

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

דין וחשבון

ליום 31 במארס 2025

תוכן עניינים

7	תמצית דוח הדירקטוריון וההנהלה
8	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
8	תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים
9	מידע כספי תמציתי
10	תיאור תמצית הסיכונים העיקריים
11	יעדים ואסטרטגיה עסקית
16	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
16	מגמות, תופעות התפתחויות ושינויים מהותיים
19	התפתחויות מהותיות בהכנסות, הוצאות וברווך כולל אחר
23	המבנה וההתפתחויות של הנכסים וההתחייבויות, ההון והלימות ההון
29	מגזרי פעילות פיקוחיים
32	סקירת הסיכונים
32	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
35	סיכוני אשראי
45	סיכוני שוק
52	סיכון נזילות ומימון
57	סיכון תפעולי
59	סיכונים אחרים
68	מדיניות ואומדנים חשבונאית קריטיים, בקורות ונהלים
68	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
68	אומדנים חשבונאיים קריטיים
69	בקורות ונהלים
70	הצהרות לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי
73	תמצית דוחות כספיים מאוחדים
75	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
76	תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
77	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד
78	תמצית מאזן ביניים מאוחד
79	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי ביניים מאוחד
80	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
83	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
85	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

88	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית.....
89	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית.....
90	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.....
91	ביאור 5 - ניירות ערך.....
95	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.....
98	ביאור 7 - פיקדונות הציבור.....
99	ביאור 8 - הטבות לעובדים.....
100	ביאור 9 - הלימות הון, מינוף ונזילות.....
103	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.....
104	ביאור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים.....
108	ביאור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.....
119	ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה.....
122	ביאור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי.....
124	ביאור 15 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.....
129	ביאור 16 - מלחמת חרבות ברזל.....
131	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח.....
133	ממשל תאגידי וביקורת.....
133	הדירקטוריון וההנהלה.....
133	המבקרת הפנימית.....
134	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק.....
135	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים.....
135	פרטים נוספים.....
135	תרשים שליטה ואחזקות עיקריות.....
136	מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים.....
141	דירוג אשראי.....
142	נספחים.....
142	נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות.....
145	מילון מונחים.....
152	אינדקס.....
154	דוח אקטואר.....

רשימת לוחות

לוח	1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	9
לוח	2	השינויים בסעיפי הרווח וההפסד העיקריים	19
לוח	3	תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות הריבית, נטו	20
לוח	4	תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות הריבית, נטו לפי רבעונים	20
לוח	5	פירוט פערי הריבית לפי מגזרי הצמדה	21
לוח	6	הרכב הנכסים נושאי הריבית הממוצע של הבנק לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
לוח	7	נתונים עיקריים מהמאזן	23
לוח	8	פירוט יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים	23
לוח	9	התפלגות תיק ניירות הערך של הבנק לפי סוגי המנפיקים	24
לוח	10	ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים	25
לוח	11	הרכב פיקדונות הציבור	25
לוח	12	התפתחות ביתרת הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים עבור לקוחות הבנק	26
לוח	13	מבנה ההון	27
לוח	14	נכסי סיכון	27
לוח	15	יחס הלימות הון	27
לוח	16	יחס המינוף	28
לוח	17	שינויים ברווחיות מגזר אנשים פרטיים	30
לוח	18	שינויים ברווחיות מגזר ניהול פיננסי	31
לוח	19	מנהלי הסיכונים בבנק	33
לוח	20	יתרות של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	39
לוח	21	תנועה באשראי לציבור לא צובר	40
לוח	22	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי	40
לוח	23	סיכון אשראי לפי ענפי משק	41
לוח	24	סיכון אשראי לאנשים פרטיים- יתרות ומאפייני סיכון שונים	43
לוח	25	פילוח לפי גודל חבות הלווה	44
לוח	26	התפלגות לפי גובה ההכנסה הקבועה בחשבון	44
לוח	27	סיכון אשראי בעייתי לפני הפרשה להפסדי אשראי לאנשים פרטיים	45
לוח	28	שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים	45
לוח	29	השינוי בשווי ההון בעקבות שינוי בשיעור של 2% בריבית	47
לוח	30	השווי ההון נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים	48
לוח	31	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההון נטו מותאם	48
לוח	32	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו	49
לוח	33	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי	49
לוח	34	חשיפת הבסיס	50
לוח	35	סיכון שער חליפין - השפעת רגישות לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ	51
לוח	36	סיכון מדד - השפעת רגישות לשינויים במדד	51
לוח	37	הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)	55
לוח	38	יחס כיסוי נזילות	55
לוח	39	יחס מימון יציב	56
לוח	40	טבלת גורמי סיכון	67

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

תמצית דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במארס 2025

דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים ליום 31 במארס 2025

דירקטוריון הבנק וההנהלה מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במארס 2025. הדוח מוגש עם תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן הבנק) הנוגעים למצבו העסקי של הבנק ולתוצאות פעולותיו בגין שלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 (להלן התקופה המדווחת).

הדוחות הכספיים של הבנק נערכו על פי הוראותיו והנחיותיו של המפקח על הבנקים ונסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק. הנתונים מוצגים בהם בסכומים מדווחים.

מידע צופה פני עתיד

המידע המפורט בדוח זה והנוגע לתיאור עסקי הבנק, למצבו הכספי ולתוצאות פעילותו עשוי להכיל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968. משפטים הכוללים ביטויים, כגון 'אנו מאמינים', 'שואפים', 'צפוי', 'מתכוונים', 'אמור ל...', 'מעריכים', 'חוזים' וביטויים דומים אחרים מצביעים על כך שמדובר במידע צופה פני עתיד.

