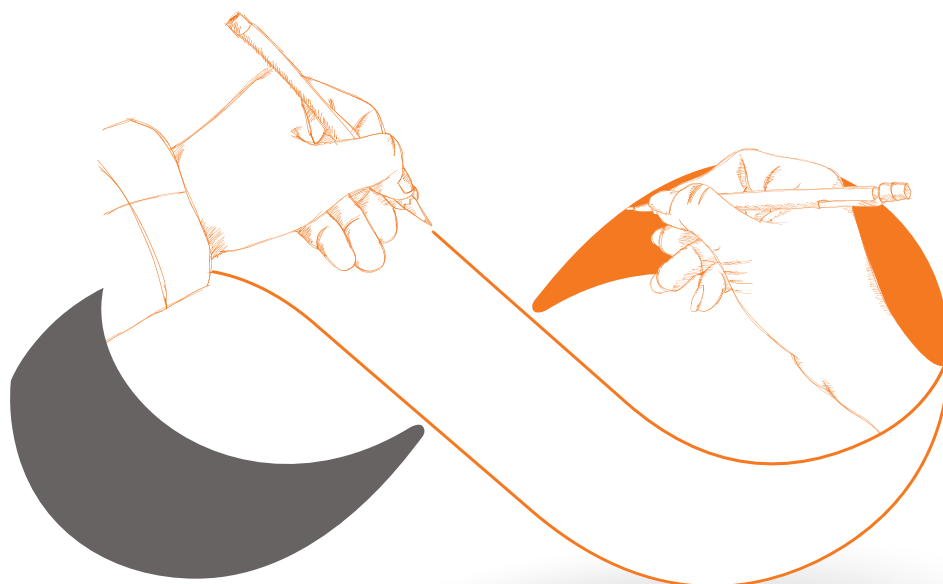




בני אדם לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 31 במרץ 2025

תוכן העניינים הראשי

10	דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
18	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
49	סקירת הסיכונים
74	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקורות ונהלים
76	הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים
78	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
79	תמצית הדוחות הכספיים
173	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
178	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
182	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים

בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תוכן העניינים

10	פתח דבר
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק
14	סיכונים עיקריים
14	יעדים ואסטרטגיה עסקית
14	התפתחויות במבנה ההון
14	התפתחויות במקורות המימון
15	התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית
17	התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל
17	נושאים נוספים
18	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
18	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
18	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
21	סיכונים מובילים ומתפתחים
21	אירועים לאחר תאריך המאזן
22	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
22	ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
27	ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
27	נכסים והתחייבויות
33	הון, הלימות הון ומינוף
33	הלימות הון
36	דיבידנד
37	פעילות חוץ מאזנית אחרת
38	מידע כספי לפי מגזרי פעילות
48	חברות מוחזקות עיקריות
49	סקירת הסיכונים
49	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
50	חומרת גורמי הסיכון
53	סיכון אשראי
70	סיכון תפעולי
70	סיכון שוק וריבית
73	סיכון נזילות ומימון
73	סיכונים אחרים
74	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקורות ונהלים
75	בקורות ונהלים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת הדוח התמציתי של הדירקטוריון והנהלה

11	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
12	מאזן סעיפים עיקריים
13	יחסים פיננסיים עיקריים
16	העלות הכלכלית של ההטבות שהבנק העניק
16	מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה
19	פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי
20	השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים)
20	השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):
20	השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים)
22	ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת
22	פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
23	היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל
23	פערי הריבית על בסיס יתרות ממוצעות המיוחסים לפעילות בישראל
23	פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי
24	פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
25	פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים
25	נתוני Cost-Income Ratio
26	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
26	נתוני הרווח והדיבידנד למניה
27	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק
27	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה
27	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
28	פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי
29	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים)
30	ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק
30	התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים
31	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה
31	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים
32	התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
32	נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
32	התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד
33	הרכב ההון העצמי
34	נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון
34	התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה
35	התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה
35	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק סיכון CVA וסיכון תפעולי
36	יחס המינוף של הבנק
36	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים)
37	התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק
38	תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
39	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
41	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
42	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים
43	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
44	תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים
45	תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים
46	תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

47	תוצאות הפעילות בחוץ לארץ
50	מיפוי גורמי הסיכון ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק
53	החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה
54	אשראי למטרת עסקאות הוניות
54	אשראי לחברות ממונפות
54	תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי
54	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי
55	ניתוח התנועה ביתרת חובות לא צוברים וחובות לא צוברים בארגון מחדש
55	ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי
55	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי
56	פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים
57	פילוח לפי גודל חבות הלווה
57	התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה
57	התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותנת לפירעון
57	פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
58	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים
59	פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן
60	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס
60	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים)
61	סיכון אשראי לפי ענפי משק
64	חשיפה למדינות זרות
65	נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים
67	היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית
68	פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור
70	ערך ה-VAR של קבוצת הבנק
70	השפעת תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE
71	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
71	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
72	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
72	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
72	ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן

דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה

לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2025

פתח דבר

מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה לאחר מתקפת הפתע של ה-7 באוקטובר 2023 נמשכת, וגם בשלב זה נותרה עדיין מידה רבה של אי וודאות ביחס למועד סיומה ולמלוא השלכותיה על הפעילות הכלכלית במשק.

קבוצת מזרחי טפחות מרכינה ראש בפני משפחות הנרצחים וחיילי צה"ל שנפלו במערכה; מייחלת לחזרתם הביתה של כל החטופים והחטופות ושולחת איחולי החלמה מהירה לכל הפצועים – אזרחים וחיילים כאחד. מאז פרוץ המלחמה נרתם הבנק למאמץ הלאומי: הן בתמיכה ישירה באוכלוסיות שנפגעו, בעיקר באזור העוטף ובקרבת גבול הצפון – ובכלל זה באימוצם של העיר שדרות וקיבוץ כפר עזה, והן בנקיטת יוזמות והקלות בנקאיות, שנועדו לסייע ולתמוך בלקוחות הבנק שנפגעו במישרין או בעקיפין מהאירועים, על מנת שיוכלו לצלוח את אתגרי התקופה.

לפרטים נוספים בדבר הצעדים שנקט הבנק והשלכות האירועים על הדוחות הכספיים ועל ניהול הסיכונים, ראה להלן בפרקים "התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית", "הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק", "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר" ו-"סקירת הסיכונים".

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 20 במאי 2025 (כ"ב באייר התשפ"ה), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2025.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2025 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). ראה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 וביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה.

בהתאם למבנה הדוחות שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים, נכלל מידע נלווה נוסף לדוחות הכספיים באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

מידע נלווה נוסף זה כולל:

- דוח סיכונים מפורט בהתאם לדרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ובהתאם להמלצות נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).
- פרטים על מכשירי ההון שהנפיק הבנק.
- קובץ של הדוחות הכספיים בפורמט XBRL.

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מונגשים.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, שינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בבנק ובתחומי פעילותו ברבעון הראשון של שנת 2025, בביצועים, בסיכונים אליהם הוא חשוף, וכן ביעדים והאסטרטגיה. ככל הנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2024.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק

2024	2024				2025
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
שנתי	במיליוני שקלים חדשים				
11,814	2,685	3,220	3,156	2,753	2,799
574	345	26	60	143	142
2,333	568	589	581	595	605
14,721	3,598	3,835	3,797	3,491	3,546
519	175	109	130	105	103
5,222	1,279	1,328	1,289	1,326	1,339
3,431	856	868	847	860	877
8,980	2,144	2,398	2,378	2,060	2,104
3,326	835	893	898	700	764
5,455	1,272	1,452	1,425	1,306	1,290

דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות מימון שאינן מריבית
עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
מזה: משכורות והוצאות נלוות
רווח לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח

רווח נקי⁽⁴⁾

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-1,290 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,272 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 16.2% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 18.1% ברבעון המקביל אשתקד ו-18.5% בשנת 2024 כולה.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הכנסות המימון ברבעון הראשון של שנת 2025 קטנו בשיעור של 2.9%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בגין השפעות חיוביות מרישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ברבעון הראשון של שנת 2024. על כן, הכנסות המימון מפעילות שוטפת, כמוצג להלן, עלו ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 2.0%.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-103 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-175 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נציין כי היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי, שגדלה כתוצאה מהפרשה קבוצתית שבוצעה בשנים 2023 ו-2024 בגין המלחמה, נותרה ברמתה הגבוהה, המשקפת את רמת אי-הוודאות שעדיין קיימת במשק.

(4) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

ליום					
31.3.2024	30.6.2024	30.9.2024	31.12.2024	31.3.2025	
במיליוני שקלים חדשים					
					מאזן - סעיפים עיקריים
450,683	461,684	472,379	485,643	498,029	סך כל המאזן
330,487	337,698	348,314	357,981	364,384	אשראי לציבור, נטו
84,653	85,912	79,342	82,644	87,194	מזומנים ופיקדונות בבנקים
23,466	25,370	30,829	28,491	29,412	ניירות ערך
1,575	1,612	1,705	1,852	1,879	בניינים וציוד
365,371	373,579	385,119	393,383	399,275	פיקדונות הציבור
35,776	39,578	36,408	36,916	41,890	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,603	2,433	1,816	2,599	1,902	פיקדונות מבנקים
28,578	29,464	30,408	31,292	32,094	הון עצמי ⁽¹⁾

ההתפתחות בסעיפי המאזן מצביעה על צמיחה עקבית בפעילות הבנק, כאשר:

- סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2025 הסתכם ב-498.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 47.3 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 10.5%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2024.
- האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2025 הסתכם ב-364.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 33.9 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 10.3%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2024.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2025 הסתכמו ב-399.3 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 33.9 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 9.3%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2024.
- ההון העצמי ליום 31 במרץ 2025 הסתכם ב-32.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.5 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 12.3%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2024. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולחון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2024	2024			2025		
שנתי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
18.5	18.1	19.9	19.0	16.9	16.2	מדדי ביצוע עיקריים
1.71	1.84	2.05	1.93	1.71	1.66	תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾
1.18	1.13	1.27	1.22	1.09	1.05	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾
109.9	110.6	110.6	110.6	109.9	109.6	תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
10.40	10.60	10.44	10.43	10.40	10.37	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
6.04	5.99	5.99	6.01	6.04	6.03	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
135	139	131	127	135	139	יחס המינוף ⁽⁴⁾
113	114	113	113	113	113	יחס כיסוי הנזילות (רבעוני) ⁽⁵⁾
3.17	3.20	3.36	3.25	2.92	2.88	יחס מימון יציב נטו ⁽⁶⁾
						יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
						יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾
35.5	35.5	34.6	33.9	38.0	37.8	(Cost Income Ratio)
21.12	4.93	5.62	5.52	5.05	4.98	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
						מדדי איכות אשראי עיקריים
1.14	1.22	1.20	1.17	1.14	1.11	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.21	1.11	1.14	1.24	1.21	1.12	שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.14	0.21	0.13	0.15	0.12	0.11	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
0.13	0.16	0.08	0.10	0.17	0.15	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾
						נתונים נוספים
157.6	140.0	130.8	145.5	157.6	166.5	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
724	81	197	225	221	202	דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾
2.55	2.39	2.82	2.70	2.30	2.28	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
0.44	0.45	0.45	0.44	0.44	0.43	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי הגיעה ברבעון הראשון של השנה ל-16.2%.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.37%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 9.60%.

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולחון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.
 (2) מחושב על בסיס שנתי.
 (3) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.
 (4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218.
 (5) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.
 (6) יחס מימון יציב נטו - יחס נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הזמין לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.
 (7) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
 (8) הדיבידנד למניה מחושב לפי סכום הדיבידנד שחולק בפועל בתקופה המדווחת.

סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך מיפוי הסיכונים של הבנק, נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם: סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסיים הכוללים את סיכון הנזילות ואת סיכוני שוק וריבית, סיכוני ציות ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי, סיכון מודל⁽¹⁾ וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית⁽²⁾. הבנק בוחן באופן שוטף את מיפוי הסיכונים על מנת לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית, תנאי השוק ודרישות הרגולציה. מידע על התפתחויות בסיכונים, לרבות השפעות המלחמה, מוצג בפרק סקירת הסיכונים להלן, וכן בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק. לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024. לפרטים בדבר עדכונים להערכת פוטנציאל ההשפעה של גורמי הסיכון השונים על קבוצת הבנק, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

יעדים ואסטרטגיית עסקית

התוכנית האסטרטגית

לפרטים בדבר יעדי הבנק והאסטרטגיית העסקית שלו לשנים 2021 עד 2025, ראה פרק יעדים ואסטרטגיית עסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024. הבנק שוקל ובוחן תכנית אסטרטגית חדשה, שתובא לדיון בדירקטוריון, ואשר תפורסם לציבור ככל שתאושר.

התפתחויות במבנה ההון

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

ביום 23 במרץ 2025 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה, למנהל הכללי של הבנק וכן לנושאי משרה בבנק (למעט הדירקטורים של הבנק) ולמנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק עבור שנת 2025. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

גיוס מקורות הון

במסגרת תוכנית העבודה של הבנק, הנקבעת על ידי הדירקטוריון וכוללת יעדים לגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק, וכתוצאה מכך על יחס הלימות ההון. בהתאם לכך, נקבעת במקביל ליעדים העסקיים וליעדי הרווחיות, תוכנית לגיוס מקורות הון לצורך שמירה על הלימות ההון, בהתאם להנחיות שקבע הדירקטוריון בדבר הלימות ההון.

התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת אגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הבנק בוחן את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדי העסקיים, ובוחן בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נזילות, גיוון מקורות בישראל ובחוץ לארץ ובמטבעות שונים, הלימות הון ומוניטין, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוק ההון בארץ ובעולם ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

פיקדונות

הבנק מבחין בין סוגי המקורות השונים לפי תקופת הפיקדון וסוגי לקוחות הבנק בוחן את מידת הריכוזיות של המפקידים, ובמסגרת זו קבעו הדירקטוריון וההנהלה מגבלות וקווים מנחים בתחום סיכון הריכוזיות בהתייחס למפקיד בודד, אמצעים נזילים ביחס למפקידים גדולים/מוסדיים ומבנה המקורות. כמו כן, הוגדרו אינדיקטורים איכותיים וכמותיים למעקב שוטף, האומדים את השינויים בסיכון הריכוזיות, כל זאת כחלק ממערך ניהול סיכונים הנזילות. לפרטים נוספים, ראה פרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן.

גיוס כתבי התחייבות, אגרות חוב ושטרי הון מורכבים

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר, באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ ("להלן: "טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו. ביום 1 באוגוסט 2022 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקת תעודות התחייבות. ביום 4 במאי 2023 פורסם גם תשקיף מדף של הבנק להנפקת תעודות התחייבות. תוקף התשקיפים הינו שנתיים עם אופציה להארכה בשנה נוספת. ביום 25 ביולי 2024, קיבלה טפחות הנפקות את אישור רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף בשנה אחת נוספת וזאת עד ליום 1 באוגוסט 2025. ביום 27 באפריל 2025, קיבל הבנק את אישור רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף בשנה אחת נוספת וזאת עד ליום 4 במאי 2026. סך אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ליום 31 במרץ 2025 הסתכמו ב-41.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 36.9 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024. מתוכם, כתבי התחייבויות נדחים מסוג CoCo (Contingent Convertibles) הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשירות של באזל III ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רבד 2 של הבנק), שהסתכמו ליום 31 במרץ 2025 ב-5.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 5.7 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים בדבר דיווח האשראי של הבנק ושל תעודות ההתחייבות שלו ראה פרק ממשל תאגיד, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

גיוס מקורות ופדיונות

ביום 29 בינואר 2025, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 52 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-25 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 4) בערך נקוב של כ-23 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכוללת שהתקבלה הסתכמה בכ-48 מיליארדי שקלים חדשים.

¹ הערכת סיכון מודל מוצגת לראשונה בנפרד, לאחר שהוערך עד כה כחלק מהסיכון התפעולי, להרחבה ראה להלן פרק מיפוי כללי של גורמי הסיכון ומידת השפעתם.
² ברבעון הנוכחי, מוצג סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית המשקף סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק. הסיכון מחליף את הסיכון העסקי רגולטורי שעד כה הוצג בנפרד וכולל בנוסף את השפעות סיכון מאקרו כלכלי שעד כה נכללו בסיכון העסקי אסטרטגי. להרחבה ראה להלן.

התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

הקלות והטבות בנקאיות ללקוחות הבנק

מתווה בנק ישראל לסיוע לנפגעי מלחמת חרבות ברזל, שניתן במקור ל-3 חודשים, הוארך במהלך שנת 2024 ועד חודש מרץ 2025, שש פעמים עבור לקוחות שהצטרפו למתווה (על פי המתווה, תקופת דחיית התשלומים המצטברת המקסימלית במסגרת המתווה תהיה 9 חודשים לכל הלוואה ולאוכלוסיות מסוימות עד 12 חודשים לכל הלוואה). לפרטים נוספים אודות מתווה הסיוע של בנק ישראל, ראה פרק ממל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

בנוסף, במטרה לסייע ללקוחות הבנק לצלוח את התקופה המורכבת, החליט הבנק על מגוון פתרונות לסיוע ולהקלה על לקוחותיו, בהיקף רחב משמעותית מהבסיס שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים בין היתר, סיוע לחיילי מילואים, הטבות מיוחדות לתושבי הצפון בנטילת משכנתאות ובשיפוח והקמת פלטפורמת כתום. ישראל המאפשרת לעסקים ובעלי מקצוע מאזורי העימות לפרסם את עצמם.

ראה פירוט ההטבות שניתנו בפרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024.

החל מחודש מאי 2025, ניתנת ללקוחות משרתי מילואים הטבת משכנתא ברכישת דירה- עד 100 אלפי שקלים חדשים ללא ריבית והצמדה בלקיחת משכנתא חדשה.

שווי ההקלות וההטבות הבנקאיות שניתנו לכלל הלקוחות בקבוצת הבנק ליום 31 במרץ 2025, מסתכם בכ-295 מיליוני שקלים.

מתווה הקלות צרכני וולונטרי

בחודש מרץ 2025, הודיע בנק ישראל על מתווה הקלות צרכני וולונטרי ללקוחות המערכת הבנקאית. במסגרת המתווה, במהלך השנים 2025-2026, יתנו הבנקים הקלות והחזרים כספיים ללקוחות מהמגזר הקמעונאי, כל בנק בהתאם לתוכנית שגיבש, בהיקף מצטבר של 1.5 מיליארד שקלים חדשים לשנה לכלל המערכת הבנקאית.

החל מיום 1 באפריל 2025, מפעיל הבנק תוכנית צרכנית ייעודית למשקי בית ועסקים קטנים, הכוללת שורה של הטבות בתחום ניהול חשבון העו"ש והמשכנתא, התוכנית מהווה את המתווה הצרכני שיזם הפיקוח על הבנקים. תוכנית הבנק כוללת מספר מרכיבים לרבעון השני של שנת 2025:

- ריבית על יתרת הזכות בחשבון: הבנק מעניק ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים ריבית שנתית בגובה 2%, על יתרות זכות של עד 30,000 שקלים חדשים בעו"ש (ללקוחות בעלי יתרת פאסיבה ממוצעת בחשבון שלא עולה על 100,000 שקלים חדשים, כולל עו"ש זכות, פיקדונות, חסכונות וניירות ערך).
- מענק רבעוני של 500 שקלים חדשים לבעלי משכנתאות: מהטבה זו ייהנו משקי בית שלקחו בבנק הלוואה לרכישת דירה יחידה (לא להשקעה), אשר במועד העמדת הלוואה שווי הנכס היה קטן מ-2.5 מיליון שקלים חדשים שיעור המימון בהלוואה היה מעל 60% ויחס ההחזר היה מעל 30%.
- "המינוס עלינו": לקוחות פרטיים, שיש להם גם משכנתא וגם מסגרת עו"ש במזרחי-טפחות, יהיו פטורים מתשלום ריבית על המינוס עד גובה החזר המשכנתא, או עד לסכום של 6,000 שקלים חדשים בחודש, הנמוך מבניהם.
- הפחתת ריבית החובה במסגרות האשראי: לקוחות פרטיים ועסקים קטנים ייהנו מהפחתה של 3% בריבית החובה, במסגרות האשראי והחח"ד שלהם.
- "אוברדראפט ללא ריבית": הטבה המיועדת ללקוחות פרטיים, הכוללת מנגנון קיזוז חודשי בין יתרות הזכות ליתרות החובה בחשבון, המאפשר ללקוח לא לשלם ריבית על המינוס, עד לסכום קיזוז של 10,000 שקלים חדשים ביום.
- הטבות לאוכלוסיות ייעודיות, על רקע מלחמת חרבות ברזל: משרתי מילואים פעילים, משקי בית ועסקים קטנים הסמוכים לקווי העימות בדרום ובצפון, וכן לקוחות הבנק בעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה או לחטופים יהיו זכאים לפטור מעמלות ניהול חשבון ומ-0% ריבית על ניצול מסגרות העו"ש (לקוחות פרטיים עד 10,000 שקלים חדשים ובעלי עסקים קטנים עד 30,000 שקלים חדשים).

הבנק ישוב ויבחן את סל ההטבות מדי רבעון ורשאי לשנות או לחדש את ההטבות לפי שיקול דעתו.

אומדן העלות שתיכלל בדוחות הכספיים עם ניצול ההטבות בגין מתווה זה, מסתכם בכ-300 מיליוני שקלים חדשים לשנה.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן העלות הכלכלית של הטבות שהבנק העניק במסגרת ההתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (במיליוני שקלים חדשים):

דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	שנת 2024
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
2	1	1	-	1	5	105
-	-	-	-	-	-	7
-	-	-	-	-	-	46
-	-	-	-	-	-	6
-	-	-	-	-	-	6
2	1	1	-	1	5	164
סך הכל						
-	1	-	-	-	1	334

הטבות שהבנק העניק בתקופת המלחמה

הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:

הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות

הטבות באמצעות הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת

הטבות באמצעות ויתור על עמלות

הטבות אחרות

מזה: מענקים כספיים

הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח:

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	שנת 2024
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
-	-	-	-	-	-	8
1,654	239	61	-	-	1,954	22,366
1,654	239	61	-	-	1,954	22,374
סך הכל אשראי						

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים

שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים⁽⁴⁾:

דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	ליום 31 בדצמבר 2024
ליום 31 במרץ 2025						
-	2	18	-	-	20	28
2,262	35	107	-	-	2,404	5,543
61	2	-	-	-	63	117
-	1	2	-	-	3	2
53	23	36	-	-	112	232
8	3	3	-	-	5	6
-	-	-	-	-	-	-
2,262	37	125	-	-	2,424	5,571
סך הכל						
26,027	585	2,193	141	32	28,978	27,554
612	14	106	3	-	735	578

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:

יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה

מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

דיר	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024						
ליום 31 במרץ 2025						
יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת						
יתרת אשראי	147	4	-	-	151	175
שיעור ריבית ממוצע ⁽²⁾ (באחוזים)	4.19	(3)-	-	-	4.08	4.27
הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה						
יתרת אשראי	-	1,089	169	63	1,321	1,413
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	7.54	7.72	7.79	7.58	7.58
מזה:						
יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל	-	54	1	-	55	60
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	6.17	-	-	6.17	6.17
יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות באמצעות קרנות בערבות מדינה)						
יתרת אשראי	-	58	3	-	61	67
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)	-	6.17	6.17	-	6.17	6.17

(1) כלל האישורים שניתנו לדחיית תשלומים, לרבות דחיות חוזרות שניתנו בגין אותם לקוחות.

(2) שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה - 6.0%.

(3) הלוואות שניתנו בריבית 0

לפרטים בדבר הוצאות מיסים בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024, ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל

שינויים בדירקטוריון הבנק

לפרטים בדבר מינוי מחדש של מר גלעד רבינוביץ' כדירקטור חיצוני בבנק, לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), ראה פרק מממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

שינויים בהנהלת הבנק

גברת אילה חכים, מנהלת טכנולוגיית המידע של הבנק ומנכ"לית חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, הודיעה ביום 24 באפריל 2025, כי בכוונתה לסיים את תפקידה ולפרוש מהבנק. טרם נקבע מועד סיום כהונתה.

נושאים נוספים

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב. לדוחות הכספיים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

פרק זה כולל תיאור של מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הנוגעים לתוצאות ולמצב העסקי, לרבות ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווחים. כמו כן, מתוארות תוצאות מגדרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ותוצאות הפעילות בהחזקה בחברות עיקריות.

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

השפעות אירועי המלחמה

מלחמת "חרבות ברזל" נמשכת בעצימות משתנה. השפעות המלחמה שגרמו לשיבושים בפעילות המשק, היעדרות של עובדים שגויסו למילואים, מחסור בעובדים זרים ופלסטינאים, בייחוד בענף הבנייה, ופגיעה בצריכה הפרטית ובשגרת הפעילות העסקית השוטפת בשל ההסלמה במצב הביטחוני, התמתנו והחלה חזרה הדרגתית של הפעילות הכלכלית לשגרה. ברבעון הראשון של שנת 2025, המשיכה התאוששות של הפעילות הכלכלית במשק לנוכח הפסקת האש בצפון והתמתנות הלחימה בדרום.

ככל שתתחדש או תורחב הלחימה קיים פוטנציאל להשפעות שליליות על המשק הישראלי ועל המערכת הבנקאית.

יצוין כי עוד טרום המלחמה, שררה אי ודאות כלכלית על רקע תוכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. מאז פרוץ המלחמה חל גידול ניכר בהוצאות הממשלה – הן לצרכי ביטחון והן לצורך מתן מענה אזרחי לנזקי המלחמה ולתושבים המפונים – אשר הובילו לעלייה חדה בשיעור הגירעון. זאת, לצד האטה שחלה בשיעור הצמיחה של המשק בשל פגיעת המלחמה בשגרת החיים האזרחיים. נוכח עליית הסיכון המערכתי במשק עקב אירועי המלחמה, העלה הבנק את הערכת הסיכון הכוללת החל מהרבעון השלישי של 2023. יצוין, כי הבנק לא שינה ברבעון זה את הערכות הסיכון, הגם שחל שיפור, הן בפרמטרים הכלכליים והן בהיבט הביטחוני, ועל אף שלא נצפו שינויים מהותיים במדדי הסיכון השונים. זאת בשל גישה שמרנית של ניהול סיכונים על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים.

לפרטים נוספים ראה פרק "סקירת הסיכונים" להלן, וכן דוח הדירקטוריון ודוח הסיכונים לשנת 2024.

לפרטים בדבר הקלות והטבות בנקאיות שניתנו ללקוחות הבנק, ראה לעיל בפרק "התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית".

התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות בארץ ובעולם

למידע נרחב בדבר מגמות של השנים האחרונות בענף הבנקאות בארץ ובעולם ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2025

המשק בישראל

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הפעילות הכלכלית בישראל המשיכה במגמת התאוששות מתונה מהשפעות מלחמת "חרבות ברזל". עם זאת, רמת הפעילות עדיין נמוכה מקו המגמה שקדם למלחמה. השפעות המלחמה ניכרות בעיקר בצד ההיצע נוכח המשך מחסור בעובדים בעקבות גיוס מילואים ואיסור כניסת פועלים פלסטינאים. המחסור בעובדים הוקל על רקע צעדי הממשלה להגדלת העובדים הזרים בענף הבינוי. בצד הביקוש, הצריכה הפרטית, שנפגעה בחודשים הראשונים של המלחמה, התאוששה ומצויה ברמה גבוהה מרמתה ערב המלחמה. שילוב של מגבלות צד ההיצע והתאוששות הביקוש במשק תרם לעלייה בקצב האינפלציה המצוי מעט מעל הגבול העליון של יעד בנק ישראל, זאת, בניגוד למגמת התמתנות במרבית המדינות המפותחות. מאז שהושג הסכם הפסקת האש בצפון בשלהי שנת 2024 חלה ירידה בפרמיית הסיכון של ישראל וירידה של תשואות אג"ח ממשלת ישראל. המשך הירידה ההדרגתית בעצימות הלחימה במהלך הרבעון הראשון, הובילה גם למגמת ירידה בשיעור הגירעון, אם כי הוא עדיין מצוי ברמה גבוהה מהיעד. במהלך הרבעון הראשון עלתה אי הוודאות בעקבות שינויים במדיניות המכסים בין ארצות הברית לבין שותפות המסחר שלה אשר הובילו להתגברות החששות להתמתנות הסחר הבינלאומי, להאטה בצמיחת הכלכלה הגלובלית ולעליית קצב האינפלציה העולמית. תחזית בנק ישראל היא כי העלאת המכסים תוביל לפגיעה בייצוא הישראלי.

התפתחויות ריאליות

התוצר בישראל צמח ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור שנתי של 3.4%, בהמשך לצמיחה בשיעור שנתי של 1.9% ברבעון הרביעי של שנת 2024. רמת התוצר ברבעון הראשון לשנת 2025 גבוהה ב-0.6% מרמתה ערב המלחמה. התוצר הושפע לחיוב מעלייה בהשקעה בנכסים קבועים ובייצוא הסחורות והשירותים. מנגד, חלה התכווצות בצריכה הפרטית. בשנת 2024 צמח התוצר בשיעור של 1.0%, בהמשך לצמיחה של 1.8% בשנת 2023. שיעור האבטלה הרחב (גילאי 15 ומעלה, תנונים מקוריים) עמד בחודש מרץ 2025 על 3.5% לעומת 3.9% בחודש דצמבר 2024. מספר המשרות הפנויות במשק מצוי ברמה גבוהה מרמתו ערב פרוץ המלחמה.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש אפריל 2025, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 3.5%.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של השנה עלה מדד המחירים לצרכן (מדד "בגין") בשיעור של 1.1%, לעומת עלייה בשיעור של 1.0% בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2025, עלה המדד בשיעור של 3.3%, מעל טווח היעד של בנק ישראל המוגדר בתחום של 1% עד 3%. ציפיות שווקי ההון ל-12 החודשים הבאים, מצויות בסביבת מרכז טווח היעד של בנק ישראל.

במהלך הרבעון הראשון של השנה, השקל נחלש ב-1.9% מול הדולר וב-5.9% מול האירו. זאת, תוך ירידה בתנודתיות שער החליפין. מגמת הפיחות בשקל הגבירה את לחצי האינפלציה בישראל בתקופה זו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שער החליפין של:	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי (באחוזים)
דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.718	3.647	1.9
אירו (בשקלים חדשים)	4.022	3.796	5.9

ביום 16 במאי 2025 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.549 - ייסוף של 4.5% בהשוואה לשער ביום 31 במרץ 2025. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.978 - ייסוף של 1.1% בהשוואה לשער ביום 31 במרץ 2025.

מדיניות מוניטרית

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50% בארבעת החודשים הראשונים של השנה נוכח אי הוודאות הגיאופוליטית ובשל קצב האינפלציה המצוי מעל הגבול העליון של טווח היעד. זאת, לאחר שבתחילת חודש ינואר 2024 הופחתה הריבית משיעור של 4.75% לשיעור של 4.50%. בהחלטת הריבית מחודש אפריל 2025 ציינה הוועדה כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם לפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקלית, להתכנסות האינפלציה ליעדה ולהמשך היציבות בשווקים הפיננסיים.

מדיניות פיסקלית

ברבעון הראשון של שנת 2025, נרשם בתקציב הממשלה עודף מצטבר בסך של 3.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון מצטבר של 26.4 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2025 עמד על 5.2%. בהוצאות הממשלה נרשם קיטון של 2.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בסוף חודש מרץ אישרה הכנסת את תקציב המדינה לשנת 2025 בקריאה שניה ושלישית. תקציב המדינה יעמוד על 619 מיליארדי שקלים חדשים ותקרת הגירעון על 4.9%. במקביל, אושרו התאמות תקציביות בהיקף 35 מיליארדי שקלים חדשים הכוללות העלאת מיסים והפחתת הוצאות. בחודש ינואר 2025 פורסמו המלצות ועדת נגל הכוללות תוספת של 133 מיליארדי שקלים חדשים לתקציב הביטחון על פני העשור הקרוב.

ביום 9 במאי 2025, הודיעה סוכנות דירוג האשראי S&P על הורדת דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק דירוג שלילי. הסוכנות ציינה בהחלטתה כי על אף איתנות הכלכלה המקומית, הסיכונים מהשלכות התמשכות הלחימה עם חמאס, איראן ושלוחותיה נותרו גבוהים. הסוכנות הזהירה מפני הורדת דירוג נוספת במידה ובשנתיים הקרובות המלחמה תפגע בצמיחת התוצר או ביציבות הפיסקלית.

במהלך חודש מרץ 2025, פרסמה סוכנות הדירוג Moody's סקירה מעודכנת של הכלכלה הישראלית וסוכנות הדירוג Fitch פרסמה החלטת דירוג בה אושר דירוג האשראי של A+ עם אופק שלילי. על פי הסקירות, הפחתה של הסיכונים הביטחוניים, מגדילה את הפוטנציאל הכלכלי של ישראל, אך בשלב זה, אין שינוי בדירוג ובתחזית, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות העתידיות של המלחמה.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מרמה של AA- שהייתה ערב המלחמה, לרמה של A, עם אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי נעשתה על רקע התארכות והתרחבות המלחמה ובעקבות הסלמת הלחימה מול איראן. כתוצאה מכך, הסוכנות צופה כי תחול פגיעה בצמיחת המשק וכי שיעור הגירעון יעלה.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל בשלוש דרגות מרמה של A1 שהייתה ערב המלחמה, לרמה של Baa1, עם אופק דירוג שלילי.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Fitch הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ שהייתה ערב המלחמה, לרמה של A עם אופק דירוג שלילי.

בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחימה בדרום והפסקת האש בצפון, פרסמו סוכנויות הדירוג סקירות מעודכנות על הכלכלה הישראלית. על פי הסקירות, הפחתה של הסיכונים הביטחוניים, מגדילה את הפוטנציאל הכלכלי של ישראל, אך בשלב זה, אין שינוי בדירוג ובתחזית, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות העתידיות של המלחמה והמתנה להתייצבות המצב הביטחוני.

פרסומי חברות הדירוג הותירו את דירוג ישראל ללא שינוי עם תחזית שלילית, תוך מתן דגש לסיכונים הגיאופוליטיים.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה כמות מכירת דירות חדשות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 בכ-9.2 אלף דירות, ירידה של 21.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ועלייה של 19.8% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2023. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ניתנו לציבור הלוואות לדירוג בסך של 23.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 17.1 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-18.8 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2023, עלייה של 39.1% ו-26.3%, בהתאמה. העלייה בביצועי המשכנתאות ברבעון הראשון של שנת 2025 הושפעה מהתייצבות סביבת הריבית, מגידול בביקוש לדירוג על רקע היחלשות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על המשק וממבצעי הקבלנים.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדירוג בבעלות עלו במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש פברואר 2025 בשיעור של 7.5%, בהמשך לעלייה בשיעור של 7.3% בשנת 2024 ולעומת ירידה של 1.7% בשנת 2023.

שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בארץ במדדים המרכזיים ברבעון הראשון של שנת 2025, התנהל במגמה חיובית קלה בישראל לעומת מגמה שלילית בבורסות בארצות הברית ומגמה מעורבת בעולם.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

	2025	2024	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
מדד							
תל-אביב 35	1.0	12.8	7.0	(1.3)	7.8		
תל-אביב 125	0.8	14.6	8.4	(4.4)	8.3		
תל-אביב 90	(0.6)	19.6	13.3	(12.9)	10.9		

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 בכ-2.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בשנת 2024 הסתכם המחזור הממוצע בכ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים.

להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

	2025	2024	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
מדד							
All-Bond כללי	0.4	2.7	2.4	(0.9)	0.6		
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	(0.6)	2.0	3.2	(2.3)	(0.5)		
אג"ח ממשלתי לא צמודות	0.9	3.2	1.8	(1.5)	(0.5)		
תל בונד 20	0.2	2.4	2.5	(1.0)	1.5		
תל בונד 40	0.3	1.8	2.7	(0.1)	1.6		

כלכלה עולמית

לפי פרסום קרן המטבע הבינלאומית מחדש אפריל 2025, צמיחת התוצר העולמי צפויה להסתכם בשנת 2025 בשיעור של 2.8% ובשיעור של 3.0% בשנת 2026. זאת, לעומת תחזית צמיחה של 3.3% בכל אחת מהשנים 2025 – 2026 בתחזית הקודמת מחדש ינואר 2025. הירידה בתחזית הצמיחה העולמית, כמו גם בתחזית הצמיחה של הכלכלות המובילות, נובעת משינויים במדיניות המכסים בין ארצות הברית לבין שותפות המסחר שלה והשלכותיה על הכלכלה העולמית.

כלכלת ארצות הברית התכווצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בשיעור שנתי של 0.3% לאחר צמיחה של 2.8% בשנת 2024 וצמיחה של 2.9% בשנת 2023. זאת, על רקע גידול ביבוא וירידה בהוצאות הממשלה. מנגד, בהשקעות, בצריכה הפרטית וביצוא חלה עלייה. מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות לאורך הרבעון הראשון של השנה בעוד שהמדד בענפי התעשייה הצביע על קיפאון. שיעור האבטלה בחודש מרץ 2025 עמד על 4.2%, עלייה קלה לעומת שיעור של 4.1% בחודש דצמבר 2024. קצב האינפלציה המשיך במגמת ההתמתנות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 עד לשיעור של 2.4% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ. ריבית ה-FED נותרה מתחילת שנת 2025 ללא שינוי ברמה של 4.5%. זאת, לאחר שבשנת 2024 הפחתה הריבית במצטבר ב-1.0 נקודות האחוז בעקבות התמתנות קצב האינפלציה.

