאים העלולים להיות לרעת הצד הראשון. ב. המכשיר מעניק לצד השני זכות חוזית לקבל מזומן או מכשיר פיננסי אחר מהצד הראשון, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד הראשון בתנאים העשויים להיות לטובת הצד השני.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית.
נגזר OTC (Over the counter)	מכשירים נגזרים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ונוצרו במסגרת התקשורת בין שני צדדים נגדיים.
סיכון אשראי צד נגדי (CVA – Credit Valuation Adjustment)	החשיפה להפסד שעלול להיגרם, אם הצד הנגדי לעסקה במכשיר נגזר, לא יעמוד בתנאי העסקה.
שוק פעיל	שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים, על מנת לספק מידע על תמחור הנכסים וההתחייבויות על בסיס שוטף.
שיעור המימון (LTV – Loan To Value Ratio)	היחס בין המסגרת המאושרת של החוב בעת העמדת המסגרת, לבין שווי הנכס המבטיח את החוב, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת, המשמש בחישוב "הלימות ההון".
FATCA (Foreign Accounts Tax Compliance Act)	חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, וקובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות לקוחות המנוהלים אצלם, החייבים בדיווח גם אם אינם תושבי ארה"ב.
ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	תהליך פנימי להערכת הלימות ההון של הבנק, המשמש לצורך בחינת היקף ההון הדרוש לבנק, בכדי לתמוך בסיכונים הכרוכים בפעילותו - במטרה לוודא שהיקף ההון הנדרש אינו עולה על ההון הקיים בבנק.

אינדקס

א	עמוד	נ	עמוד
אומדנים חשבונאיים קריטיים	55	ניירות ערך	21,78-80
שינוי תנאים ללווים בקשיים פיננסיים	71,122-129	ניהול סיכונים	31
		נכסי סיכון	93
ה	ס		
הון והלימות ההון	26,92-96	סיכון אשראי	32-47
הטבות לעובדים	20,86-91	סיכון נזילות	51-54
הכנסות ריבית	17-18,65	סיכון ריבית	47-50
הלוואות לדיוור	39-41,131	סיכון שוק	47-51
הוצאות בגין הפסדי אשראי	18-19	סיכון תפעולי	54
הפרשה להפסדי אשראי	34-37,81-84		
	112-121		
התחייבויות תלויות	97		
ח	ע		
חובות בסיווג בעייתי	32-35,37,81-83,112-130	ענפי משק	37
חובות לא צוברים	32-35,81-83,112-130		
י	פ		
יחס המינוף	26,65	פקדונות הציבור	21,67,85
מ	ש		
מגזרי פעילות	27-31,104-111	שווי הוגן	138-146
מדיניות חשבונאית	55-56,71-73		
מוסדות פיננסיים זרים	38		
ת	ת		
מימון ממונף	47	תשואה להון	7
מכשירים נגזרים	98-103		