מידע זה מבטא את השקפתו הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על הערכות ולכן נתונים לסיכונים, לחוסר ודאות ואף לאפשרות שלא יתממשו כלל או שיתממשו במקצת בלבד.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ הוקם בשנת 1954 ומוחזק על ידי בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ, בחלקים שווים. הבנק מתמחה במתן שירותים פיננסים למגזר הקמעונאי - משקי בית ועובדים שכירים, וכן נותן שירותים למגזר העסקי באמצעות 55 סניפים, 3 מתוכם במתכונת חלקית ומגוון ערוצים ישירים.

תחומי פעילותו העיקריים של הבנק הם:

- שירותים פיננסים ובנקאיים במגוון רחב של פעילויות בתחומי השקעות, אשראי, ניירות ערך, כרטיסי אשראי, מטבע חוץ וכיו"ב.
- ניהול הנכסים וההתחייבויות וניהול תיק הנוסטרו.
- מתן אשראי מפיקדונות מיועדים לעובדי המדינה ואחרים.

מידע כספי תמציתי

לוח 1 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

לרבעון שהסתיים ביום					
31/3/24	30/6/24	30/9/24	31/12/24	31/3/25	
					מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים)
14.6	17.0	17.1	15.5	15.2	תשואה להון
1.00	1.19	1.24	1.16	1.20	תשואה לנכסים ממוצעים
12.16	12.40	12.52	12.87	13.45	יחס הון עצמי רובד 1
6.69	6.90	7.13	7.45	7.69	יחס המינוף
518	416	374	448	428	יחס כיסוי הנזילות
175	173	176	172	177	יחס מימון יציב נטו
3.69	3.92	4.06	4.01	4.04	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
54.7	49.7	48.8	51.1	51.2	יחס יעילות תפעולית ⁽²⁾
					מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים)
					שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
1.19	1.17	1.18	1.21	1.22	שיעור אשראי לציבור לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
0.09	0.08	0.10	0.11	0.08	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור
0.27	0.27	0.23	0.25	0.28	
					נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לרבעון (במיליוני ש"ח)
91.6	111.4	117.0	109.3	109.5	רווח נקי
296.1	322.0	334.5	324.5	317.4	הכנסות ריבית, נטו
7.5	6.3	8.4	11.2	8.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
43.6	44.9	48.5	52.2	52.0	הכנסות שאינן מריבית
41.4	42.8	45.5	49.3	48.3	מזה: עמלות
185.7	182.4	186.9	192.6	189.1	הוצאות תפעוליות ואחרות
94.4	92.9	94.1	89.4	96.5	מזה: משכורות והוצאות נלוות
3.76	4.57	4.80	4.47	4.49	רווח נקי למניה
					נתונים עיקריים מהמאזן, ליום הדיווח (במיליוני ש"ח)
37,669.6	38,153.0	38,359.3	37,614.8	37,356.9	סך כל הנכסים
22,177.4	22,289.0	22,151.9	21,407.6	21,016.2	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,228.1	3,570.8	3,830.2	3,822.5	3,986.7	ניירות ערך
11,855.7	11,884.8	11,975.4	11,955.8	11,924.0	אשראי לציבור, נטו
35,091.7	35,458.2	35,560.0	34,742.0	34,409.0	סך כל ההתחייבויות
33,483.9	33,872.1	33,889.8	32,972.5	32,781.4	מזה: פיקדונות הציבור
68.3	71.3	54.1	189.1	61.7	פיקדונות מבנקים
331.4	334.9	335.0	336.6	335.2	כתבי התחייבות נדחים
2,577.9	2,694.8	2,799.3	2,872.8	2,947.9	הון עצמי
					נתונים נוספים (באחוזים)
3.22	3.44	3.54	3.45	3.47	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים
0.45	0.46	0.48	0.52	0.53	יחס עמלות לנכסים ממוצעים

(1) הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

(2) היחס שבין ההוצאות התפעוליות והאחרות לבין הסכום של הכנסות הריבית נטו ושל ההכנסות שאינן מריבית.

תיאור תמצית הסיכונים העיקריים

סיכון אשראי – הסיכון המרכזי אתו מתמודד הבנק בעת מתן אשראי ללקוח ובעת ניהול האשראי השוטף הוא הסיכון לאי החזרת אשראי הנלקח על ידי לווים (איכות הלווים). כמו כן, בתיק ההשקעות של הבנק מגולם סיכון אשראי וסיכון ריכוזיות.

סיכון שוק – הסיכון להפסד בשווי הנכסים וההתחייבויות משינוי בשווי ההון של מכשירים פיננסיים עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (ריבית, אינפלציה ומט"ח).

סיכון ריבית – חשיפה של מצבו הפיננסי של הבנק לשינויים בעקומי הריבית במגזרי ההצמדה השונים.

סיכון אינפלציה ושער חליפין – סיכון הנובע מכך ששינויים במדד המחירים לצרכן או בשער החליפין עלולים לשחוק או להגדיל את שווי הפוזיציות של הבנק.

סיכון נזילות ומימון – סיכון הנזילות הינו סיכון לרווח הבנק, להונו, ליציבותו ולמוניטין שלו עקב אי יכולת לעמוד בהתחייבויות שוטפות או עתידיות. הסיכון נובע מאי הוודאות באשר לזמינות המקורות ומן הביקוש לשימושים. בנוסף, במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים, עלול להיווצר מצב של עלות בלתי מתוכננת בגיוס המקורות או במכירת השימושים.