התוצר בגוש האירו צמח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בשיעור שנתי של 1.4% לאחר צמיחה של 0.9% בשנת 2024 ולעומת צמיחה בשיעור של 0.4% בשנת 2023. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה הצביע על התכווצות לאורך הרבעון הראשון של 2025, ואילו מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות. קצב האינפלציה היה מצוי במגמת ירידה לאורך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 עד לשיעור של 2.2% ב-12 החודשים שהסתיימו במרץ. על רקע התמתנות קצב האינפלציה, הריבית המוניטרית על פיקדונות בגוש האירו ירדה החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 ועד לחודש אפריל 2025 ב-1.75 נקודות האחוז עד לשיעור של 2.25%.

הכלכלה הסינית צמחה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 5.4%, בהמשך לצמיחה של 5.0% בשנת 2024 וצמיחה של 5.4% בשנת 2023. התוצר הושפע מהתרחבות בייצור התעשייתי ובצריכה הפרטית. על רקע הטלת מכסי יבוא הדדיים עם ארצות הברית, הממשל בסין הכריז כי כוונותיו לנקוט בשורת צעדים במטרה לתמוך בכלכלה, כגון העלאת שכר המינימום ותמיכה בעסקים.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

	2025	2024	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
מדד							
דאו ג'ונס	(1.3)	0.5	8.2	(1.7)	5.6		
S&P 500	(4.6)	2.1	5.5	3.9	10.2		
נאסד"ק 100	(8.3)	4.7	1.9	7.8	8.5		
DAX	11.3	3.0	6.0	(1.4)	10.4		
FTSE 100	5.0	(0.8)	0.9	2.7	2.8		
CAC	5.6	(3.3)	2.1	(8.9)	8.8		
Nikkei	(10.7)	5.2	(4.2)	(2.0)	20.6		

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, שהינם סיכונים העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף, כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

השינויים בהערכות הסיכון ובפרופיל הסיכון של הבנק מפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

על רקע המלחמה והתגברות הסיכונים הגיאופוליטיים, סוכנויות הדירוג הבינלאומיות הורידו במהלך שנת 2024 את דירוג האשראי של מדינת ישראל ועדכנו את אופן הדירוג. דירוג הבנקים מושפע מדירוג המדינה, ובהתאם עודכן דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק.

בתחילת 2025, פרסומי חברות הדירוג הותירו את דירוג ישראל ללא שינוי עם תחזית שלילית, תוך מתן דגש לסיכונים הגיאופוליטיים.

לפרטים נוספים בדבר הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל ראה פרק התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2025, לעיל.

לפרטים נוספים הכוללים את ניתוח הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2025 ראה פרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון" להלן, וכן דוח על השינויים בהון העצמי וביאור אירועים לאחר תאריך המאזן במסגרת הדוחות הכספיים.

ליום 31 במרץ 2025

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-1,290 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,272 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 1.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 16.2%, לעומת תשואה על ההון של 18.1% ברבעון המקביל אשתקד ו-18.5% בשנת 2024 כולה.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽⁴⁾ מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2025, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,835 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,780 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 2.0%.

להלן ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

- (1) הכנסות מיסון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוון ואחרות, וכן הכנסה (הוצאה) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה (ההוצאה) המסבילה לזון נרשמה על פי הכללים החשבונאיים הכנסות ריבית.
- (2) כולל השפעה של הירשום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוון נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית), הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד). לבין נגזרים המסדיים לפי שוים ההוון. הכנסות מסעלות פירוט מוסדם. עלות ההסבות ללקוחות במסגרת התוכנית השונית והשפעות חד פעמיות ככל שישנן.

להלן פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון			מגזר הצמדה
שיעור השינוי (באחוזים)	2024	2025	
8.0	291,387	314,570	מטבע ישראלי לא צמוד
4.5	81,145	84,762	מטבע ישראלי צמוד למדד
30.2	14,978	19,508	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
8.1	387,510	418,840	סך הכל
7.8	420,162	453,008	סך הכל כולל פעילות בחוץ לארץ

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית נובעים מצמיחת האשראי לציבור.

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)⁽¹⁾ על בסיס יתרות ממוצעות⁽²⁾, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

רבעון ראשון			מגזרי הצמדה
2024	2025		
1.94	1.77		מטבע ישראלי לא צמוד
1.78	1.95		מטבע ישראלי צמוד למדד
0.82	0.40		מטבע חוץ
1.58	1.58		סך הכל

(1) שיעורי ההכנסה וההוצאה חושבו ביחס לנכסים ולהתחייבויות הנושאים ריבית.

(2) יתרות ממוצעות לפני ניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי.

שינויים בפערי הריבית:

פערי הריבית ברבעון הראשון של שנת 2025 דומה לפערי הריבית בתקופה המקבילה אשתקד. פערי הריבית מייצג הפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים המאזניים לבין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות המאזניות, ללא השפעת הנגזרים. הוספת הכנסות מנגזרים מקזת את הירידה בפערי הריבית במטבע ישראלי לא צמוד ובמטבע חוץ. פילוח פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר), מידע נוסף על נכסים והתחייבויות שאינם נושאים ריבית ומידע על פעילות מחוץ לישראל נכללים במסגרת נספחים לדוחות הרבעוניים - "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית".

הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית מושפעות הן מהשינוי בשיעור הריבית והן מהשינוי בהיקפי הפעילות, הבאים לידי ביטוי ביתרות האשראי והפיקדונות.

לפרטים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו ראה נספח 1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר יתרות ממוצעות של אשראי לציבור ופיקדונות הציבור וכן בדבר ההכנסות ממרווח על האשראי והפיקדונות לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית ראה פרק סיכון שוק וריבית להלן.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ההוצאות בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-103 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.11% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 175 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.21% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

הירידה נובעת מכך שההוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד שיקפו בעיקר עלייה ברמת אי הוודאות בגין המלחמה, בעוד שברבעון הנוכחי, הגם שרמת אי-הוודאות נותרה גבוהה, היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי שגדלה כאמור בשנים הקודמות, נותרה ברמתה הגבוהה, המשקפת את רמת אי-הוודאות שעדיין קיימת במשק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון		
2024	2025	
		הוצאות להפסדי אשראי על בסיס פרטני
72	111	הגדלת הוצאות
(51)	(40)	הקטנת הוצאות
21	71	סך הכל הוצאה פרטנית להפסדי אשראי ⁽¹⁾
68	61	מחיקות חשבונאיות נטו ⁽²⁾
		הוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי
22	(34)	בגין אשראי לדיור
64	5	אחרת
86	(29)	סך הכל הוצאה (הכנסה) קבוצתית להפסדי אשראי
175	103	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.21%	0.11%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
0.50%	0.40%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
0.04%	(0.06%)	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.03%	0.08%	שיעור ההוצאה בגין הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):

(1) כולל הפרשות פרטניות בגין לקוחות, שכנגדן נרשם קיטון בהפרשה הקבוצתית.

(2) מחיקות בגין חובות הנמדדים על בסיס קבוצתי

להלן פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ברבעון הראשון		רבעון ראשון		מגזר פעילות
2024	2025	2024	2025	
אנשים פרטיים:				
0.04	(0.06)	22	(34) ⁽²⁾	משקי בית- הלוואות לדיור
0.66	0.79	44	54 ⁽²⁾	משקי בית- אחר
-	-	-	-	בנקאות פרטית
0.11	0.03	66	20	סך הכל אנשים פרטיים
פעילות עסקית:				
0.92	0.79	77	73	עסקים קטנים וזעירים
0.41	(0.11)	13	(4)	עסקים בינוניים
(0.01)	(0.09)	(1)	(10)	עסקים גדולים
0.28	0.09	3	1	גופים מוסדיים
0.43	0.25	92	60	סך הכל פעילות עסקית
-	-	-	-	ניהול פיננסי
0.20	0.09	158	80	סך הכל פעילות בישראל
0.73	0.77	17	23	פעילות חוץ לארץ
0.21	0.11	175	103	סך הכל

(1) שיעור ההוצאות בין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים) (באחוזים).

(2) הירידה בהפרשה בגין ההלוואות לדיור, והעליה בהפרשה בגין משקי בית, הן בעיקר תוצאה של סיווג המודלים ולא של סיכון האשראי הגלום בתיק.

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח התפתחות האשראי לציבור ראה פרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח סיכון האשראי ראה פרק סיכון אשראי להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-142 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 345 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוון, רווחים (הפסדים) מפעילות באיגרות חוב וניירות ערך, וכן הפרשי הצמדה על נגזרי מדד והשפעת צבירת הריבית (ערך הזמן) הגלומה בנכסים נגזרים, שההכנסה (הוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים בסעיף הכנסות מריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-533 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 502 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 6.2%.

להלן פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון			שנת
2025	2024	2024	2024
111	97	394	ניהול חשבון
80	70	294	פעילות בניירות ערך
89	79	341	הפרשי המרה
73	91	351	עמלות מעסקי מימון
66	64	266	כרטיסי אשראי
34	33	131	טיפול באשראי ⁽¹⁾
80	68	283	עמלות אחרות
533	502	2,060	סך כל העמלות

(1) כולל עמלות: טיפול באשראי, סחר חוץ והכנסות נטו משירות תיקי אשראי.

הכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-72 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 66 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות בשנת 2024 כוללת הכנסות בסך של 204 מיליוני שקלים חדשים, בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד, המוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-1,339 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,279 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 4.7%. ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-877 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 856 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 2.5%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-260 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 242 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.4%.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-202 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 181 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 11.6%, הנובע בעיקר מגידול בהוצאות פרסום ובעמלות לבורסה כתוצאה מגידול בנפח הפעילות.

להלן נתוני Cost-Income Ratio⁽¹⁾ (באחוזים):

2025		2024		2024
רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
37.8	38.0	33.9	34.6	35.5
Cost Income Ratio				
שנתי				
35.5				

(1) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח בקבוצה לפני מיסים הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-2,104 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,144 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 1.9%. ראה הסבר מפורט לעיל.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-36.3%, לעומת 38.9% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הושפע, בין היתר, מחוק תשלום מיוחד שעבר בכנסת בחודש מרץ 2024 לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024, לפרטים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס - ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 5 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-55 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 46 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 ב-1,290 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,272 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל האחר - השינויים בהון העצמי של הבנק נובעים מהרווח הנקי של הקבוצה, אך גם משינויים נוספים שאינם משפיעים על הרווח הנקי, לרבות שינויים בשווי ההון של אגרות חוב זמניות למכירה ושינויים בהיקף ההתחייבות האקטוארית בגין הטבות לעובדי הבנק, בניכוי השפעת המס. השפעות אלה הגדילו את ההון העצמי של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 הבנק ב-32 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 54 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן התפתחות תשואת⁽¹⁾ רווחי הקבוצה על ההון⁽²⁾, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, יחס כיסוי הנזילות⁽³⁾ ויחס המינוף⁽⁴⁾ בתום הרבעון (באחוזים):

2024	2024					2025
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי						
18.5	18.1	19.9	19.0	16.9	16.2	תשואת רווח נקי על ההון
10.40	10.60	10.44	10.43	10.40	10.37	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון
135	139	131	127	135	139	יחס כיסוי הנזילות (רבעוני)
6.04	5.99	5.99	6.01	6.04	6.03	יחס המינוף בתום הרבעון

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

(3) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

להלן נתוני הרווח והדיבידנד למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

2024	2024					2025
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי						
21.12	4.93	5.62	5.52	5.05	4.98	רווח בסיסי למניה
21.02	4.91	5.60	5.49	5.02	4.94	רווח מדולל למניה
724	81	197	225	221	202	דיבידנד למניה

ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

נכסים והתחייבויות

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024	2024
498,029	450,683	485,643	10.5	2.6
87,194	84,653	82,644	3.0	5.5
364,384	330,487	357,981	10.3	1.8
29,412	23,466	28,491	25.3	3.2
1,879	1,575	1,852	19.3	1.5
399,275	365,371	393,383	9.3	1.5
1,902	3,603	2,599	(47.2)	(26.8)
41,890	35,776	36,916	17.1	13.5
32,094	28,578	31,292	12.3	2.6
סך כל המאזן				
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
אשראי לציבור, נטו				
ניירות ערך				
בנינים וציוד				
פיקדונות הציבור				
פיקדונות מבנקים				
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
הון עצמי				

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ב-4.6 מיליארדי שקלים חדשים, במסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 31 במרץ 2025 ל-73%, לעומת 74% בסוף שנת 2024. האשראי לציבור, נטו גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ב-6.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 1.8%.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני, התפתחות החובות הבעייתיים ומדדי סיכון שונים הנוגעים לאשראי לדיור ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024	2024
259,683	229,279	253,275	13.3	2.5
82,650	81,730	84,048	1.1	(1.7)
22,051	19,478	20,658	13.2	6.7
364,384	330,487	357,981	10.3	1.8
מטבעי ישראלי				
לא צמוד				
צמוד מדד				
מט"ח כולל צמוד מט"ח				
סך הכל				

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024	2024
227,380	208,149	224,114	9.2	1.5
27,279	26,863	27,438	1.5	(0.6)
131	109	140	20.2	(6.4)
254,790	235,121	251,692	8.4	1.2
סך הכל אנשים פרטיים				
פעילות עסקית:				
עסקים קטנים וזעירים				
עסקים בינוניים				
עסקים גדולים				
גופים מוסדיים				
36,835	33,556	36,543	9.8	0.8
14,083	12,546	13,532	12.3	4.1
42,197	35,646	41,643	18.4	1.3
4,455	4,277	3,844	4.2	15.9
97,570	86,025	95,562	13.4	2.1
12,024	9,341	10,727	28.7	12.1
364,384	330,487	357,981	10.3	1.8
סך הכל פעילות עסקית				
פעילות חוץ לארץ				
סך הכל				

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

סיכונים מדווחים							
סיכון אשראי ⁽¹⁾							
ליום 31 במרץ 2025				ליום 31 במרץ 2024			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
107,702	223,366	26,749	357,817	92,837	204,633	26,366	323,836
77,834	17,794	15,778	111,406	64,977	15,101	15,258	95,336
185,536	241,160	42,527	469,223	157,814	219,734	41,624	419,172
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾							
5,219	3,067	316	8,602	4,380	2,637	327	7,344
1,232	-	192	1,424	2,251	-	189	2,440
1,771	2,140	79	3,990	1,436	2,117	81	3,634
8,222	5,207	587	14,016	8,067	4,754	597	13,418
1,701	-	35	1,736	1,763	-	39	1,802
9,923	5,207	622	15,752	9,830	4,754	636	15,220
87	-	53	140	57	-	55	112
195,459	246,367	43,149	484,975	167,644	224,488	42,260	434,392
1,771	2,140	79	3,990	1,436	2,117	81	3,634
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי							
5,219	3,067	316	8,602	4,380	2,637	327	7,344
1,232	-	192	1,424	2,251	-	189	2,440
1,771	2,140	79	3,990	1,436	2,117	81	3,634
8,222	5,207	587	14,016	8,067	4,754	597	13,418
1,701	-	35	1,736	1,763	-	39	1,802
9,923	5,207	622	15,752	9,830	4,754	636	15,220
87	-	53	140	57	-	55	112
195,459	246,367	43,149	484,975	167,644	224,488	42,260	434,392
1,771	2,140	79	3,990	1,436	2,117	81	3,634
נכסים שאינם מבצעים ⁽⁵⁾							
סיכון אשראי ⁽¹⁾							
ליום 31 בדצמבר 2024							
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
104,601	220,122	26,828	351,551	104,601	220,122	26,828	351,551
77,581	16,732	15,702	110,015	77,581	16,732	15,702	110,015
182,182	236,854	42,530	461,566	182,182	236,854	42,530	461,566
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי							
3,956	3,101	350	7,407	3,956	3,101	350	7,407
1,339	-	189	1,528	1,339	-	189	1,528
2,027	2,141	83	4,251	2,027	2,141	83	4,251
7,322	5,242	622	13,186	7,322	5,242	622	13,186
1,293	-	34	1,327	1,293	-	34	1,327
8,615	5,242	656	14,513	8,615	5,242	656	14,513
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי							
3,956	3,101	350	7,407	3,956	3,101	350	7,407
1,339	-	189	1,528	1,339	-	189	1,528
2,027	2,141	83	4,251	2,027	2,141	83	4,251
7,322	5,242	622	13,186	7,322	5,242	622	13,186
1,293	-	34	1,327	1,293	-	34	1,327
8,615	5,242	656	14,513	8,615	5,242	656	14,513
נכסים שאינם מבצעים ⁽⁵⁾							
82	-	63	145	82	-	63	145
190,797	242,096	43,186	476,079	190,797	242,096	43,186	476,079
2,027	2,141	83	4,251	2,027	2,141	83	4,251

(1) אשראי מאזני וחוזי מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

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

(4) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים, כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(5) נכסים שאינם צוברים ריבית.

- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים ראה ביאור 1.3.13 א. בדוח הכספי.

סיכון האשראי מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ מאזני, אשר מרכיביהם משוקללים בהתאם לאופי הלווה וסוג האשראי בהתאם להוראות בנק ישראל. הסיכון המאזני כולל את יתרות האשראי לציבור, מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור והשקעות של הקבוצה באיגרות חוב של הציבור. סיכון האשראי החוץ מאזני כולל ערבויות ועסקאות במכשירים חוץ מאזניים, התחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 31 במרץ 2025 ב-485 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 476 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 1.9%.

לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדיור ראה פרק סיכון אשראי.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

ליום 31 במרץ 2024				ליום 31 במרץ 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.56	0.94	0.29	1.08	1.44	1.01	0.30	1.08	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.64	0.94	0.48	1.12	1.50	1.01	0.50	1.11	שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
2.66	0.94	0.99	1.47	3.73	1.01	1.00	1.81	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
7.30	2.28	2.15	3.80	8.21	2.27	2.21	4.01	שיעור אשראי שאינו בדיחוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח								
0.07	(0.01)	0.20	0.03	0.11	0.01	0.16	0.05	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.08	-	0.16	0.04	0.09	-	0.16	0.04	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
2.17	0.52	2.59	1.18	2.48	0.56	2.60	1.29	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
139.0	55.1	896.2	108.9	172.0	55.3	866.7	119.2	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
132.5	55.1	536.4	105.2	165.3	55.3	516.2	115.6	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
0.94	-	1.26	0.79	1.20	-	1.00	1.30	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו
ליום 31 בדצמבר 2024								
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.85	0.95	0.30	1.17					שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.92	0.95	0.53	1.21					שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
3.07	0.95	0.99	1.59					שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
6.70	2.33	2.27	3.64					שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח								
0.31	0.03	0.51	0.15					שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.28	-	0.53	0.12					שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
2.24	0.54	2.54	1.20					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
121.2	56.7	839.8	102.7					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
116.5	56.7	477.4	99.3					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
1.10	-	0.97	1.20					שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2024
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:				
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות	34,788	30,290	34,011	14.8
לפי דרישה שלא נוצלו	18,381	15,942	18,671	15.3
ערביות לרוכשי דירות	35,281	27,733	33,445	27.2
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן	12,980	12,444	12,928	4.3
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	15,175	12,277	15,376	23.6
התחייבויות להוצאת ערביות	16,014	13,546	15,573	18.2
ערביות והתחייבויות אחרות	4,083	3,768	4,194	8.4
ערביות להבטחת אשראי	306	236	272	29.7
אשראי תעודות				
מכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁴⁾ :				
סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים	444,975	378,551	428,888	17.5
נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים	5,723	4,828	5,526	18.5
התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים	4,975	3,616	5,123	37.6

(1) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי. למידע נוסף ראה ביאור 11.

פרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ב-0.9 מיליארדי שקלים חדשים. הגידול ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

להלן התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים (במיליוני שקלים חדשים):

עלות					
הערך במאזן	מופחתת (במניות-עלות)	הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽⁴⁾
31 במרץ 2025					
3,600	3,600	-	9	(115)	3,494
16,206	16,531	(8)	110	(427)	16,206
943	756	-	199	(12)	943
8,663	8,562	-	121	(20)	8,663
29,412	29,449	(8)	439	(574)	29,306
31 במרץ 2024					
3,454	3,454	-	3	(145)	3,312
12,175	12,612	(8)	156	(585)	12,175
663	612	-	63	(12)	663
7,174	7,237	-	11	(74)	7,174
23,466	23,915	(8)	233	(816)	23,324
31 בדצמבר 2024					
3,624	3,624	-	9	(122)	3,511
15,721	16,034	(8)	121	(426)	15,721
878	710	-	177	(9)	878
8,268	8,024	-	266	(22)	8,268
28,491	28,392	(8)	573	(579)	28,378

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

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נדקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2024	31 במרץ 2025
0.2	0.5	12,754	12,715	12,776
(0.8)	47.4	6,119	4,120	6,072
10.1	61.3	8,720	5,952	9,600
7.3	42.0	898	679	964
3.2	25.3	28,491	23,466	29,412

מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)

פריטים לא כספיים

סך הכל

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2024	31 במרץ 2025
23,245	19,681	24,704
1,961	620	1,513
25,206	20,301	26,217
799	859	760
72	-	-
-	105	30
66	76	61
138	181	91
552	523	505
243	42	244
77	14	72
150	32	55
52	127	139
320	651	305
1,394	1,389	1,320
56	57	60
-	-	-
56	57	60
878	663	943
582	424	618
20	16	21
898	679	964
28,491	23,466	29,412

איגרות חוב ממשלתיות:

ממשלת ישראל

ממשלת ארצות הברית

סך הכל איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל:

סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל

איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:

דרום קוריאא

ארצות הברית

אחר

סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות

איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):

נדלן מניב

אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אוויר

כרייה וחציבה

תעשייה - תעשייה כימית

בניה

אחר

סך הכל איגרות חוב של חברות

איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)

כרייה וחציבה

אחרים

סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)

מניות וניירות ערך אחרים

השקעה במניות שאינן למסחר

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין⁽¹⁾

מניות וניירות ערך אחרים למסחר

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים

סך הכל ניירות ערך

(1) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), הסתאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך ובדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ב-27 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע מהשקעה במבנה מטה הבנק בלוד והשקעות טכנולוגיות, ומנגד משינוי שוטף בגין פחת.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2025 ל-80%, לעומת 81% ביום 31 בדצמבר 2024. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 גדל היקף פיקדונות הציבור ב-5.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 1.5%.

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
2024	2024	2024	2024	2025
1.1	6.6	290,010	275,042	293,131
(0.1)	22.9	29,729	24,168	29,707
3.8	15.5	73,644	66,161	76,437
1.5	9.3	393,383	365,371	399,275
מטבע ישראלי:				
לא צמוד				
צמוד מדד				
מט"ח כולל צמוד מט"ח				
סך הכל				

להלן נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
2024	2024	2024	2024	2025
(0.1)	1.2	133,619	131,860	133,502
3.8	6.8	30,815	29,966	32,000
0.6	2.3	164,434	161,826	165,502
אנשים פרטיים:				
משקי בית- אחר				
בנקאות פרטיות				
סך הכל אנשים פרטיים				
פעילות עסקית:				
(3.4)	0.8	60,622	58,122	58,575
0.2	(2.2)	14,066	14,420	14,099
10.6	19.2	42,312	39,258	46,791
3.4	22.3	94,923	80,250	98,156
2.7	13.3	211,923	192,050	217,621
(5.1)	40.5	17,026	11,495	16,152
1.5	9.3	393,383	365,371	399,275
סך הכל פעילות עסקית				
פעילות חוץ לארץ				
סך הכל				

להלן התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר			31 במרץ		
2024	2024	2025	2024	2024	2025
108,574	107,811	108,527	תקרת הפיקדון		
95,547	93,544	95,143	עד 1		
45,023	43,542	43,384	מעל 1 עד 10		
36,198	33,623	33,515	מעל 10 עד 100		
108,041	86,851	118,706	מעל 100 עד 500		
393,383	365,371	399,275	מעל 500		
סך הכל			סך הכל		

לפרטים נוספים על הרכב פיקדונות הציבור, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה ב-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 0.7 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2024, אשר נובע מפירעון הלוואות מוניטריות.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה ב-41.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 5.0 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2024. איגרות החוב וכתבי ההתחייבויות הנדחים הושפעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, בין היתר מהנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 4) ואיגרות חוב (סדרה 52 - בדרך של הרחבה) תמורת כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים, מפירעונות שוטפים ומהשינוי במדד המחירים לצרכן. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק – יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה ב-32.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 31.3 ו-28.6 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 במרץ 2024, גידול של 2.6% ו-12.3%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ		31 בדצמבר
2025	2024	2024
3,601	3,558	3,571
126	117	154
(183)	(356)	(215)
28,550	25,259	27,782
32,094	28,578	31,292

הון מניות ופרמיה⁽¹⁾

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

הפסד כולל אחר מצטבר⁽²⁾⁽³⁾

עודפים⁽⁴⁾

סך הכל

(1) לפרטים בדבר הנפקת מניות ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי.

(2) לפרטים נוספים בדבר רווח (הפסד) כולל אחר ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

(3) כולל התחייבות אקטוארית בגין תוכנית התייעלות לפרישת עובדים, ראה ביאורים 22 ו-25 בדוחות הכספיים לשנת 2024.

(4) לפרטים בדבר התפתחות ההכנסות והוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר לעיל.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ליום 31 במרץ 2025 הגיע ל-6.44%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024 ולעומת-6.34% ביום 31 במרץ 2024.

הלימות הון

הדרישה הפיקוחית

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק.

ההון הכולל מורכב משני רבדים – הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.

הון רובד 1 כולל בעיקר את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק (ההון החשבונאי בספרים) ואת זכויות המיעוט, ומהווה את המרכיב העיקרי בספיגת הפסדים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2025 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון מסוג CoCo (Contingent convertible capital instrument), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מתחת לטריגר כמותי שנקבע, או כאשר נמסרה הודעת הפיקוח על הבנקים, לפיה הפעלת המנגנון לספיגת הפסדי קרן הכרחית לשמירת יציבות התאגיד הבנקאי (אירוע "אי קיימות" של הבנק).

הבנק מיישם את הוראות מדירה והלימות הון על פי כללי באזל ו-3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי, שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדירור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם התווספו שולי בטחון נאותים).

תכנון ההון של הבנק

הבנק עורך תחזית מפורטת רב שנתית לתכנון ההון תוך הבאה בחשבון של: שיעורי הגידול הצפויים בנכסי סיכון והרווחיות, התוכנית האסטרטגית, מדיניות חלוקת הדיבידנד, יעדי ההון והמינוף, שולי ביטחון נאותים וגורמים נוספים.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התחזית ובהתאם לצורך מעדכן את התחזית ובוחן פעולות נדרשות, וזאת לצורך עמידה ביעדי ההון שנקבעו.

במסגרת תהליך תכנון ההון בוחן הבנק כי קיימת כרית ספיגה הונית מספקת להתמודדות עם מגוון סיכונים הכרוכים בפעילות הבנק לרבות תרחישי קיצון.

אופק התכנון הינו לשלוש שנים, ובו מאתגר הבנק את תכנון ההון בשורה של תרחישי קיצון הפוגעים באופן משמעותי ברווחיות הבנק, שוחקים את ההון שלו ומגדילים את היקף נכסי הסיכון. תוצאות תכנון ההון האחרון של הבנק מראות כי כרית הספיגה ההונית הגלומה בדרישת ההון המזערית על פי הוראות בנק ישראל, מספקת.

בהתאם, נקבע כי יעד ההון העצמי רובד 1 של הבנק לצורך תכנון ההון, יהיה בהתאם לנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, כאמור לעיל, לרבות דרישת ההון בגין יתרת ההלוואות לדירור, בתוספת שולי ביטחון נאותים. דירקטוריון הבנק קבע במדיניות ניהול ההון, במסגרת תהליכי התכנון הפנימיים, ובהתחשב בתרחישי הקיצון כאמור ובדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים במסגרת תהליכי הערכת הסיכון, יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-9.60%.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

רגישות יחס הלימות ההון של הבנק לשינויים בהון עצמי רובד 1 ונכסי סיכון הינה:
שינוי בהון עצמי רובד 1 בסכום של 100 מיליוני שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%. שינוי בנכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%.
שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ישפיעו על קרן ההון בגין אגרות חוב זמינות למכירה, וכן על קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, המהווים חלק מההון הפיקוחי. בהתאם, עלייה של 1% בריבית חסרת הסיכון תשפיע על ההון הפיקוחי, באופן שיביא לקיטון של כ-0.01% ביחס הון עצמי רובד 1.
דירוג מדינת ישראל משפיע על יחסי ההון בעיקר בגין חשיפות לממשלת ישראל, לבנקים ישראליים, לגופים מוסדיים ולישויות סקטור ציבורי. בהתאם למדיניות הבנק, הדירוג הקובע הוא זה הניתן על ידי סוכנות הדירוג S&P.
בחודש אפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמת AA- ל-A+, בעקבות הסיכונים הגיאופוליטיים עימם מתמודדת ישראל. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחסי ההון המוצגים בדוחות הכספיים. בחודש אוקטובר 2024 הודיעה S&P על הורדת דירוג נוספת, מרמה של A+ ל-A, ללא השפעה על יחסי ההון של הבנק.
ירידה נוספת בדירוג מדינת ישראל לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. רק במקרה של ירידת שתי רמות (notch) בדירוג, ירדו יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ליום 31 במרץ 2025 בכ-0.21% ו-0.27%, בהתאמה.
לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת הדיבידנד, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2024 ופרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון דיבידנד", להלן.
לפרטים בדבר חוזר לעדכון הוראת נוהל בנקאי תקין מספר 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" והוראה 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיר", בדבר צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיר ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג Coco, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

להלן נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	
	2024	2025
הון לצורך חישוב יחס ההון		
הון עצמי רובד 1	31,963	32,629
הון רובד 1	31,963	32,629
הון רובד 2	9,097	9,226
סך הכל הון כולל	41,060	41,855
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	282,287	288,419
סיכונים שוק	1,675	2,278
סיכון תפעולי	23,402	23,886
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	307,364	314,583

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	
	2024	2025
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.40	10.37
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.36	13.30
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	9.60	9.60
יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	12.50	12.50

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2025		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	
183	1,466	40	323	206	1,644	חובות של ריבוניות
118	944	48	384	92	734	חובות של ישויות סקטור ציבורי
310	2,483	224	1,792	302	2,418	חובות של תאגידים בנקאיים
412	3,294	144	1,148	447	3,577	חברות ניירות ערך
12,663	101,300	11,077	88,616	13,131	105,047	חובות של תאגידים
778	6,224	672	5,374	788	6,301	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
2,706	21,648	2,664	21,310	2,708	21,662	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,310	10,476	1,299	10,392	1,329	10,628	הלוואות לעסקים קטנים
15,251	122,008	14,141	113,125	15,442	123,534	משכנתאות לדירור
1,378	11,023	1,353	10,825	1,442	11,532	נכסים אחרים
35,109	280,866	31,662	253,289	35,887	287,077	סך הכל

(1) דרישת ההון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2025		סיכון שוק
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	
209	1,675	214	1,713	285	2,278	סיכון CVA בגין נגזרים ⁽²⁾
178	1,421	153	1,224	168	1,342	סיכון תפעולי ⁽³⁾
2,925	23,402	2,673	21,385	2,986	23,886	סך הכל
3,312	26,498	3,040	24,322	3,439	27,506	סך נכסי הסיכון
38,421	307,364	34,702	277,611	39,326	314,583	

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) Credit Value Adjustments, שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.

(3) הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 במרץ			ליום 31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024
בנתוני המאחד			
הון רובד 1	32,629	29,422	31,963
סך החשיפות	540,851	491,302	529,598
באחוזים			
יחס מינוף	6.03	5.99	6.04
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50	4.50	4.50
חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאחדות שלו			
יחס מינוף	7.69	6.69	7.45
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50	4.50	4.50

דיבידנד

מדיניות חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד המעודכנת של הבנק, לשנים 2021 עד 2025, ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024. ביום 12 בנובמבר 2023 הנחה המפקח על הבנקים את המערכת הבנקאית, כי לאור המלחמה שנכפתה על ישראל ביום 7 באוקטובר, וכתוצאה מכך השינוי המשמעותי בתנאים הכלכליים במשק, עדכון תחזיות הצמיחה כלפי מטה, התנודתיות בשערי החליפין ובשווקים הפיננסיים בישראל והצפי לעליה בסיכוני האשראי, גדלה רמת אי הוודאות, ועל כן נדרשים הבנקים להביא בחשבון, בעת בחינת תכנוני ההון וההחלטה על חלוקת דיבידנד, את השפעת המלחמה על התנאים הכלכליים במשק ואת ההשלכות הנובעות מהם. זאת, על מנת לוודא קיומן של כריות הונויות מספקות להתמודדות עם הסיכונים השונים, לאפשר סיוע ללקוחות הבנק, לרבות על ידי מתן אשראי ללקוחות בעלי יכולת חוזר, כחלק מתמיכה בפעילות הכלכלית במשק וגם כחלק ממאמצי השיקום והפיתוח שיגיעו לאחר תקופת המלחמה. ביום 5 במרץ 2024 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בדבר הצורך להמשיך ולבחון את מדיניות חלוקת הדיבידנדים וביצוע של רכישות עצמיות של מניות לתקופה הקרובה, וזאת על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק. ביום 16 במאי 2024 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בדבר הצורך בהמשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון, של מדיניות חלוקת הדיבידנדים ושל ביצוע הרכישות העצמיות, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההונויות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה	שיעור דיבידנד מהרווח	סך הכל דיבידנד ששולם (מיליוני שקלים חדשים)
13 במרץ 2023	28 במרץ 2023	126.79	30	326.1
16 במאי 2023	1 ביוני 2023	159.35	30	410.1
14 באוגוסט 2023	29 באוגוסט 2023	190.10	35	489.3
27 בנובמבר 2023	12 בדצמבר 2023	63.86	15	164.7
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2023 ⁽¹⁾				1,390.2
11 במרץ 2024	28 במרץ 2024	81.11	20	209.4
22 במאי 2024	6 ביוני 2024	196.99	40	508.8
14 באוגוסט 2024	29 באוגוסט 2024	224.83	40	580.8
20 בנובמבר 2024	5 בדצמבר 2024	220.56	40	570.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2024 ⁽²⁾				1,869.0
26 בפברואר 2025	13 במרץ 2025	201.57	40	522.4
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2025				522.4

(1) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2023 - 1,273.5 מיליוני שקלים חדשים.

(2) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2024 - 2,182.0 מיליוני שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

הכרזה על דיבידנד

ביום 20 במאי 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 516.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 1,989.74% מההון המונפק, דהיינו 198.97 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 28 במאי 2025 ויום התשלום הינו 8 ביוני 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק.

פעילות חוץ מאזנית אחרת

להלן התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שירותי ניהול, תפעול ו/או משמורת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024	2024
542,005	478,551	546,930	13.3	(0.9)
192,248	157,737	187,465	21.9	2.6
131,471	117,380	127,086	12.0	3.5
11,506	11,604	11,268	(0.8)	2.1
18,292	19,967	19,529	(8.4)	(6.3)

ניירות ערך⁽¹⁾

נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול

נכסים בנאמנות קבוצת הבנק

נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול

נכסים אחרים בניהול⁽²⁾

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמורת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.

- הלוואות אחרות בניהול הבנק לרבות, הלוואות לדיור שהבנק מנהל ומתפעל בעבור אחרים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מידע כספי לפי מגזרי פעילות

בהתאם להוראה הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור הפעילות של הלקוח (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי).

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות של אנשים פרטיים ומגזרי פעילות של לקוחות עסקיים שאינם פרטיים (לרבות גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה" מבוססים על שיוך הלקוח ליחידה הארגונית האחראית בתקופה שחלפה.

לעומת זאת, פילוח הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים מבוסס על הגדרות אחידות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 12 לדוחות הכספיים.

קיים מתאם גבוה בין המאפיינים שקבעה ההנהלה לצורך שיוך לקוחות לחטיבה האחראית לבין ההגדרות הפיקוחיות.

יחד עם זאת, ייתכנו מצבים בהתאם ל"גישת ההנהלה" בהם השייך הסופי של הלקוח יתבסס על פרמטרים נוספים, לדוגמה: התמחות של יחידה מסוימת בסוגי פעילות של לקוחות או ניסיון שנצבר בעבודה עם הלקוח, המעניק יתרונות עסקיים ושירותים לשייך הלקוח לחטיבה ספציפית.

לאור דרישת הפיקוח על הבנקים לדון ולנתח במסגרת דוח הדירקטוריון וההנהלה את מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ולאור העובדה שקיים מתאם בין המגזרים ה"פיקוחיים" ל"גישת ההנהלה", יוצג המידע המגזרי (הכמותי והאיכותי) להלן, באופן תמציתי, לכל מגזר ומגזר באופן הבא:

- הגדרה פיקוחית של המגזר.
 - הסבר להבדלים בין ההגדרה ה"פיקוחית" לבין אופן ניהול העסקים בפועל (ב"גישת ההנהלה").
 - תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").
- לפרטים בדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.
- לפרטים ולתיאור המגזרים באופן מפורט, ראה פרק פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות לשנת 2024.

מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

רווח נקי		חלק מסך רווח נקי (באחוזים)	
שלושה חודשים	2024	שלושה חודשים	2025
2024	2025	2024	2025
אנשים פרטיים:			
משקי בית - הלוואות לדיוור	351	305	27.2
משקי בית - אחר	287	239	22.2
בנקאות פרטיות	76	67	5.9
סך הכל אנשים פרטיים	714	611	55.3
פעילות עסקית:			
עסקים קטנים וזעירים	284	267	22.0
עסקים בינוניים	98	80	7.6
עסקים גדולים	218	196	16.9
גופים מוסדיים	17	16	1.3
סך הכל פעילות עסקית	617	559	47.8
ניהול פיננסי	(124)	25	(9.6)
סך הכל פעילות בישראל	1,207	1,195	93.6
פעילות חוץ לארץ	83	77	6.4
סך הכל	1,290	1,272	100.0

לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר משקי הבית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר משקי בית כולל אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים במגזר בנקאות פרטית. כלומר, המגזר לא כולל אנשים פרטיים עם יתרת נכסים פיננסיים הגבוהה מ-3 מיליון שקלים חדשים. אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדירור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליון שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- ככלל, לקוחות פרטיים משויכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות		סך הכל	הלוואות		סך הכל
אחר	לדירור		אחר	לדירור	
רווח וררווחיות					
סך הכל הכנסות ריבית, נטו		969	684	1,653	900
עמלות והכנסות אחרות		174	39	213	159
סך ההכנסות		1,143	723	1,866	1,059
הוצאות בגין הפסדי אשראי		54	(34)	20	44
הוצאות תפעוליות ואחרות		570	206	776	560
רווח לפני הפרשה למיסים		519	551	1,070	455
הפרשה למיסים		188	200	388	178
רווח לאחר מיסים		331	351	682	277
רווח נקי :					
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(44)	-	(44)	(38)
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי		287	351	638	239
מאזן - סעיפים עיקריים:					
אשראי לציבור (יתרת סוף)		27,963	228,522	256,485	27,541
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)		27,279	227,380	254,659	26,814
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)		133,502	-	133,502	131,860
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור		28,151	227,468	255,619	26,298
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור		133,285	-	133,285	131,225
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון		23,172	134,991	158,163	22,693
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:					
מרווח מפעילות מתן אשראי		235	565	800	243
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות		711	-	711	646
אחר		23	119	142	11
סך הכל הכנסות ריבית נטו		969	684	1,653	900

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-638 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-544 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליה בהכנסות הריבית נטו ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות הלוואות לדירור במגזר משקי הבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-351 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-305 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-684 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-694 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול נבע בעיקר מהמשך גידול בנפח הפעילות - עלייה של כ-9.2% ביתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בקיזוז עלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בהוצאות בגין ההפרשה הקבוצתית.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדירור) בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-287 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-239 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-969 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-900 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול בהיקפי הפיקדונות, והושפע גם מירידת הריבית, מהסטת כספים מיתרות עובר ושב לפיקדונות, ומעלות ההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-54 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-44 מיליוני שקלים חדשים אשתקד. ההוצאות גדלו בעיקר עקב עליה בהוצאות בגין ההפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-570 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-560 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר בנקאות פרטית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר בנקאות פרטית כולל אנשים פרטיים אשר יתרת תיק הנכסים הפיננסיים שלהם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- מגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה כולל גם עסקים שלהם היקפי נכסים נזילים, בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות אלה מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים בגישת מגזרים פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
100	112	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
13	13	עמלות והכנסות אחרות
113	125	סך ההכנסות
4	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
109	120	רווח לפני הפרשה למיסים
42	44	הפרשה למיסים
67	76	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
110	132	אשראי לציבור (יתרת סוף)
158	131	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
29,966	32,000	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
120	132	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
29,901	31,011	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
65	96	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
1	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
99	112	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	אחר
100	112	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר בנקאות פרטית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-76 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-67 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר עסקים זעירים וקטנים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים זעירים וקטנים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות עסקיים, שלהם היקפי נזילים בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים, משויכים למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה. לקוחות אלה מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים, בהתאם למחזור פעילותם השנתי, לפי גישת מגזרים פיקוחיים.
- לקוחות עסקיים אשר משויכים כיום לבנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה, ומחזור הפעילות השנתי שלהם קטן מ-30 מיליוני שקלים חדשים, מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים בגישה הפיקוחית.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
635	652	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
137	148	עמלות והכנסות אחרות
772	800	סך ההכנסות
77	73	הוצאות בגין הפסדי אשראי
251	275	הוצאות תפעוליות ואחרות
444	452	רווח לפני הפרשה למיסים
173	164	הפרשה למיסים
271	288	רווח לאחר מיסים
(4)	(4)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
267	284	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
34,902	38,222	אשראי לציבור (יתרת סוף)
33,556	36,835	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
58,122	58,575	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
33,876	39,629	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
57,671	59,539	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
31,967	32,972	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
314	324	מרווח מפעילות מתן אשראי
294	293	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
27	35	אחר
635	652	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-284 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-267 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליה בהכנסות הריבית נטו שקווצה מעליה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הכנסות הריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-652 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-635 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליה בהיקפי הפעילות. ההוצאות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-275 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-251 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר עסקים בינוניים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים בינוניים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות שבין 30 ל-250 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שקיימים לקוחות מסוימים בבנקאות המסחרית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים, המסווגים במגזר עסקים זעירים וקטנים לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.
- ככלל, בשנים האחרונות מסווגים לקוחות חדשים בהתאם להגדרה הפיקוחית כך שהמתאם בין גישת ההנהלה לגישה הפיקוחית כאמור לעיל, גדל.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
160	165	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
25	28	עמלות והכנסות אחרות
185	193	סך ההכנסות
13	(4)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
41	43	הוצאות תפעוליות ואחרות
131	154	רווח לפני הפרשה למיסים
51	56	הפרשה למיסים
80	98	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
12,829	14,372	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,546	14,083	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
14,420	14,099	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
12,531	13,614	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
14,481	14,014	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
14,817	16,527	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
90	100	מרווח מפעילות מתן אשראי
58	52	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
12	13	אחר
160	165	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-98 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-80 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליה בהכנסות הריבית נטו ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר עסקים גדולים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים גדולים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח וריווחיות
314	344	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
72	61	עמלות והכנסות אחרות
386	405	סך ההכנסות
(1)	(10)	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
66	73	הוצאות תפעוליות ואחרות
321	342	רווח לפני הפרשה למיסים
125	124	הפרשה למיסים
196	218	רווח נקי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
36,142	42,555	אשראי לציבור (יתרת סוף)
35,646	42,197	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
39,258	46,791	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
36,316	42,379	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
36,653	44,616	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
52,681	64,777	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
215	242	מרווח מפעילות מתן אשראי
54	50	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
45	52	אחר
314	344	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-218 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-196 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות ריבית נטו. הכנסות הריבית נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-344 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-314 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות. ההוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בהקטנת הוצאות של 10 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מגזר גופים מוסדיים

ההגדרה הפיקוחית

המגזר כולל קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, קרנות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית ובמסגרת מגזר הניהול הפיננסי, ומוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
57	62	רווח ורווחיות
13	13	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
70	75	סך ההכנסות
3	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
41	47	הוצאות תפעוליות ואחרות
26	27	רווח לפני הפרשה למיסים
10	10	הפרשה למיסים
16	17	רווח נקי
מאזן - סעיפים עיקריים:		
4,286	4,464	אשראי לציבור (יתרת סוף)
4,277	4,455	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
80,250	98,156	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
2,049	3,527	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
69,876	94,626	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
790	1,382	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:		
11	7	מרווח מפעילות מתן אשראי
45	55	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	אחר
57	62	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-17 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות התקדז מגידול בהוצאות הפעילות במגזר.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

מגזר ניהול פיננסי

ההגדרה הפיקוחית

מגזר ניהול פיננסי כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות. פעילות למסחר – השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך. ניהול נכסים והתחייבויות – לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות – השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים. פעילות ניהול פיננסי אחרת – שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזר הניהול הפיננסי, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
		רווח ורווחיות
(343)	(366)	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
345	142	הכנסות מימון שאינן מריבית
113	118	עמלות והכנסות אחרות
115	(106)	סך ההכנסות (הוצאות)
-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
83	85	הוצאות תפעוליות ואחרות
32	(191)	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים
12	(69)	הפרשה למיסים
20	(122)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
9	5	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
29	(117)	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	(7)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
25	(124)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
		מאזן - סעיפים עיקריים:
18,213	21,816	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(343)	(366)	אחר
(343)	(366)	סך הכל הכנסות ריבית נטו

ההפסד המיוחס למגזר ניהול פיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם בסך של 124 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לרווח של 25 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המימון הסתכמו בהוצאה של 224 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להכנסה של 2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מהשפעת ירידת ריבית ה-Federal Reserve בארצות הברית, ורישום נגזרים לפי שווי הוגן לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון בפרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

פעילות חוץ לארץ

ההגדרה הפיקוחית

פעילות הבנק בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

לקוחות עסקיים ופרטיים בסניפי חוץ לארץ מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים ומנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזרי הפעילות השונים - בעיקר בנקאות פרטית ועסקית.

תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
168	177	רווח ורווחיות
6	11	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
174	188	סך ההכנסות
17	23	הוצאות בגין הפסדי אשראי
31	35	הוצאות תפעוליות ואחרות
126	130	רווח לפני הפרשה למיסים
49	47	הפרשה למיסים
77	83	רווח נקי
9,476	12,233	מאזן - סעיפים עיקריים:
9,341	12,024	אשראי לציבור (יתרת סוף)
11,495	16,152	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
9,195	10,172	פיקדונות הציבור (יתרת סוף) ⁽¹⁾
11,480	17,212	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
11,297	14,791	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
		יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
108	104	מרווח מפעילות מתן אשראי
25	34	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
35	39	אחר
168	177	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר פעילות חוץ לארץ בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-83 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-77 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מגידול בהיקף הפעילות. הכנסות הריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-177 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-168 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2025 ל-111 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 98 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב")

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. חלקה של הקבוצה ברווח הנקי של בנק יהב ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב-55 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 46 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2025 ל-15.2%, לעומת תשואה של 14.6% ברבעון המקביל אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2025 הסתכם ב-37,357 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,615 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 258 מיליוני שקלים חדשים (0.7%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה ב-11,924 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,956 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 32 מיליוני שקלים חדשים (0.3%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה ב-32,781 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32,973 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 192 מיליוני שקלים חדשים (0.6%).

טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: "טפחות סוכנות לביטוח")

טפחות סוכנות לביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת במכירת פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק. הרווח הנקי של טפחות סוכנות לביטוח ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב-28 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

מזרחי טפחות לסינג בע"מ (להלן: "ליסינג")

ליסינג היא חברה העוסקת במתן שירותי החכרת ציוד (ליסינג) מימוני ובמתן הלוואות ללקוחות קמעונאים רוכשי רכבים. הרווח הנקי של ליסינג ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב-16 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 17 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל הנמצאות בשליטתו המלאה של הבנק ונשענות על תשתית הבנק, תרמו לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2025 כ-6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות במניות

הבנק מנהל השקעות נוסטרו במניות. מניות שבהן השקיע הבנק כאמור, מוצגות כמניות שאינן למסחר וכמניות וניירות ערך אחרים במסגרת תיק ניירות הערך של הבנק ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד.

עיקר השקעות הנוסטרו וההשקעות בחברות כלולות מבוצעות באמצעות מזרחי טפחות INVEST בע"מ, חברת השקעות בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בהשקעות כספיים/או מכירת זכויות בתאגידים, ייזום, תיווך ויעוץ לגבי השקעות וכן בתפעול וניהול תאגידים.

ההשקעות (אשר אינן סחירות ולא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך) המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. יתר ההשקעות (סחירות וקיים לגביהן שווי הוגן) מוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן ושינויים בשווי ההוגן אשר טרם מומשו, מוכרים בדוח רווח והפסד.

השקעות הבנק במניות ליום 31 במרץ 2025 הסתכמו ב-1,233 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 938 ו-1,161 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2024 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-50 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 38 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר השקעה במניות שאינן למסחר ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

סקירת הסיכונים

פרק זה כולל סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. ככל שנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירת הסיכונים שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2024. דוח סיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות הועדה ליציבות פיננסית (FSB), מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים - פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, מהשינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה. פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון הראשון לשנת 2025, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הרביעי של שנת 2024. כאמור, ברבעון זה מוצגים סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית המוערך ברמה בינונית גבוהה, וסיכון מודל המוערך ברמה נמוכה בינונית.

תיאור הסיכונים

תיאור הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק במסגרת פעילותו, תיאור תיאבון הסיכון של הבנק וגישתו לניהול הסיכונים, התהליכים הפנימיים במסגרת הניהול, לרבות שימוש בתרחישי קיצון, מתוארים בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

להלן השינויים שאירעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025:

תרחיש מערכתי - מבחן קיצון אחד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית.

בחודש פברואר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים, תרחיש קיצון אחיד כלל מערכתי נוסף למערכת הבנקאות לשנת 2024, במסגרתו חלה התדרדרות במצב הגיאופוליטי של ישראל והמלחמה נמשכת במספר זירות. בעקבות אי הוודאות הגבוהה, הפעילות העסקית והיקפי היבוא והיצוא עם ישראל נפגעים באופן משמעותי. הפעילות המקומית נפגעת, התוצר המקומי מתכווץ, האבטלה עולה והשווקים הפיננסיים המקומיים נפגעים. פרמיית הסיכון של ישראל ממשיכה לעלות, וחלה ירידה נוספת בדירוג האשראי של המדינה אל מתחת לדירוג השקעה. האינפלציה עולה בשיעור חד ובנק ישראל מעלה את הריבית בשיעור גבוה. הבנק משלים את הכנת התרחיש ותוצאותיו יועברו לפיקוח על הבנקים בחודש מאי 2025. עפ"י תוצאות תרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

חומרת גורמי הסיכון

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים, עבור כל סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה. בטבלה להלן מפורטים גורמי הסיכון והערכות ההנהלה לגבי מידת ההשפעה של כל אחד מגורמי הסיכון, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה.

הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (תהליך להערכה עצמית של הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתי, ה-RAS (Risk Assessment System), שהינו תהליך מתודולוגי אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות.

כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתי של הבנק, מתבצעת הערכת סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותוכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למצור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.

להלן מיפוי גורמי הסיכון ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
השפעה כוללת של סיכונים אשראי ⁽¹⁾	בינונית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית-גבוהה
סיכון בגין ריכוזיות ענפית ⁽¹⁾	נמוכה-בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של סיכונים שוק ⁽²⁾	נמוכה-בינונית
סיכון ריבית	בינונית
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון נדילות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית
סיכון מודל ⁽³⁾	נמוכה-בינונית
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית
סיכונים ציות ורגולציה ⁽⁴⁾	נמוכה-בינונית
סיכון מוניטין ⁽⁵⁾	נמוכה
סיכון עסקי אסטרטגי ⁽⁶⁾	נמוכה-בינונית
סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית ⁽⁷⁾	בינונית-גבוהה

(1) כולל ריכוזיות בענף בינוי ונדל"ן.

(2) כולל סיכון אופציות ומניות.

(3) סיכון מודל מוצג לראשונה כסיכון נפרד בטבלת גורמי הסיכון, לאחר שהוערך עד כה כחלק מהסיכון התפעולי.

(4) מולל סיכון הלבנת הון ומימון סרור וסיכון חוצה גבולות.

(5) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

(6) הגדרת הסיכון העסקי אסטרטגי כוללת את הסיכון הגלום בתהליך תכנון וניהול ההון.

(7) בדיווח הנכחי, הוגדר "סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית" המציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק. הסיכון מחליף את הסיכון העסקי רגולטורי שעד כה הוצג בנפרד והוערך ברמה "בינונית-גבוהה". סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית כולל התייחסות לשני היבטים: סיכון רגולטורי המתייחס למהלכי חקיקה בעלי פוטנציאל להשפעה על תחומי הליבה של המערכת הבנקאית, וסיכון הסביבה העסקית, הכולל השפעות סיכון מאקרו כלכלי (שעד כה נכללו בסיכון העסקי אסטרטגי) וסיכון גיאופוליטי. הסיכון משקף בנוסף את השפעות פרמיות הסיכון של ישראל ודירוג האשראי של מדינת ישראל.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון הראשון של 2025:

1. סיכוני אשראי

ברבעון הראשון של שנת 2025, נמשכה התאוששות בפעילות הכלכלית במשק. כמו כן, אין אינדיקציות המצביעות על עלייה ברמות הסיכון ביחס לשני הרבעונים הקודמים. בשלב זה, על אף השיפור במצב המשק, רמת הסיכון נותרה ללא שינוי, ומשקפת את אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, פוטנציאל השפעות מצב הכלכלה והשפעות הריבית והאינפלציה על המגזר העסקי, כמו גם את אי הוודאות באשר להשפעת מדיניות הסחר החדשה של ארצות הברית.

יתרת ההלוואות שנתרו בדחיית תשלומים אגב מלחמת חרבות ברזל הינה נמוכה מאוד בכלל מגזרי האשראי, לרבות באשראי לדיר, בו מרבית הלוקחות חזרו לשלם באופן תקין. הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלוקחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים אל מול לוקחות שעדיין נמצאים בדחייה או שחזרו לשלם באופן לא תקין.

א. רמת ההשפעה הכוללת של סיכוני אשראי

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. רמת הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות הינה גבוהה מעט ביחס לעבר ומשקפת את אי הוודאות הכלכלית והגיאופוליטית והשפעתה על פעילות הלווים שעלולים להשפיע על רמת סיכון האשראי. ברבעון השלישי של שנת 2023, בעקבות המלחמה, חלה עלייה בסיכון איכות לווים וביטחונות שנבעה מההרעה המשקית עקב מצב המלחמה, והשפעותיה האפשריות על מצב הלווים והפעילות העסקית בכלל. הבנק מנטר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאיםם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון. מרבית הלוקחות חזרו לשלם תקין, הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלוקחות שביצעו דחיה, ונוקט מהלכים לשיפור יכולת החזר של הלווים והפחתת רמת הסיכון.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכוני האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוני והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוני והנדל"ן, מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-16.9%.

במהלך שנת 2024 עלה היקף הפעילות בענף הבינוני והנדל"ן, חלה עלייה בביקושים ובהיקף העסקאות החדשות ואף נרכשו יחידות דיור באזורים הסמוכים לאזורי העימות. החל מתחילת שנת 2025 מסתמנת מגמת ירידה מסיימת במכירות, המוסברת בין היתר בהקדמת חתימות על חוזים במהלך דצמבר 2024. על רקע הגבלת שיעור המכירות במבצע, תיתכן השפעה מסיימת בטווח הקצר על הביקוש עד להסתגלות השוק. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון.

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדיר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

ג. סיכון אשראי בתיק לדיר

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית על רקע התמשכות אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, המצב הכלכלי והשפעתם על פעילות המשק, ואי הוודאות לגבי פוטנציאל ההשפעות המצטברות של הריבית והאינפלציה על כושר החזר של הלווים. מדדי הסיכון ברבעון הנוכחי לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון, ולכן הערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן על הצמיחה ופעילות המשק. מרבית הלוקחות שדחו תשלומים חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלוקחות המצויים עדיין בדחיית תשלומים.

2. סיכוני שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכוני שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, ומשקפת את סביבת הריבית הגבוהה, ואת פוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

3. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחמה בדרום והפסקת האש בצפון והרגעה במצב השווקים, הוחלט על הורדת רמת הכוונות בבנק בתחום הנזילות, ברמה אחת, לאחר שעלתה החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני והשלכותיו. הבנק מנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התמשכות של אירוע נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. נכון ליום 31 במרץ 2025, יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) הסתכם ב-139%. יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) ליום 31 במרץ 2025 עמד על 113% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. הבנק שומר על עודפי מט"ח גבוהים ומנהל באופן הדוק את נזילות הבנק בהתאם לקווים מנחים שהוגדרו, לרבות בחינה שוטפת של עמידות הבנק בתרחישי חירום מערכתיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

4. סיכון אבטחת מידע והגנת הסייבר

רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה בינונית. במהלך הרבעון, זוהו מספר ניסיונות הונאה בודדים כנגד לקוחות (באמצעות מתקפת דיוג), במסגרתם נגנבו פרטי ההזדהות שלהם לחשבון במטרה לבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. לאור מנגנוני ההגנה המופעלים בבנק, על אף ניסיונות הונאה אלו, לא בוצעו פעולות לא מורשות בחשבונות הלקוחות. ברבעון הנוכחי, בוצעו מספר תקיפות מניעת שירות (DDOS) כנגד האתר השיווקי של הבנק. לאורך כל התקופה, האפליקציה ואתר הפעולות של הבנק פעלו באופן תקין, והתקיפה לא השפיעה על הפעילות העסקית של הבנק, בעיקר הודות להרחבת יכולות המענה של הבנק לתקיפות מסוג זה.

על מנת לזהות ולמנוע אירועי סייבר, הבנק שומר על הכוננות, הערנות והמוכנות לאירועים מסוג זה. כמו כן, הבנק פועל למניעת הונאות באמצעות חיזוק פעולות הניטור לזיהוי התנהלות חשודה בחשבונות הלקוחות. קיימת פעילות מתמדת של גורמי התקיפה ומנגד נמשכת פעילות וחיזוק מערך הבקרה וההגנה של הבנק. יצוין, כי על אף התעצמות סיכון הסייבר הן בעולם והן בארץ, בין היתר בשל הרחבת השימוש בסביבות ענן, הרחבת השימוש בעבודה מרחוק ועליה בתחכום התקיפות בעיקר לצרכי תקיפות כופר, הפעילות השוטפת שנוקט הבנק לאורך השנים האחרונות לחיזוק תהליכי ניהול הסיכון, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

5. סיכון מודל

עלול לבצע משימוש במודלים וקבלת החלטות המבוססות על מידע שעלול להיות שגוי או על פרשנות מרחיבה/מוטעית של תוצאות המודל, שעלולות להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות ואף נזק למוניטין הבנק.

הערכת סיכון מודל הינה נמוכה בינונית ומבוססת על מפת סיכונים המודלים המנוהלת בבנק, בהתאם למהותיות וכשירות המודלים, נובעת מכך שמרבית המודלים בבנק הינם תומכי החלטה וכן, מניהול ההדוק של הסיכון, תחת מסגרת מסודרת של ממשל תאגידי ותהליכי עבודה. ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכונים מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכון מודל. הבנק נערך ליישום ההוראה.

6. סיכון טכנולוגיית המידע

רמת הסיכון הטכנולוגי נותרה בינונית. סיכון זה, הינו אחד מהסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתממשות שלו, עלול להיות משמעותי. הפעילות הטכנולוגית ממוקדת בצרכים המשתנים בהתאמה לאסטרטגיה העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסבירות להתממשותם של הסיכונים הטכנולוגיים ואת הנזק הפוטנציאלי מהתממשותם.

7. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים). החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזדהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

8. סיכונים ציות ורגולציה

סיכונים ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור ולוונטיים. כמו כן, הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות פרטנית ליישום סנקציות בינלאומיות.

9. סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על כך שהבנק משמר הובלה תדמיתית בצירי השירות, ההוגנות ותפישתו כבנק שונה. בקרב לקוחות הבנק, נשמרות התפיסות התדמיתיות הגבוהות. גם שביעות רצון הלקוחות מחווית השירות שניתנת בבנק נשמרת גבוהה ויציבה לאורך זמן ומנוהלת בשיטתיות במגוון כלים.

10. סיכון עסקי אסטרטגי

רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית, ברמה האסטרטגית לא חל שינוי במודל העסקי של הבנק והוא פועל בהתאם למתווה האסטרטגי הקיים, ונמצא מעבר ליעדים העסקיים שהוצבו בתוכנית האסטרטגית לשנים 2021-2025.

הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמינוף המזעריים.

11. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית

סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית, הכולל את הסיכון הרגולטורי, מוערך ברמה בינונית- גבוהה ומשקף את השפעות הסיכון המאקרו כלכלי לגביו שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של מלחמת הסחר ובאשר להתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 שפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי

תיאור הסיכון והתפתחות

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק, לא יעמוד בהתחייבותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה או קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנדל"ת, סיכונים ציות וסיכונים נוספים. תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי. הבנק מנטר, בין השאר במסגרת פורום ייעודי בראשות ה-CRO ובהשתתפות נציגים מקווי העסקים השונים, את השינויים בסיכון האשראי הכולל בבנק, ודן בשינויים נדרשים במדיניות ובפעולות נוספות, ככל שנדרש, בעקבות השינויים.

כאמור לעיל, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית.

ניתוח ההתפתחות באיכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבובה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). נכון ליום 31 במרץ 2025 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל. לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 31 במרץ 2025 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי כוללי ⁽¹⁾
1.	שירותים פיננסיים	2,214	22	2,236
2.	שירותים פיננסיים	1,219	898	2,117
3.	שירותים פיננסיים	182	1,536	1,718
4.	שירותים פיננסיים	-	1,444	1,444
5.	בינוי ונדל"ן	877	563	1,440
6.	בינוי ונדל"ן	594	797	1,391

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

מימון ממונף

מימון ממונף הינו מימון אשראי המועמד ללקוח ועומד באחד משני התבחינים הבאים:

- אשראי למטרת עסקה הונית יוגדר כאשראי העומד באחד מהכללים הבאים:**
 - אשראי למטרת עסקה הונית (כהגדרתה להלן), ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-0.5% מהון הבנק או מ-35 מיליוני שקלים חדשים, לפי הגבוה מביניהם.
 - אשראי למימון רכישת זכויות הונות בתאגיד בנקאי אחר או בתאגיד החזקה בנקאית, ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-35 מיליוני שקלים חדשים.
 - אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד מאוחר ממועד מימון העסקה ההונית, אם פירעון האשראי מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מהזכויות ההוניות שרכישתם מומנה על ידי התאגיד הבנקאי.

"עסקה הונית": הינה עסקה שמטרתה אחת מהבאות:

- רכישה עצמית - רכישה או רכישה חוזרת, על ידי הלווה, של ההון העצמי המונפק של הלווה (לרבות תוכנית לרכישת מניות עבור עובדים).
 - רכישת תאגיד אחר - רכישה של זכות הונית כלשהי בתאגיד אחר, או רכישה של כלל נכסים או של חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר.
 - חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות.
- עסקה הונית לעניין מימון ממונף, הינה עסקה בה יתרת האשראי גבוהה מ-0.5% מהון הבנק ושיעור המימון בה גבוה מ-50%.

2.

מימון לחברות ממונפות - הינו מתן אשראי מהותי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או הייחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו, המבוססים על דירוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא בא לידי ביטוי במודל הדירוג של הבנק, וכן על מדדים למינוף (לחריגה גבוהה משמעותית מהנורמות המקובלות בענף) שנקבעו על בסיס יחסים פיננסיים מקובלים בקרב לקוחות הבנק בעלי אשראי מהותי בענפי משק עיקריים בהם פועל הבנק. המדדים למינוף וענפי המשק נבחנים בהתאם לשינויים בסביבה העסקית ובמידת הצורך נערכים בהם שינויים. כל לווה שהוצף בגין אחד או יותר מהקריטריונים שנקבעו נבחן פרטנית בפורום מימון ממונף, בו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות עסקית, החטיבה לניהול סיכונים וחטיבת מידע ודיווח כספי, בו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית בה היא פועלת.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:

אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

ענף משק של הנכשת	31 במרץ 2025			31 במרץ 2024			31 בדצמבר 2024		
	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	הפרשה
	מאזני	חוז' מאזני	כולל	מאזני	חוז' מאזני	כולל	מאזני	חוז' מאזני	כולל
מסחר	251	-	251	-	-	-	257	-	257
מים	-	-	-	-	182	7	-	-	-
כרייה וחציבה	821	-	821	-	532	105	805	-	805
שירותים פיננסיים	931	-	931	-	-	-	666	-	666
סך הכל	2,003	-	2,003	-	714	112	1,728	-	1,728

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

ענף משק של הלווה	31 במרץ 2025			31 במרץ 2024			31 בדצמבר 2024		
	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	הפרשה
	מאזני	חוז' מאזני	כולל	מאזני	חוז' מאזני	כולל	מאזני	חוז' מאזני	כולל
בינוי ונדל"ן ⁽¹⁾	92	383	475	-	672	2	91	373	464
מסחר	177	4	181	-	138	4	168	4	172
תחבורה ואחסנה	429	49	478	-	431	45	431	49	480
סך הכל	698	436	1,134	-	1,241	51	690	426	1,116

(1) הקיסון בסיכון האשראי לחברות ממונפות ליום 31 במרץ 2024 נובע מגריעה של מספר לקוחות, כתוצאה משיפור בפרמטרים העסקיים שלהם, בהתאם להוראות שקבע הבנק.

התפתחויות בסיכון אשראי בעייתי

להלן תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי הכולל ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי כולל		
31 במרץ 2025	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024
סיכון אשראי בעייתי:		
סיכון אשראי לא צובר	4,036	3,675
סיכון אשראי בעייתי צובר	1,488	2,501
סך הכל סיכון אשראי בעייתי	5,524	6,176

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2025	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024
1.12	1.11	1.21
1.41	1.29	1.64
0.94	1.01	0.95
2.33	3.15	2.65
1.14	1.42	1.25

לפרטים נוספים ראה גם מידע מפורט בפרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

ניתוח השינויים בחובות לא צוברים

להלן תנועה ביתרת חובות לא צוברים (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל	סך הכל
2,019	2,141	83	4,243	1,466	2,153	74	3,693	
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת התקופה								
231	368	17	616	158	339	28	525	
(296)	(345)	(4)	(645)	(30)	(375)	(6)	(411)	
(95)	-	(10)	(105)	(87)	-	(10)	(97)	
(102)	(24)	(7)	(133)	(90)	-	(5)	(95)	
יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה								
1,757	2,140	79	3,976	1,417	2,117	81	3,615	

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי הבעייתי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי

להלן ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

הפרשה להפסדי אשראי					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות חוב		
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025					
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
83	(34)	54	103	-	103
(88)	-	(43)	(131)	-	(131)
-	-	-	-	-	-
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024					
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281
109	22	44	175	-	175
(91)	-	(44)	(135)	-	(135)
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					

לפרטים נוספים בדבר הפרשה להפסדי אשראי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2025	31 במרץ 2024	31 בדצמבר 2024
1.18	1.29	1.20
0.89	0.99	0.92

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

שלושה חודשים ⁽¹⁾			שנת
2025	2024	2024	2024
0.11	0.21	0.15	
0.14	0.16	0.12	
0.11	0.21	0.15	
0.40	0.51	0.36	
(0.06)	0.04	0.03	
0.15	0.16	0.13	

שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו

שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו

שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיוור

מזה: בגין הלוואות לדיוור

שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

(1) מחושב על בסיס שנתי.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

הלוואות בריבית משתנה

לפרטים בדבר הלוואות בריבית משתנה לאנשים פרטיים ראה סיכון אשראי לאנשים פרטיים להלן.

לפרטים בדבר הלוואות לדיור בריבית משתנה ראה סיכון האשראי לדיור להלן.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור⁽¹⁾)

מגזר הלקוחות הפרטיים מאופיין ברמת פיזור גבוהה - הן בכמות הלקוחות והן באזור הגיאוגרפי. מרבית הלקוחות במגזר זה הינם שכירים, בעלי חשבון יחיד או משק בית משותף. מיתון בפעילות הריאלית מהווה גורם סיכון עיקרי בפעילות משקי הבית ועלייה בשיעור האבטלה עלולה להגדיל את היקף הלקוחות שייקלעו לקשיים.

מדיניות האשראי ונהלי העבודה לעניין מתן אשראי, לרבות ללקוחות פרטיים, כוללים הנחיות וקווים מנחים לעניין חיתום אשראי והתאמתו לצרכי הלקוח וליכולת ההחזר שלו: בחינת מטרת האשראי, שיעור המימון המבוקש, תקופת ההלוואה, ניתוח כושר החזר ומקורות החזר של הלקוח ביחס לכלל חביותיו. זאת, תוך בחינת פרמטרים כלכליים שונים של הלקוח ובהתבסס בין השאר על הכנסה קבועה⁽²⁾ של הלקוח, פאסיבה משועבדת או פנויה, היכרות וניסיון העבודה המצטבר עמו. בנוסף, קיימים נהלים, תהליכי עבודה ייעודיים ובקורות לעניין הצעה יזומה של אשראי צרכני ללקוחות פרטיים, זאת בהתאם להנחיות בנק ישראל.

לעניין אשראי ללקוחות פרטיים, מדיניות הבנק הולמת את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "ניהול אשראי צרכני" (נב"ת 311A). הבנק עוקב באופן רציף אחרי רמת הסיכון בתיק האשראי לפרטיים, בין השאר באמצעות המודל הפנימי לדירוג אשראי ללקוחות פרטיים, וכן, באמצעות מעקב, ניטור וניתוח רציף של ההוצאות בגין הפסדי אשראי.

להלן פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ			ליום 31 בדצמבר
2025			2024
			2024
חובות			
יתרות עובר ושב			1,968
יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי			5,084
הלוואות לרכב - ריבית משתנה			1,382
הלוואות לרכב - ריבית קבועה			4,682
הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה			13,821
הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה			395
סך הכל חובות (אשראי מאזני)			27,332
מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות			26,958
מסגרות עובר ושב לא מנוצלות			5,805
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות			9,770
ערבויות			286
התחייבויות אחרות			33
סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)			15,894
סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים			43,226
מזה:			15,734
הלוואות בולט/בלון ⁽³⁾			658
תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי⁽⁴⁾			722
תיק נכסים פיננסיים:			692
פקדונות			4,332
ניירות ערך			287
נכסים כספיים אחרים			115
בטוחות אחרות ⁽⁵⁾			3,504
סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי			8,238

(1) כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 451.

(2) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.

(3) הלוואות בהן ניתן גרייס על הקרן לתקופה של מעל שנה.

(4) הסכומים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.

(5) הביטוחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי.

ליום 31 במרץ 2025

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2025		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)
סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	
815	245,623	814	247,563	805	246,324	עד 10
1,723	115,942	1,687	114,661	1,714	116,041	עד 20
4,456	151,659	4,356	148,742	4,455	152,352	עד 40
9,442	164,079	9,353	163,689	9,485	164,988	עד 80
11,477	105,678	11,341	105,206	11,567	106,598	עד 150
11,933	58,151	11,466	55,984	11,813	57,620	עד 300
3,335	8,557	3,229	8,274	3,387	8,754	עד 300
43,181	849,689	42,246	844,119	43,226	852,677	סך הכל

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה⁽¹⁾ בחשבון:

(1) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
(2) בעיקר ג'ני אשראי שהועמד במסגרת תיק המחאות יתיק רכב ואשראי שניתן בחברת הליסינג. בשל אופי ניהול החשבון ההכנסה אינה באה לידי ביטוי בחשבון העו"ש.

(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החזר ההלוואה מנוכה באופן ישיר מהשכר של הלקוח ורמת הסיכון בהן נמוכה באופן משמעותי מהלוואות דומות לאותה תקופה.

(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים (במונחים שנתיים):

שנת 2024	שלושה חודשים	
	2024	2025
0.51%	0.66%	0.79%

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים

- נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :
 - סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 1.4% לעומת 31 במרץ 2024 וקטנו בשיעור של 0.4% לעומת 31 בדצמבר 2024.
 - להלן התפלגות החובות ליום 31 במרץ 2025:
 - חשבונות עובר ושב - 7.2%
 - כרטיסי אשראי - 18.6%
 - הלוואות לרכב - 22.2%
 - הלוואות ואשראי אחר - 52.0%
 - כנגד 30.1% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 31 במרץ 2025, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 30.9% ליום 31 במרץ 2024 ושל 29.5% ליום 31 בדצמבר 2024).

סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל

במימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשה שימוש בכלי ניתוח ומעקב ספציפיים המסייעים לבנק בתהליך קבלת ההחלטות למתן ליווי פיננסי לפרויקטים השונים. מימון בנייה נעשה תוך התמקדות בעיקר בענף הבנייה למגורים באזורי הביקוש. כמו כן, מתבצעת הקצאה מבוקרת של המימון בין אזורים גיאוגרפיים, גם בהתאם לביקושים הרלבנטיים. במתן אשראי לבנייה מתמקד הבנק בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). יישום השיטה מיועד להקטין את החשיפה לסיכונים במתן האשראי, שכן היא מעגנת מעקב שוטף וצמוד על הפרויקטים הממומנים, הן לפני העמדת האשראי, והן במהלך ליווי הפרויקט, תוך ניתוק הפרויקט הממומן מהסיכונים העסקיים הטמונים בפעילויות האחרות של היזם-הלווה. הבנק נעזר במפקחי בנייה חיצוניים, ומסתמך בין היתר, על שיעבוד המקרקעין נשוא הפרויקט, כביטחון לאשראי. מתן האשראי במסגרת הליווי הפיננסי מבוצע רק במרכזי העסקים ובסניפים בעלי התמקצעות בנושא, ובפיקוח של סקטור הנדל"ן והבנייה. כמו כן, קבע הבנק מדיניות וכללים למימון עסקאות נדל"ן מסוגים אחרים כגון מימון נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. בנוסף, על מנת למזער את הסיכון, הבנק מבטח באופן חלקי את תיק הקרקעות המיועדות לבנייה במסגרת פרויקט סגור ואת תיק ערבויות חוק המכר וערבויות הביצוע בפרויקטים המלווים, אצל מבטחי משנה בחוץ לארץ.

כאמור לעיל, במהלך שנת 2024 עלה היקף הפעילות בענף הבינוי והנדל"ן. החל מתחילת שנת 2025 מסתמנת מגמת ירידה מסוימת במכירות. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון.

בתחום התחלות הבניה בשנת 2024, החלו בבניית כ-65.5 אלף יחידות דיור, עליה של 2.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בגמר הבנייה למגורים נרשמה ירידה של כ-12.3%, והם עמדו על כ-53 אלף יחידות דיור. בסוף חודש ינואר 2025, מלאי הדירות החדשות עמד על כ-78 אלף דירות, כשהחל מאפריל 2022 נרשמה מגמת עליה בקצב של 1.4% בממוצע לחודש בסעיף זה. כ-56% מהדירות שנותרו למכירה הן במחוז ת"א והמרכז.