סיכון מוניטין – הסיכון לירידה פוטנציאלית בערך הבנק ובפעילותו העסקית, הנובעת מכך שהבנק ייתפס באופן שלילי בעיני לקוחות, ספקים, בעלי מניות, משקיעים או רגולטורים.

סיכון אסטרטגי עסקי – סיכון העשוי להביא לפגיעה ברווחי הבנק הנובעת משינויים בסביבה העסקית שבה הבנק פועל, מתוך החלטות אסטרטגיות שגויות, אי יישום נכון של החלטות או הערכות לקויה לשינויים כלכליים ענפיים או טכנולוגיים.

סיכון תפעולי – הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הנזקים מסיכונים תפעוליים יכולים להתבטא הן בנזקים כלכליים ישירים והן בנזקים עקיפים הנובעים מסיכונים אחרים, כגון: חשיפה משפטית, אי עמידה בהוראות החוק, נזק למוניטין הבנק ועוד.

ניהול המשכיות עסקית – סיכון לעמידות הבנק בעת התרחשות שיבושים תפעוליים, הגרמים מאירועים חיצוניים או פנימיים, ולמידת ההשפעה ששיבושים מסוגים אלו עלולים לגרום, בין היתר, לרציפות הפעילות העסקית, למוניטין, נכסי ורווחיות הבנק.

סיכונים מחשוב וטכנולוגיית המידע – הסיכון לכשל במידע ו/או במערכות המידע והתפעול של הבנק. יישום חסר או חלקי של תהליכים והעדר נהלים נאותים לניהול ובקרה של הסיכונים הנובעים מטכנולוגיות המידע עלול להוביל להפסדים תפעוליים משמעותיים.

בבנק פועלת מערכת ליבה בנקאית של חברת TCS הבינלאומית מקונצרן TATA, מערכת הליבה מתופעלת על ידי חברת TCS במודל של מיקור חוץ.

סיכונים אבטחת מידע וסייבר – נובעים מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון סייבר נובע מאירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק.

סיכון משפטי – סיכון להפסד כתוצאה מהליך משפטי המתנהל כנגד הבנק ו/או מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם.

סיכון רגולציה וציות - סיכון לכך שהוראות רגולטוריות שונות עלולות לפגוע בעסקי הבנק וביכולתו לממש את יעדיו העסקיים, להצריך הערכות ליישום מורכב וביצוע השקעות טכנולוגיות עתירות משאבים, וכן סיכון הנובע מאי יישום או יישום שגוי של הוראות רגולטוריות שונות. התוצאות יכולות להיות משפטיות, כספיות, עיצומים ופגיעה במוניטין הבנק.

סיכון חוצה גבולות - סיכון להפסד, כתוצאה מסנקציה חוקית או רגולטורית, או פגיעה במוניטין, כתוצאה מאי ציות להוראות דין זר ורגולציה, החלים על פעילות חוצת גבולות של הבנק וכתוצאה של פעילות חוצת גבולות של לקוחות הבנק, אשר נעשתה תוך שימוש בשירותי הבנק.

סיכון הלבנת הון ומימון טרור - סיכון לניצולה של המערכת הבנקאית ע"י פשיעה ופעילות בתחום הלבנת הון ופעילות טרור.

מדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בשגרה ובחירום בהשגת היעדים העסקיים, תוך קביעת תיאבון סיכון לשם הגבלת החשיפה לסיכונים אלה.

הסיכונים העיקריים אליהם חשוף הבנק מפורטים בפרק סקירת הסיכונים.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

לבנק תכנית אסטרטגית לחומש 2022-2026 שמטרתה להמשיך להרחיב את היקף הפעילות ופלא השוק של הבנק תוך שמירה על אופי פעילותו הייחודי. זאת, הודות להצעת הערך המשתלמת ביותר ללקוח הישראלי תוך מתן שירות מקצועי וחווית לקוח איכותית. עיקרי התוכנית הם:

- הרחבת והעמקת פעילותו הקמעונאית של הבנק והגדלת פלא השוק שלו בקרב השכירים בישראל.
- גיוס לקוחות שכירים מקרב כלל אוכלוסיית משקי הבית בישראל עם דגש על מגזרים המשיקים לאוכלוסיית הלקוחות הקיימת כבר בבנק.
- הרחבת פעילותו בקרב עסקים קטנים ובינוניים, בין היתר באמצעות הלוואות בערבות המדינה.
- הצעת מגוון מוצרים בנקאיים גם ללקוחות שמשכורתם אינה מועברת לחשבונם בבנק.
- הרחבה ומינוף היכולות הטכנולוגיות על מנת לספק ללקוחות שירותים באמצעות ערוצי תקשורת וכלים דיגיטליים מהירים, יעילים וידידותיים לביצוע פעולות.
- הערכות לשינויים בסביבה התחרותית והרגולטורית ושינויים בדפוסי ההתנהגות של הצרכנים, בין היתר, על ידי מיקוד בחדשנות בעלת ערך ללקוחות הבנק.
- הרחבת אוכלוסיית לקוחותיו של הבנק גם באזורים בהם הפריסה הסניפית מצומצמת יחסית, בין היתר באמצעות סניפים במתכונת עבודה מיוחדת, ערוצי תקשורת וכלים דיגיטליים הכוללים פתיחת חשבון ללא הגעה פיזית לסניף הבנק.
- שיפור ביחסי יעילות - גידול בהכנסות ושמירה על היקף עלויות מרוסן.

במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, הבנק פועל לניהול אקטיבי ואפקטיבי של החשיפות כדי למקסם רווחים, תוך שמירה על חשיפה מבוקרת לסיכונים שוק וריבית ועל נזילות נאותה. כל אלה, בהתאם לתיאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה ובכפוף למגבלות הרגולטוריות הרלוונטיות. הבנק החל בגיבוש תכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2026-2030.

צפי להתפתחויות בשנה הקרובה

- הרחבת קהל לקוחות הבנק, בעיקר בקרב שכירים ומשקי בית.
- הרחבת הפעילות במגזר העסקי.
- הרחבת הפריסה הסניפית.
- התאמת הפעילות לסביבת הריבית המשתנה.
- התאמת הפעילות להשפעות המלחמה על הכלכלה הישראלית וההתנהגות הצרכנית.
- המשך פיתוח מערכת הליבה הבנקאית.
- השקעה מואצת ושדרוג השירות ללקוחות הבנק, בין היתר באמצעות השירותים הדיגיטליים, המספקים ללקוחות נגישות מרבית לשירותי הבנק.
- הרחבת הפנייה ומגוון מוצרים לבעלי מקצועות חופשיים הסמוכים לאוכלוסיית היעד של ציבור השכירים בישראל. בשלב זה היקפי הפעילות והאשראי לקהל לקוחות זה אינם מהותיים.
- הגברת התחרות גם על רקע השינויים הרגולטוריים שמגבירים שקיפות ומסירים חסמי מעבר כמו נידוד בין הבנקים ובנקאות פתוחה.
- התפתחויות בתחום אמצעי תשלום דיגיטליים, לרבות העברות כספים מיידיות.

הזדמנויות ואיומים הנובעים מהאסטרטגיה העסקית

הזדמנויות:

- התמחות בניהול חשבונות למשקי בית תוך התמקדות באשראי ומתן שירות מקיף, איכותי ומקצועי.
- הרחבת גיוס לקוחות עסקיים והשירות הניתן למגזר זה.
- הרחבת הערוצים הדיגיטליים למתן שירות ללקוחות הבנק.
- הסרת חסמים במעבר לקוחות בין הבנקים.
- שיתוף פעולה עם חברות פינטק תוך מינוף רגולציית הבנקאות הפתוחה.

איומים:

- איומים תפעוליים וטכנולוגיים משמעותיים כגון איומי סייבר.
- שינויים בשוק (מיתון, אינפלציה, שינוי בריביות, שינוי בשערי מטבע וכו').
- חוסר ודאות בעקבות מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה האפשריות על הכלכלה בישראל.
- תחרות מוגברת במערכת הבנקאית והפיננסית על פעילויות מגזר משקי הבית בעיקר בתחום האשראי והפיקדונות המושפעת, בין היתר, מסביבת הריבית וכן מכניסת שחקנים חדשים לשוק.
- תחרות מוגברת בשל שינויים מבניים בשוק כרטיסי האשראי עקב השימוש בכרטיסים חוץ בנקאיים וארנקים דיגיטליים.
- שינויים מהותיים בהתנהגות צרכנית.
- שינויים מהותיים בחקיקה והוראות רגולטוריות רלוונטיות המצריכים היערכות מורכבת.
- הורדת דירוג מדינת ישראל עלולה להיות בעלת השלכות פיננסיות שליליות על המשק הישראלי וכן תשפיע על יחסי ההון בבנק, כאמור בפרק גיוס מקורות הוניים.

דיבידנד

בחודש פברואר 2025, חולק לבעלי מניות יסוד דיבידנד בסך של 40 מיליון ש"ח מרווחי הרבעון הרביעי של שנת 2024.

בשנת 2024 חולק דיבידנד לבעלי מניות יסוד בסכום כולל של 70 מיליון ש"ח, מזה 30 מיליון ש"ח בחודש ספטמבר 2024 ו- 40 מיליון ש"ח בחודש דצמבר 2024.

מלחמת חרבות ברזל

מדינת ישראל מצויה מאז חודש אוקטובר 2023 במצב מלחמה במסגרתו גויסו כוחות מילואים בהיקף משמעותי, ונגרמו נזקים ישירים ועקיפים למשק הישראלי ולציבור הפרטי. נכון למועד הדוח הכספי לבנק רמת רווחיות גבוהה ויחסים פיננסיים איתנים. יחד עם זאת, חוסר הוודאות היא רבה על רקע החשש להתרחבות המלחמה, התמשכותה ואי יציבות באזור. לכן קשה להעריך את ההשפעות הכלכליות והפיננסיות הצפויות כתוצאה מהמלחמה על המשק, על הבנק ועל ציבור לקוחותיו.

סיכון האשראי והפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע יעד לפיו הוא יפעל לתמוך בלקוחותיו תוך שמירה על טיב תיק האשראי. לצורך כך, הבנק בחן את התהליכים, העקרונות, הסמכויות, דרכי ושיטות ניהול הסיכונים המשמשים לניהול תיק האשראי בשגרה, ועדכן אותם בהתאם להתפתחויות. כמו כן, הגביר הבנק את אמצעי הניטור הכוללים, בין היתר, ניתוח של אוכלוסיות שונות (כגון לקוחות המצויים באזורי העימות, לקוחות שהכנסתם נפגעה ולקוחות שדחו הלוואות). הבנק הידק את הבקרה על רמת הסיכון של הלקוחות, ונקט ברגישות המתחייבת מהמצב מול הלקוחות בכל הקשור לתהליכי גבייה.

הבנק מבצע באופן שוטף הערכת סיכון וסיווג של חובות שעברו שינויים בתנאים. הערכה זו כוללת בחינה של אינדיקטורים איכותיים וכמותיים, על מצב הלווה או החוב, המשמשים את הבנק לצורך הערכת איכות האשראי של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים. בין היתר נבחנים דרוג הלווה, הכנסתו, יכולת ההחזר שלו, היקף החשיפה ללווה, אופן התנהלות חשבונו בבנק, היקף וחומרת הפיגור והסיווג במועד השינוי, עומק והיקף הוויתור שהוענק במסגרת שינוי התנאים, היסטוריית הפירעון של הלווה ועוד.