בשנה האחרונה עלה משקל חוזי המכר בשיטות תשלום לא לינאריות מסך חוזי המכר של דירות חדשות וזאת כחלק משיטת שיווק המסייעת לקבלנים למכור את הדירות בתקופה מורכבת, שברקע המלחמה ושיעורי הריבית הגבוהים. במסגרת תהליך החיתום של הפרויקטים והן במהלך המעקב אחר הפרויקטים המאושרים בבנק, נבחן נושא זה, לרבות בדיקה של ההשפעות של חוזים אלה על עלויות המימון של הפרויקט. כמו כן הבנק מוודא שיש התייחסות של המפקחים להיקף החוזים ולהשפעתם על עלויות המימון. מתבצע מעקב אחר התזרים של הפרויקט והצורך בעדכון המסגרת התקציבית באופן מוקדם והבנק עוקב באופן הדוק אחר התפתחות מאפייני הסיכון שנובע מסגמנט זה. על רקע זאת, ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדירור. ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

בענף המשרדים קיימת האטה בביקוש בשנתיים האחרונות, בין היתר על רקע האטה בתחום ההי-טק, שהוא בין הצרכנים המרכזיים בתחום המשרדים, והם גורמים לשינוי כיוון ולירידות מחירי השכירות ושיעורי התפוסה בענף (שמורגשים יותר באזורים בפרברי תל אביב וגוש דן) ועלולים להתגבר ככל שההאטה תחריף.

פעילות מימון עסקאות נדל"ן בבנק מנוהלת על פי מדיניות וכללים ברורים, שנקבעו במדיניות האשראי ביחס לאפיקי פעילות שונים, כגון מימון קרקעות, בניה למגורים, נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. פעילות הבנק בענף מבוצעת תוך שמירת הליכי חיתום נאותים ומרווחי אשראי הולמים המשקפים את הסיכון. רמת הסיכון בענף מובאת בחשבון גם במסגרת התהליך הרבעוני לבחינת שיעורי ההפרשה הקבוצתית. הבנק מנטר באופן שוטף את תיק האשראי ומאפייני הסיכון של הפעילות בענף זה, לרבות האשראי החדש שהועמד על פי אמות מידה שנקבעו במדיניות הבנק.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 חלה עלייה בהיקף החשיפה הכוללת בענפי הבינוי והנדל"ן בשיעור של 4.1%, על רקע הגידול בהיקף הפרויקטים ועלייה מסוימת בצרכי המימון של היזמים במהלך הפרויקט. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 31 במרץ 2025 כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 16.9% יציין כי, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 12.2% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערבויות חוק מכר והלוואות למימון קרקע בגין רכש הבנק פוליסות ביטוח). הבנק בוחן מידי רבעון את חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בענף זה ומבצע התאמה להפרשה, על מנת להביא בחשבון, בין היתר, את צמיחת תיק האשראי ואת תנאי החיתום.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2025							
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾							
ייתרת הפרשה להפסדי אשראי		סיכון אשראי כולל בעייתי		סיכון אשראי			
סיכון אשראי	סיכון אשראי	בעייתי אחר ⁽⁴⁾	לא צובר	כולל	חוץ מאזני ⁽³⁾	מאזני ⁽²⁾	
חוץ מאזני	מאזני				מסגרות והתחייבויות אחרות	ערבויות לרוכשי דירות ⁽⁵⁾	
בביטחון נדל"ן:							
27	226	69	150	50,042	18,321	6,591	25,130
4	159	100	97	13,987	2,928	229	10,830
31	385	169	247	64,029	21,249	6,820	35,960
סך הכל בביטחון נדל"ן							
20	187	142	100	15,647	8,162	9	7,476
51	572	311	347	79,676	29,411	6,829	43,436
סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל							
27	33	67	148	50,366	18,549	6,799	25,018
מזה: מיועד לליווי פרויקטים							
31 במרץ 2024							
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾							
ייתרת הפרשה להפסדי אשראי		סיכון אשראי כולל בעייתי		סיכון אשראי			
סיכון אשראי	סיכון אשראי	בעייתי אחר ⁽⁴⁾	לא צובר ⁽⁶⁾	כולל	חוץ מאזני ⁽³⁾	מאזני ⁽²⁾	
חוץ מאזני	מאזני				מסגרות והתחייבויות אחרות	ערבויות לרוכשי דירות ⁽⁵⁾	
בביטחון נדל"ן:							
24	213	278	204	42,536	14,152	5,780	22,604
4	209	449	131	12,256	2,421	144	9,691
28	422	727	335	54,792	16,573	5,924	32,295
סך הכל בביטחון נדל"ן							
24	182	112	109	13,373	6,835	49	6,489
52	604	839	444	68,165	23,408	5,973	38,784
סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל							
24	114	322	191	42,615	14,061	6,452	22,102
מזה: מיועד לליווי פרויקטים							

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

31 בדצמבר 2024								
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾								
סיכון אשראי			סיכון אשראי כולל בעייתי			יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
מאזני ⁽²⁾			לא צובר			בעייתי אחר ⁽⁴⁾		
חוץ מאזני ⁽³⁾			כולל			סיכון אשראי חוץ מאזני		
מסגרות ערביות לרכשי דירות ⁽⁵⁾			מסגרות והתחייבויות אחרות					
23,716	6,768	18,193	48,677	342	47	219	24	
10,555	200	2,226	12,981	152	118	165	3	
34,271	6,968	20,419	61,658	494	165	384	27	
7,263	8	7,590	14,861	100	178	179	19	
41,534	6,976	28,009	76,519	594	343	563	46	
23,400	6,948	17,956	48,304	359	94	44	24	

בביטחון נדל"ן:

לדיוור

למסחר ולתעשייה

סך הכל בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל

מזה: מיועד לליווי פרויקטים

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור - לא צובר מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.
- (2) אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) סיכון אשראי חוץ מאזני הנובע מערביות חוק מכר, המגובות ברובן בביטוח שנרכש ממבטחי משנה בינלאומיים.

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2025								
סיכון אשראי ⁽¹⁾								
חוץ מאזני			חוץ מאזני			סיכון אשראי ⁽¹⁾		
כולל			כולל			כולל		
16,199	1,526	17,725	15,287	1,234	16,521	15,156	1,319	16,475
10,803	23,357	34,160	8,891	19,642	28,533	9,992	23,458	33,450
8,958	3,186	12,144	8,117	1,621	9,738	9,123	2,610	11,733
35,960	28,069	64,029	32,295	22,497	54,792	34,271	27,387	61,658
7,476	8,171	15,647	6,489	6,884	13,373	7,263	7,598	14,861
43,436	36,240	79,676	38,784	29,381	68,165	41,534	34,985	76,519

ביטחון נדל"ן

נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:

קרקע גולמית

נדל"ן בתהליכי בנייה

נדל"ן שבנייתו הושלמה

סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן

שאינו בביטחון נדל"ן

סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ				31 בדצמבר			
2025				2024			
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾				השינוי			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:							
סיכון אשראי שאינו בעייתי							
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:							
בעייתי צובר							
בעייתי לא צובר							
שאינו בעייתי							
סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי							
סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל							
75,504	73,152	3.2%					
311	343	(9.3%)					
347	594	(41.6%)					
3,514	2,430	44.6%					
4,172	3,367	23.9%					
79,676	76,519	4.1%					

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור לא צובר מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 31 במרץ 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾										
מזה:										
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
סך הכל	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	אשראי בדירוג שאינו תקין	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל										
ציבור - מסחרי										
1,208	1,096	83	29	1,208	889	29	17	(2)	-	30
4,605	4,605	-	-	4,473	2,475	-	-	11	-	44
15,145	13,793	818	534	14,848	8,250	531	257	(24)	(1)	459
1,568	1,198	120	250	1,568	1,058	250	118	(12)	(2)	109
67,657	63,863	3,307	487	67,536	33,067	486	263	19	6	395
12,019	11,641	207	171	11,581	9,835	171	83	1	-	228
11,726	11,284	432	10	11,371	6,489	10	7	(4)	1	124
17,624	16,308	645	671	17,530	13,360	671	297	19	13	458
2,290	2,002	106	182	2,285	1,747	182	74	6	4	117
4,165	3,517	577	71	4,144	3,044	71	54	7	5	87
1,937	1,908	14	15	1,835	999	15	11	4	1	29
32,828	32,592	231	5	27,444	15,136	5	3	(9)	(1)	37
8,323	7,779	333	211	8,296	5,378	211	91	15	15	186
3,483	3,282	61	140	3,481	2,607	140	126	(1)	9	70
183,010	173,670	6,814	2,526	176,032	103,276	2,522	1,283	42	52	2,264
סך הכל מסחרי										
246,357	241,150	3,067	2,140	246,357	228,520	2,140	2,140	(34)	-	1,179
43,233	42,611	347	275	43,226	27,332	275	79	54	43	708
472,600	457,431	10,228	4,941	465,615	359,128	4,937	3,502	62	95	4,151
סך הכל ציבור - פעילות בישראל										
1,716	1,716	-	-	432	432	-	-	-	-	-
24,785	24,785	-	-	4	4	-	-	-	-	-
499,101	483,932	10,228	4,941	466,051	359,564	4,937	3,502	62	95	4,151
סך הכל פעילות בישראל										
פעילות לווים בחוץ לארץ										
12,375	11,792	-	583	12,158	9,335	573	520	41	36	187
22,661	22,661	-	-	22,570	22,531	-	-	-	-	3
1,946	1,945	-	1	433	311	1	1	-	-	1
36,982	36,398	-	584	35,161	32,177	574	521	41	36	191
536,083	520,330	10,228	5,525	501,212	391,741	5,511	4,023	103	131	4,342
סך הכל										

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 391,741, אגרות חוב - 28,448, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 77, סיכון אשראי (מאזני וחוב מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,346 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 109,471.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 992 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,054 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות דרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 31 במרץ 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾										
מזה:										
אשראי										
תקין										
שאינו										
בדירוג										
ביצוע										
אשראי ⁽⁴⁾										
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	ביצוע	דירוג	אשראי ⁽⁴⁾	ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	הפסדי אשראי ⁽³⁾
ייתר	הוצאות	בגין	מחיקות	הפרשה	להפסדי	אשראי	לא	צובר	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי
הפסדי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
34	-	2	19	24	862	1,144	24	42	1,078	1,144
30	-	(1)	6	10	1,858	3,222	11	-	3,354	3,365
426	15	11	161	504	8,775	15,225	515	559	14,373	15,447
75	(2)	(3)	60	133	1,162	1,671	133	91	1,447	1,671
423	9	36	337	707	29,415	57,846	707	2,652	54,591	57,950
233	-	8	107	576	8,748	9,687	576	368	9,271	10,215
94	-	6	4	18	6,324	10,764	18	495	10,576	11,089
511	41	32	246	844	11,568	15,904	844	536	14,644	16,024
153	4	11	43	227	1,603	2,119	227	94	1,813	2,134
82	3	1	32	72	2,990	3,645	72	625	2,994	3,691
28	1	(1)	17	24	985	1,724	24	61	1,700	1,785
45	(2)	(1)	19	23	11,395	20,992	23	72	25,897	25,992
194	10	9	81	170	5,188	8,037	170	181	7,701	8,052
107	1	(5)	143	162	2,445	3,181	162	98	2,953	3,213
2,360	82	108	1,215	3,361	92,156	153,490	3,373	5,783	150,945	160,101
1,171	-	22	2,115	2,115	209,291	223,376	2,115	2,637	218,624	223,376
702	44	44	81	276	26,958	42,246	276	360	41,616	42,252
4,233	126	174	3,411	5,752	328,405	419,112	5,764	8,780	411,185	425,729
-	-	-	-	-	738	738	-	-	2,114	2,114
-	-	-	-	-	6	6	-	-	19,961	19,961
4,233	126	174	3,411	5,752	329,149	419,856	5,764	8,780	433,260	447,804
פעילות לווים בחוץ לארץ										
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ										
85	9	1	245	405	6,180	8,462	412	264	7,987	8,663
2	-	-	-	-	19,685	19,862	-	-	20,043	20,043
1	-	-	1	1	437	570	1	-	1,189	1,190
88	9	1	246	406	26,302	28,894	413	264	29,219	29,896
4,321	135	175	3,657	6,158	355,451	448,750	6,177	9,044	462,479	477,700

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 355,451, אגרות חוב - 22,787, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 274, סיכון אשראי (מאזני וחובות מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 5,889 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 93,299.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 859 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,221 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבסטי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾	
מזה:										הפסדי אשראי ⁽³⁾	
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	דירוג ביצוע	אשראי ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	אשראי	הוצאות בגין הפסדי חשבונאות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
1,408	1,307	75	26	1,408	1,103	26	20	7	7	32	
4,888	4,880	-	8	4,753	2,771	8	6	-	8	33	
15,542	14,444	549	549	15,350	8,587	545	211	(21)	25	482	
1,608	1,319	49	240	1,608	1,113	240	99	-	29	119	
64,807	61,746	2,300	761	64,684	31,310	761	483	27	13	382	
11,712	11,406	130	176	11,293	9,688	176	111	-	2	227	
12,356	12,305	41	10	12,002	7,114	10	7	3	44	129	
17,514	16,137	641	736	17,383	13,158	736	335	74	6	452	
2,216	1,958	86	172	2,211	1,681	172	62	32	1	115	
3,757	3,132	551	74	3,728	2,975	74	32	15	16	85	
1,820	1,714	89	17	1,717	950	17	12	11	7	26	
32,901	32,640	225	36	27,168	14,878	36	7	11	12	45	
8,181	7,651	343	187	8,162	5,187	187	100	25	16	186	
3,378	3,166	66	146	3,375	2,575	146	126	10	(23)	80	
180,480	172,486	5,096	2,898	173,234	101,977	2,894	1,512	134	194	2,274	סך הכל מסחרי
242,069	236,827	3,101	2,141	242,069	225,291	2,141	2,141	-	64	1,213	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
43,186	42,530	382	274	43,181	27,447	274	83	144	139	697	אנשים פרטיים - אחר
465,735	451,843	8,579	5,313	458,484	354,715	5,309	3,736	337	338	4,184	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
1,724	1,724	-	-	303	303	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
23,511	23,511	-	-	2	2	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
490,970	477,078	8,579	5,313	458,789	355,020	5,309	3,736	337	338	4,184	סך הכל פעילות בישראל
10,344	9,723	-	621	10,071	7,379	617	560	92	181	182	פעילות לזר
23,812	23,812	-	-	23,674	23,639	-	-	-	1	3	בנקים בחוץ לארץ
2,400	2,399	-	1	439	317	1	1	-	-	1	ממשלות בחוץ לארץ
36,556	35,934	-	622	34,184	31,335	618	561	92	182	186	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
527,526	513,012	8,579	5,935	492,973	386,355	5,927	4,297	519	430	4,370	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 386,355, אגרות חוב - 27,593, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 264, סיכון אשראי (מאזני וחובות מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,696 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 106,618.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,019 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,098 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבחטי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות דרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

חשיפה למדינות זרות⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

המדינה	31 במרץ 2025			31 במרץ 2024			31 בדצמבר 2024		
	חשיפה			חשיפה			חשיפה		
	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾
ארצות הברית	31,841	2,308	34,149	26,127	2,015	28,142	33,238	1,901	35,139
ברבדוס ⁽⁵⁾	-	-	-	5,230	-	5,230	4,857	-	4,857
אחרות ⁽⁶⁾	15,145	10,864	26,009	11,328	10,609	21,937	10,478	11,599	22,077
סך כל החשיפות למדינות זרות	46,986	13,172	60,158	42,685	12,624	55,309	48,573	13,500	62,073
מזה: למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	64	12	76	48	6	54	54	12	66
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC	604	128	732	854	202	1,056	580	110	690

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוזי מאזנית כוללת סך של 7,238 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 31 במרץ 2024 - 7,127 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 7,744 מיליוני שקלים חדשים).
- (5) החשיפה הינה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל. חברת הביטוח הרשומה בברבדוס הינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוגדת בקנדה. ליום 31 במרץ 2025, החשיפה לברבדוס בגין פוליסת ביטוח זו, ירדה מתחת לסף הנדרש לגילוי נפרד בביאור.
- (6) יתרת החשיפה המאזנית כוללת סך של 3,560 מיליוני שקלים חדשים, בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק של הלוואות למימון קרקע ללווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 31 במרץ 2024 - 3,464 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 3,408 מיליוני שקלים חדשים).

חלק ב' - מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ 2025, החשיפה המאזנית לברבדוס עומדת בסף הנדרש לגילוי זה, והינה על סכום של 4.7 מיליארדי שקלים חדשים. ליימים 31 במרץ 2024 ו-31 בדצמבר 2024 לא קיימות מדינות זרות אשר סכום החשיפות המאזניות בגינן גבוה מהסף הנדרש לגילוי זה.

חלק ג' - מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

לשלושה חודשים שהסתיימו	לשלושה חודשים שהסתיימו	לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2025	ביום 31 במרץ 2024	ביום 31 בדצמבר 2024
ברבדוס ⁽¹⁾	ברבדוס ⁽¹⁾	ברבדוס ⁽¹⁾
4,857	5,353	5,353
(160)	(123)	(496)
4,697	5,230	4,857

סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח

שינויים נטו בסכום החשיפה

סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

בהתאם להנחיות בנק ישראל, מדינה שקיבלה סיוע מקרן המטבע הבינלאומית, נחשבת למדינה עם בעיות נזילות. החשיפה לעיל היא מול חברת ביטוח המגבה תיקי משכנתאות, ולמצב הנזילות במדינה לא צפויה להיות השפעה על יכולת התשלום במקרה של תביעות עתידיות על ידי הבנק.

- (1) החשיפה הינה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל. חברת הביטוח הרשומה בברבדוס הינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוגדת בקנדה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾⁽²⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
	31 במרץ 2025		
AAA עד AA-	6,205	4,989	11,194
A+ עד A-	3,243	2,873	6,116
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	8	14	22
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,456	7,876	17,332

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
	31 במרץ 2024		
AAA עד AA-	6,412	4,708	11,120
A+ עד A-	3,276	2,764	6,040
BBB+ עד BBB-	2	-	2
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	9	23	32
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,699	7,495	17,194

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
	31 בדצמבר 2024		
AAA עד AA-	6,348	5,171	11,519
A+ עד A-	3,197	3,011	6,208
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	10	13	23
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,558	8,195	17,753

(1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, רובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באירלנד, אנגליה, ארצות הברית, ברבדוס, גרמניה, צרפת ושווייץ.

(2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.

(3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים.

(4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית למוסדות פיננסיים כוללת סך של 7,238 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2025 (ליום 31 במרץ 2024 - 7,127 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 7,744 מיליוני שקלים חדשים) בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל וכן, ערבויות והתחייבויות נוספות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

המערכת הפיננסית העולמית מתמודדת עם השפעות אפשריות של מדיניות המכסים המשתנה של הממשל האמריקאי. מדיניות זו עשויה להכניס רכיב של אי וודאות בזרימת הסחר הגלובלי, וליצור רמה מסוימת של אי וודאות בקרב המערכת הבנקאית והסקטור העסקי. הבנקים הגלובליים המובילים בוחנים כעת את חשיפות האשראי שלהם למגזרים שונים, בדגש על תחומים כמו תעשיית הרכב, האלקטרוניקה והאנרגיה, ומעריכים דרכים להתמודד עם השפעות אפשריות של מתחים בסחר העולמי, במטרה לצמצם סיכונים פוטנציאליים. מצב של אי וודאות זה משפיע על הערכות התחזיות הכלכליות. ישנם חששות שמדיניות המכסים עשויה להאט את קצב הצמיחה ולהשפיע על רמות האינפלציה, וכן להקשות על איכות הנכסים וביצועי האשראי במערכת הבנקאית, זאת למרות שהבנקים נחשבים כיום עמידים יותר בפני שינויים כלכליים. חוסר הוודאות סביב ההתפתחויות העתידיות במדיניות המכסים יוצר סביבה הדורשת הערכות סיכון קפדניות במערכת הפיננסית.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להן ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 11.1 לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סיכון אשראי לפי ענפי משק, תחת ענף "שירותים פיננסיים". במסגרת זו נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשוקלות בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, נכללות כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזן, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את תיאבון הסיכון, קרי, את מגבלות החשיפות המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס הנתונים הפיננסיים של המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות היקפי חשיפה מקסימליים וטווחי זמן מקסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן, נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה. בהתאם לצורך הבנק מתאים את מגבלות החשיפה מעת לעת.

מתוך סך החשיפה של קבוצת הבנק, סכום של 622 מיליוני שקלים חדשים הוא מול שלוחות בינלאומיות של מוסדות פיננסיים בארצות הברית. עיקר חשיפה זו היא מול הבנקים הגדולים בארצות הברית, המדורגים בדירוג A+ ומעלה, רובם בנקים גלובליים החשובים מערכתית (G-SIBs) עליהם חלות דרישות רגולטוריות מחמירות, הכוללות השתתפות במבחני לחץ ודרישות הון מוגברות. לכל הבנקים פרופיל אשראי איתן ומקורות מימון מגוונים. הם פועלים בכל רחבי ארצות הברית וגם גלובלית, ומעניקים מגוון רחב של שירותים בנקאיים, קמעונאיים מסחריים ותאגידיים.

הבנק מבצע מעקב הדוק לניטור החשיפות למוסדות פיננסיים, ובין היתר עוקב אחר פרסומים ודירוגים ציבוריים וכל מידע נוסף ככל שקיים וזמין ביחס למוסדות פיננסיים להם הוא חשוף. בהתאם לצורך נבחנות מגבלות החשיפה והחשיפה בפועל.

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנדירות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

סיכון האשראי לדירור והתפתחויות

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדירור. תחום הלוואות הדירור הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, אך יחד עם זאת, תחום זה מאופיין בפיזור גבוה וברמת סיכון נמוכה בשל פיזור רחב של לווים, המשתייכים לענפי המשק השונים, שיעורי מימון נמוכים יחסית, פיזור גיאוגרפי נרחב של הנכסים המשועבדים ושימוש במפחיתי סיכון שונים וביניהם ביטוחי נכס וביטוחי חיים, למזעור סיכונים האשראי בתחום. מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה פרטנית להגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפייני סיכון שונים. מאפיינים אלה כוללים בדיקת טיב הלווים ויכולתם לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של משק הבית, בדיקת נתוני העסקה ושיעור המימון. לעיתים דורש הבנק את קיומם של חיזוקים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדירור, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לניהול סיכונים וגורמים נוספים בבנק. פעילות זו כוללת גם ניטור וניתוח התיק לפי גורמי הסיכון המרכזיים וכן אמידת הסיכון בתיק במודל מתקדם לדירוג אשראי לדירור הכולל דירוג לכל הלוואה וחשוב ההסתברות לכשל ופוטנציאל ההפסד במקרה של כשל, וביצוע מגוון תרחישי קיצון, הבוחנים את השפעת השינויים בגורמים המאקרו כלכליים על רמת הסיכון של התיק, ובעיקר, השפעת שינוי בשיעור האבטלה, שינויים במחירי הדירור ושינויים בשיעור הריבית.

בעת הערכת טיב הלווים נבחנים בין היתר: הכנסה לנפש, יציבות ההכנסה, ותק ועוד. בנוסף, בעת אישור ההלוואה ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה הקבועה של משק הבית (PTI) וזאת על מנת לבחון את יכולת החזר של משק הבית, לרבות בתרחישים של עליית ריבית.

כמו כן, נבחנים גורמי סיכון הקשורים לעסקה ולביטחונות, כגון מטרת ההלוואה, שיעור המימון, המיקום הגאוגרפי של הבטוחה, מצאי בדיקות שמאי ועוד. לפרטים נוספים על התפתחות סיכון האשראי לדירור ראה פרק חומרת גורמי הסיכון לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכוני האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיוור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנים מעת לעת ובהתאם מתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחותו והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

מכלול מגבלות אלה מהווה את תיאבון הסיכון של הבנק בתחום המשכנתאות, המוגדר באמצעות מספר רב של מדדי סיכון הבוחנים היבטי סיכון אשראי וריכוזיות ברמת הביצועים השוטפים והתיק הכולל. מדדים אלה כוללים, בין השאר, את שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), מדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי), יחס החזר מהכנסה, מטרות ההלוואה, תקופת ההלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, איכות המסמכים, ריבית נורמטיבית, עושר פיננסי ומגבלות צולבות על שילוב של מספר פרמטרים.

הניטור השוטף של פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, והתפתחותו לאורך זמן לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע, מעלה כי מדדי הסיכון המובילים ממשיכים להיות יציבים ואינם מצביעים על הרעה מהותית או שינוי מהותי ברמת הסיכון, אך שוררת אי וודאות בנוגע להשפעות ארוכות הטווח של המלחמה. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האובדלוג בכשל, ובפרט שיעורי הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה), נתון המצביע על איכות החיתום הגבוהה בבנק. יצוין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש מרץ 2025) עומד על כ-54.8% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי – ראה הרחבה להלן).

הבנק בוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
שלושה חודשים		שיעור שינוי	
2025	2024	באחוזים	
משכנתאות שבוצעו (לדיוור ולכל מטרות)			
מכספי הבנק	8,864	6,846	29.5
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכונות	33	32	3.1
הלוואות עומדות ומענקים	48	33	45.5
סך הכל הלוואות חדשות	8,945	6,911	29.4
הלוואות שמוחזרו	2,952	2,162	36.5
סך הכל ביצועים	11,897	9,073	31.1
מספר לווים (כולל מיחזורים)	16,695	14,747	13.2

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיר⁽¹⁾ ליום 31 במרץ 2025 (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור מימון	שיעור ההחזר	גיל ההלוואה ⁽²⁾ (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						
		מההכנסה הקבועה	עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	10 שנים ומעלה	סך הכל
עד 60%	עד 35%	3,281	12,087	10,807	39,116	32,123	15,746	113,160
	50%-35%	860	2,852	2,944	8,481	5,073	3,451	23,661
	80%-50%	-	5	5	80	71	798	959
	מעל 80%	-	-	-	4	10	59	73
75%-60%	עד 35%	2,090	8,381	6,596	29,923	16,126	5,807	68,923
	50%-35%	1,028	3,369	2,575	7,460	2,137	1,162	17,731
	80%-50%	-	-	2	39	23	209	273
	מעל 80%	-	-	-	-	-	10	10
מעל 75%	עד 35%	82	370	298	819	512	991	3,072
	50%-35%	19	80	57	162	86	232	636
	80%-50%	-	-	-	3	5	57	65
	מעל 80%	-	-	-	1	-	9	10
סך הכל		7,360	27,144	23,284	86,088	56,166	28,531	228,573

מזה:

1,342	4,591	3,905	12,317	3,986	1,391	27,532
18.2%	16.9%	16.8%	14.3%	7.1%	4.9%	12.0%

הלוואות בריבית משתנה:

220	419	951	26,137	15,648	9,056	52,431
449	2,131	1,148	6,426	875	2,347	13,376
17	43	72	1,182	948	765	3,027
686	2,593	2,171	33,745	17,471	12,168	68,834

סך הכל

3.0%	1.5%	4.1%	30.4%	27.9%	31.7%	22.9%
6.1%	7.9%	4.9%	7.5%	1.6%	8.2%	5.9%
1.4%	1.7%	1.5%	1.1%	1.1%	4.5%	1.7%

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרות האשראי המוצגות לעיל מחולקות ל"קבוצות גיל" בהתאם למועד בו החל הביצוע הראשון של ההלוואה, והן כוללות באותה קבוצת גיל גם את יתרות האשראי שניתנו בפועל בתקופות מאוחרות יותר. בנוסף, מחזוריים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משויכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה.

(3) אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מוכוונות" שהועמדו במקורן באחריות המדינה ומוחזרו להלוואות באחריות הבנק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתעדכן שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

מאפייני תיק האשראי לדיר של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיר הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון).

שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 31 במרץ 2025 עומד על 54.8% בהשוואה ל-55.1% בסוף שנה קודמת, ול-54.9% ביום 31 במרץ 2024. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 228.6 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.3% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פריעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. עלייה במחירי הדיר, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפריעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

המימון העדכני להיום, וכאמור לעיל, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות. שיעור זה נמוך משיעור המימון ההיסטורי. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע ל-0.9 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.4% בלבד מתיק ההלוואות לדירור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 31 במרץ 2025, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדירור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.5%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.2%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-16.6% ובסך כל ההלוואות, בשיעור של כ-9.2%.

שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדירור של הבנק הינו 1.5% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 1.7% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-1.4% באשראי שניתן ברבעון הראשון של שנת 2025.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדירור משמש מדד למידת הביטחון של ההלוואה, ללא קשר למאפייני הלווה עצמו. לכן, בנוסף על כך, בעת אישור משכנתא, מחייב הבנק את הלווה להציג יכולת לעמוד בפירעונות השוטפים של ההלוואה כסדרם, בעיקר באמצעות חישוב שיעור ההחזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדירור של הבנק הוא 26.5%. כ-81.2% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.4%). כ-18.2% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-38.7%). כ-0.6% בלבד מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-50%.

ההלוואות ששיעור ההחזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, או שההכנסה הפנויה לנפש לאחר הפחתת התשלום בגין המשכנתא גבוהה, או כאשר יכולת ההחזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת ההחזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית שלעיתים אף משלמים חלק מההחזר החודשי. בנוסף, בעת אישור ההלוואה ללקוחות אלו ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה בהתאם "לריבית נורמטיבית" וזאת על מנת לבחון את יכולת ההחזר של משק הבית בתרחיש של עליית ריבית.

הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדירור הכוללות חלק בריבית משתנה הן במסלול צמוד (מדד, מטבע חוץ) והן במסלול לא צמוד (הלוואות שקליות).

הוראות בנק ישראל מגבילות את שיעור הריבית המשתנה מסך ההלוואה כך שלפחות שליש מסך המשכנתא יינתן בריבית קבועה, ועד שני השלישים הנותרים יינתנו בריבית משתנה.

הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה בריבית משתנה והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזדהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה.

היקף ההלוואה

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע ביום 31 במרץ 2025 ל-27.5 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-12.0% מתיק האשראי לדירור של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי לדירור, ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

סיכון תפעולי

לפרטים נוספים בדבר הסיכון התפעולי לרבות סיכונים המשכיות עסקית, סיכון אבטחת מידע וסייבר, סיכון טכנולוגיית המידע, סיכון משפטי וסיכון מודל, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

סיכון שוק וריבית

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז' מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה).

סיכון ריבית בתיק הבנקאי (Interest Rate Risk in the Banking Book) - הינו הסיכון לרווחי הבנק (שינוי בהכנסות) או לשווי הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, משינויים במבנה עקומי הריבית הרלבנטיים לפעילות הבנק, תזוזות שונות שאינן זהות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לתמחור וניהול החשיפות שלו, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

סיכון השוק בתיק הסחיר הינו מזער, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוטע תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

כאמור, רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי ברמה של 4.50%.

בנוסף, הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבססת על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובנייה של פוזיציה חזויה תחת תרחישים שונים.

להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	רבעון ראשון	
	2025	2024
לסוף התקופה	1,401	1,713
ערך מקסימלי במהלך התקופה	1,572 (ינואר)	1,734 (פברואר)
ערך מינימלי במהלך התקופה	1,401 (מרץ)	1,409 (ספטמבר)

מרבית סיכון השוק נובע מסיכון הריבית בתיק הבנקאי, כפי שיוצג להלן.
בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR בתיק הכולל, מצביעה על כך שהמודל תקין.

ניתוח סיכון הריבית בתיק הבנקאי

להלן השפעת⁽²⁾⁽⁴⁾ תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

שינוי בשווי הון					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ		
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
31 במרץ 2025					
(2,358)	(1,271)	(45)	80	34	(3,629)
2,453	1,498	(223)	(84)	(34)	(342)
31 במרץ 2024					
(1,891)	(2,404)	383	(85)	22	(3,975)
2,235	2,616	(363)	129	(25)	4,592
31 בדצמבר 2024					
(2,169)	(1,557)	(84)	66	29	(3,727)
1,948	1,560	(185)	(70)	(29)	(284)

(1) מחושב על סמך נתונים שוטפים המשמשים לצורך ניהול סיכון הריבית בפועל.

(2) החל מהרבעון השני של שנת 2024 תוצאות התרחיש המדווחות לא כוללות קיזוז בין תוצאות התרחיש במטבעות השקליים למטבע חוץ.

במסגרת עריכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. יתרות עובר-ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למחזמים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

מידע כמותי על סיכון ריבית – ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
31,397	(301)	31,096	28,427	(215)	28,212	30,433	(108)	30,325
29,821	139	29,960	27,781 ⁽³⁾	1,876	29,657	30,178	430	30,608
19,401	485	19,886	19,097 ⁽³⁾	1,981	21,078	21,961	(1,086)	20,875
4,576	532	5,108	4,417	863	5,280	4,674	594	5,268
224	(35)	189	500	(29)	471	(235)	(40)	(275)
16	-	16	16	-	16	23	-	23

יתרה מאזנית נטו⁽¹⁾

שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾

מזה: תיק בנקאי

מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור

מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

הפער בין השווי ההוגן ליתרה המאזנית הגיע ליום 31 במרץ 2025 לפער שלילי של (1.1) מיליארד שקלים חדשים, ירידה של 2.5 מיליארד שקלים חדשים לעומת פער חיובי של 1.4 ליום 31 במרץ 2024. הירידה נובעת מירידה בשווי ההוגן של תיק האשראי ביחס ליתרתן המאזנית, בעיקר המשכנתאות, כתוצאה מעליית ריבית ההיוון, בעיקר עקב התייקרות של התשואות החסרות סיכון. מנגד, בצד הפיקדונות, הפער בין יתרת השווי ההוגן ליתרה המאזנית הצטמצם בעיקר כי המלאי קצר יחסית ומתגלגל במהירות.

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

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
שינויים מקבילים								
(1,996)	(61)	(2,057)	(1,923)	10	(1,913)	(1,994)	(129)	(2,123)
(1,962)	(73)	(2,035)	(1,912)	13	(1,899)	(1,972)	(115)	(2,087)
1,373	315	1,688	1,139	313	1,452	1,459	313	1,772
2,738	3	2,741	2,340	3	2,343	2,737	4	2,741
(205)	-	(205)	(196)	-	(196)	(183)	-	(183)
(3,784)	34	(3,750)	(3,507)	211	(3,296)	(3,851)	(48)	(3,899)
(3,732)	52	(3,680)	(3,488)	218	(3,270)	(3,811)	(21)	(3,832)
1,566	(113)	1,453	1,423	(326)	1,097	1,539	(181)	1,358
1,552	(192)	1,360	1,406	(336)	1,070	1,514	(195)	1,319
מזה: תיק בנקאי								
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה								
(1,471)	(335)	(1,806)	(1,224)	(333)	(1,557)	(1,563)	(333)	(1,896)
(3,353)	(4)	(3,357)	(2,866)	(3)	(2,869)	(3,357)	(4)	(3,361)
219	-	219	211	-	211	197	-	197
4,275	(159)	4,116	3,573	(556)	3,017	4,249	(212)	4,037
4,226	(273)	3,953	3,535	(531)	3,004	4,191	(245)	3,946
מזה: תיק בנקאי								
שינויים לא מקבילים								
(968)	82	(886)	(1,350)	92	(1,258)	(936)	56	(880)
536	(1)	535	667	(2)	665	404	15	419
(257)	173	(84)	(224)	187	(37)	(269)	173	(96)
397	(180)	217	244	(192)	52	355	(176)	179

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) סוג מחדש.

(4) ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

(5) עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, נובע מפערי עיתוי בלבד.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

בתרחישי עליית הריבית, לא חל שינוי משמעותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתרחישי הירידה, חלה עליה משמעותית יותר, ברובה עקב צמצום הרגישות של מגזר מטבע החוץ, המקזז את כיוון הרגישות בשקל, בעיקר כתוצאה מעליה בהשקעת עודפי נזילות ב-FED.

לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2025

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾⁽⁴⁾:

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾			הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾⁽⁵⁾			הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾		
סך הכל	ריבית	סך הכל	סך הכל	ריבית	סך הכל	סך הכל	ריבית	סך הכל
269	324	(55)	51	(249)	(198)	297	(39)	258
277	332	(55)	46	(265)	(219)	315	(40)	275
(460)	(118)	(342)	(823)	97	(726)	(142)	(444)	(586)
(474)	(132)	(342)	(819)	108	(711)	(164)	(442)	(606)

שינויים מקבילים⁽²⁾

- עלייה במקביל של 1% מזה: תיק בנקאי
- ירידה במקביל של 1% מזה: תיק בנקאי
- לסווח של שנה. (1)
- שינויים בריבית חסרת סיכון. (2)
- כולל השפעת שווי הון, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים. (3)
- בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה ו/או מימוש של אגרות חוב וכן הסטת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש. הירידה ברגישות התיק הבנקאי לירידה בריבית בשנה זו מובעת הן מפעילות שוטפת והן מעדכון ההנחות ההתנהגותיות. (4)
- סווג מחדש. (5)

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק:

ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
במיליוני שקלים חדשים								
17	(44)	1%	69	(86)		17	(43)	
17	17	1%	69	69		17	17	

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- בחישוב רגישות הכנסות מריבית, לא מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון לשיעור מינימאלי של 0.0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות ההיוון בשיעור ריבית 0.0%.
- הונח כי בתרחיש של עליית ריבית יהיה מעבר מיתרות עובר ושב לפיקדונות נושאי ריבית, ו/או שינויים בהיקפי אגרות החוב בתיק הנוסטרו. בתרחיש של ירידת ריבית לעומת זאת, צפויה הסטה מפיקדונות נושאי ריבית לעו"ש.

בתרחיש מקביל של עליית ריבית ב-1%, קרן ההון בגין ניירות ערך צפויה לרדת בכ-255 מיליוני שקלים חדשים. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההון של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס) ליום 31 במרץ 2025, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרחישי קיצון היסטורי ⁽¹⁾			תרחישים			מדד
ירידה מקסימלית	עלייה מקסימלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
(176)	286	(2,527)	(1,264)	1,264	2,527	(2)
(2)	2	8	(3)	4	11	דולר
3	(2)	5	2	(2)	(5)	ליש"ט
-	-	-	-	-	1	יין
2	1	7	2	2	8	אירו
-	-	-	-	-	-	פר"ש

- (1) תרחישי הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.
- (2) רגישות ההון לעלייה ולירידה של 3% במדד המחירים לצרכן הינה 758 ו- (758) מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה.