על רקע המלחמה, הנהלת הבנק בחנה את כל המידע הזמין כדי לקבוע את האומדן הטוב ביותר של הפסדי האשראי הצפויים. נכון למועד אישור הדוחות, לא חל שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של תיק האשראי. שיעור הכשלים בבנק נמוך משמעותית משיעור הכשלים במערכת הבנקאית, דבר המעיד על האיכות הגבוהה של התיק. יחד עם זאת, לאור חוסר הוודאות הרבה ולאור החשש מהשלכות כלכליות אפשריות על ציבור לקוחות הבנק, הנחות הבנק הן כי עלולה לחול פגיעה בכושר ההחזר של חלק מלקוחות הבנק אשר תבוא לידי ביטוי בעלייה בשיעורי הכשל וצמצום היקפי הגבייה מלקוחות.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חישוב הפסדי האשראי הצפויים, הוחלט על אימוץ מתודולוגיה זהירה ושמרנית בחישוב ההפרשה האכותית.

לאורך זמן, ככול שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף לגבי השפעות צפויות נוספות של המלחמה, אומדני ההפרשה יותאמו למידע הנוסף.

דירוג אשראי

בשנת 2024 חברת S&P הודיעה על הורדה בדירוג מדינת ישראל לדרוג A עם תחזית שלילית. ירידה של רמה אחת (notch) נוספת בדירוג מדינת ישראל, לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. במקרה של ירידה של 2 רמות (notch) נוספות בדירוג מדינת ישראל ל BBB+, ירד שיעור יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ל- 9.40% ו- 10.95% בהתאמה ליום 31 במארס 2025. עיקר הירידה נובעת מחשיפה לבנקים. הבנק גיבש מתווה להיערכות לעמידה ביחס ההון הכולל, בתרחיש כאמור.

מעורבות חברתית

בפעילותו הקהילתית הבנק הגדיל את מעורבותו מול גופים המסייעים לאוכלוסיות שנפגעו מהמלחמה.

מידע צופה פני עתיד

הערכות הבנק בדבר השלכות אפשריות של המלחמה והשפעתה הינן מידע צופה פני עתיד המבוסס, בין היתר, על מידע ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד אישור הדוחות הכספיים. הערכות אלה אינן ודאיות והן עשויות להתממש באופן שונה מהותית.

תמיכה בלקוחות

בנק ישראל פרסם מספר מתווים שאומצו על ידי הבנקים, לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל, אשר הסתיימה בחודש מארס 2025. הלקוחות שבמעגל הראשון בהתאם למתווה, היו זכאים לבקש דחיית תשלומי הלוואות בריבית אפס, פטור מעמלות מסוימות וזכאות לריבית אפס על יתרות חובה בחשבון עו"ש, בכפוף לתנאים שבמתווה. המעגל השני כלל את כל יתר לקוחות הבנק. בהתאם למתווה לקוחות אלו היו זכאים לבקש דחיית תשלומי הלוואות בריבית הסכמית.

להלן השפעת ההטבות המצטברת שהבנק העניק במסגרת ההתמודדות עם המלחמה:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום		שנת 2024	31/3/25
		(במיליוני ש"ח)	
א. הטבות שהבנק העניק בתקופת המלחמה			
שינויים בתנאי חובות		3.1	0.1
הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת		7.0	-
ויתור על עמלות		5.0	-
הטבות אחרות		0.7	-
סך הכל הטבות שהבנק העניק		15.8	0.1
הטבות שטרם נוצלו ליום הדיווח		7.9	0.6
סך הכל אומדן הטבות בהנחת ניצול מלא		23.7	0.7
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה			
ב.1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח			
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים		0.5	-
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים		147.8	9.0
סך הכל אשראי		148.3	9.0
ב.1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח			
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים		1.5	1.2
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:			
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה		18.4	9.3
סכום התשלומים שנדחו		1.9	1.0
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים		6.16	6.01
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:			
מזה: אשראי בעייתי		0.1	-
יתרת אשראי בו דחיית תשלומים הסתיימה		239.7	225.3
ב.2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ליום הדיווח			
יתרת אשראי		148.9	129.5
שיעור ריבית ממוצע		5.02	4.78
שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה (באחוזים)		6.0	6.0
ב.3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ליום הדיווח			
יתרת אשראי		16.5	15.5
שיעור ריבית ממוצע (באחוזים)		7.29	7.33

ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד- 2024, ראה ביאור 7.1.

- (1) רוב הסכום ככולו משויך למגזר הפרטי ולכן, הוצגה החלוקה לפרטי ועסקי מחוסר מהותיות.
 (2) הטבות בעמלות ובעו"ש חובה שניתנו ללקוחות ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך 1.2 מיליון ש"ח הוצגו בגילוי על הטבות בשנת 2024.

מתווה הקלות ללקוחות המערכת הבנקאית

על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית, האתגרים שהיא מייצרת לפעילות הכלכלית והרווחיות הגבוהה של הבנקים בישראל, בחודש מארס 2025 פרסם בנק ישראל מתווה שבמסגרתו תקצה המערכת הבנקאית 3 מיליארדי ש"ח במהלך שנתיים (1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה), החל מהרבעון השני של שנת 2025 ועד הרבעון הראשון של שנת 2027.

תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

ההיקף הכספי של כל בנק נגזר מחלקו היחסי ברווחיות המערכת הבנקאית, כאשר בשנת המתווה הראשונה יחושבו ביחס לרווחיות בשנים 2023-2024. חלקו של בנק יהב עומד על 21 מיליון לשנה מלאה. במסגרת המתווה הוולונטרי, מעניקים הבנקים הקלות והחזרים כספיים ללקוחות המגזר הקמעונאי (משק בית, עסקים קטנים וזעירים), כולל אוכלוסיות שנכללו במתווה מלחמת חרבות ברזל, אשר יפרסו ברמה רבעונית. לבנקים ניתנה גמישות לעדכון תמהיל ואופי ההקלות מדי רבעון, בתנאי שיעמדו בעקרונות המתווה ויפורסמו לציבור הלקוחות.

עיקרי ההקלות הכספיות שהבנק מעניק ללקוחותיו הינן:

- ריבית בשיעור 2% על יתרות זכות של עד 25,000 ש"ח בחשבון עו"ש, ובלבד שהיתרה החודשית הממוצעת נמוכה מ- 30,000 ש"ח. זכאים להטבה לקוחות שכירים ועצמאים העונים על קריטריונים של גובה הכנסה והיקף שימוש בכרטיסי אשראי שקבע הבנק.
- שיעור ריבית של 0% על יתרות חובה, עד לתקרה של 10,000 ש"ח, למשרתי מילואים ותושבי יישובי קו העימות בהתאם לתנאים שקבע הבנק.
- פטור מעמלות ניהול חשבון עו"ש ללקוחות עצמאיים העונים על קריטריונים של גובה הכנסה והיקף שימוש בכרטיסי אשראי שקבע הבנק.
- ויתור על ריבית והארכת תקופת הלוואה קיימת, בכפוף לעמידתם בתנאים שקבע הבנק.

הקלות אלו בתוקף החל מתאריך 1 באפריל 2025 ועד 30 ביוני 2025. הבנק יפרסם את סל ההטבות מידי רבעון.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי מגמות, תופעות התפתחויות ושינויים מהותיים

סקירה תמציתית של ההתפתחויות העיקריות במהלך התקופה הנסקרת

הרבעון הראשון של שנת 2025 הציג תמונה כלכלית מעורבת עבור מדינת ישראל שהביאה לצמיחה מתונה בסיכום הרבעון. השנה נפתחה עם הפסקת אש זמנית בין ישראל וחמאס ובעקבות כך רגיעה יחסית. חידוש המלחמה באמצע חודש מארס יחד עם הטלטלות בזירה הפוליטית הגביר את אי הוודאות במשק הישראלי והביא לירידות שערים חדות בשוק המניות המקומי.

פרמיית הסיכון עלתה ברבעון הראשון של שנת 2025 ורמתה גבוהה בהשוואה לתקופה שקדמה למלחמה. על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל, התוצר צפוי לצמוח ב- 3.5% וב- 4.0% בשנים 2025 ו- 2026 בהתאמה, נמוך בכ- 0.5% מההערכות שפורסמו בחודש ינואר וזאת בהנחה שהלחימה בעזה לא תגלוש מעבר לרבעון השני של 2025. על פי התחזית, מדיניות המכסים החדשה עליה הכריז הממשל בארה"ב צפויה למתן את היקף הסחר העולמי והייצוא הישראלי.

נתוני ההוצאות בכרטיסי אשראי מצביעים על עלייה בחודש מארס ואף שברו שיא והגיעו ל- 47.6 מיליארד ש"ח בחודש זה, זאת לאחר התמתנות מסוימת בחודשים ינואר ופברואר. שוק העבודה נותר הדוק, בדומה לחודשים הקודמים, כאשר היחס בין מספר המשרות הפנויות למספר המובטלים ירד במעט אך עדיין שווה ברמה גבוהה.

המדד המשולב של בנק ישראל המשקף את כלל פעילות המשק, עלה בכ- 0.25% בחודש מרץ, נמוך מעט ממדדי ינואר ופברואר שעודכנו כלפי מעלה.

אינפלציה ושערי חליפין

מדד המחירים לצרכן (המדד הידוע) עלה בכ-0.3% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, זהה לשיעור העלייה בתקופה המקבילה אשתקד. ב-12 החודשים האחרונים עלה מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע) בכ- 3.4% לעומת עלייה של כ- 2.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

בחודש ינואר 2025 על רקע העלאת מס הערך המוסף, הגיעה האינפלציה השנתית לקצב של 3.8%, קצב גבוה החורג מגבולות היעד.

על פי הערכות בנק ישראל, צפויה התאוששות של ההיצע שתתרום להתמתנות האינפלציה ושיעור האינפלציה צפוי להיות בתוך יעד האינפלציה בשנים 2025 ו- 2026. עם זאת, לפי ההערכה, ההתפתחויות הגיאופוליטיות והשפעותיהן על פעילות המשק, מגבלות בצד ההיצע, הרעה בתנאי הסחר העולמיים והתנודתיות בשווקים- כל אלו עלולים להשפיע על האצה באינפלציה או לאי התכנסותה ליעד.

יעד האינפלציה שנקבע על-ידי בנק ישראל נותר ללא שינוי ועומד על 3%-1%.

בסיכום התקופה המדווחת פוחת השקל מול הדולר בשיעור של כ-1.95%, בהמשך לפיחות בשיעור של כ- 0.55% בשנת 2024 כולה ושערו היציג נקבע על 3.718 שקל לדולר בסוף התקופה המדווחת.

מול האירו פוחת השקל בשיעור של כ- 5.94% והגיע לרמה של 4.0219 שקל לאירו בסוף התקופה המדווחת, זאת לאחר תיסוף בשיעור של כ- 5.36% בשנת 2024.