סיכון מחירי מניות

לפרטים בדבר סיכון מחירי מניות, ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק. לפרטים בדבר השקעות במניות ראה ביאור 5 בדוחות כספיים אלה, וכן ביאורים 12 ו-15 א' בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכון נזילות ומימון

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון נזילות הוא סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכון מימון הוא סיכון הנובע ממחסור במקורות מימון או עלויות גבוהות מידי לגיוס מקורות. סיכון הנזילות מנוהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון והנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון. רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחימה בדרום והפסקת האש בצפון והרגיעה במצב השווקים, הוחלט על הורדת רמת הכוונות בבנק בתחום הנזילות ברמה אחת, לאחר שעלתה רמה החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני והשלכותיו. הבנק מנסה באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות.

ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-30.5 מיליארדי שקלים חדשים. לפרטים בדבר מקורות המימון והתפתחות יתרת פיקדונות הציבור ראה פרק התפתחויות במקורות המימון ופרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, לעיל.

לפרטים נוספים בדבר סיכון המימון ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 - "יחס כיסוי נזילות", הדרישה הרגולטורית המזערית הינה 100%. ההוראה קובעת יחסי נזילות מינימאליים לתקופה של חודש ("LCR רגולטורי"), המחושבים על בסיס מקדמים אחידים למערכת הבנקאית אשר נקבעו על ידי בנק ישראל בהתבסס על הנחיות באזל III. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי, כך שיעד יחס כיסוי הנזילות של הבנק והקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד, הן ברמת הבנק והן על בסיס קבוצתי. היחס בתאגיד הבנקאי "סולו" והן היחס במאוחד מחושב יומית, ומדווח בדוח כממוצע התצפיות היומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח. ההוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכון הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראה 342, כפי שתואר לעיל. יחס כיסוי הנזילות הממוצע לרבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ב-139%. היחס הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025 עלה לעומת היחס ברבעון הרביעי של שנת 2024 בעקבות עודף של גיוס מקורות על ביצועי אשראי. כאמור לעיל, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, לא נרשמו חריגות ממגבלות יחס זה.

נכון ליום 31 במרץ 2025 הבנק מחזיק במאוחד יתרת נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך כ-92.7 מיליארדי שקלים חדשים, זאת בנוסף לנכסים נזילים אחרים שאינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA.

נכון ליום 31 במרץ 2025 סך הנכסים המשועבדים כ-3.3 מיליארדי שקלים חדשים. נכסים אלו אינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA.

יחס מימון יציב

הוראת ניהול בנקאי תקין 222 "יחס מימון יציב נטו" קבעה יחס מימון יציב מינימאלי בשיעור של 100% ("NSFR רגולטורי"), בין מימון יציב זמין ומימון יציב נדרש. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי כך שיעד יחס מימון יציב נטו של הקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו על בסיס מאוחד.

יחס מימון יציב (על בסיס מאוחד) ליום 31 במרץ 2025 עמד על 113%. לא חל שינוי ביחס מימון יציב נטו ביום 31 במרץ 2025 לעומת היחס ביום 31 בדצמבר 2024 ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון.

לפרטים נוספים בדבר יחס כיסוי הנזילות ויחס מימון יציב ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים לרבות סיכוני ציות ורגולציה, סיכון חוצה גבולות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון מוניטין, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון עסקי רגולטורי, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2024. יישום כללי החשבונאות על ידי הנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחים במסגרת הדוחות הכספיים. חלק מההנחות, ההערכות והאומדנים הינם קריטיים למצב הכספי או לתוצאות הפעולות המשתקפות בדוחות הכספיים של הקבוצה, וזאת עקב מהותיות הנושא, מורכבות החישובים או מידת ההיתכנות של התממשות נושאים השרויים בחוסר ודאות.

אומדני הנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסינון אשראי ולמידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאיגרות חוב המוחזקות לפדיון ותיק איגרות החוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים.

רגישות ההפרשות להפסדי אשראי לשינויים בתנאי המשק, נובעת ממספר לא מבוסס של קשרים והשפעות הדדיות: השפעה על לקוחות מסוימים שלא יוכלו לעמוד בהתחייבויותיהם, ושכתוצאה מכך נערכת בגינם הפרשה ספציפית; השפעה על לקוחות מסוימים שנקלעו לקושי שמחייב סיווג בהשגחה מיוחדת או נחות, ושכתוצאה מכך גדל שיעור ההפרשה הקבוצתית בגינם; השפעה על הרכיב האיכותי הנוסף בהפרשה הקבוצתית, דרך הפרמטרים של שיעורי צמיחה ואבטלה המהווים חלק מהמודל; השפעה נוספת על הרכיב האיכותי הנוסף, דרך פרמטרים נוספים המושפעים אף הם משיעור האבטלה והצמיחה, כגון היקף רשימות המעקב והדירוג הממוצע של הלקוחות; והשפעות נוספות שאינן כלולות במודלים, ככל שישנן, בהתאם לשיקול דעת.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-103 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-175 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רכיבי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המחושבים על בסיס איכותי, נתונים להתאמות, מעט לעת, במטרה לתת ביטוי להתפתחות סיכון האשראי במשק בעקבות מצב הלחימה המתמשך בעצימות משתנה ואי הודאות הכרוכה בכך, הן ביחס ללקוחות תושבי אזורי העימות העוליים להיקלע לקשיים, והן ביחס להתפתחויות מאקרו-כלכליות ואחרות העולות להשפיע על כלל תושבי המדינה. כמו כן, ניתן ביטוי לפוטנציאל הסיכון בגין לקוחות שקיבלו דחייה בתשלומים בגין הלוואותיהם לתקופה מוגבלת, וכן בגין אלו שחזרו לתשלום לאחר דחייה כאמור. זאת, על אף שבשלבי ביצוע ההתאמות טרם זוהו אינדיקטורים מהותיים לעלייה בסיכון זה. עם סיום אירועי המלחמה וצמצום אי הודאות, צפויים רכיבים אלה בהפרשה הקבוצתית לקטון, למעט סכומים הנרשמים, במידה ונדרש, בגין לקוחות ספציפיים אשר נקלעו לקשיים עקב המלחמה.

הערכת הסיכון ביחס לחובות הנמצאים בדחיית תשלומים מביאה בחשבון את ההיסטוריה של הלקוח בבנק, לרבות אי כיבודים ופיגורים בעבר, כפי שבאה לידי ביטוי בדירוג הסיכון שניתן לו ערב הדחייה. ככלל, לא ניתנת דחיית תשלומים ללקוח בפיגור העולה על 180 ימים, וכן ללקוח שבמועד בקשת הדחייה קיימות אינדיקציות לקושי ביכולת ההחזר לטווח ארוך. במקרים בהם קיימת אינדיקציה לקושי מתמשך כושר ההחזר של הלקוח, שאינו קושי זמני שצפוי להסתיים בתום המלחמה, או במקרים בהם הלקוח נזקק להסדר פירעון הכולל ויתור מעבר לדחיית התשלומים, מדיניות הבנק היא לסווג את הלקוח גם תוך כדי תקופת הדחייה. זאת, תוך התחשבות בתמיכה שמקבל הלקוח במסגרת התכניות השונות של המדינה. יצוין כי פוטנציאל הסיכון המיוחס לאוכלוסיית ההלוואות בדחיית תשלומים, לרבות ביחס לאי הודאות לגבי כושר ההחזר העדכני של הלקוחות, מקבל ביטוי הן בדירוג הפנימי של הלקוח, והן במסגרת הרכיב האיכותי של ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

על מנת לבסס את היקף ההפרשה בגין השפעות המלחמה ואחרות, ערך הבנק ניתוחי רגישות בלתי-תלויים להשפעות אפשריות של החרפה בפרמטרים המקרו כלכליים על שיעורי הכשל. היקף ההפרשה הקבוצתית שרשם הבנק בגין מצב אי-הוודאות, דומה לסך ההפסדים המתקבל בתרחיש קיצון של ירידה בטווח הקצר בשיעור של כ-6% בתוצר המקומי הגולמי, עליה נוספת של 0.75% בריבית בנק ישראל, עליה של 0.65% בריבית על המשכנתאות, ועליה של האבטלה לשיעור של כ-0.25%.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

לפרטים נוספים ראה בביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים המבוססות על דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 31 במרץ 2025 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.


משה לארי
מנהל כללי


אברהם זלדמן
יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, כ"ב באייר התשפ"ה
20 במאי 2025

הצהרת המנהל הכללי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2025

הצהרה (Certification)

אני, משה לארי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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 הדיווח הכספי⁽²⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיות;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדיקטוריון, לועדת הביקורת ולועדת המאזן של הדיקטוריון 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.

משה לארי
מנהל כללי

20 במאי 2025
כ"ב באייר התשפ"ה

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדיקטוריון והנהלה".

הצהרת החשבונאי הראשי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2025

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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 הדיווח הכספי⁽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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לועדת הביקורת ולועדת המאזן 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.


מנחם אביב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי

20 במאי 2025
כ"ב באייר התשפ"ה

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 31 במרץ 2025



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מזרחי טפחות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרץ 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה נאותה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "ההוראות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-4.04% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2025, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-5.50% מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בביאור 1 למידע הכספי, ההוראות מאמצות בעיקר את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

ברייטמן אלמגור זרר ושות' .
ברייטמן אלמגור זרר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 20 במאי 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
583 ת.ד.
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2025

תוכן העניינים

82	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
84	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
85	תמצית מאזן מאוחד
86	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
87	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
89	ביאורים לתמצית דוחות הכספיים
89	ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
91	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
92	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
93	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
95	ביאור 5 - ניירות ערך
103	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
105	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
106	ביאור 8 - זכויות עובדים
107	ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
112	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
116	ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור
123	ביאור 12 - מגזרי פעילות
134	ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
155	ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
158	ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
160	ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
171	ביאור 17 - נושאים נוספים
172	ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור		
25,798	5,756	6,196	2	הכנסות ריבית
13,984	3,071	3,397	2	הוצאות ריבית
11,814	2,685	2,799		הכנסות ריבית, נטו
519	175	103	6,13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
11,295	2,510	2,696		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
574	345	142	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,060	502	533		עמלות
273	66	72		הכנסות אחרות
2,907	913	747		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
3,431	856	877		משכורות והוצאות נלוות
992	242	260		אחזקה ופחת בניינים וציוד
799	181	202		הוצאות אחרות
5,222	1,279	1,339		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
8,980	2,144	2,104		רווח לפני מיסים
3,326	835	764		הפרשה למיסים על הרווח
5,654	1,309	1,340		רווח לאחר מיסים
16	9	5		חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
				רווח נקי:
5,670	1,318	1,345		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(215)	(46)	(55)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,455	1,272	1,290		המיוחס לבעלי מניות הבנק

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אביב

סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, 20 במאי 2025
כ"ב באייר התשפ"ה

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	2025	2024	2024
			(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
רווח למניה⁽¹⁾ (בשקלים חדשים)				
רווח בסיסי				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	4.98	4.93	21.12	
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)	259,071	258,169	258,306	
רווח מדולל				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	4.94	4.91	21.02	
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)	261,210	259,318	259,551	

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור
רווח נקי:		
5,670	1,318	1,345
(215)	(46)	(55)
5,455	1,272	1,290
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים		
205	81	(12)
-	-	-
3	(1)	-
109	5	63
317	85	51
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים		
(107)	(29)	(16)
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים⁽²⁾		
210	56	35
15	2	3
195	54	32
רווח כולל:		
5,880	1,374	1,380
(230)	(48)	(58)
5,650	1,326	1,322

(1) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2025	2024	2024	2024		
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)		
נכסים					
87,194	84,653	82,644		5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
29,412	23,466	28,491			ניירות ערך ⁽²⁾⁽⁴⁾
77	274	264			ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
368,463	334,585	362,094		6,13	אשראי לציבור
(4,079)	(4,098)	(4,113)		6,13	הפרשה להפסדי אשראי
364,384	330,487	357,981		6,13	אשראי לציבור, נטו
314	442	318			אשראי לממשלות
269	259	263			השקעות בחברות כלולות
1,879	1,575	1,852			בניינים וציוד
110	140	117			נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,723	4,828	5,526		11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
8,667	4,559	8,187			נכסים אחרים
498,029	450,683	485,643			סך כל הנכסים
התחייבויות והון					
399,275	365,371	393,383		7	פיקדונות הציבור
1,902	3,603	2,599			פיקדונות מבנקים
26	86	49			פיקדונות הממשלה
41,890	35,776	36,916			איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,975	3,616	5,123		11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
16,392	12,363	14,844			התחייבויות אחרות ⁽³⁾
464,460	420,815	452,914			סך כל ההתחייבויות
32,094	28,578	31,292			הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,475	1,290	1,437			זכויות שאינן מקנות שליטה
33,569	29,868	32,729			סך כל ההון
498,029	450,683	485,643			סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: 25,194 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון במאוחד (ביום 31 במרץ 2024 - 19,588 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 24,285 מיליוני שקלים חדשים).

(2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו או הועמדו כבטחון למלווים, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

(3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 251 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2024 - 212 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 245 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ⁽²⁾	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)							
3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024							
-	-	-	-	1,290	1,290	55	1,345
רווח נקי לתקופה							
-	-	-	-	(522)	(522)	-	(522)
דיבידנד ששולם							
-	2	2	-	-	2	-	2
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
30	(30)	-	-	-	-	-	-
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾							
-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת							
-	-	-	32	-	32	3	35
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
3,601	126	3,727	(183)	28,550	32,094	1,475	33,569
יתרה ליום 31 במרץ 2025							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)							
3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461	1,242	28,703
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023							
-	-	-	-	1,272	1,272	46	1,318
רווח נקי לתקופה							
-	-	-	-	(209)	(209)	-	(209)
דיבידנד ששולם							
2	(2)	-	-	-	-	-	-
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות							
-	-	-	54	-	54	2	56
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
3,558	117	3,675	(356)	25,259	28,578	1,290	29,868
יתרה ליום 31 במרץ 2024							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461	1,242	28,703
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023							
-	-	-	-	5,455	5,455	215	5,670
רווח נקי לתקופה							
-	-	-	-	(1,869)	(1,869)	-	(1,869)
דיבידנד ששולם							
-	50	50	-	-	50	-	50
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
15	(15)	-	-	-	-	-	-
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות							
-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת							
-	-	-	195	-	195	15	210
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024							

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד ודיבידנדים ששולמו, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2024. ביום 13 במרץ 2025, שולם דיבידנד בסכום של 522 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק. ביום 28 במרץ 2024, שולם דיבידנד בסכום של 209 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק.

(4) לפרטים בדבר עסקאות תשלום מבוסס מניות, ראה ביאור 17.

- ביום 20 במאי 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 516 מיליוני שקלים חדשים, מהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, ייגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השני של שנת 2025.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים		לשנה שהסתיימה	
שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
1,345	1,318	5,670	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
התאמות			
(5)	(9)	(16)	
70	70	285	
103	175	519	
(5)	15	25	
(2)	(23)	(43)	
4	(16)	(74)	
(28)	-	6	
2	-	50	
7	(39)	15	
(2)	(15)	64	
(158)	(120)	(24)	
(1,361)	42	9,669	
שינוי נטו בנכסים שוטפים			
(197)	1,453	759	
1,186	537	531	
(489)	(85)	(3,790)	
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות			
(148)	(3,751)	(2,244)	
1,606	507	2,978	
1,928	59	14,380	
מזומנים נטו מפעילות שוטפת			

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 במרץ 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קזרחי ספחות 

ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2025 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 20 במאי 2025, כב' באייר התשפ"ה. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקר את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

ב. צעדים רגולטריים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון- סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. זאת במטרה להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור הנגרם מספר ההסכמים לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה סך התקבולים שרשאי רוכש לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה (להלן: "תשלום לא לינארי").

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון: סעיף 79 עודכן כך שלרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% התווסף אשראי (מאזני חוץ מאזני) בגין הסכם חדש לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% משיעור החוזים למכירת דירה בהסכם. בגין פרויקטים קיימים שבהם שיעור החוזים (ביחידות) למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% ישוקללו במשקל סיכון מוגבר של 150%, רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הנ"ל יחול גם במסגרת הסכם ליווי פרויקטים חדשים בגין חוזים שנחתמו טרם החל ליווי בנייה.

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור: נוסף סעיף 8 אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון, כהגדרתם בסעיף 1 להוראה, בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור כהגדרתם בסעיף 3 להוראה 451, בניכוי הלוואות לכל מטרה. לעניין זה נקבעו הוראות מעבר לפיהן ההגבלה כאמור לא תחול על ביצועים בגין הלוואות לדיור בולט ובלון בסבסוד קבלן להן נתן הבנק אישור עקרוני, כהגדרתו בהוראה 451, לפני יום תחילת ההוראה.

מועד התחילה של התיקון להוראות הינו מיום פרסום החוזר ותוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2026. לעדכון לא תהיה השפעה על יחסי ההון של הבנק במועד התחילה.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025 מיישם הבנק הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

1. עדכון תקינה ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 על מענקים של זכויות ברווחים ומענקים דומים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. עדכון תקינה ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 על מענקים של זכויות ברווחים ומענקים דומים.

ביום 21 במרץ 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 בקודיפיקציה על מענקים של זכויות ברווחים (Profit Interest Award) ומענקים דומים הניתנים לעובדים ולצדדים שאינם עובדים (להלן: "העדכון"). עדכון זה מטפל באי בהירות קיימת בנוגע לאופן שבו יש לטפל חשבונאית ב"מניות רווח" ותגמולים דומים (Profit Interest Award) – תגמולים אשר מעניקים לעובדים או שותפים זכות להשתתף ברווחי העתיד של הארגון, אך לא זכויות על הנכסים הקיימים של החברה. העדכון לא משנה את כללי ההכרה והמדידה הקיימים אלא מוסיף דוגמאות ברורות שנועדו לעזור ולהחליט האם תגמולים כאלה נכנסים לתחולה של התקן החשבונאי 718 בקודיפיקציה ויישמו במידה ויתקיימו התנאים המפורטים בתקן. ההוראות של העדכון יושמו החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2024 בדרך של מכאן ולהבא. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה	ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה (להלן: "העדכון"). התיקונים במסגרת העדכון מוסיפים דרישות גילוי משופרות חדשות וכן מוחקים דרישות גילוי מסוימות.	בהתאם להנחיות הפיקוח	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2024-03 בדבר פירוט ההוצאות בדוח רווח והפסד	בנובמבר 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ה- ("FASB") את ASU 2024-03 בדבר הצגת פירוט של סעיפים נבחרים בדו"ח רווח והפסד בביאור נפרד (להלן: "העדכון"). עיקרי התיקון כוללים בין היתר את הדרישות: - לפירוט טבלאי כמותי של סוגי הוצאות מסוימים הכלולים בכל פריט הוצאה רלוונטי בדוחות הראשיים, לרבות, תגמולי עובדים, הפחתות פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. - לתיאור איכותי של סכומים שלא פורטו באופן כמותי.	בהתאם להנחיות הפיקוח	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 - מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי	ביום 19 ביוני 2024, פרסם המפקח על הבנקים חוזר המעדכן את ההנחיות לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. העדכון כולל הנחיות לחישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי וכן הנחיות בנוגע לנתוני הפסד היסטוריים.	החל מיום 1 בינואר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
ביום 31 במרץ			
2025	2024	2024	
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)
א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾			
מאשראי לציבור	5,174	4,768	21,523
מאשראי לממשלה	4	6	22
ממזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים	784	852	3,334
מפיקדונות בבנקים	10	6	55
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2	2	12
מאיגרות חוב	222	122	852
סך כל הכנסות הריבית	6,196	5,756	25,798
ב. הוצאות ריבית			
על פיקדונות הציבור	3,076	2,822	12,304
על פיקדונות הממשלה	1	1	2
על פיקדונות מבנקים	22	23	82
על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	285	205	1,528
על התחייבויות אחרות	13	20	68
סך כל הוצאות הריבית	3,397	3,071	13,984
סך הכנסות ריבית, נטו			
	2,799	2,685	11,814
ג. השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית			
	(52)	6	109
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב			
מוחזקות לפדיון	27	23	116
זמינות למכירה	188	89	723
למסחר	7	10	13
סך הכל כלול בהכנסות ריבית	222	122	852

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2025			2024
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
1. מפעילות במכשירים נגזרים			
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽¹⁾			
637	569	91	91
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
2. מהשקעה באגרות חוב			
הפסדים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה			
(5)	(17)	(64)	(64)
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה			
(8)	-	(1)	(1)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב			
(13)	(17)	(65)	(65)
3. הפרשי שער, נטו			
(586)	(293)	108	108
4. רווחים מהשקעה במניות			
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר			
10	2	39	39
קיטון (גידול) בהפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר			
36	-	(5)	(5)
דיבידנד ממניות שאינן למסחר			
7	20	38	38
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽³⁾			
(4)	16	74	74
סך הכל מהשקעה במניות			
49	38	146	146
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
87	297	280	280
ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר⁽²⁾			
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
53	25	251	251
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו			
1	22	40	40
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו			
1	1	3	3
סך הכל מפעילויות מסחר⁽⁴⁾			
55	48	294	294
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון			
חשיפת ריבית			
22	13	168	168
חשיפת מטבע חוץ			
34	35	116	116
חשיפה למניות			
(1)	-	10	10
חשיפה לסחורות ואחרים			
-	-	-	-
סך הכל			
55	48	294	294

(1) מכשירים נגזרים מהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.
(4) להכנסות ריבית מהשקעות באגרות חוב למסחר ראה ביאור 2 ד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. שינויים ברווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות מתרגום ⁽⁴⁾	מגידור תזרים מזומנים	התאמות נטו (הפסדים) נטו	התאמות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾	סך הכל	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
(בלתי מבוקר)						
2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)
2024	(7)	-	-	42	35	3
יתרה ליום 31 במרץ 2025	(229)	(2)	5	27	(199)	(16)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024						
(בלתי מבוקר)						
2023	(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)
2023	55	-	(1)	2	56	2
יתרה ליום 31 במרץ 2024	(301)	(2)	2	(87)	(388)	(32)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר)						
2023	(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)
2023	134	-	2	74	210	15
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן חון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. השינויים במרכיבי הרווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ				
2024					2025				
לפני מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:									
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן									
91	(49)	140	44	(20)	64	(16)	9	(25)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן
43	(22)	65	11	(6)	17	9	(4)	13	(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾
134	(71)	205	55	(26)	81	(7)	5	(12)	שינוי נטו במהלך התקופה
גידור תזרים מזומנים									
2	(1)	3	(1)	-	(1)	-	-	-	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
2	(1)	3	(1)	-	(1)	-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים									
58 ⁽²⁾	(26)	84	1 ⁽²⁾	(2)	3	39 ⁽²⁾	(19)	58	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
16	(9)	25	1	(1)	2	3	(2)	5	הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
74	(35)	109	2	(3)	5	42	(21)	63	שינוי נטו במהלך התקופה
210	(107)	317	56	(29)	85	35	(16)	51	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה
15	(8)	23	2	(1)	3	3	(2)	5	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
195	(99)	294	54	(28)	82	32	(14)	46	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
3,294	3,294	-	6	(102)	3,198
224	224	-	3	(11)	216
82	82	-	-	(2)	80
3,600	3,600	-	9	(115)	3,494
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיין					
12,952	13,233	-	82	(363)	12,952
1,370	1,370	-	2	(2)	1,370
536	554	-	10	(28)	536
91	94	-	-	(3)	91
60	60	-	-	-	60
1,051	1,076	(8)	12	(29)	1,051
146	144	-	4	(2)	146
16,206	16,531	(8)	110	(427)	16,206
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
(2) איגרות חוב זמינות למכירה					
943	756	-	199	(12)	943
618	621	-	-	(3)	618
20,749	20,887	(8)	318	(554)	20,643
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
(3) השקעה במניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾					

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾			יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים				
(4) איגרות חוב למסחר						
8,458	(14)	111	-	8,361	8,458	של ממשלת ישראל
143	(2)	1	-	144	143	של ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים בישראל
14	-	1	-	13	14	של אחרים בישראל
27	(1)	-	-	28	27	של אחרים זרים
8,642	(17)	113	-	8,546	8,642	סך כל איגרות חוב למסחר
21	(3)	8	-	16	21	מניות וניירות ערך אחרים
8,663	(20)	121	-	8,562	8,663	סך כל ניירות הערך למסחר ⁽⁷⁾
29,306	(574)	439	(8)	29,449	29,412	סך כל ניירות הערך ⁽²⁾
(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב						
יתרת חוב רשומה של-						
-						אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית
14						אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית
14						

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששוועדו למלווים בסך 846 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 286 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נדקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 96 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2.2, 2.3 ו-3.3. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.3. לדוחות הכספיים.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן						יתרת הפרשה				התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו							
הערך במאזן						עלות מופחתת				להפסדי אשראי רווחים		הפסדים		שווי הוגן ⁽¹⁾			
3,039						3,039				-				-		2,909	
309						309				-				-		296	
106						106				-				3		107	
3,454						3,454				-				3		3,312	
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון																	
הערך במאזן						עלות מופחתת				יתרת הפרשה				רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾	
הערך במאזן						עלות מופחתת				להפסדי אשראי רווחים				הפסדים		שווי הוגן ⁽¹⁾	
9,834						10,204				-				125		9,834	
323						327				-				-		323	
547						575				-				7		547	
181						186				-				2		181	
57						59				-				-		57	
1,045						1,075				(8)				17		1,045	
188						186				-				5		188	
12,175						12,612				(8)				156		12,175	
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה																	
הערך במאזן						עלות				יתרת הפרשה				התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾	
הערך במאזן						עלות				להפסדי אשראי רווחים				הפסדים		שווי הוגן ⁽¹⁾	
663						612				-				63		663	
424						410				-				14		424	
16,292						16,678				(8)				222		16,150	
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר																	

ראה הערות להלן.

ליום 31 במרץ 2025

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 432 מיליון שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 51 מיליון שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי "בסעיף" התאמות בגין הצגת איגרות חוב דמינית למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפי הערות:

- לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים ד.ג, א.א.2, ו-ב.3. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור א.א.3 לדוחות הכספיים.
- ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל ובין אגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		יתרת הפרשה		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
3,184	(109)	6	-	3,287	3,287	(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון
242	(11)	-	-	253	253	של ממשלת ישראל
85	(2)	3	-	84	84	של מוסדות פיננסיים בישראל
3,511	(122)	9	-	3,624	3,624	של אחרים בישראל
						סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון
רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾		יתרת הפרשה		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
11,901	(358)	91	-	12,168	11,901	(2) איגרות חוב זמינות למכירה
1,811	(2)	-	-	1,813	1,811	של ממשלת ישראל
545	(29)	9	-	565	545	של ממשלות זרות ⁽³⁾
138	(4)	1	-	141	138	של מוסדות פיננסיים בישראל
56	(1)	-	-	57	56	של מוסדות פיננסיים זרים
1,100	(30)	16	(8)	1,122	1,100	מגובי נכסים (ABS)
170	(2)	4	-	168	170	של אחרים בישראל
15,721	(426)	121	(8)	16,034	15,721	של אחרים זרים
						סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		יתרת הפרשה		עלות	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	הפסדי אשראי רווחים				
878	(9)	177	-	710	878	(3) השקעה במניות שאינן למסחר
582	-	14	-	568	582	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן
						זמין ⁽⁶⁾
20,110	(557)	307	(8)	20,368	20,223	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ראה הערות להלן.

ליום 31 במרץ 2025

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששוועדו למלוים בסך 935 מיליון שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים בסך 52 מיליון שקלים חדשים.
- (3) אגירות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת אגירות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המתואמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מפני הערות:
- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באגירות חוב - ראה ב"אורים ד2", 3 א.ו. 2. ו-3. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ב"אורים 3
- ההבחנה בין אגירות חוב של ישראל לבין אגירות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(6) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיצית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי:

פחות מ-12 חודשים					12 חודשים ומעלה				
שווי הוגן ⁽¹⁾					שווי הוגן ⁽¹⁾				
הפסדים שטרם מומשו					הפסדים שטרם מומשו				
סך הכל	20%-0%	40%-20%	מעל 40%	סך הכל	סך הכל	20%-0%	40%-20%	מעל 40%	סך הכל
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)									
2,031	38	-	-	38	2,383	244	53	28	325
332	-	-	-	-	54	2	-	-	2
-	-	-	-	-	331	28	-	-	28
-	-	-	-	-	58	3	-	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	13	-	-	13	418	16	-	-	16
-	-	-	-	-	61	2	-	-	2
2,513	51	-	-	51	3,305	295	53	28	376
ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)									
3,436	34	-	-	34	4,142	296	137	28	461
272	-	-	-	-	51	4	-	-	4
69	1	-	-	1	349	34	-	-	34
1	1	-	-	1	92	6	-	-	6
-	-	-	-	-	56	2	-	-	2
96	16	-	-	16	524	21	2	-	23
11	-	-	-	-	103	3	-	-	3
3,885	52	-	-	52	5,317	366	139	28	533
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
5,413	31	-	-	31	1,658	249	52	26	327
-	-	-	-	-	52	2	-	-	2
18	1	-	-	1	317	28	-	-	28
24	-	-	-	-	73	4	-	-	4
-	-	-	-	-	56	1	-	-	1
32	13	-	-	13	486	17	-	-	17
3	-	-	-	-	73	2	-	-	2
5,490	45	-	-	45	2,715	303	52	26	381

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסים בישראל

של מוסדות פיננסים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסים בישראל

של מוסדות פיננסים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסים בישראל

של מוסדות פיננסים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

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

(2) איגרות חוב של ממשלות ארצות הברית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(7) ניירות ערך מגובי נכסים

רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
60	60	-	-	60
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
60	60	-	-	60
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
57	59	-	(2)	57
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
57	59	-	(2)	57
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
56	57	-	(1)	56
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
56	57	-	(1)	56
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות		
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
98,220	-	14	98,234	43,083	141,317
14,337	228,573	27,319	270,229	-	270,229
112,557	228,573⁽²⁾	27,333	368,463	43,083	411,546
סך הכל חובות					
מזה:					
1,757	2,140	79	3,976	1	3,977
87	-	53	140	-	140
1,145	-	139	1,284	-	1,284
2,989	2,140	271	5,400	1	5,401
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,686	-	1	1,687	12	1,699
566	1,142	684	2,392	-	2,392
2,252	1,142	685	4,079	12	4,091
407	107	45	559	1	560
מזה: בגין חובות לא צוברים					
199	-	82	281	-	281
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					
31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות		
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
84,699	-	28	84,727	36,495	121,222
13,537	209,387	26,934	249,858	-	249,858
98,236	209,387⁽²⁾	26,962	334,585	36,495	371,080
סך הכל חובות					
מזה:					
1,417	2,117	81	3,615	1	3,616
57	-	55	112	-	112
2,194	-	134	2,328	-	2,328
3,668	2,117	270	6,055	1	6,056
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,712	-	2	1,714	11	1,725
557	1,150	677	2,384	-	2,384
2,269	1,150	679	4,098	11	4,109
325	105	59	489	1	490
מזה: בגין חובות לא צוברים					
448	-	81	529	-	529
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,126 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 - 13,853 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
אשראי לציבור					
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
95,331	-	25	95,356	43,606	138,962
13,950	225,364	27,424	266,738	-	266,738
109,281	225,364 ⁽²⁾	27,449	362,094	43,606	405,700
יתרת חוב רשומה:					
שנבדקו על בסיס פרטי					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
סך הכל חובות					
2,019	2,141	83	4,243	1	4,244
82	-	63	145	-	145
1,257	-	126	1,383	-	1,383
3,358	2,141	272	5,771	1	5,772
מזה:					
חובות לא צוברים					
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
חובות בעייתיים אחרים					
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,718	-	2	1,720	12	1,732
541	1,180	672	2,393	-	2,393
2,259	1,180	674	4,113	12	4,125
403	107	48	558	1	559
215	-	79	294	-	294
מזה: בגין חובות לא צוברים					
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 14,905 מיליוני שקלים חדשים.

ב. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי					
אשראי לציבור					
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
83	(34)	54	103	-	103
(126)	-	(86)	(212)	-	(212)
38	-	43	81	-	81
(88)	-	(43)	(131)	-	(131)
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342
191	37	23	251	-	251
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281
109	22	44	175	-	175
(120)	-	(78)	(198)	-	(198)
29	-	34	63	-	63
(91)	-	(44)	(135)	-	(135)
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321
168	21	23	212	-	212
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
מחיקות חשבונאיות ⁽¹⁾					
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽¹⁾					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

- (1) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוף הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 במרץ		31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2025
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
בישראל			
לפי דרישה			
75,328	76,509	80,956	אינם נושאים ריבית
34,101	33,303	37,375	נושאים ריבית
109,429	109,812	118,331	סך הכל לפי דרישה
לזמן קצוב			
273,694	244,064	258,026	סך הכל פיקדונות בישראל⁽¹⁾
383,123			
376,357			
353,876			
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
380	470	440	אינם נושאים ריבית
517	171	673	נושאים ריבית
897	641	1,113	סך הכל לפי דרישה
לזמן קצוב			
15,255	10,854	15,913	סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל
16,152	11,495	17,026	סך כל פיקדונות הציבור
399,275	365,371	393,383	
(1) מזה:			
165,502	161,826	164,434	פיקדונות של אנשים פרטיים
98,156	80,250	94,923	פיקדונות של גופים מוסדיים
119,465	111,800	117,000	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 במרץ		31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2025
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)			
108,527	107,811	108,574	עד 1
95,143	93,544	95,547	מעל 1 עד 10
43,384	43,542	45,023	מעל 10 עד 100
33,515	33,623	36,198	מעל 100 עד 500
118,706	86,851	108,041	מעל 500
399,275	365,371	393,383	סך הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 8 - זכויות עובדים

תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצת הבנק נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסות באופן שוטף על ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2024.
2. מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה לפרטים בדבר מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולמדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2024.
3. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו			לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרץ			ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
במסגרת משכורות והוצאות נלוות			
עלות שירות ⁽¹⁾			
19	17	68	
במסגרת הוצאות אחרות			
עלות ריבית ⁽²⁾			
28	27	113	
(7)	(6)	(26)	
תשואה חזויה על נכסי תכנית ⁽³⁾			
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:			
הפסד אקטוארי נטו ⁽⁴⁾			
5	2	25	
26	23	112	
45	40	180	
סך עלות ההטבה, נטו			
56	53	217	
101	93	397	
סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד			
תחזית			
לשנת⁽⁵⁾			
לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרץ			
2025	2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
5	2	2	7
הפקדות			

(1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.

(2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.

(3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.

(4) ההפחתה של הרווח או ההפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.

(5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון"

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

1. בנתוני המאוחד

א. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	32,629	29,422	31,963
הון רובד 1 ⁽¹⁾	32,629	29,422	31,963
הון רובד 2	9,226	8,429	9,097
סך הכל הון כולל	41,855	37,851	41,060

ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	288,419	254,513	282,287
סיכונים שוק	2,278	1,713	1,675
סיכון תפעולי	23,886	21,385	23,402
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	314,583	277,611	307,364

ג. יחס הון לרכיבי הסיכון

באחוזים			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.37	10.60	10.40
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון	10.37	10.60	10.40
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.30	13.63	13.36
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽²⁾	9.60	9.60	9.60
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽²⁾	12.50	12.50	12.50

2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	13.45	12.16	12.87
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	13.45	12.16	12.87
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	15.67	14.40	15.03
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.00	9.00	9.00
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.63

(1) נתונים אלה כוללים התאמות פיקוחיות בגין: תוכניות התייעלות אשר נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן, השפעת היישום לראשונה של כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים וכן יישום לראשונה של חוזר בנק ישראל בדבר שקלול הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.א ו-4.א.

(2) ליחס הון עצמי רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיר למועד הדיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון - המשך

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון" - המשך

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

א. הון עצמי רובד 1

32,729	29,868	33,569	הון עצמי
(847)	(712)	(877)	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
31,882	29,156	32,692	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(107)	(122)	(102)	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
99	299	39	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים ⁽¹⁾
(8)	177	(63)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
89	89	-	סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
31,963	29,422	32,629	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

ב. הון רובד 2

5,568	5,248	5,620	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
3,598	3,250	3,606	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
9,166	8,498	9,226	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים:
(69)	(69)	-	ניכויים- סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
9,097	8,429	9,226	סך הכל הון רובד 2
41,060	37,851	41,855	סך הכל הון כולל

4. השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1 :

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2024	2024	2025

באחוזים

10.37	10.56	10.37	יחס ההון לרכיבי סיכון
0.03	0.04	-	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות
10.40	10.60	10.37	השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(1) כולל יתרת זכות נדחית מרכישת בנק אגוד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יחס מינוף

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 במרץ			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
32,629			31,963		
540,851			529,598		
29,422			29,422		
491,302			491,302		
6.03			6.04		
4.50			4.50		
5.99			6.04		
4.50			4.50		
7.69			7.45		
4.50			4.50		

1. בנתוני המאוחד
הון רובד 1⁽¹⁾
סך החשיפות

יחס המינוף
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים⁽²⁾

2. חברות בת משמעותיות

בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
יחס המינוף
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תוכניות התייעלות וכן התאמות בגין יישום לראשונה של כללי חשבונאות להפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א.3, א.4 לעיל.

(2) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2018.

ג. יחס כיסוי נזילות

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות

ליום 31 במרץ			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
139			135		
100			100		
140			136		
100			100		
428			448		
100			100		
139			139		
100			100		
140			136		
100			100		
428			448		
100			100		

1. בנתוני המאוחד
יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

2. בנתוני הבנק

יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

3. חברות בת משמעותיות

בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
יחס כיסוי הנזילות⁽¹⁾
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) ממונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יחסיות במשך הרבעון המדווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

יחס מימון יציב נטו בבנק בחברות בנות בנקאיות משמעותיות בישראל מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, בדבר "יחס מימון יציב נטו". יחס מימון יציב נטו בחברות בנקאיות משמעותיות בחו"ל מוצג ומחושב בהתאם להוראות הרלוונטיות בכל תחום שיפוט ככל שנקבעו.

ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
באחוזים		
(1) בנתוני המאחד		
יחס מימון יציב נטו	113	114
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100
(2) חברות בת משמעותיות		
חברה בנק יהב		
יחס מימון יציב נטו	177	175
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100	100

גורמים היכולים להשפיע באופן מהותי על יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאחד ליום 31 במרץ 2025 עמד על 113%. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יציב יותר מאשר מימון סיווגי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות לפירעון מפוזרות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

ה. באזל III

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

הוראות באזל III קבעו שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל-:

- רכיבי ההון הפיקוחי.
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות.
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים.
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות בעייתיים.
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ו. יעד הלימות הון

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60%-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים).

ז. השפעת היישום של כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים על ההון הפיקוחי

החל מיום 1 בינואר 2022 הבנק מיישם את ההוראות החדשות בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של הבנק, הבנק רשאי לכלול באופן חלקי בהון עצמי רובד 1 (כלומר להוסיף חזרה להון עצמי רובד 1) את הקיטון בהון עצמי רובד 1 שנרשם ביום היישום לראשונה, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר").

השפעת ההקלה על יחס הון עצמי רובד 1 הינה כ-0.03% ליום 31 במרץ 2025.

לפירוט בדבר השפעת היישום לראשונה ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2022.

ח. הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג S&P

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק למדינת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל.

למטרת הדירוג השתמש הבנק במדרג אחד בלבד של חברת S&P, החל מהרבעון הראשון של שנת 2022, עבר הבנק לשימוש בדירוג הנמוך מבין שתי סוכנויות הדירוג S&P ו-AM best, אשר משמשת לדירוג של מבטחי סיכונים אשראי לצורך הפחתת סיכון האשראי, כך שמשקל הסיכון מתבסס על דירוג המבטחים ולא על דירוג הצדדים הנגדיים.

בחודש אפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל מ-AA- ל-AA+. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחסי ההון ליום 31 במרץ 2025.

בחודש אוקטובר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג נוספת, מרמה של AA+ ל-AA, ללא השפעה על יחסי ההון של הבנק.

ביום 9 במאי 2025, אשררה סוכנות הדירוג S&P את הדירוג לטווח ארוך של ישראל ברמה של AA עם אופק שלילי.

ט. הנפקת כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים

בחודש יוני 2024, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור באמצעות הרחבת סדרה 52 (אגרות חוב) וסדרה 4 (ניירות ערך מסחריים), בסכום של כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים ערך נקוב תמורת כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים.

י. צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלן ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדיור. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על יחסי ההון בדוחות הכספיים של הבנק. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

יא. יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף.

יחס המינוף מבטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראת ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את הקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

יב. לפרטים בדבר דיבידנד ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי וכן ביאור 18 להלן.

יג. לפרטים נוספים על הוראות והנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא הלימות ההון, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

רכישה ושיפוץ בניינים		
31 במרץ	31 בדצמבר	
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
45	101	30

פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו		
לשנה שהסתיימה	לשנה שהסתיימה	לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרץ	ביום 31 בדצמבר	ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
-	62	125
-	62	125
-	-	-
-	-	-
סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי		

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

1. לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2024. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לביאור שנכלל, כאמור בדוחות לשנת 2024.

2. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק) והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע (ללא ריבית והוצאות) גבוה מ-1% מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2024:

א) בחודש מאי 2016, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בגין גבייה ביתר ושללא כדין, לכאורה, של עמלות מלקוחות הזכאים להיות מסווגים כעסקים קטנים, תוך הפרת חובות החלות על הבנק ביחסיו עם לקוחותיו. הנזק הנטען הועמד על ידי המבקשת, על דרך האומדנה, על סך של 220 מיליוני שקלים חדשים. בהתאם להמלצת בית המשפט, בין הצדדים מתנהל הליך גישור. במקביל, נקבעו מועדים לסיכומים בעל-פה.

ב) בחודש ספטמבר 2018, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-180 מיליוני שקלים חדשים (על דרך האומדנה), בגין גביית עמלה ביתר, לכאורה, בפירעון מוקדם של הלוואות לדיר המורכבת ממספר מסלולים, אשר בחלקם נוצרו הפרשי היוון חיוביים ובחלקם נוצרו הפרשי היוון שליליים, בכך שהבנק אינו מבצע קיזוז בין הפרשי ההיוון במסלולים השונים וזאת לכאורה, בניגוד למנגנון הקבוע בצו הבנקאות (פירעון מוקדם של הלוואה לדיר), התשס"ב-2002.

ביום 28 באפריל 2025 הגישו הצדדים לבית המשפט, בקשה לאישור הסדר פשרה, אליו הגיעו במסגרת הליך גישור.

א) בחודש מאי 2020, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין הפרה, כביכול, של חובת הסודיות בכך שהבנק מעביר פרטי מידע מזהים שונים לתאגידי מידע בינלאומיים ובפרט חברת פייסבוק, ומאפשר לאסוף מידע פרטי על לקוחות הבנק, תוך הפרה לכאורה, של הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ועוד שורה של דינים, וזאת מבלי לתת גילוי ללקוחות הבנק כנדרש וללא קבלת הסכמתם. בהתאם להמלצת בית המשפט, הצדדים פנו להליך גישור.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(ד) בחודש אפריל 2021, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 14 נתבעים נוספים (בנקים אחרים וגופים פיננסיים נוספים - להלן: "המשיבים"), בגין העברת מידע פרטי לצדדים שלישיים תוך כדי גלישה ב"איזור האישי", שבאתרי האינטרנט וביישומונים שמפעילים המשיבים, וזאת, כביכול, תוך פגיעה בפרטיות המנוגדת להוראות חוק הגנת הפרטיות, כללי הבנקאות ועוד שורה של חובות המוטלות על המשיבים. נקבעו מועדים להגשת סיכומי הצדדים, שהאחרון שבהם קבוע ליום 21 בספטמבר 2025.

(ה) בחודש פברואר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ותשעה בנקים נוספים ונגד שתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן ו/או באמצעות זיכיון מכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים למשיכת מזומן ("הבקשה"). עניינה של הבקשה, בעמלה הנגבית בגין שירותי משיכת כסף מזומן מחשבונות לקוחות הבנקים הנתבעים, שבוצעו באמצעות מכשירים אוטומטיים (ATM) חוץ בנקאיים, המופעלים על-ידי חברות פרטיות. הנזק לקבוצה על-פי הבקשה, הועמד על סך כולל של 458 מיליוני שקלים חדשים נגד כל הנתבעים, תוך שהמבקשת מותירה לשיקול דעת בית המשפט את שאלת חלוקת האחריות בין כלל המשיבים. ביום 13 באוקטובר 2024 הוגשה לבית המשפט בקשה מטעם המבקש, להורות על הגשת עמדת היועצת המשפטית לממשלה בסוגיה, טרם קבלת הכרעה בבקשת האישור. טרם ניתנה החלטה בבקשה זו.

(ו) בחודש אפריל 2022, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. ללא הערכת סכום, בגין גביית עמלה כפולה, שלא כדין כביכול, בעסקת חליפין בין שני מטבעות זרים והיעדר גילוי נאות אודות היקף החיוב בהפרשי המרה. ביום 2 בדצמבר 2022 ניתן פסק דין במסגרתו, נדחתה על הסף הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 18 בינואר 2023 הגיש המבקש לבית המשפט העליון, ערעור על פסק הדין, דיון בערעור בבית המשפט העליון, קבוע ליום 16 ביוני 2025.

(ז) בחודש נובמבר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן עדכון הריבית, על פי הסכמי הלוואה לדירור במסלול ריבית משתנה על בסיס עוגן אג"ח (תשואות אג"ח מדינה), לגבי נטען כי הינו יוצר יתרון בלתי הוגן לבנק על חשבון הלווים, וכי התנאי בהסכמים האמורים לפיו השינוי בעוגן יהיה רק "בתנאי שסכום מרכיבים אלה לא יפחת מ-0%", הינו, כביכול, תניה מקפחת בחוזה אחיד, כהגדרתה בסעיף 2 לחוק החוזים האחדים, תשמ"ג-1982. בהתאם להחלטת בית המשפט, ביום 28 בינואר 2025 הגישו הצדדים הודעה ובקשה בדבר הסדר דיוני ביחס להמשך ההליך בהמשכו הוגשו בקשות שונות מטעם הצדדים.

(ח) בחודש מאי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן קביעת שיעור הריבית, במסלול ריבית קבועה בהלוואה לדירור, המבוצעת בחלקים. נטען בבקשה, כי על הבנק לקבוע שיעור ריבית שנתית בהתאם לשיעור הריבית הבסיסית, בצירוף "שיעור התוספת", אשר לטענת המבקש, אמור להיות קבוע, ואולם לפי הטענה, בפועל, הבנק מחשב את ריבית התוספת לפי שיעור הריבית במועד חתימת הסכם הלוואה אך לפי ריבית בסיסית ממועדים מאוחרים יותר, וזאת בניגוד להסכם הלוואה ולאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית". ביום 19 במרץ 2025 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו, בית המשפט המליץ למבקש להסתלק מהבקשה לאישור. המבקש טרם הגיש את עמדתו ביחס להצעה זו.

(ט) בחודש מרץ 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בחיפה, בגין חיוב שלא כדין, כביכול, בהפרשי שער בגין ביצוע פעולות המרת מט"ח, וזאת ללא עיגון החיוב בתעריפון הבנק ובהסכמים מול הלקוחות וללא גילוי נאות אודות היקף החיוב. זאת, תוך הפרה, לכאורה, של הוראות הדין וביניהן כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 וחוק החוזים האחדים, תשמ"ג-1982.

ביום 31 באוקטובר 2024 ניתן פסק דין במסגרתו, הבקשה לאישור סולקה על הסף, תוך חיוב המבקשים בהוצאות. ביום 15 בדצמבר 2024 הומצא לבא כח הבנק ערעור על פסק הדין, שהגישה המבקשת לבית המשפט העליון. דיון בערעור נקבע ליום 26 בנובמבר 2025.

(י) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ובנקים נוספים, לתשלום פיצויים בסך העולה על 1 מיליארדי שקלים חדשים, בגין אי תשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב. בבקשה נטען, כי הבנק אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים אצלו, על דרך זיכוי בריבית זכות, או על דרך הפעלת מנגנונים להפקדה אוטומטית של יתרות זכות בחשבון לפיקדון עובר ריבית, וכן כי הבנק אינו מיידע את לקוחותיו בדבר האפשרויות המתאימות לנסיבות אלה, תוך הפרה של הוראות דין שונות וכן התעשרות שלא כדין. ביום 29 בדצמבר 2024 הוגשה עמדת הפיקוח על הבנקים, במסגרתה, בין היתר, המפקח הבהיר כי הוא מתנגד להתערבות במחירי השירותים הבנקאיים, ולעמדתו, חיוב הבנקים לשלם ריבית על יתרות זכות בעובר ושב עלול להיות מהלך שגוי. דיון קדם משפט קבוע ליום 15 ביולי 2025.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(יא) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ובנקים נוספים, בגין חיוב ביתר, כביכול, של ריבית חובה הצמודה לפריים. נטען, כי הבנק מעלה את ריבית הפריים המהווה בסיס לקביעת שיעור ריבית החובה על יתרות חובה בעובר ושב ובהלוואות וזאת בכל שינוי ובדיוק באותו שיעור של עליית ריבית בנק ישראל וזאת ללא שיקול דעת, ובין היתר ללא התחשבות בשינויים בעלות המקורות המשמשים לאשראי, ובכך מעלה את רווחיו תוך שימוש, לכאורה, שלא בתום לב בסעיפים מקפחים בחוזים הבנקאיים האחידים וכן התעשרות שלא כדין. הנזק הכולל לכל הנתבעים, הוערך בסך של 5.8 מיליארדי שקלים חדשים. דיון מקדמי בתיק קבוע ליום 2 בדצמבר 2025.

(יב) בחודש יולי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים. עניינה של הבקשה בהטעיה ואי גילוי, כביכול, בעת ביצוע הפקדה באינטרנט/ אפליקציה של גובה הריבית המוצעת ומשולמת ללקוחות הבנק האחרים, בדיוק על אותם פיקדונות, ושל האפשרות לקבלת ריבית טובה יותר. וזאת תוך פעולות בניגוד לדין, כביכול, העולות לכדי הטעיה, בחוסר תום לב ובעוש, וכן עשיית עושר ולא במשפט. סכום הנזק הכולל הנטען בבקשה ביחס לכל הבנקים, הוא 984 מיליוני שקלים חדשים. ביום 17 במרץ 2025 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים. על הבנק להגיש סיכומים מטעמו עד ליום 19 ביוני 2025.

(יג) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק ונגד בנקים נוספים. עניינה של הבקשה בדרישה להמצאת פוליסות ביטוח מבנה אגב משכנתא ושעבודה לטובת הבנק, גם כאשר שווי הנכס בניכוי ערך הקרקע המתייחס אליו, גבוה מסכום ההלוואה המבוקש או מיתרת הלוואה קיימת, וזאת בניגוד, לכאורה, לקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. עוד נטען, כי הבנקים המשיבים, אינם מיידעים את הלווים במהלך תקופת ההלוואה, כי עומדת להם האפשרות שלא לבטח את הנכס בנסיבות כאמור, בהתייחס ליתרת ההלוואה המשווערת. בהתאם להחלטת בית המשפט בדבר פיצול הדיון, ביום 14 בנובמבר 2024 הגיש המבקש בקשה לאישור תובענה ייצוגית המתייחסת לבנק בלבד. תשובת הבנק לבקשה המתוקנת הוגשה ביום 2 בפברואר 2025. דיון בתיק קבוע ליום 3 בנובמבר 2025.

(יד) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום. עניינה של הבקשה, בתנאי הריבית וסוגי הפיקדונות המשמשים כבטוחה זמנית לגרירת משכנתא מנכס מקרקעין לנכס מקרקעין חליפי. נטען, כי בעת שמדובר בהפקדת פיקדון כבטוחה כאמור, אזי אפיקי ההשקעה המוצעים ללקוח לעניין זה נחותים ביחס לאפיקי השקעה אחרים ובפרט ביחס לפיקדונות אחרים המוצעים לכלל לקוחות הבנק, וכי בפעולתו זו של הבנק, נוצר לו רווח עודף. עוד נטען, כי בתקופה בה מופקד הפיקדון כאמור, הלקוח נדרש להחזיק פוליסת ביטוח חיים תקפה וזאת בניגוד, כביכול, להסכם המשכנתא ותוך הפרת שורה של חובות החלות על הבנק מכוח הדיון. ביום 8 בספטמבר 2024 הגיש הבנק את תשובתו לבקשת האישור והמבקש הגיש את תגובתו לתשובת הבנק. ביום 8 באפריל 2025 הגיש הבנק בקשה למחיקת תגובת המבקש, וטרם ניתנה החלטה.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום קרן כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 2 לעיל, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של כ-64 מיליוני שקלים חדשים.

3. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיות, לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגין הפרשה.

(א) בחודש יוני 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של 700 מיליוני שקלים חדשים, אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב. עניינה של הבקשה בתשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים בבנק, בדרך של הפקדתם לפיקדון ריבית יומי אוטומטי הקיים בבנק. בבקשה נטען, כי הבנק אינו מיידע ואינו מציע לכלל לקוחותיו, באופן אקטיבי, את האפשרות לשימוש בפיקדון כאמור, ובכך מונע מהם לקבל ריבית על יתרות זכות בחשבונם, זאת, בקשר עם התקופה שהחל מאפריל 2022 והלאה, תוך הפרה של הוראות דין שונות, חובות גילוי והתעשרות שלא כדין. תשובת הבנק לבקשה לאישור הוגשה ביום 12 במרץ 2025. דיון קדם משפט קבוע ליום 20 במאי 2025.

(ב) בחודש ינואר 2025 הומצאה לבנק יתב תובענה ייצוגית אשר לדעת יועציו המשפטיים של בנק יתב טרם ניתן להעריך את סיכוייה, בה נטען כי בנק יתב גובה עמלות צד שלישי בגין פעילות בניירות ערך ללא פרסום ויידוע מראש, וזאת, לכאורה, בניגוד להוראת הדיון. תשובת בנק יתב לבקשת האישור, טרם הוגשה. דיון קדם משפט קבוע ליום 25 ביוני 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. ערבויות לפי מועד לפירעון

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו, על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. עיקר הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

להלן הערבויות שהוצאו על-ידי הבנק בפילוח מועד לפירעון:

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
4,083	187	123	799	2,974	ערבויות להבטחת אשראי
18,381	73	442	5,932	11,934	ערבויות לרוכשי דירות
16,014	302	3,124	4,027	8,561	ערבויות והתחייבויות אחרות
15,175	-	2,351	8,600	4,224	התחייבויות להוצאת ערבויות
53,653	562	6,040	19,358	27,693	סך הכל ערבויות

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
3,768	117	97	599	2,955	ערבויות להבטחת אשראי
15,942	130	717	4,032	11,063	ערבויות לרוכשי דירות
13,546	359	2,313	3,989	6,885	ערבויות והתחייבויות אחרות
12,277	-	2,378	6,026	3,873	התחייבויות להוצאת ערבויות
45,533	606	5,505	14,646	24,776	סך הכל ערבויות

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
4,194	146	99	657	3,292	ערבויות להבטחת אשראי
18,671	75	202	5,616	12,778	ערבויות לרוכשי דירות
15,573	115	2,956	4,246	8,256	ערבויות והתחייבויות אחרות
15,376	-	3,009	8,352	4,015	התחייבויות להוצאת ערבויות
53,814	336	6,266	18,871	28,341	סך הכל ערבויות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2024			31 במרץ 2025		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
					חוזי Forward
2,900	2,900	-	2,550	2,550	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
93,787	(56,786) ⁽⁷⁾	(37,001) ⁽⁷⁾	112,852	75,733	37,119
96,687	59,686	37,001	115,402	78,283	37,119
סך הכל ⁽²⁾					
4,483	-	4,483	9,822	-	9,822
מזה: נגזרים מגזרים ⁽³⁾					
חוזי מטבע חוץ					
					חוזי Forward ו-Futures ⁽⁴⁾⁽⁶⁾
203,068	164,186	38,882	256,045	181,479	74,566
11,448	11,448	-	10,584	10,584	-
11,630	11,630	-	11,017	11,017	-
2,683	1,757	926	1,858	1,114	744
228,829	189,021	39,808	279,504	204,194	75,310
סך הכל					
-	-	-	-	-	-
מזה: נגזרים מגזרים ⁽³⁾					
חוזים בגין מניות					
					חוזי Forward ו-Futures
41,784	41,784	-	32,356	32,356	-
5,281	5,174	107	8,462	8,288	174
5,176	5,176	-	8,290	8,290	-
661	661	-	954	954	-
52,902	52,795	107	50,062	49,888	174
סך הכל					
חוזי סחורות ואחרים					
					חוזי Forward ו-Futures
133	133	-	7	7	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
133	133	-	7	7	-
סך הכל					
חוזי אשראי					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
378,551	301,635	76,916	444,975	332,372	112,603
סך הכל סכום נקוב					

- (1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 67,913 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 56,869 מיליוני שקלים חדשים)
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,662 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 5,953 מיליוני שקלים חדשים)
- (3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 17,660 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 4,670 מיליוני שקלים חדשים)
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 8,290 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 5,174 מיליוני שקלים חדשים)
- (6) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.
- (7) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
חוזי ריבית			
			חוזי Forward
5,200	5,200	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	Swaps ⁽⁴⁾
101,226	63,107	38,119	
106,426	68,307	38,119	סך הכל⁽²⁾
8,427	-	8,427	מזה: נגזרים מגזרים⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ			
			חוזי Forward ו-Futures ⁽⁴⁾⁽⁶⁾
235,359	171,433	63,926	אופציות שנכתבו
9,054	9,054	-	אופציות שנקנו
9,790	9,790	-	Swaps
1,948	1,219	729	
256,151	191,496	64,655	סך הכל
-	-	-	מזה: נגזרים מגזרים⁽³⁾
חוזים בגין מניית			
			חוזי Forward ו-Futures
45,529	45,529	-	אופציות שנכתבו
10,051	9,877	174	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
9,879	9,879	-	Swaps
837	837	-	
66,296	66,122	174	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים			
			חוזי Forward
15	15	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
15	15	-	סך הכל
חוזי אשראי			
			הבנק ערב
-	-	-	הבנק מוטב
-	-	-	סך הכל
428,888	325,940	102,948	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 59,603 מיליוני שקלים חדשים.
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,908 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) הבנק מבצע גידורי שווי הוון וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 7,893 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 9,877 מיליוני שקלים חדשים.
- (6) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 במרץ 2025					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1,656	672	984	2,090	808	1,282
126	-	126	322	-	322
2,915	2,892	23	3,228	3,030	198
-	-	-	-	-	-
404	404	-	431	422	9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4,975	3,968	1,007	5,749	4,260	1,489
-	-	-	-	-	-
4,975	3,968	1,007	5,749	4,260	1,489
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע חוץ ⁽¹⁾					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזים בגין מניות					
חוזי סחורות ואחרים					
חוזי אשראי					
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽²⁾					
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
4,975	3,968	1,007	5,749	4,260	1,489
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
660	653	7	1,069	1,041	28
31 במרץ 2024					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1,604	627	977	2,248	759	1,489
43	-	43	340	-	340
1,710	1,702	8	2,278	2,007	271
-	-	-	-	-	-
297	297	-	315	311	4
5	5	-	5	5	-
-	-	-	-	-	-
3,616	2,631	985	4,846	3,082	1,764
-	-	-	-	-	-
3,616	2,631	985	4,846	3,082	1,764
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע חוץ ⁽¹⁾					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזים בגין מניות					
חוזי סחורות ואחרים					
חוזי אשראי					
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽²⁾					
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
3,616	2,631	985	4,846	3,082	1,764
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
707	700	7	864	835	29

(1) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.
(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 26 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 18 מיליוני שקלים חדשים);

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
1,667	694	973	2,217	866	1,351
75	-	75	357	-	357
2,571	2,527	44	2,425	2,134	291
-	-	-	-	-	-
885	885	-	909	899	10
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5,123	4,106	1,017	5,551	3,899	1,652
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽²⁾					
-	-	-	-	-	-
5,123	4,106	1,017	5,551	3,899	1,652
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					
1,259	1,250	9	1,275	1,237	38

(1) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.
(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 25 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ב) גידור חשבונאי

1. גידור שווי הוגן⁽¹⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
2024		2024		2025	
הכנסות (הוצאות) ריבית					
חוזי ריבית					
(82)		(73)		70	
93		80		(71)	
יתרה ליום 31 בדצמבר		יתרה ליום 31 במרץ			
2024		2024		2025	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	
40		109		11	
3,892		3,176		4,820	
10		-		1	
2,724		-		3,730	
ניירות ערך זמינים למכירה					
אשראי משכנתאות					

2. גידור תזרים מזומנים⁽²⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024
סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים	
-	5	(1)	2
אשראי משכנתאות			

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם ההפרש בין השינוי בשווי הוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

31 במרץ 2025						
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות
5,749	586	2,217	4	277	2,606	59
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
(4,195) ⁽¹⁾	(146)	(1,695)	-	-	(2,354)	-
(665)	(33)	(419)	-	-	(213)	-
889	407	103	4	277	39	59
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
4,298	397	2,270	10	1,194	347	80
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
5,187	804	2,373	14	1,471	386	139
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
4,975	544	1,713	23	277	2,360	58
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
(4,195)	(146)	(1,695)	-	-	(2,354)	-
(24)	-	(18)	-	-	(6)	-
756	398	-	23	277	-	58
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
31 במרץ 2024						
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות
4,846	363	1,224	43	261	2,934	21
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
(2,108) ⁽¹⁾	(116)	(212)	-	-	(1,780)	-
(1,587)	-	(395)	(38)	-	(1,154)	-
1,151	247	617	5	261	-	21
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
4,601	322	2,151	16	1,725	340	47
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
5,752	569	2,768	21	1,986	340	68
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
3,616	384	988	5	261	1,961	17
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
(2,108)	(116)	(212)	-	-	(1,780)	-
(432)	-	(303)	-	-	(129)	-
1,076	268	473	5	261	52	17
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד - המשך						
31 בדצמבר 2024						
סך הכל	אחרים	ממשלות			בנקים	בורסות
		מוסדיים	ובנקים	דילרים/ ברוקרים		
5,551	477	1,198	19	773	3,051	33
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(3,025) ⁽¹⁾	(159)	(1,064)	-	-	(1,802)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(1,446)	(48)	(134)	(15)	-	(1,249)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
1,080	270	-	4	773	-	33
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
5,383	372	2,808	14	1,723	399	67
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
6,463	642	2,808	18	2,496	399	100
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
5,123	569	1,939	-	773	1,809	33
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(3,025)	(159)	(1,064)	-	-	(1,802)	-
מכשירים פיננסיים						
(225)	-	(218)	-	-	(7)	-
בטחון במזומן ששועבד						
1,873	410	657	-	773	-	33
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

- (1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.
- (2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מאגלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ברבעון הראשון של שנת 2025 הוכרו הוצאות מגידול בהפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 4 מיליוני שקלים חדשים (ברבעון הראשון של שנת 2024 הוכרו הכנסות מקיטון בהפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 1 מיליוני שקלים חדשים, ובשנת 2024 הוכרו הכנסות הנובעות מקיטון בהפסדי אשראי בסך 9 מיליוני שקלים חדשים).

ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד				
31 במרץ 2025				
עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל
1,295	1,408	1,378	581	4,662
9,182	32,970	47,888	20,700	110,740
188,928	85,307	5,208	61	279,504
49,949	68	45	-	50,062
7	-	-	-	7
249,361	119,753	54,519	21,342	444,975
סך הכל				
31 במרץ 2024				
211,341	110,184	38,784	18,242	378,551
סך הכל				
31 בדצמבר 2024				
248,036	109,838	52,217	18,797	428,888
סך הכל				

ביאור 12 - מגזרי פעילות

א. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. בהתאם להוראה, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה וברת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור פעילות הלקוח.

המידע הכספי בדוח הדירקטוריון וההנהלה נכלל בהתאם להגדרות המגזרים הפיקוחיים.

בנוסף, נכללים בדוחות הכספיים, במסגרת ביאור 12 לדוחות, גילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה".

מגזר פעילות בהתאם לגישת ההנהלה הינו מרכיב בבנק אשר עוסק בפעילויות שמחן הוא עשוי להניב הכנסות והוצאות אשר עומדות בקריטריונים להלן:

- א. תוצאות פעילותו נבחנות באופן סדיר לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכות ביצועים.
- ב. קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

בפועל, קיים מתאם גבוה בין המגזרים הפיקוחיים ל"מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה" אולם יחד עם זאת, קיימים הבדלים מסוימים בשייך הלקוחות למגזרים ובאופן קבלת ההחלטות. לפיכך, בשלב זה, מדווחים בדוחות הכספיים גם תוצאות הפעילות לפי "גישת ההנהלה" כאמור.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות הנוגעים לאנשים פרטיים ומגזרי פעילות שאינם פרטיים (לרבות מגזרי פעילות עסקיים, גופים מוסדיים וניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שחבותם מסווגת כחבות של "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

להלן הגדרות המגזרים הפיקוחיים:

משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות בנקאות פרטית כאמור להלן.

בנקאות פרטית - אנשים פרטיים המנהלים תיק נכסים פיננסיים מעל 3 מיליון שקלים חדשים.

עסקים זעירים וקטנים - עסקים בעלי מחזור פעילות עד 50 מיליון שקלים חדשים.

עסקים בינוניים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 50 מיליון שקלים חדשים ומתחת ל-250 מיליון שקלים חדשים.

עסקים גדולים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 250 מיליון שקלים חדשים.

גופים מוסדיים - עסקים בעלי קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה, מנהלי כספי לקוחות.

ניהול פיננסי - כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות.

פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאלת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.

ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, הפקדה של פיקדונות בבנקים ופיקדונות מבנקים בארץ ובחוץ לארץ, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ, פיקדונות בממשלות וממשלות.

השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים.

פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

מגזרי הפעילות לעיל נחלקים לפעילות בישראל ופעילות בחוץ לארץ, כאשר הפעילות בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית בלבד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית הלוואות	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות עסקים פרטית קטנים וזעירים		
לדיוור						
2,771	493	15	3,264	-	714	הכנסות ריבית מחיצוניים
5	752	-	757	267	388	הוצאות ריבית מחיצוניים
2,766	(259)	15	2,507	(267)	326	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(2,082)	1,228	(4)	(854)	379	326	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
684	969	11	1,653	112	652	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
39	174	47	213	13	148	סך עמלות והכנסות אחרות
39	174	47	213	13	148	סך הכנסות שאינן מריבית
723	1,143	58	1,866	125	800	סך הכנסות
(34)	54	1	20	-	73	הוצאות בגין הפסדי אשראי
206	569	17	775	4	273	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	1	-	1	1	2	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
206	570	17	776	5	275	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
551	519	40	1,070	120	452	רווח לפני מיסים
200	188	15	388	44	164	הפרשה למיסים על הרווח
351	331	25	682	76	288	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
351	331	25	682	76	288	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(44)	(1)	(44)	-	(4)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
351	287	24	638	76	284	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
227,468	28,151	3,899	255,619	132	39,629	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
227,468	28,151	3,899	255,619	132	39,629	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
228,522 ⁽³⁾	27,963	5,020	256,485	132	38,222	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2,140	132	-	2,272	-	912	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
-	139	5	139	-	553	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,142	684	-	1,826	1	1,387	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	43	-	43	-	55	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
-	133,285	-	133,285	31,011	59,539	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	133,285	-	133,285	31,011	59,539	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	133,502	-	133,502	32,000	58,575	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
134,991	23,172	4,482	158,163	96	32,972	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
135,663	22,709	4,734	158,372	96	33,075	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
8,981	44,834	-	53,815	43,075	66,103	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
565	235	12	800	-	324	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	711	-	711	112	293	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
119	23	(1)	142	-	35	אחר
684	969	11	1,653	112	652	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיוור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,484 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
6,196	477	5,719	748	20	730	243
3,397	184	3,213	320	821	503	157
2,799	293	2,506	428	(801)	227	86
-	(116)	116	(794)	863	117	79
2,799	177	2,622	(366)	62	344	165
142	-	142	142	-	-	-
605	11	594	118	13	61	28
747	11	736	260	13	61	28
3,546	188	3,358	(106)	75	405	193
103	23	80	-	1	(10)	(4)
1,339	35	1,304	85	50	73	44
-	-	-	-	(3)	-	(1)
1,339	35	1,304	85	47	73	43
2,104	130	1,974	(191)	27	342	154
764	47	717	(69)	10	124	56
1,340	83	1,257	(122)	17	218	98
5	-	5	5	-	-	-
1,345	83	1,262	(117)	17	218	98
(55)	-	(55)	(7)	-	-	-
1,290	83	1,207	(124)	17	218	98
496,146	34,729	461,417	106,517	3,527	42,379	13,614
266	-	266	266	-	-	-
365,072	10,172	354,900	-	3,527	42,379	13,614
368,463	12,233	356,230	-	4,464	42,555	14,372
4,116	500	3,616	-	-	156	276
1,284	53	1,231	-	-	404	135
4,079	209	3,870	-	9	358	289
131	35	96	-	-	(7)	5
459,288	17,676	441,612	64,521	94,626	44,616	14,014
394,303	17,212	377,091	-	94,626	44,616	14,014
399,275	16,152	383,123	-	98,156	46,791	14,099
310,524	14,791	295,733	21,816	1,382	64,777	16,527
314,583	15,654	298,929	23,726	1,310	65,162	17,188
584,203	-	584,203	3,837	365,356	32,677	19,340
1,577	104	1,473	-	7	242	100
1,307	34	1,273	-	55	50	52
(85)	39	(124)	(366)	-	52	13
2,799	177	2,622	(366)	62	344	165

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
מסקי בית הלוואות לדיוור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות עסקים קטנים וזעירים	פרטית	
2,462	473	15	2,935	1	704	הכנסות ריבית מחיצוניים
-	766	-	766	263	358	הוצאות ריבית מחיצוניים
2,462	(293)	15	2,169	(262)	346	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(1,768)	1,193	(4)	(575)	362	289	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
694	900	11	1,594	100	635	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאין מריבית
30	159	53	189	13	137	סך עמלות והכנסות אחרות
30	159	53	189	13	137	סך הכנסות שאין מריבית
724	1,059	64	1,783	113	772	סך הכנסות
22	44	2	66	-	77	הוצאות בגין הפסדי אשראי
202	559	17	761	4	249	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	1	-	1	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
202	560	17	762	4	251	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
500	455	45	955	109	444	רווח לפני מיסים
195	178	18	373	42	173	הפרשה למיסים על הרווח
305	277	27	582	67	271	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
305	277	27	582	67	271	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
-	(38)	(1)	(38)	-	(4)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
305	239	26	544	67	267	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי
208,379	26,298	3,660	234,677	120	33,876	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
208,379	26,298	3,660	234,677	120	33,876	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
209,299 ⁽³⁾	27,541	4,721	236,840	110	34,902	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2,115	136	-	2,251	-	836	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
-	134	4	134	-	667	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,150	678	-	1,828	1	1,346	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	44	-	44	-	34	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
-	131,225	-	131,225	29,901	57,671	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	131,225	-	131,225	29,901	57,671	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	131,860	-	131,860	29,966	58,122	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
124,002	22,693	4,119	146,695	65	31,967	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
124,819	22,887	4,075	147,706	96	31,873	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
9,582	48,801	-	58,383	23,080	54,492	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
589	243	11	832	1	314	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	646	-	646	99	294	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
105	11	-	116	-	27	אחר
694	900	11	1,594	100	635	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיוור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 12,058 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

סך הכל		פעילות חו"ל				
סך הכל פעילות חו"ל		סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
5,756	536	5,220	659	32	647	242
3,071	148	2,923	235	773	395	133
2,685	388	2,297	424	(741)	252	109
-	(220)	220	(767)	798	62	51
2,685	168	2,517	(343)	57	314	160
345	-	345	345	-	-	-
568	6	562	113	13	72	25
913	6	907	458	13	72	25
3,598	174	3,424	115	70	386	185
175	17	158	-	3	(1)	13
1,279	31	1,248	83	44	66	41
-	-	-	-	(3)	-	-
1,279	31	1,248	83	41	66	41
2,144	126	2,018	32	26	321	131
835	49	786	12	10	125	51
1,309	77	1,232	20	16	196	80
9	-	9	9	-	-	-
1,318	77	1,241	29	16	196	80
(46)	-	(46)	(4)	-	-	-
1,272	77	1,195	25	16	196	80
451,110	32,877	418,233	98,664	2,049	36,316	12,531
250	-	250	250	-	-	-
328,764	9,195	319,569	-	2,049	36,316	12,531
334,585	9,476	325,109	-	4,286	36,142	12,829
3,727	223	3,504	-	-	226	191
2,328	159	2,169	-	-	968	400
4,098	135	3,963	-	9	496	283
135	9	126	-	-	1	47
418,622	12,520	406,102	66,295	69,876	36,653	14,481
351,287	11,480	339,807	-	69,876	36,653	14,481
365,371	11,495	353,876	-	80,250	39,258	14,420
276,525	11,297	265,228	18,213	790	52,681	14,817
277,611	11,399	266,212	18,148	827	52,363	15,199
586,013	-	586,013	2,940	405,995	26,317	14,806
1,571	108	1,463	-	11	215	90
1,221	25	1,196	-	45	54	58
(107)	35	(142)	(343)	1	45	12
2,685	168	2,517	(343)	57	314	160

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
מסקי בית	מזה:	סך הכל	כרטיסי אשראי	הלוואות לדירור אחרים	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	12,026	2,067	59	14,093	3	2,812
הוצאות ריבית מחיצוניים	25	3,342	-	3,367	1,074	1,588
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	12,001	(1,275)	59	10,726	(1,071)	1,224
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(9,205)	5,123	(15)	(4,082)	1,481	1,368
סך הכנסות ריבית, נטו	2,796	3,848	44	6,644	410	2,592
סך הכנסות מימון שאין מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	123	682	192	805	47	548
סך הכנסות שאין מריבית	123	682	192	805	47	548
סך הכנסות	2,919	4,530	236	7,449	457	3,140
הוצאות בגין הפסדי אשראי	64	139	5	203	-	156
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	829	2,234	68	3,063	35	1,039
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	3	-	3	3	6
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	829	2,237	68	3,066	38	1,045
רווח לפני מיסים	2,026	2,154	163	4,180	419	1,939
הפרשה למיסים על הרווח	751	799	60	1,550	155	718
רווח לאחר מיסים	1,275	1,355	103	2,630	264	1,221
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	1,275	1,355	103	2,630	264	1,221
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	-	(174)	(3)	(174)	-	(14)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	1,275	1,181	100	2,456	264	1,207
יתרה ממוצעת של נכסים	215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	(3)225,294	28,111	4,970	253,405	141	37,918
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,141	146	-	2,287	-	895
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	126	4	126	-	619
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,180	673	-	1,853	1	1,375
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	144	-	144	-	110
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,768	-	134,768	30,161	57,676
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,768	-	134,768	30,161	57,676
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	133,619	-	133,619	30,815	60,622
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	128,007	22,814	4,482	150,821	50	31,952
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	134,087	22,714	4,627	156,801	103	32,628
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	9,383	53,697	-	63,080	24,275	57,798
פיצול הכנסות ריבית, נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,375	942	44	3,317	1	1,257
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,840	-	2,840	409	1,206
אחר	421	66	-	487	-	129
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	2,796	3,848	44	6,644	410	2,592

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדירור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,949 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

סך הכל	פעילות חו"ל					
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
25,798	2,148	23,650	2,859	89	2,806	988
13,984	744	13,240	1,687	3,203	1,830	491
11,814	1,404	10,410	1,172	(3,114)	976	497
-	(785)	785	(1,833)	3,345	357	149
11,814	619	11,195	(661)	231	1,333	646
574	-	574	574	-	-	-
2,333	21	2,312	545	58	205	104
2,907	21	2,886	1,119	58	205	104
14,721	640	14,081	458	289	1,538	750
519	195	324	1	4	(114)	74
5,222	131	5,091	333	173	281	167
-	-	-	(3)	(8)	1	(2)
5,222	131	5,091	330	165	282	165
8,980	314	8,666	127	120	1,370	511
3,326	116	3,210	47	44	507	189
5,654	198	5,456	80	76	863	322
16	-	16	16	-	-	-
5,670	198	5,472	96	76	863	322
(215)	-	(215)	(27)	-	-	-
5,455	198	5,257	69	76	863	322
465,570	33,649	431,921	97,916	4,267	39,447	12,642
252	-	252	252	-	-	-
343,802	9,797	334,005	-	4,267	39,447	12,642
362,094	10,948	351,146	-	3,852	41,999	13,831
4,388	541	3,847	-	-	338	327
1,383	58	1,325	-	-	432	148
4,113	221	3,892	-	8	356	299
430	92	338	-	-	(31)	115
434,044	14,433	419,611	58,618	83,815	40,450	14,123
375,142	14,149	360,993	-	83,815	40,450	14,123
393,383	17,026	376,357	-	94,923	42,312	14,066
290,954	12,588	278,366	20,852	1,529	58,051	15,111
307,364	14,042	293,322	22,374	1,825	64,010	15,581
615,303	-	615,303	3,387	423,400	27,153	16,210
6,266	354	5,912	-	37	914	386
5,209	107	5,102	-	189	248	210
339	158	181	(661)	5	171	50
11,814	619	11,195	(661)	231	1,333	646

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

ב. מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ. לפרטים בדבר מדידת תוצאות הפעילות של הבנק, בהתאם לגישת המגזרים הפיקוחיים כפי שהגדיר המפקח על הבנקים, ראה מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים לעיל.