התחזקות האירו ברבעון הראשון של שנת 2025 נבעה משילוב של ביצועים כלכליים חזקים באירופה, חולשה כלכלית בארה"ב ומדיניות מוניטרית של ה- ECB.

מדיניות פיסקאלית ומוניטארית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי, ברמה של 4.5%. בהחלטת הוועדה המוניטרית ציינה הוועדה כי על רקע המלחמה המדיניות המוניטרית מתמקדת בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, זאת לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. הוועדה ציינה כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להמשך התכנסות האינפלציה ליעדה, המשך היציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקאלית. לפי התחזיות המעודכנות של בנק ישראל, הריבית צפויה לרדת מעט לרמה של 4.25% - 4% בממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025.

בתקופה המדווחת נמדד עודף תקציבי מצטבר בסך של כ-3.7 מיליארד ש"ח (לעומת גרעון של כ-26.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). הקיטון בגירעון נובע מקיטון נומינלי בהוצאות הממשלה בעקבות השפעה מרסנת של תקציב המשכי וקיטון בהוצאות המלחמה, במקביל לעלייה בהכנסות ממיסים ברבעון זה בין היתר על רקע שינוי המיסוי שנכנסו לתוקף בתחילת השנה.

הוצאות הממשלה בתקופה המדווחת, הסתכמו בכ-143.6 מיליארד ש"ח, קיטון של כ-2.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מתוך סך הוצאות הממשלה, הוצאות המשרדים שהן הסעיף העיקרי בצד ההוצאות, הסתכמו בכ-121.9 מיליארד ש"ח, קיטון של כ-5.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המדווחת הסתכמו הכנסות המדינה בכ-147.3 מיליארד ש"ח, גידול של כ-22.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מתוך סך ההכנסות, ההכנסות ממיסים שהן הסעיף העיקרי בצד ההכנסות, הסתכמו בכ-141.6 מיליארד ש"ח, גידול של כ-23.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

כל נתוני התקציב עדיין ראשוניים ועשויים להשתנות.

שוקי הכספים וההון

מתחילת שנת 2025 ועד החזרה ללחימה בעזה באמצע חודש מארס, השוק המקומי הציג עליות שערים נאות. עם החזרה ללחימה בעזה ותחילת הליכי הדחת ראש השב"כ והיועצת המשפטית לממשלה ועד סוף הרבעון הראשון של השנה, שוק המניות המקומי הציג ירידות שערים כך שבסיום התקופה המדווחת מדד ת"א 35 עלה בכ-1.0% בלבד, בעוד שמדד ת"א 90 ירד בכ-0.6% לעומת עליות של כ-7.8% ו-10.9% בהתאמה בתקופה המקבילה אשתקד.

במהלך התקופה המדווחת, שוקי ההון העולמיים הציגו תמונה מעורבת. בעוד שהבורסות באירופה רשמו עליות שערים מרשימות, השוק האמריקאי חווה תנודתיות בעקבות חששות מהשלכות מדיניות המכסים של הממשל האמריקאי, אינפלציה גבוהה והאטה כלכלית.

מחזורים ערים נרשמו במהלך התקופה המדווחת במסחר בשוק המניות (כולל קרנות סל) בהיקף של כ-2.9 מיליארד ש"ח בממוצע ליום, גבוה בכ-16% מהמחזור הממוצע ברבעון האחרון של שנת 2024. העלייה במחזורי המסחר נובעת מכניסת כספים למדדים המקומיים, גם ע"י משקיעים ישראלים וגם ע"י משקיעים זרים. אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד רשמו ירידה של כ-0.6% ולעומתם, אגרות החוב הממשלתיות השקליות רשמו עליה של כ-0.8% בתקופה המדווחת, לעומת ירידות של כ-0.5% וכ-0.7% בהתאמה בתקופה המקבילה אשתקד.

מדד איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות בריבית קבועה לטווח הקצר, הבינוני והארוך רשמו עליות של כ-1.1%, 1.0% ו-0.5% בהתאמה, לעומת עליה של כ-0.8%, וירידות של כ-0.1% וכ-2.0% בהתאמה בתקופה המקבילה אשתקד.

מחזור המסחר היומי הממוצע בשוק איגרות החוב (כולל קרנות סל) הסתכם במהלך התקופה המדווחת בכ-4.4 מיליארד ש"ח, לעומת מחזור יומי ממוצע של כ-4.5 מיליארד ש"ח ברבעון האחרון של שנת 2024. בסוף חודש מארס 2025 עמדה התשואה בשוק ההון לתקופה של שנה על כ-4.25% לעומת 4.06% בתקופה המקבילה אשתקד.

אירועי סיכון הידועים לציבור וסיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק. סיכונים מובילים הינם סיכונים להתפתחויות המתרחשות כיום בסביבה העסקית של הבנק ועלולות להשפיע לרעה על תוצאות הבנק בשנה הקרובה, לעומת סיכונים מתפתחים שעשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים ולהיקף השפעתם על הבנק. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבה הצרכנית, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים. מיפוי הסיכונים נבחן באופן שוטף, כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית של הבנק, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים בבנק הינם סיכון מאקרו כלכלי, סיכון רגולציה, סיכון המשכיות עסקית וסיכון אבטחת מידע וסייבר.