להלן מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה":

מגזר משקי הבית - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים הקטנים ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים זעירים (עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-10 מיליון שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליון שקלים חדשים). לעתים, במסגרת צמיחת פעילות של לקוח המנוהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות החטיבה הקמעונאית. על לקוחות המגזר נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות ארבעה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. החל משנת 2019 לקוחות עסקיים חדשים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור עסקים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

בנקאות עסקית - סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. החל משנת 2019 עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור תאגידיים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים והעקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת במסגרת מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, דומים למוצרים ולעקרונות לפי גישת מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(315)	2,508	(41)	152	61	16	418	2,799
מחיצוניים							
1,523	(1,918)	56	388	66	646	(761)	-
בינמגזרי							
1,208	590	15	540	127	662	(343)	2,799
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
5	-	-	-	-	(9)	146	142
הכנסות מימון שאינן מריבית							
191	34	5	130	21	95	129	605
עמלות והכנסות אחרות							
1,404	624	20	670	148	748	(68)	3,546
סך הכנסות							
22	(32)	-	64	(5)	54	-	103
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
581	194	8	241	63	156	96	1,339
הוצאות תפעוליות ואחרות							
801	462	12	365	90	538	(164)	2,104
רווח לפני מס							
291	168	4	133	33	195	(60)	764
הפרשה למסים על הרווח							
510	294	8	232	57	343	(104)	1,340
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	5	5
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי:							
510	294	8	232	57	343	(99)	1,345
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(44)	-	-	(4)	-	-	(7)	(55)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
466	294	8	228	57	343	(106)	1,290
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד							
62.8%	15.5%	-	41.7%	28.7%	26.4%	-	16.2%
הבנקאי מההון הממוצע ⁽¹⁾							
37,490	213,299	260	24,221	10,290	75,588	-	361,148
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו							
164,439	-	5,401	51,025	15,725	132,507	25,206	394,303
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור							
40,619	214,385	377	24,323	10,381	94,013	112,048	496,146
יתרה ממוצעת של נכסים							
33,798	123,352	183	22,372	12,206	98,093	20,520	310,524
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾							

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	בנקאות עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(390)	2,242	(37)	156	60	133	521	2,685
1,483	(1,670)	54	368	65	426	(726)	-
1,093	572	17	524	125	559	(205)	2,685
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
6	-	-	-	-	47	292	345
175	29	3	117	21	101	122	568
1,274	601	20	641	146	707	209	3,598
סך הכנסות							
12	21	1	70	12	59	-	175
562	189	9	220	52	149	98	1,279
700	391	10	351	82	499	111	2,144
273	152	4	137	32	194	43	835
427	239	6	214	50	305	68	1,309
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	9	9
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רוח נקי:							
427	239	6	214	50	305	77	1,318
(38)	-	-	(4)	-	-	(4)	(46)
389	239	6	210	50	305	73	1,272
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
51.1%	7.9%	-	38.7%	17.2%	14.1%	-	18.1%
34,756	195,491	238	23,210	9,008	62,488	-	325,191
161,810	-	5,051	50,375	14,401	105,363	14,287	351,287
35,264	196,374	347	23,383	9,086	85,899	100,757	451,110
31,808	113,370	168	20,806	10,553	83,192	16,628	276,525

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באדל 3.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	מסקי בית משכנתאות פרטית	בנקאות קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:							
(1,657)	10,944	(171)	525	238	1,507	11,814	מחיצוניים
6,329	(8,620)	234	1,635	270	(1,848)	-	בינמגזרי
4,672	2,324	63	2,160	508	(341)	11,814	סך הכל הכנסות ריבית נטו
20	-	-	2	1	450	574	הכנסות מימון שאינן מריבית
718	121	17	482	86	499	2,333	עמלות והכנסות אחרות
5,410	2,445	80	2,644	595	608	14,721	סך הכנסות
94	60	1	49	(44)	358	519	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,276	777	30	913	202	623	5,222	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,040	1,608	49	1,682	437	1,958	8,980	רווח (הפסד) לפני מס
1,126	596	18	623	162	725	3,326	הפרשה למסים על הרווח
1,914	1,012	31	1,059	275	1,233	5,654	רווח (הפסד) לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	16	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
רווח נקי (הפסד):							
1,914	1,012	31	1,059	275	1,233	5,670	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(175)	-	-	(13)	-	-	(215)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,739	1,012	31	1,046	275	119	5,455	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
35,415	201,501	243	24,277	9,500	68,976	339,912	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
164,851	-	5,224	50,549	14,745	24,525	375,142	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
37,450	202,973	343	24,529	9,627	89,586	465,570	יתרה ממוצעת של נכסים
32,601	116,948	160	21,434	11,246	19,521	290,954	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי					
אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות חוב		
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
83	(34)	54	103	-	103
(126)	-	(86)	(212)	-	(212)
38	-	43	81	-	81
(88)	-	(43)	(131)	-	(131)
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342
191	37	23	251	-	251
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281
109	22	44	175	-	175
(120)	-	(78)	(198)	-	(198)
29	-	34	63	-	63
(91)	-	(44)	(135)	-	(135)
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321
168	21	23	212	-	212

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלופי הזמן של פייגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פייגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה:

אשראי לציבור		בנקים, ממשלות			
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
98,220	-	14	98,234	43,083	141,317
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,337	228,573	27,319	270,229	-	270,229
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
112,557	228,573 ⁽²⁾	27,333	368,463	43,083	411,546
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,686	-	1	1,687	12	1,699
שנבדקו על בסיס פרטני					
566	1,142	684	2,392	-	2,392
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,252	1,142	685	4,079	12	4,091
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
84,699	-	28	84,727	36,495	121,222
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,537	209,387	26,934	249,858	-	249,858
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
98,236	209,387 ⁽²⁾	26,962	334,585	36,495	371,080
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,712	-	2	1,714	11	1,725
שנבדקו על בסיס פרטני					
557	1,150	677	2,384	-	2,384
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,269	1,150	679	4,098	11	4,109
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
95,331	-	25	95,356	43,606	138,962
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,950	225,364	27,424	266,738	-	266,738
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
109,281	225,364 ⁽²⁾	27,449	362,094	43,606	405,700
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,718	-	2	1,720	12	1,732
שנבדקו על בסיס פרטני					
541	1,180	672	2,393	-	2,393
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,259	1,180	674	4,113	12	4,125
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,126 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2024 - 13,853 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2024 - 14,905 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾	
						פעילות לווים בישראל
						ציבור - מסחרי
125	5	33,067	250	178	32,639	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
42	21	9,835	83	88	9,664	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
69	1	15,136	2	2	15,132	שרותים פיננסיים
135	60	45,238	911	911	43,416	מסחרי - אחר
371	87	103,276	1,246	1,179	100,851	סך הכל מסחרי
1,712	-	228,520	2,140	-	226,380	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
120	53	27,332	79	192	27,061	אנשים פרטיים - אחר
2,203	140	359,128	3,465	1,371	354,292	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
						ציבור - מסחרי
-	-	4,558	468	-	4,090	בינוי ונדל"ן
-	-	4,723	43	53	4,627	מסחרי - אחר
-	-	9,281	511	53	8,717	סך הכל מסחרי
-	-	54	-	-	54	אנשים פרטיים
-	-	9,335	511	53	8,771	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
2,203	140	368,463	3,976	1,424	363,063	סך הכל אשראי לציבור

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 119 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 992 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 1,097 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 32 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדירור 1,061 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 4 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
233	4	29,415	319	344	28,752
32	8	8,748	107	469	8,172
26	2	11,395	19	3	11,373
144	43	42,598	740	1,276	40,582
435	57	92,156	1,185	2,092	88,879
סך הכל מסחרי					
1,260	-	209,291	2,115	-	207,176
96	55	26,958	81	189	26,688
1,791	112	328,405	3,381	2,281	322,743
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	2,903	193	-	2,710
-	-	3,177	39	159	2,979
-	-	6,080	232	159	5,689
סך הכל מסחרי					
-	-	100	2	-	98
-	-	6,180	234	159	5,787
1,791	112	334,585	3,615	2,440	328,530
סך הכל אשראי לציבור					

(1) אשראי לציבור לא צובר נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 276 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 859 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקנים ⁽⁵⁾	
						פעילות לווים בישראל
						ציבור - מסחרי
72	6	31,310	469	219	30,622	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
35	9	9,688	110	65	9,513	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
6	-	14,878	7	29	14,842	שרותים פיננסיים
222	67	46,101	882	968	44,251	מסחרי - אחר
335	82	101,977	1,468	1,281	99,228	סך הכל מסחרי
1,609	-	225,291	2,141	-	223,150	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
126	63	27,447	83	189	27,175	אנשים פרטיים - אחר
2,070	145	354,715	3,692	1,470	349,553	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
						ציבור - מסחרי
-	-	3,799	507	-	3,292	בינוי ונדל"ן
-	-	3,505	44	58	3,403	מסחרי אחר
-	-	7,304	551	58	6,695	סך הכל מסחרי
-	-	75	-	-	75	אנשים פרטיים
-	-	7,379	551	58	6,770	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
2,070	145	362,094	4,243	1,528	356,323	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 124 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 1,019 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שסרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 2,839 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 61 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיוור 2,764 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 14 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכול									
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
42,902	577	2,949	2,777	2,087	3,871	8,014	14,189	8,438	בינוי ונדל"ן- סה"כ
40,501	542	2,710	2,620	1,519	3,446	7,436	14,066	8,162	אשראי בדירוג ביצוע
1,802	33	199	84	535	146	463	86	256	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
266	1	15	16	13	95	91	17	18	אשראי בעייתי צובר
333	1	25	57	20	184	24	20	2	אשראי שאינו צובר
9	-	6	-	-	2	1	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
60,374	356	25,274	3,596	2,808	4,098	4,740	11,272	8,230	מסחרי אחר- סה"כ
55,713	284	23,756	3,377	2,352	3,189	4,365	10,565	7,825	אשראי בדירוג ביצוע
2,835	38	1,008	55	344	633	107	383	267	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
913	11	326	61	72	100	106	181	56	אשראי בעייתי צובר
913	23	184	103	40	176	162	143	82	אשראי שאינו צובר
86	4	44	3	2	5	15	7	6	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
228,520	-	13	101,746	30,338	33,694	21,729	33,343	7,657	אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ
137,800	-	5	67,709	16,662	17,793	12,785	18,502	4,344	LTV עד 60%
86,937	-	4	32,258	13,045	15,601	8,591	14,211	3,227	LTV מעל 60% ועד 75%
3,783	-	4	1,779	631	300	353	630	86	LTV מעל 75%
222,496	-	13	98,551	29,552	32,853	21,137	32,815	7,575	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,172	-	-	881	256	307	317	339	72	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,712	-	-	838	254	290	150	170	10	בפיגור 30-89 יום
2,140	-	-	1,476	276	244	125	19	-	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,332	77	6,902	2,089	1,282	2,974	4,376	7,138	2,494	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,757	73	6,773	2,032	1,249	2,898	4,261	7,009	2,462	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
323	3	42	50	22	39	63	77	27	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
120	-	50	5	6	17	20	22	-	בפיגור 30-89 יום
53	-	14	2	2	10	16	9	-	בפיגור מעל 90 יום
79	1	23	-	3	10	16	21	5	אשראי שאינו צובר
82	-	25	2	4	14	22	13	2	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
359,128	1,010	35,138	110,208	36,515	44,637	38,859	65,942	26,819	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
9,335	-	-	1,466	1,166	1,089	2,693	2,099	822	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
8,771	-	-	1,416	1,091	1,046	2,297	2,099	822	אשראי לא בעייתי
53	-	-	-	34	-	19	-	-	אשראי בעייתי צובר
511	-	-	50	41	43	377	-	-	אשראי שאינו צובר
35	-	-	30	-	5	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
368,463	1,010	35,138	111,674	37,681	45,726	41,552	68,041	27,641	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכול	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
38,163	562	4,035	853	877	1,306	7,216	13,353	9,961	בינוי ונדל"ן- סה"כ
34,851	551	3,493	790	820	1,116	6,718	12,480	8,883	אשראי בדירוג ביצוע
2,073	8	120	30	15	146	270	720	764	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
813	2	347	6	6	16	16	110	310	אשראי בעייתי צובר
426	1	75	27	36	28	212	43	4	אשראי שאינו צובר
12	-	5	-	1	-	4	2	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
53,993	642	20,351	2,602	3,552	4,537	6,700	8,415	7,194	מסחרי אחר- סה"כ
49,723	515	18,890	2,410	3,260	3,943	6,014	7,754	6,937	אשראי בדירוג ביצוע
2,232	20	742	41	102	418	437	359	113	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,279	74	563	42	57	104	143	195	101	אשראי בעייתי צובר
759	33	156	109	133	72	106	107	43	אשראי שאינו צובר
99	-	65	5	2	5	7	15	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
209,291	-	-	91,675	21,125	32,691	36,398	21,362	6,040	אנשים פרטיים- הלוואות לדירור- סה"כ
126,601	-	-	61,906	11,770	17,587	19,336	12,649	3,353	LTV עד 60%
79,262	-	-	28,575	8,985	14,559	16,363	8,322	2,458	LTV מעל 60% ועד 75%
3,428	-	-	1,194	370	545	699	391	229	LTV מעל 75%
203,994	-	-	88,745	20,574	32,067	35,726	20,914	5,968	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
1,922	-	-	805	174	253	325	310	55	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,260	-	-	719	121	142	182	81	15	בפיגור 30-89 יום
2,115	-	-	1,406	256	229	165	57	2	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
26,958	65	6,558	2,053	1,141	2,247	5,009	7,291	2,594	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,405	60	6,458	1,988	1,116	2,199	4,884	7,137	2,563	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
321	3	42	56	19	30	62	86	23	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
96	-	27	6	3	7	25	27	1	בפיגור 30-89 יום
55	-	17	2	1	4	17	14	-	בפיגור מעל 90 יום
81	2	14	1	2	7	21	27	7	אשראי שאינו צובר
78	-	14	1	1	7	31	24	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
328,405	1,269	30,944	97,183	26,695	40,781	55,323	50,421	25,789	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
6,180	-	-	1,297	569	1,181	1,220	1,347	566	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
5,787	-	-	1,254	554	1,155	1,066	1,202	556	אשראי לא בעייתי
159	-	-	-	-	9	82	60	8	אשראי בעייתי צובר
234	-	-	43	15	17	72	85	2	אשראי שאינו צובר
9	-	-	-	-	-	-	9	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
334,585	1,269	30,944	98,480	27,264	41,962	56,543	51,768	26,355	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכול	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
40,998	366	2,631	1,667	1,045	2,255	4,168	9,181	19,685	בניו ונדל"ן- סה"כ
38,956	360	2,254	1,616	913	1,716	3,802	8,919	19,376	אשראי בדירוג ביצוע
1,179	4	127	23	91	460	74	130	270	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
284	1	12	5	4	61	84	94	23	אשראי בעייתי צובר
579	1	238	23	37	18	208	38	16	אשראי שאינו צובר
60	-	35	1	2	2	6	12	2	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
60,979	478	24,479	1,664	2,370	3,678	4,452	5,383	18,475	מסחרי אחר- סה"כ
56,899	385	23,153	1,527	2,182	3,135	3,923	5,022	17,572	אשראי בדירוג ביצוע
2,194	42	777	18	50	370	255	117	565	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
997	40	391	28	39	87	111	147	154	אשראי בעייתי צובר
889	11	158	91	99	86	163	97	184	אשראי שאינו צובר
356	6	213	17	9	11	33	49	18	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
225,291	-	-	84,730	19,976	31,006	34,437	22,081	33,061	אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ
135,438	-	-	57,910	11,274	16,905	18,038	13,043	18,268	LTV עד 60%
86,189	-	-	26,642	8,442	13,577	14,947	8,628	13,953	LTV מעל 60% ועד 75%
3,664	-	-	178	260	524	1,452	410	840	LTV מעל 75%
219,363	-	-	81,973	19,407	30,226	33,626	21,524	32,607	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,178	-	-	756	174	265	330	319	334	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,609	-	-	725	142	249	247	144	102	בפיגור 30-89 יום
2,141	-	-	1,276	253	266	234	94	18	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,447	84	6,889	1,455	704	1,471	3,401	4,968	8,475	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,823	78	6,738	1,409	686	1,435	3,308	4,833	8,336	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
352	5	49	41	15	23	50	75	94	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
126	-	65	4	1	4	15	22	15	בפיגור 30-89 יום
63	-	16	-	1	5	15	19	7	בפיגור מעל 90 יום
83	1	21	1	1	4	13	19	23	אשראי שאינו צובר
305	-	99	3	8	18	70	87	20	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
354,715	928	33,999	89,516	24,095	38,410	46,458	41,613	79,696	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
7,379	-	-	1,294	478	1,071	764	1,926	1,846	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
6,770	-	-	1,251	453	1,018	631	1,603	1,814	אשראי לא בעייתי
58	-	-	-	-	6	18	30	4	אשראי בעייתי צובר
551	-	-	43	25	47	115	293	28	אשראי שאינו צובר
92	-	-	11	-	2	21	58	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
362,094	928	33,999	90,810	24,573	39,481	47,222	43,539	81,542	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾⁽²⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
1	525	333	11	29	322
4	1,285	913	98	267	815
5	1,810	1,246	109	296	1,137
סך הכל מסחרי					
-	2,212	2,140	-	107	2,140
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
3	143	79	-	45	79
אנשים פרטיים - אחר					
8	4,165	3,465	109	448	3,356
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
-	584	511	41	111	470
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
8	4,749	3,976	150	559	3,826
סך הכל					
מזה:					
	1,575	1,082	66	268	1,016
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
	720	596	84	111	512
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון					
	2,454	2,298	-	180	2,298
נמדד על בסיס קבוצתי					

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 65 מיליוני שקלים חדשים.
סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 הינה 4,110 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
1	538	426	1	58	425
4	1,096	759	59	235	700
5	1,634	1,185	60	293	1,125
סך הכל מסחרי					
-	2,192	2,115	-	105	2,115
2	116	81	-	59	81
7	3,942	3,381	60	457	3,321
פעילות לווים בחוץ לארץ					
-	316	234	-	32	234
7	4,258	3,615	60	489	3,555
סך הכל					
מזה:					
	1,479	989	52	269	937
	374	344	8	22	336
	2,405	2,282	-	198	2,282

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 72 מיליוני שקלים חדשים.
סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 הינה 3,654 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת חובות לא צוברים	יתרת חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
4	795	579	8	29	571
14	1,322	889	93	255	796
18	2,117	1,468	101	284	1,367
סך הכל מסחרי					
-	2,213	2,141	-	107	2,141
6	137	83	-	48	83
24	4,467	3,692	101	439	3,591
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
-	621	551	10	119	541
24	5,088	4,243	111	558	4,132
סך הכל					
מזה:					
	1,805	1,263	69	254	1,194
	839	676	42	121	634
	2,444	2,304	-	183	2,304

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 246 מיליוני שקלים חדשים.
סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 הינה 3,911 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
1.1.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

יתרת חוב רשומה				
לא בעייתי		בעייתי		
		צובר הכנסות	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור
		ריבית	סך הכל ⁽¹⁾⁽²⁾	
31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	135	26	-	66
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	239	-	16	58
אנשים פרטיים - אחר	32	10	1	18
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	406	36	17	142
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	406	36	17	142
31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	116	20	-	91
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	134	-	36	14
אנשים פרטיים - אחר	38	19	-	3
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	288	39	36	108
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	288	39	36	108
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	100	17	-	68
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	214	-	22	48
אנשים פרטיים - אחר	34	5	-	19
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	348	22	22	135
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	348	22	22	135

(1) בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לא היו חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות והפסיקו להיכלל בגילוי.
(2) ליום 31 במרץ 2025 חובות של לווים בקשיים פיננסיים לא עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות, נטו	לא בעייתי			בעייתי		
	בפיגור של 30 ימים או יותר			צובר הכנסות ריבית		
סך הכל	לא בפיגור	סך הכל	סך הכל	לא צובר	צובר	לא צובר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	41	7	-	13	61	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	59	-	-	-	59	-
אנשים פרטיים - אחר	3	5	-	1	9	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	103	12	-	14	129	1
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	103	12	-	14	129	1
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	24	-	-	-	24	1
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	66	-	-	-	66	-
אנשים פרטיים - אחר	6	-	-	-	6	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	96	-	-	-	96	1
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	96	-	-	-	96	1

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל						סוג השינוי
יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	61	0.06	12	38	-	11
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	59	0.03	-	59	-	-
אנשים פרטיים - אחר	9	0.03	-	2	-	7
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	129	0.04	12	99	-	18
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ						
-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	129	0.04	12	99	-	18
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	24	0.03	5	2	-	17
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	66	0.03	-	66	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	0.02	-	1	-	5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	96	0.03	5	69	-	22
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ						
-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	96	0.03	5	69	-	22

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים				סוג השינוי
ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
				פעילות לווים בישראל
-	0.46	22	-	מסחרי
-	-	21	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	2.51	35	-	אנשים פרטיים - אחר
-	0.65	22	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	0.65	22	-	סך הכל אשראי לציבור
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
				פעילות לווים בישראל
-	2.18	31	-	מסחרי
-	-	22	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	2.92	39	-	אנשים פרטיים - אחר
-	2.33	25	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	2.33	25	-	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
סך הכל		סוג השינוי				
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	1	-	-	-	1	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	21	-	21	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	1	-	-	-	1	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	23	-	21	-	2	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	23	-	21	-	2	-
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	33	-	33	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	33	-	33	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	33	-	33	-	-	-

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ג.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סך הכול
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)							
431	255	401	579	72	12	7	1,757
מסחרי							
224	727	572	454	96	21	46	2,140
הלוואות לדיור							
35	17	10	9	6	1	1	79
אנשים פרטיים - אחר							
690	999	983	1,042	174	34	54	3,976
סך הכל							
ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)							
553	114	302	415	16	8	9	1,417
מסחרי							
274	775	556	410	44	18	40	2,117
הלוואות לדיור							
44	14	9	9	5	-	-	81
אנשים פרטיים - אחר							
871	903	867	834	65	26	49	3,615
סך הכל							
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
713	138	615	474	62	8	9	2,019
מסחרי							
197	829	465	502	77	24	47	2,141
הלוואות לדיור							
37	20	8	10	6	1	1	83
אנשים פרטיים - אחר							
947	987	1,088	986	145	33	57	4,243
סך הכל							

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

להלן התפלגות היתרות לפי שיעור המימון (LTV)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג הריבית:

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור		
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
4,267	79,726	7,117	137,445	עד 60%
4,122	54,089	2,444	90,592	מעל 60%
9,448	331	9	536	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
17,837	134,146	9,570	228,573	סך הכל

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
3,134	76,380	4,264	126,325	עד 60%
2,865	50,773	1,386	82,584	מעל 60%
8,086	305	8	478	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
14,085	127,458	5,658	209,387	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
3,838	79,049	6,366	135,110	עד 60%
3,544	53,838	2,244	89,732	מעל 60%
9,396	324	11	522	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
16,778	133,211	8,621	225,364	סך הכל

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ליום 31 במרץ 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

- (1) לא כולל עסקאות פקטורינג לטווח קצר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחשוב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) מזה: הלוואות בשיעור של כ-10% המהוות הלוואות באחריות (בסיכון אשראי) המוכר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה - המשך
2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

31 במרץ 2025					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
בלתי מבוקר					
1,766	2,454	1,188	1,098	1,466	921
4,682	2,036	7,584	2,616	3,102	939
6,448	4,490	8,772	3,714	4,568	1,860

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

31 במרץ 2024 ⁽⁴⁾					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
בלתי מבוקר					
1,049	1,654	875	925	1,446	59
3,616	1,654	7,365	1,813	2,241	817
4,665	3,308	8,240	2,738	3,687	876

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

31 בדצמבר 2024 ⁽⁴⁾					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
מבוקר					
1,656	2,474	1,136	1,121	1,555	839
4,522	2,283	7,352	2,867	2,942	891
6,178	4,757	8,488	3,988	4,497	1,730

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.
(2) לא כולל יתרות חלקם של אחרים בגין עסקאות סינדיקציה שיזם הבנק אך מנוהלות על ידי אחרים.
(3) לא כולל עסקאות סינדיקציה שיזמו האחרים להענקת אשראי מאזני וחוץ מאזני לממשלות זרות חלקו של הבנק בעסקאות אלה הינו 407 מיליוני שקלים חדשים, (ליום 31 במרץ 2024 - 505 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 564 מיליוני שקלים חדשים).
(4) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף הרבעון

31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ		31 בדצמבר	
2025		2024		2025		2024	
יתרה ⁽¹⁾				הפרשה להפסדי אשראי			
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:							
-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	34,788	30,290	34,011	37	35	
-	ערבויות לרוכשי דירות	18,381	15,942	18,671	3	6	4
-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן ⁽²⁾	35,281	27,733	33,445	71	42	66
-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	12,980	12,444	12,928	16	18	17
-	התחייבויות להוצאת ערביות	15,175	12,277	15,376	1	1	1
-	ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾	16,014	13,546	15,573	71	72	71
-	ערבויות להבטחת אשראי	4,083	3,768	4,194	51	37	50
-	אשראי תעודות	306	236	272	1	1	1

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרוני להלוואות לדיור, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיור.
(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעו"ף בסך 36 מיליוני שקלים חדשים (ב-31 במרץ 2024 וב-31 בדצמבר 2024 סך של 24 מיליוני שקלים חדשים ו-29 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי		במטבע חוץ ⁽¹⁾			פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל
לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים		
נכסים						
64,267	-	22,574	224	129	-	87,194
12,776	6,072	8,622	978	-	964	29,412
77	-	-	-	-	-	77
259,683	82,650	12,984	5,436	3,631	-	364,384
-	-	24	290	-	-	314
-	-	-	-	-	269	269
-	-	-	-	-	1,879	1,879
-	-	-	-	-	110	110
1,353	79	3,291	907	93	-	5,723
6,961	369	555	10	30	742	8,667
345,117	89,170	48,050	7,845	3,883	3,964	498,029
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
293,131	29,707	63,661	7,030	5,746	-	399,275
447	-	1,088	240	127	-	1,902
12	2	9	3	-	-	26
8,682	30,944	2,264	-	-	-	41,890
1,347	87	2,793	681	67	-	4,975
13,318	2,273	411	9	22	359	16,392
316,937	63,013	70,226	7,963	5,962	359	464,460
28,180	26,157	(22,176)	(118)	(2,079)	3,605	33,569
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:						
1,114	(1,114)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
(24,248)	360	22,003	(187)	2,072	-	-
(143)	-	(56)	229	(30)	-	-
(26)	-	3	25	(2)	-	-
4,877	25,403	(226)	(51)	(39)	3,605	33,569
סך הכל כללי						
(196)	-	(99)	330	(35)	-	-
289	-	(607)	337	(19)	-	-
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)						
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)						

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי	במטבע חוץ ⁽¹⁾		פריטים		סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	מטבעות אחרים	
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	64,284	-	19,983	296	84,653
ניירות ערך	12,715	4,120	5,377	575	23,466
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	274	-	-	-	274
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	229,279	81,730	10,858	5,443	330,487
אשראי לממשלות	-	-	107	335	442
השקעות בחברות כלולות	36	-	-	-	259
בניינים וציוד	-	-	-	-	1,575
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	140
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,051	97	2,157	478	4,828
נכסים אחרים	2,803	353	609	11	4,559
סך כל הנכסים	311,442	86,300	39,091	7,138	450,683
התחייבויות					
פיקדונות הציבור	275,042	24,168	55,874	7,091	365,371
פיקדונות מבנקים	1,890	-	1,351	309	3,603
פיקדונות הממשלה	10	2	71	3	86
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	6,498	27,037	2,241	-	35,776
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,807	91	1,337	337	3,616
התחייבויות אחרות	8,907	2,545	304	10	12,363
סך כל ההתחייבויות	294,154	53,843	61,178	7,750	420,815
הפרש	17,288	32,457	(22,087)	(612)	29,868
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:					
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,177	(1,177)	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:					
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(22,388)	(455)	22,637	264	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	597	-	(809)	218	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(240)	-	160	81	-
סך הכל כללי	(3,566)	30,825	(99)	(49)	29,868
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(161)	-	222	(56)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(105)	-	(382)	480	-

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי	במטבע חוץ ⁽¹⁾		פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל			
	לא צמוד	צמוד מדד			דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	58,444	-	23,747	326	127	-	82,644
ניירות ערך	12,754	6,119	7,811	909	-	898	28,491
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	264	-	-	-	-	-	264
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	253,275	84,048	12,262	5,239	3,157	-	357,981
אשראי לממשלות	-	-	40	278	-	-	318
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	263	263
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,852	1,852
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	117	117
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,887	101	2,187	342	9	-	5,526
נכסים אחרים	6,556	398	486	8	35	704	8,187
סך כל הנכסים	334,180	90,666	46,533	7,102	3,328	3,834	485,643
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	290,010	29,729	60,583	6,729	6,332	-	393,383
פיקדונות מבנקים	747	-	1,397	385	70	-	2,599
פיקדונות הממשלה	20	2	24	3	-	-	49
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	6,311	28,401	2,204	-	-	-	36,916
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,312	112	1,438	256	5	-	5,123
התחייבויות אחרות	11,715	2,310	369	8	27	415	14,844
סך כל ההתחייבויות	312,115	60,554	66,015	7,381	6,434	415	452,914
הפרש	22,065	30,112	(19,482)	(279)	(3,106)	3,419	32,729
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,639	(1,639)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(22,316)	165	19,041	(4)	3,114	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(430)	-	249	222	(41)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(154)	-	145	15	(6)	-	-
סך הכל כללי	804	28,638	(47)	(46)	(39)	3,419	32,729
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	307	-	(318)	33	(22)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(1,051)	-	693	314	44	-	-

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי					
עד דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
30,351	39,863	16,501	-	97	223
-	20	1,067	144	8,604	8,612
1	-	5	42	263	924
30,352	39,883	17,573	186	8,964	9,759
2,907	3,812	10,582	21,052	41,828	79,600
550	768	1,231	1,015	1,963	564
3,457	4,580	11,813	22,067	43,791	80,164
130,589	19,745	40,322	103,095	85,699	14,803
70,918	9,036	20,092	43,563	38,698	5,276
1,261	13	98	256	216	77
-	-	-	-	-	-
2	34	694	5,212	3,416	13,794
948	1,314	2,103	1,955	2,644	1,697
132,800	21,106	43,217	110,518	91,975	30,371
-	(27)	110	207	(271)	(62)
(1,581)	(330)	(1,674)	(6,993)	(74,685)	(13,823)
-	-	(11)	(17)	(81)	(252)
(1,581)	(357)	(1,575)	(6,803)	(75,037)	(14,137)
(100,572)	23,000	(15,406)	(95,068)	(114,257)	45,415
8,972	13,077	1,171	104	440	2,464
2,213	1,252	2,386	3,370	3,276	5,166
22,374	2,212	8,519	15,171	28,140	4,740
(350)	3,031	3,786	(611)	11,292	1,025
(11,539)	15,148	(1,176)	(12,308)	(13,132)	3,915
17,800	46,697	18,252	5,093	8,525	5,910
2,994	4,537	12,609	21,862	43,010	75,676
136,496	18,819	39,129	96,795	78,882	13,037
2,919	1,379	2,490	2,192	9,935	15,286
(5,573)	(441)	(4,187)	(8,121)	(79,693)	(14,525)
(124,194)	30,595	(14,945)	(80,153)	(116,975)	38,738
(20,086)	18,069	686	(1,252)	(20,062)	3,854

ליום 31 במרץ 2025

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות ⁽³⁾

מזומנים ופיקדונות בבנקים

איגרות חוב ממשלתיות סחירות

איגרות חוב סחירות אחרות

סך מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים

אשראי לציבור ⁽⁴⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות

פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾

מזה: משקי בית ועסקים קטנים

פיקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת מכשירים נגזרים

התחייבויות להעמדת אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)

מזה:

סך הכל מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב 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 תזרימים נטו במט"ח

ליום 31 בדצמבר 2024

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פיקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

(1) כפי שנכללו בביאור 31 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 114,652 ו-109,142 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2025 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה.

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

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

יתרה מאזנית ⁽¹⁾				
מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾
112	238	302	87,194	3.80%
2,505	11,350	-	26,217	5.15%
530	805	-	2,231	3.17%
3,147	12,393	302	115,642	4.94%
51,304	287,964	27,059	364,384	5.27%
918	1,522	443	8,316	1.03%
52,222	289,486	27,502	372,700	5.23%
7,099	4,564	-	399,275	3.17%
3,102	1,731	-	189,949	2.82%
-	-	-	1,902	4.26%
-	-	-	-	-
7,323	14,155	-	41,890	1.30%
1,783	2,113	306	14,159	1.09%
16,205	20,832	306	457,226	2.16%
217	704	-	748	-
(2,892)	(16,607)	-	(118,586)	-
(220)	(2,106)	-	(1,900)	-
(2,895)	(18,009)	-	(119,738)	-
36,269	263,038	27,498	(88,622)	-
1,567	7,772	-	32,527	4.13%
2,297	2,491	2,480	22,960	4.90%
45	518	-	80,605	2.43%
(144)	(228)	-	17,458	-
3,675	9,517	2,480	(7,660)	-
3,086	10,400	302	110,237	4.94%
52,209	287,962	24,706	366,046	5.28%
7,508	4,297	-	393,383	3.16%
8,885	11,442	308	52,038	1.22%
(3,718)	(18,260)	-	(133,863)	-
35,184	264,363	24,700	(103,001)	-
3,776	11,257	2,200	(8,672)	-

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(1) להלן מידע בדבר הערכת שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים:

א. יתרות שווי הוגן

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	22,822	54,658	9,676	87,156	87,194
ניירות ערך ⁽³⁾	20,596	8,094	616	29,306	29,412
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	77	-	-	77	77
אשראי לציבור, נטו	6,025	10,543	342,652 ⁽⁵⁾	359,220	364,384
אשראי לממשלות	-	-	319	319	314
נכסים בגין מכשירים נגזרים	402	4,790	531 ⁽²⁾	5,723	5,723
נכסים פיננסיים אחרים	4,029	-	1,618	5,647	5,647
סך כל הנכסים הפיננסיים	492,751⁽⁴⁾	78,085	355,412	487,448	
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	13,708	106,116	279,804	399,628	399,275
פיקדונות מבנקים	-	836	1,067	1,903	1,902
פיקדונות הממשלה	-	-	26	26	26
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	38,289	-	2,294	40,583	41,890
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	402	4,007	566 ⁽²⁾	4,975	4,975
התחייבויות פיננסיות אחרות	5,518	1,978	5,121	12,617	12,623
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	460,691⁽⁴⁾	112,937	288,878	459,732	

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 122,540 מיליון שקלים חדשים ו- 124,884 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
(5) מזה נגזרים משוכצים באשראי לציבור, נטו בסך של 26 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	30,472	52,585	1,554	84,611
ניירות ערך ⁽³⁾	16,987	5,930	407	23,324
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	274	-	-	274
אשראי לציבור, נטו	3,470	11,746	311,304 ⁽⁵⁾	326,520
אשראי לממשלות	-	-	442	442
נכסים בגין מכשירים נגזרים	64	4,386	378 ⁽²⁾	4,828
נכסים פיננסיים אחרים	147	-	1,272	1,419
סך כל הנכסים הפיננסיים	445,569⁽⁴⁾	74,647	315,357	441,418
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	9,766	92,123	262,726	364,615
פיקדונות מבנקים	-	904	2,685	3,589
פיקדונות הממשלה	-	-	84	84
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	32,254	-	2,137	34,391
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	60	3,136	420 ⁽²⁾	3,616
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,933	1,762	4,526	8,221
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	416,678⁽⁴⁾	97,925	272,578	414,516

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 105,673 מיליון שקלים חדשים ו- 113,689 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
(5) מזה נגזרים משוברים באשראי לציבור, נטו בסך של 18 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
שווי הוגן				
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	32,509	48,996	1,092	82,597
ניירות ערך ⁽³⁾	21,008	6,792	578	28,378
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	264	-	-	264
אשראי לציבור, נטו	6,005	9,930	⁽⁵⁾ 338,207	354,142
אשראי לממשלות	-	-	320	320
נכסים בגין מכשירים נגזרים	806	4,252	⁽²⁾ 468	5,526
נכסים פיננסיים אחרים	3,108	-	2,108	5,216
סך כל הנכסים הפיננסיים	⁽⁴⁾480,440	63,700	69,970	476,443
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	13,370	115,350	265,015	393,735
פיקדונות מבנקים	-	731	1,865	2,596
פיקדונות הממשלה	-	-	47	47
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	33,408	-	2,200	35,608
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	807	3,845	⁽²⁾ 471	5,123
התחייבויות פיננסיות אחרות	4,541	1,970	4,630	11,141
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	⁽⁴⁾449,217	52,126	121,896	448,250

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 116,234 מיליון שקלים חדשים ו- 128,876 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
(5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 25 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)				
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים משמעותיים	נתונים לא נצפים	סך הכל שווי הוגן	
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)		
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
5,462	7,490	-	12,952	של ממשלת ישראל
1,370	-	-	1,370	של ממשלות זרות
481	55	-	536	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
3	88	-	91	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
-	60	-	60	מגובי נכסים (ABS)
839	212	-	1,051	של אחרים בישראל
130	8	8	146	של אחרים זרים
300	36	25	361	
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר:				
8,364	94	-	8,458	איגרות חוב של ממשלת ישראל
143	-	-	143	איגרות חוב של ממשלות זרות
-	-	-	-	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
14	-	-	14	איגרות חוב של אחרים בישראל
27	-	-	27	איגרות חוב של אחרים זרים
21	-	-	21	
מניות למסחר				
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
הסכמי מכר חוזר				
אשראי בגין השאלות ללקוחות				
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
-	24	70	94	שקל מדד
-	1,982	14	1,996	אחר
68	2,714	446	3,228	חוזי מטבע חוץ
334	70	1	405	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
4,029	-	-	4,029	
נכסים פיננסיים אחרים				
אחר				
27,687	12,833	590	41,110	סך כל הנכסים
התחייבויות				
13,708	-	-	13,708	פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
-	35	47	82	שקל מדד
-	1,526	48	1,574	אחר
67	2,382	466	2,915	חוזי מטבע חוץ
335	64	5	404	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
5,518	-	-	5,518	
התחייבויות פיננסיות אחרות				
אחר				
19,628	4,007	566	24,201	סך כל ההתחייבויות

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	
מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	משמעותיים אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)	שווי הוגן	
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	4,463	5,371	-	9,834
של ממשלות זרות	323	-	-	323
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	483	64	-	547
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	2	179	-	181
מגובי נכסים (ABS)	-	57	-	57
של אחרים בישראל	878	167	-	1,045
של אחרים זרים	180	6	2	188
מניות שאינן למסחר	215	50	24	289
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	6,772	36	-	6,808
איגרות חוב של ממשלות זרות	297	-	-	297
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	3	-	-	3
איגרות חוב של אחרים בישראל	24	-	-	24
איגרות חוב של אחרים זרים	26	-	-	26
מניות למסחר	16	-	-	16
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
הסכמי מכר חוזר	274	-	-	274
אשראי בגין השאלות ללקוחות	3,470	-	-	3,470
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	48	62	110
אחר	-	2,138	-	2,138
חוזי מטבע חוץ	30	1,934	314	2,278
חוזים בגין מניות	34	261	2	297
חוזי סחורות ואחרים	-	5	-	5
נכסים פיננסיים אחרים	147	-	-	147
אחר	-	-	18	18
סך כל הנכסים	17,637	10,316	422	28,375
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאלות מלקוחות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	64	28	92
אחר	-	1,459	53	1,512
חוזי מטבע חוץ	25	1,348	337	1,710
חוזים בגין מניות	35	260	2	297
חוזי סחורות ואחרים	-	5	-	5
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,933	-	-	1,933
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	11,759	3,136	420	15,315

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים ששווה לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	מחירים	סך הכל	שווי הוגן
מצוטטים	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)			
נכסים					
איגרות חוב זמינות למכירה					
איגרות חוב:					
של ממשלת ישראל	5,621	6,280	-	11,901	
של ממשלות זרות	1,811	-	-	1,811	
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	490	55	-	545	
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	4	134	-	138	
מגובי נכסים (ABS)	-	56	-	56	
של אחרים בישראל	882	218	-	1,100	
של אחרים זרים	155	8	7	170	
	271	41	24	336	
מניות שאינן למסחר					
ניירות ערך למסחר:					
איגרות חוב של ממשלת ישראל	8,057	-	-	8,057	
איגרות חוב של ממשלות זרות	150	-	-	150	
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	1	-	-	1	
איגרות חוב של אחרים בישראל	16	-	-	16	
איגרות חוב של אחרים זרים	24	-	-	24	
	20	-	-	20	
מניות למסחר					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת					
הסכמי מכר חוזר					
אשראי בגין השאלות ללקוחות	264	-	-	264	
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	6,005	-	-	6,005	
חוזי ריבית:					
שקל מדד	-	25	81	106	
אחר	-	2,102	9	2,111	
חוזי מטבע חוץ	44	2,004	377	2,425	
חוזים בגין מניות	762	121	1	884	
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	
נכסים פיננסיים אחרים	3,108	-	-	3,108	
אחר	-	-	25	25	
סך כל הנכסים	27,685	11,044	524	39,253	
התחייבויות					
פיקדונות בגין שאלות מלקוחות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾					
חוזי ריבית:					
שקל מדד	-	39	66	105	
אחר	-	1,512	50	1,562	
חוזי מטבע חוץ	44	2,175	352	2,571	
חוזים בגין מניות	763	119	3	885	
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	
התחייבויות פיננסיות אחרות	4,541	-	-	4,541	
אחר	-	-	-	-	
סך כל ההתחייבויות	18,718	3,845	471	23,034	

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025					31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)
שווי הוגן					
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	
-	-	596	596	(21)	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
-	-	582	582	53	

31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					שווי הוגן
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024					
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	
-	-	344	344	(4)	
-	-	374	374	22	

אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					שווי הוגן
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
-	-	676	676	(92)	
-	-	541	541	72	

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2025	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	סילוקים	מכירות	רכישות	רווח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	8	-	-	-	-	-	1	-	7
1	25	-	-	-	-	-	1	-	24
מניות שאינן למסחר									
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
(3)	70	-	-	(8)	-	2	-	(5)	81
5	14	-	-	-	-	4	-	1	9
300	446	-	-	(247)	-	337	-	(21)	377
1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	26	-	-	-	-	-	-	1	25
305	590	-	-	(255)	-	343	2	(24)	524
סך כל הנכסים									
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
2	47	-	-	(18)	-	2	-	(3)	66
-	48	-	-	-	-	2	-	(4)	50
(303)	466	-	-	(182)	-	344	-	(48)	352
(2)	5	-	-	-	-	-	-	2	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(303)	566	-	-	(200)	-	348	-	(53)	471
סך כל ההתחייבויות									

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2024	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2024 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾		
							ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
-	24	-	-	-	-	-	-	-	24
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
של אחרים בישראל									
-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
של אחרים זרים									
-	24	-	-	-	-	-	-	-	24
מניות שאינן למסחר									
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד									
25	62	-	5	(5)	-	1	-	3	58
אחר									
-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	2
209	314	-	-	(56)	-	111	-	(308)	567
חוזי מטבע חוץ									
-	2	-	-	-	-	1	-	-	1
חוזים בגין מניות									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים									
-	18	-	-	-	-	-	-	2	16
אחר									
234	422	-	5	(61)	-	113	-	(305)	670
סך כל הנכסים									
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד									
-	28	-	9	-	-	1	-	(7)	25
אחר									
(2)	53	-	-	-	-	2	-	3	48
(211)	337	-	-	(52)	-	111	-	(305)	583
חוזי מטבע חוץ									
-	2	-	-	-	-	1	-	1	-
חוזים בגין מניות									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אחר									
(213)	420	-	9	(52)	-	115	-	(308)	656
סך כל ההתחייבויות									

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾				רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾				
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	העברות מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾	סילוקים	מכירות	רכישות	ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
של אחרים בישראל	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים זרים	2	7	-	(2)	-	-	-	1	2
מניות שאינן למסחר	24	24	-	-	-	-	-	-	24
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	58	81	-	(28)	-	3	-	16	58
אחר	2	9	-	-	-	2	-	5	2
חוזי מטבע חוץ	567	377	(2)	-	-	680	-	(283)	567
חוזים בגין מניות	1	1	-	-	-	3	-	-	1
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אחר	16	25	-	-	-	-	-	9	16
סך כל הנכסים	670	524	(2)	38	(618)	688	-	(252)	670
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	25	66	-	36	-	7	-	22	25
אחר	48	50	-	-	-	7	-	(5)	48
חוזי מטבע חוץ	583	352	(2)	3	-	601	-	(218)	583
חוזים בגין מניות	-	3	(2)	-	-	2	-	15	-
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	656	471	(4)	39	(651)	617	-	(186)	656

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
25	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
8	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-96.00	36.84
84	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.12%-2.36%	2.32%
1	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן למניה	36.12%-108.19%	70.27%
472	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.80%	1.88%
95	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.15%-2.36%	2.30%
471	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.20%	2.05%
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב של אחרים זרים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
שקל מדד				
חוזים בגין מניות				
אחר				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית - שקל מדד				
אחר				
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2024	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
24	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
2	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	1.31-62.10	10.53
27	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.60%-3.01%	2.82%
5	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן למניה	56.75%-95.79%	65.89%
364	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.74%
28	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.64%-2.96%	2.85%
392	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.30%	1.95%
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב של אחרים זרים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
שקל מדד				
חוזים בגין מניות				
אחר				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית - שקל מדד				
אחר				
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
24	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
7	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-90.50	33.40
44	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.57%-2.76%	2.71%
6	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן למניה	36.12%-108.19%	73.43%
443	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	1.84%
70	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.57%-2.76%	2.70%
401	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.30%	2.02%
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב של אחרים זרים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
שקל מדד				
חוזים בגין מניות				
אחר				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
חוזי ריבית - שקל מדד				
אחר				

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

ה. מידע בדבר אי ודאות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים

טכניקת ההערכה העיקרית של הנתונים הלא נצפים המשמעותיים אשר שימשה במדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים משקף את ההנחות של הבנק. הנתון הלא נצפה העיקרי ששימש במדידת השווי ההוגן של איגרות החוב הינו מחיר איגרות החוב.

ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן

כאשר הבנק בוחר בחלופת השווי ההוגן, השינויים בשווי ההוגן של השקעות באיגרות חוב מסוימות נזקפים לרווח והפסד, ואיגרות החוב מסווגות לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי ההוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שבשימוש חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

לימים 31 במרץ 2025, 31 במרץ 2024 ו-31 בדצמבר 2024 לא בחר הבנק בחלופת השווי ההוגן.

ביאור 17 - נושאים נוספים

א. בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)" התשפ"ד - 2024, במסגרתו יוטל על הבנקים בישראל תשלום מיוחד בשיעור 6% מרווחיהם מפעילותם בישראל (כהגדרתם בחוק מס ערך מוסף) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. התשלום לא יוכר בניכוי לצרכי מס (מחובת התשלום הוחרגו קבוצות בנקאיות שהיקף נכסיהן במאזן נמוך מ- 5% מסך נכסי הבנקים בישראל). כמו כן, נקבע כי גובה התשלום המצרפי של כלל הבנקים בישראל יוגבל ל-1.2 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2024 ול-1.3 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2025, שיתחלקו בין הבנקים באופן יחסי, בהתאם לרווחיהם לפני מס באותן תקופות.

ההפרשה למיסים על הרווח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2025, כוללת את השפעת החוק האמור בהתאמות הנדרשות.

ב. בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 כאמור לעיל, ישלם 17% מהשכר ששילם ומהרווח שהפיק באותה שנה. יובהר כי העלאת מס השכר ומס הרווח ל-18% תיכנס לתוקף החל מהמועד בו הבנק לא יהיה מחויב עוד בתשלום הנוסף של 6% כאמור. לתיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה, בהתאם לסעיף 15 ב(א)(1) לחוק ניירות ערך למנהל הכללי של הבנק ולנושאי המשרה האחרים בבנק (למעט הדירקטורים), וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, כמפורט במתאר ההצעה לעובדים מיום 29 במאי 2024, אשר במסגרתו אושרו מאגרים להנפקת כתבי אופציה לשנים 2024-2026 (להלן: "המתאר").

במסגרת החלטת הדירקטוריון מיום 23 במרץ 2025, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, אושרה הקצאת כתבי אופציה עבור שנת 2025 במסגרת תכנית, כמפורט להלן:

- תוכנית אופציות 1 - עד 47,105 כתבי אופציה 1 שיוענקו למנהל הכללי של הבנק, והניתנים למימוש עד ל-8,909 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות א' - עד 397,344 כתבי אופציה א' שיוענקו לעד שמונה נושאי משרה בבנק שאינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-75,148 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ב' - עד 167,540 כתבי אופציה ב' שיוענקו לעד חמישה נושאי משרה בבנק שהינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-31,686 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ג' - עד 739,150 כתבי אופציה ג' שיוענקו לעד ארבעים ושלושה עובדים מרכזיים בבנק ובחברות בת של הבנק והניתנים למימוש עד ל-139,792 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ד' - עד 883,600 כתבי אופציה ד' שיוענקו לעד מאה מנהלים בבנק המועסקים על פי חוזים אישיים ומנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-167,111 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תוכנית אופציות ה' - עד 1,694,500 כתבי אופציה ה' שיוענקו לעד מאתיים שישים ושמונה מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים והניתנים למימוש עד ל-320,473 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.

כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו לגבי כל אחת מהן במתאר, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש שינבעו מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, היא תאורטית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

בלבד, הואיל ובפועל, לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש על פי התנאים של כל אחת מהתכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה האמורים והמבוססת, בין היתר, על תקרת שער נעילה בסך של 211.5 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד לשער הידוע במועד המימוש.

במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות, ושינוי מבנה בבנק, תבוצענה התאמות כמפורט במתאר ההצעה לעובדים.

כתבי האופציה שהונפקו על שם הנאמן עבור המנהל הכללי, על פי תוכנית אופציה 1 יהיו ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מיום ההנפקה ותפקענה בתום שנה וחצי ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.

כתבי האופציה שהונפקו על שם הנאמן על פי תוכניות אופציות א', ב' או ג', יחולקו לשלוש מנות שוות, המנות תהיינה ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מ: (1) יום ההנפקה (2) 1 באפריל 2028, ו- (3) 1 באפריל 2029, וכל מנה של כתבי האופציה תפקע שנה וחצי לאחר כל אחד מהמועדים כאמור.

כתבי האופציה שהונפקו על פי תוכניות אופציות ד' ו-ה' יהיו ניתנות למימוש במנה אחת החל מתום שנתיים ממועד ההנפקה ותפקענה בתום שנתיים ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.

זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתוכניות האופציות, מותנית בכך שיחס הלימות ההון הכולל ייחס הון עצמי רובד 1 של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.

בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים, כמפורט במתאר:

- כתבי אופציה א' וכתבי אופציה ב' שהונפקו עבור ניצעים שהם נושאי משרה בבנק, כאמור לעיל, מהווים חלק מן התגמול המשתנה של נושאי המשרה. זכאותו של נושא משרה לכתבי אופציה א' או ב', תיקבע על פי ארבעה קריטריונים שהינם בגדר "עדים כלל חברתיים" הניתנים למדידה (להלן: "המדדים הכמותיים") וכן, על בסיס קריטריון איכותי אחד המבוסס על הערכת הממונה ביחס להשגת היעדים האישיים של נושא המשרה שהוגדרו כאמור במתאר.
- זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק לכתבי אופציה ג', ד' ו-ה', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס ארבעת המדדים הכמותיים בלבד.

בנוסף, בהתאם לתנאים המפורטים במתאר, נקבעו עילות להיעדר זכאות לכתבי אופציה לקבוצות אלו.

המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תוכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פקדונות ליבה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיונפקו על פי כל אחת מהתוכניות עבור שנת 2025, הינו 171.5 שקלים חדשים (כפוף להתאמות), בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע. לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תוכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו במתאר.

על בסיס ההנחות שפורטו במתאר, השווי ההוגן של כל כתב אופציה שיוענק על פי כל אחת מתוכניות האופציות, ליום אישור הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

- כתבי אופציה 1 - כ-15.37 שקלים חדשים;
- כתבי אופציה א' - כ-15.10 שקלים חדשים;
- כתבי אופציה ב' - כ-15.22 שקלים חדשים;
- כתבי אופציה ג' - כ-14.74 שקלים חדשים;
- כתבי אופציה ד' או ה' - כ-15.24 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה במנה שאושרה, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקינה האמריקאית (ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות") מסתכם בכ-59 מיליוני שקלים חדשים.

ערך המנה התיאורטי ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה, כלומר החל מהרבעון הראשון של שנת 2025 ועד לתום השנה.

האופציות הוקצו במסלול "רווח הון", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממניית כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור מס רווח הון שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. לפיכך, הבנק לא יהיה חייב לשלם מס שכר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממניית כתבי האופציה על פי תוכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, הבנק לא יהיה זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים.

ביאור 18 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 20 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 516.0 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025, זאת בהתאם למדיניות הדיבידנד של הבנק, ולאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים השונים.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 1,989.74% מההון המונפק, דהיינו 198.97 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 28 במאי 2025 ויום התשלום הינו 8 ביוני 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המיירים של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השני של שנת 2025.

בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

תוכן עניינים

176	ממשל תאגידי
176	הדירקטוריון וההנהלה
176	המבקרת הפנימית
176	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
176	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
177	דירוג האשראי של הבנק
177	מגזרי פעילות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

ממשל תאגידי

הדירקטוריון והנהלה

הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 קיים דירקטוריון הבנק 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 14 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-3 השתלמויות דירקטורים. הוועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית ותגמול.

להלן השינויים שאירעו בדירקטוריון הבנק, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים:

באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 3 במרץ 2025, הוחלט לאשר את מינויו (מחדש) של מר גלעד רבינוביץ כדירקטור חיצוני בבנק לפי חוק החברות (העומד גם בתנאי הכשירות של דירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301), לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), החל מיום 12 במרץ 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח הבנק מיום 3 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-014244).

חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

גברת אילה חכים, מנהלת טכנולוגיית המידע של הבנק ומנכ"לית חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, הודיעה ביום 24 באפריל 2025, כי בכוונתה לסיים את תפקידה ולפרוש מהבנק. טרם נקבע מועד סיום כהונתה.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימית וצוות העובדים הכפופים לה ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוח לשנת 2024.

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

עסקאות עם אנשים קשורים נעשו במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גורמים שאינם קשורים בבנק.

חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק

חוקים ותקנות

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

בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל) התשפ"ד - 2024", במסגרתו יוטל על הבנקים בישראל תשלום מיוחד בשיעור 6% מרווחיהם מפעילותם בישראל (כהגדרתם בחוק מס ערך מוסף) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. התשלום לא יוכר בניכוי לצרכי מס. מחובת התשלום הוחרגו קבוצות בנקאיות שהיקף נכסיהן במאזן נמוך מ-5% מסך נכסי הבנקים בישראל. עם זאת, נקבע כי גובה התשלום המצרפי של כלל הבנקים בישראל יוגבל ל-1.2 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2024 ול-1.3 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2025, שיתחלקו בין הבנקים באופן יחסי, בהתאם לרווחיהם לפני מס באותן תקופות.

ההפרשה למיסים על הרווח בדוחות הכספים לרבעון הראשון לשנת 2025, כוללת את השפעת החוק האמור.

בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 כאמור לעיל, ישלם 17% מהשכר ששילם ומהרווח שהפיק באותה שנה. יובהר כי העלאת מס השכר ומס הרווח ל-18% תיכנס לתוקף החל מהמועד בו הבנק לא יהיה מחויב עוד בתשלום הנוסף של 6% כאמור. השפעת התיקון על הדוחות הכספיים לא צפויה להיות מהותית.

הפיקוח על הבנקים

חוזרים והוראות דיווח לציבור

דגשים למערכת הבנקאית בעקבות המלחמה

לאורך תקופת המלחמה פרסם בנק ישראל מתווה סיוע ללקוחות הכולל דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור, תוך חלוקת לקוחות הבנקים לשני מעגלי אוכלוסייה רלוונטיים. מתווה הסיוע ללקוחות הוארך בשש פעימות של 3 חודשים לכל פעימה במהלכן בוצעו התאמות להטבות הנכללות במתווה ולמעגלי האוכלוסיות. במסגרת הפעימה האחרונה מיום 14 בינואר 2025, הוארך תוקף המתווה עד לסוף חודש מרץ 2025 ובוצעו התאמות לאוכלוסיית הלקוחות הנכללת במעגל הראשון ויצירת מתווה ייעודי לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון. פירוט אודות מתווה הסיוע ראה בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהול

ליום 31 במרץ 2025

חשיפות גדולות

ביום 3 בפברואר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה המחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין הקיימת מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" ל"חשיפות גדולות", וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל. תחילתה של ההוראה לפי החוזר הינה ביום 1 בינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי ומגבלות למתן הלוואות לדיר

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא "מדידה והלימות הון- סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר". ההוראה מתייחסת לחוזים למכירת דירה בהם למעלה מ- 40% ממחיר המכירה נדחה לתשלום במועד מסירת הדירה (להלן: "חוזים בתשלום לא ליניארי"), וקובעת כי אשראי במסגרת הסכמים חדשים (לאחר 6 באפריל 2025 - מועד כניסת ההוראה לתוקף) לליווי פרויקטים לבניה למגורים, שבהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, ישוקלל לצורך חישוב יחס ההון במשקל סיכון מוגבר של 150%. ביחס לפרויקטים שהיו קיימים במועד כניסת ההוראה לתוקף ושהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, משקל הסיכון המוגבר יחול רק אם שיעור החוזים כאמור עלה ביותר מ- 5 נקודות האחוז לעומת השיעור במועד כניסת ההוראה לתוקף. לעניין זה הובהר, כי לצורך חישוב השיעור, כאמור, לא יכללו במונה חוזים בהם נפרע חלק משמעותי ממחיר הדירה.

בנוסף, הוחלט במסגרת עדכון להוראה 329, להגביל את היקף ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה, ל- 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיר. תחילת התקונים להוראות הללו לפי חוזר זה יהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026 ויכנסו לתוקפן ממועד פרסום החוזר. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על יחסי ההון בדוחות הכספיים של הבנק.

פרסום מידע מרכז על קרנות כספיות ומ"מ

ביום 9 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הקובע הוראת ניהול בנקאי תקין 447A, המנגישה מידע לציבור לקוחות הבנקים, כך שיחד עם הפרסום הנדרש ביחס לפיקדונות הקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 447, יפורסם מידע בפורמט אחיד אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. תחילת ההוראה חצי שנה מיום פרסומה למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והצגת הפרסום המרכז באתר הפומבי שיכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

דירוג האשראי של הבנק

ביום 5 באוגוסט 2024 הותירה חברת מדרוג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת Moody's העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדרוג") את דירוגי הבנק ללא שינוי. דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו Aaa.il באופק יציב.

כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III מדרגים על ידי מדרוג (hyb) Aa3.il באופק יציב.

ביום 9 באוקטובר 2024 אישרה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על iAAA, עם תחזית "שלילית". כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III, מדרגים על ידי מעלות -iAAA.

כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות ביצעו הורדות דירוג למדינת ישראל בחודשים האחרונים אשר הובילו להורדות דירוג עבור הבנק:

ביום 9 באוקטובר 2024 הורידה חברת הדירוג S&P Global Ratings (להלן: "S&P") את הדירוג לטווח ארוך (Long term Issuer Credit Rating) מדרגת A- לדרגת BBB+. הסוכנות אישרה את דירוג הבנק לטווח קצר (Short term Issuer Credit Rating) העומד על A-2. תחזית הדירוג "שלילית". בנוסף, הסוכנות מדרגת את סדרת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2, בדירוג BBB-. סידרה זו הונפקה על ידי הבנק ביום 7 באפריל 2021 בהנפקה פרטית בינלאומית למשקיעים מוסדיים.

ביום 13 בנובמבר 2024 אישרה חברת הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) בדרגת A-, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר בדרגת F1, אופק שלילי. דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים הינו BBB.

ביום 1 באוקטובר 2024, הורידה סוכנות הדירוג Moody's (להלן: "Moody's") את דירוג הפיקדונות לטווח ארוך של הבנק (long term deposit rating) מדרגת A3 לדרגת Baa1. תחזית הדירוג שלילית. הסוכנות אישרה את דירוג הפיקדונות לטווח קצר של הבנק (short term deposit rating) העומד על P-2.

הדירוג הנכחי של מדינת ישראל הוא כדלקמן:

S&P מדרגת את מדינת ישראל בדירוג A (תחזית שלילית).

Fitch מדרגת את המדינה בדירוג A (תחזית שלילית).

Moody's מדרגת את המדינה בדירוג Baa1 (תחזית שלילית).

לפרטים בדבר השפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהול בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
ב-%			ב-%		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾					
בישראל					
5.78	4,547 ⁽⁷⁾	314,808	5.78	4,954 ⁽⁷⁾	342,860
מחוץ לישראל					
9.61	221	9,195	7.92	220	11,110
סך הכל					
5.89	4,768	324,003	5.85	5,174	353,970
אשראי לממשלה					
בישראל					
4.75	5	421	4.15	3	289
מחוץ לישראל					
8.00	1	50	16.00	1	25
סך הכל					
5.10	6	471	5.10	4	314
פיקדונות בבנקים					
בישראל					
2.49	6	963	2.20	10	1,815
מחוץ לישראל					
-	-	210	-	-	145
סך הכל					
2.05	6	1,173	2.04	10	1,960
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
בישראל					
4.17	558	53,483 ⁽¹¹⁾	4.21	556	52,877
מחוץ לישראל					
5.37	294	21,913	4.39	228	20,777
סך הכל					
4.52	852	75,396	4.26	784	73,654
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
בישראל					
5.56	2	144	4.17	2	192
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
5.56	2	144	4.17	2	192
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה ⁽⁴⁾					
בישראל					
2.56	92	14,398	4.00	187	18,703
מחוץ לישראל					
6.23	20	1,284	5.31	28	2,111
סך הכל					
2.86	112	15,682	4.13	215	20,814
איגרות חוב למסחר ⁽⁵⁾					
בישראל					
1.21	10	3,293 ⁽¹¹⁾	1.33	7	2,104
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
1.21	10	3,293	1.33	7	2,104
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
5.48	5,756	420,162	5.47	6,196	453,008
חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי					
4,664			5,081		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁶⁾					
25,737 ⁽¹¹⁾			34,124		
סך כל הנכסים					
450,563			492,213		
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
6.57	536	32,652	5.58	477	34,168

ראה הערות להלן.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
שיעור הוצאות הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
בישראל					
4.09	339	33,115	3.27	292	35,738
4.08	2,335	229,195	4.17	2,600	249,153
לפי דרישה					
לזמן קצוב					
מחוץ לישראל					
-	-	447	-	-	410
5.34	148	11,091	4.39	184	16,753
4.12	2,822	273,848	4.07	3,076	302,054
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
בישראל					
6.67	1	60	7.27	1	55
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
6.67	1	60	7.27	1	55
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
בישראל					
2.31	23	3,978	3.46	22	2,540
-	-	747	-	-	4
1.95	23	4,725	3.46	22	2,544
סך הכל					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
בישראל					
2.24	205	36,590	2.78	285	40,949
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
2.24	205	36,590	2.78	285	40,949
סך הכל					
התחייבויות אחרות					
בישראל					
2.08	20	3,839 ⁽¹¹⁾	1.77	13	2,936
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
2.08	20	3,839	1.77	13	2,936
3.85	3,071	319,062	3.90	3,397	348,538
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית					
77,155			78,552		
3,829			4,106		
20,844 ⁽¹¹⁾			27,733 ⁽⁸⁾		
420,890			458,929		
29,673			33,284		
450,563			492,213		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.63			1.57		
פערי הריבית					
תשואה נטו ⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית					
בישראל					
2.37	2,297	387,510	2.39	2,506	418,840
מחוץ לישראל					
4.75	388	32,652	3.43	293	34,168
2.56	2,685	420,162	2.47	2,799	453,008
סך הכל					
4.82	148	12,285	4.29	184	17,167
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					

ראה הערות להלן.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
מטבע ישראלי לא צמוד					
5.64	4,105	291,387 ⁽¹¹⁾	5.76	4,531	314,570
(3.70)	(1,999)	215,858 ⁽¹¹⁾	(3.99)	(2,281)	228,679
1.94			1.77		
מטבע ישראלי צמוד למדד					
4.29	870	81,145 ⁽¹¹⁾	4.37	926	84,762
(2.51)	(295)	46,926	(2.42)	(326)	53,947
1.78			1.95		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
6.54	245	14,978	5.37	262	19,508
(5.72)	(629)	43,993 ⁽¹¹⁾	(4.97)	(606)	48,745
0.82			0.40		
סך פעילות בישראל					
5.39	5,220	387,510	5.46	5,719	418,840
(3.81)	(2,923)	306,777	(3.88)	(3,213)	331,371
1.58			1.58		

ראה הערות להלן.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			הידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾		
כמות	מחיר	שינוי נטו			
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור					
405	2	407			
38	(39)	(1)			
443	(37)	406			
נכסים נושאי ריבית אחרים					
33	59	92			
(4)	(54)	(58)			
29	5	34			
472	(32)	440			
סך כל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
229	(11)	218			
60	(24)	36			
289	(35)	254			
סך הכל					
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
14	58	72			
-	-	-			
14	58	72			
303	23	326			
סך כל הוצאות הריבית					

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024, (נוספה) נוכתה היתרה הממוצעת של (הפסדים) רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך (183) מיליוני שקלים חדשים ו-(265) מיליוני שקלים חדשים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024, נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 168 מיליוני שקלים חדשים ובסך (12) מיליוני שקלים חדשים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 136 ו-114 מיליוני שקלים חדשים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2025 ו-2024, בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (11) סווג מחדש

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוחות הכספיים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל וו.
	VAR - מודל המשמש לאמידת החשיפה הכוללת למגוון סיכונים שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכונים שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	PD (Probability Of Default) - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	LGD (Loss Given Default) - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
ב	באזל - באזל וו / באזל וו - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ג	גישת השווי הכלכלי - EVE - Economic Value of Equity - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שווי ההון של הנכסים, ההתחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
ה	הגישה הסטנדרטית - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
כ	כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מ	מבחני מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדירקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל וו המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. הפיקוח על הבנקים יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל וו אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - CVA הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערור לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
ש	שיעור המימון (LTV) - היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסים

א	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ח	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	חוב שגבייתו מותנת בביטחון - חוב לא צובר אשר פירעונו צפוי להתבצע ממימוש הביטחונות שהועמדו להבטחתו.
	חוב בהשגחה מיוחדת - חוב בהשגחה מיוחדת הוא חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות, שבגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אם החולשות לא יטופלו, עלולה להיגרם הידרדרות בסיכויים לפירעון החוב.
	חוב נחות - חוב נחות הוא חוב שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות או על ידי יכולת התשלום של החייב, וקיימת אפשרות שהבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו, לרבות חוב מעל 700 אלפי שקלים חדשים שנמצא בפיגור של 60 עד 89 ימים.
	חוב שאינו צובר - חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.
	חובות בעייתיים - חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר.
י	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 סכום החוב שנמחק חשבונאית.
מ	מכשיר פיננסי - חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
	משך חיים ממוצע - מח"מ - אורך החיים הממוצע של איגרת חוב. נמדד בשנים באמצעות שקלול תשלומי הקרן של האיגרת והריבית עלייה לאורך חייה עד לפדיונה הסופי. משך חיים ממוצע של איגרת מבטא את רגישות המכשיר הפיננסי לשינויים בשיעורי הריבית. המח"מ מחושב כיחס בין ממוצע משוקלל של תשלומי איגרת החוב למחירה.
נ	נגזר - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי.
ס	סינדיקציה - מתן הלוואה על ידי קבוצת לווים במשותף.
ש	שוק פעיל - שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע באופן שוטף על תמחור הנכסים וההתחייבויות.

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק ה-FATCA האמריקאי קובע חובת דיווח לרשות המסים האמריקאית (ה-IRS) על חשבונות המוחזקים על ידי דמויות אמריקאיות (U.S Person) במוסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארצות הברית).
	LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2025

אינדקס

מדיניות חשבונאית.....	92, 53
מימון.....	56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 26, 25, 23, 16, 14, 11, 9, 7, 123, 122, 104, 103, 101, 97, 90, 89, 81, 80, 79, 75, 74, 72, 64, 62, 58, 153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140
נגזרים.....	95, 90, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 61, 51, 48, 38, 33, 31, 27, 24, 169, 168, 142, 131, 130, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 96, 179, 178, 177, 176, 175, 174, 173, 172, 171
ניירות ערך.....	63, 58, 53, 48, 39, 38, 37, 35, 34, 33, 31, 30, 27, 16, 15, 13, 103, 102, 101, 100, 99, 98, 93, 92, 91, 90, 87, 83, 76, 74, 67, 65, 64, 177, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 131, 127, 118, 107, 106, 105, 104, 198, 197, 196, 193, 188, 187, 186, 185, 184, 183, 182, 181, 179, 178, 202, 114, 94, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 37, 36, 147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132
סיכון אסטרטגי.....	15
סיכון אשראי.....	65, 64, 63, 61, 60, 59, 58, 56, 54, 53, 37, 36, 31, 30, 27, 15, 154, 153, 152, 151, 150, 148, 129, 128, 117, 110, 109, 108, 69, 68, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 169
סיכון חוצה גבולות.....	75, 15
סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון.....	15
סיכון מוניטין.....	75, 52, 15
סיכון מימון.....	75
סיכון נזילות.....	75, 53, 52, 15, 7
סיכון ציות ורגולציה.....	52, 15
סיכון ריבית.....	73, 72, 52, 15
סיכון שוק.....	72, 38, 36, 26, 15, 7
סיכון תפעולי.....	114, 94, 72, 38, 37, 36, 15, 7
עמלות.....	125, 124, 90, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 16, 14, 11, 8, 153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140, 138
ענפי משק.....	131, 68, 65, 64, 63, 60, 55, 54, 41, 40, 34
פיקדונות הציבור.....	50, 49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 35, 34, 30, 15, 14, 13, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 111, 95, 87, 83, 75, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 147, 144, 143
פקדונות הציבור.....	141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132
שווי הון.....	100, 99, 98, 97, 96, 93, 92, 86, 83, 74, 73, 50, 34, 33, 27, 24, 9, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 107, 106, 105, 104, 103, 102, 101, 180, 179, 178, 177, 176, 175, 174, 158, 157, 156
תשואה.....	147, 146, 145, 144, 143, 113, 75, 73, 50, 24, 15, 14, 12
תשואה על ההון.....	24, 15, 12
תשלום מבוסס מניות.....	90, 89, 88, 36

Cost Income Ratio.....	25, 13
אשראי.....	32, 31, 30, 28, 27, 26, 24, 23, 21, 20, 17, 15, 14, 13, 12, 11, 9, 8, 56, 55, 54, 53, 52, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 39, 38, 37, 36, 33, 90, 87, 84, 83, 80, 78, 76, 68, 67, 66, 65, 64, 63, 62, 61, 60, 59, 58, 57, 115, 114, 110, 109, 108, 106, 105, 104, 103, 102, 101, 100, 93, 92, 91, 132, 131, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 120, 119, 118, 116, 147, 146, 145, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 151, 150, 149, 148, 175, 174, 173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 179, 178, 177, 176
אשראי לציבור.....	60, 57, 56, 49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 32, 31, 30, 26, 134, 133, 132, 110, 109, 108, 93, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 62, 61, 151, 150, 149, 148, 147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 169, 168, 167, 166
דיבינדנד.....	118, 96, 91, 89, 88, 55, 39, 37, 36, 30, 29, 23, 14
ההון העצמי.....	115, 74, 55, 36, 29, 13, 8
הון.....	87, 83, 75, 74, 68, 55, 54, 52, 51, 38, 37, 36, 29, 15, 14, 13, 11, 10, 8, 140, 138, 136, 134, 132, 122, 118, 117, 116, 115, 114, 97, 94, 89, 88, 118, 115, 114, 89, 88, 87, 37, 36, 30, 29, 14, 13, 8
הון עצמי.....	141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 95, 84, 26, 84, 74, 56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 24, 14, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 105, 103, 101, 99, 98, 95, 160, 159, 158, 157, 156, 152, 151, 150, 147, 146, 145, 144, 143, 141, 161
הלבנת הון.....	73, 52, 50
הלוואות לדיור.....	65, 64, 63, 58, 57, 42, 41, 40, 39, 36, 31, 30, 27, 26, 25, 21, 154, 153, 152, 151, 150, 140, 138, 136, 134, 132, 131, 119, 118, 71, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 19
הליכים משפטיים.....	110, 109, 108, 76, 59, 57, 56, 30
הפרשה להפסדי אשראי.....	92
הפרשות להפסדי אשראי.....	92
יחס המינוף.....	118, 116, 38, 29, 14, 8
יחס כיסוי.....	75, 53
יחס כיסוי הנזילות.....	116, 75, 53, 29, 14
יחס כיסוי נזילות.....	116, 75
כתבי התחייבות נדחים.....	35, 15
מגזרי פעילות.....	136, 134, 132, 131, 83, 45, 40, 38, 35, 30, 24, 23, 22, 8, 7, 147, 146, 145, 144, 143, 142, 140, 138

לצפייה בגרסה
הדיגיטלית של הדוח,
סרקו את הקוד



בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7

רמת גן, 5252007

www.mizrahi-tefahot.co.il