לפירוט מלא בדבר חשיפת הבנק לסיכונים מובילים ומתפתחים עיקריים ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, הוצאות וברוח כולל אחר

לוח 2 השינויים בסעיפי הרווח וההפסד העיקריים

שיעור השינוי באחוזים	רבעון ראשון		
	2024	2025	
	במיליוני ש"ח		
7	296.1	317.4	הכנסות ריבית, נטו
13	7.5	8.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
7	288.6	308.9	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
19	43.6	52.0	הכנסות שאינן מריבית
2	185.7	189.1	הוצאות תפעוליות ואחרות
13	54.9	62.3	הפרשה למיסים על הרווח
20	91.6	109.5	רווח נקי
	14.6	15.2	תשואת הרווח הנקי להון העצמי (באחוזים)
	54.7	51.2	יחס יעילות תפעולית (באחוזים) ⁽¹⁾

(1) היחס שבין ההוצאות התפעוליות והאחרות לבין הסכום של הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי הסתכם בתקופה המדווחת בסך של 109.5 מיליון ש"ח לעומת 91.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-20%.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על הרווח הנקי הם כדלקמן:

- גידול בהכנסות ריבית בעיקר עקב עלייה בתשואות על הנכסים ובירידה בהיקף ההתחייבויות נושאות ריבית במגזר השקלי.
- עלייה בהכנסות מעמלות עקב גידול בפעילות הלקוחות בכרטיסי אשראי, שוק ההון ופעילות מט"ח.

הכנסות והוצאות

הכנסות הריבית, נטו הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 317.4 מיליון ש"ח לעומת 296.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 7%.

לוח 3 תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות הריבית, נטו

רבעון ראשון				
שיעור השינוי	שינוי	2024	2025	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
1	3.0	440.1	443.1	הכנסות ריבית
(13)	(18.3)	144.0	125.7	הוצאות ריבית
7	21.3	296.1	317.4	הכנסות ריבית, נטו
מזה:				
6	17.2	274.9	292.1	מטבע ישראלי לא צמוד
14	1.1	7.8	8.9	מטבע ישראלי צמוד למדד
22	3.0	13.4	16.4	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
7	21.3	296.1	317.4	סך הכול

לוח 4 תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות הריבית, נטו לפי רבעונים

2024				2025	
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	
במיליוני ש"ח					
440.1	465.2	470.9	452.3	443.1	הכנסות ריבית
144.0	143.2	136.4	127.8	125.7	הוצאות ריבית
296.1	322.0	334.5	324.5	317.4	הכנסות ריבית, נטו
מזה:					מטבע ישראלי לא צמוד מטבע ישראלי צמוד למדד מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
274.9	282.8	294.5	304.8	292.1	
7.8	24.2	24.5	4.5	8.9	
13.4	15.0	15.5	15.2	16.4	
296.1	322.0	334.5	324.5	317.4	סך הכול

פער הריבית מבטא את ההפרש שבין שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית לבין שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית. פער הריבית מחושב על בסיס יתרות ממוצעות. היתרה הממוצעת במגזר הלא צמוד מחושבת על בסיס יתרות יומיות ועל בסיס יתרות לתחילת החודשים במגזר צמוד המדד ומגזר המט"ח.

לוח 5 פירוט פערי הריבית לפי מגזרי הצמדה

רבעון ראשון		
2024	2025	
באחוזים		
2.33	2.51	מטבע ישראלי לא צמוד
1.20	0.96	מטבע ישראלי צמוד למדד
(0.43)	0.87	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
2.19	2.37	פער הריבית הכולל

מגזר שקלי לא צמוד – הכנסות הריבית נטו עלו בתקופה המדווחת בכ-17.2 מיליון ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד. העלייה נובעת מעלייה בתשואה על הנכסים ומירידה בהתחייבויות נושאות ריבית במגזר. התשואה בתקופה המדווחת על הנכסים עלתה ב-0.08% ל-5.35% והתשואה על ההתחייבויות ירדה ב-0.10% ל-2.84%.

מגזר שקלי צמוד מדד – הכנסות הריבית נטו בתקופה המדווחת עלו בכ-1.1 מיליון ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

מגזר מטבע חוץ – הכנסות הריבית נטו בתקופה המדווחת עלו בכ-3.0 מיליון ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד. העלייה נבעה מעלייה בתשואות במגזר.

לוח 6 הרכב הנכסים נושאי הריבית הממוצע של הבנק לפי מגזרי ההצמדה השונים

רבעון ראשון		
2024	2025	
באחוזים		
93	91	מגזר לא צמוד
3	4	מגזר צמוד למדד
4	5	מגזר מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

למידע נוסף ראה גילוי בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות, בנספח 1 בפרק בדבר ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המדווחת הסתכמו בסך של 8.5 מיליון ש"ח לעומת 7.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13%.

שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הוא 1.22% ליום 31 במארס 2025 לעומת שיעור של 1.21% נכון ליום 31 בדצמבר 2024.

העלייה בהוצאה בתקופה המדווחת לעומת תקופה מקבילה אשתקד הסתכמה ב-1.0 מיליון ש"ח ונובעת מעליה בסך 0.9 מיליון ש"ח בגין הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ומעליה בסך 0.3 מיליון ש"ח בגין מחיקות חשבונאיות נטו. מנגד חלה ירידה בסך 0.2 מיליון ש"ח בגין הפרשה להפסדי אשראי על פיקדונות בבנקים ואגרות חוב.

למידע נוסף ראה ניתוח התפתחות אשראי לציבור, נטו וכן סיכויי אשראי בפרק 'סקירת הסיכונים'.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 52.0 מיליון ש"ח לעומת 43.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 19%.

עמלות

- הכנסות הבנק מהשתתפות בהכנסות של חברות כרטיסי אשראי הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 14.6 מיליון ש"ח לעומת 13.1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ- 11%. העלייה נובעת בעיקר מעלייה במחזורי הפעילות של לקוחות.
- ההכנסות משוק ההון, הכוללות עמלות ניירות ערך ועמלות הפצה, הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 16.5 מיליון ש"ח לעומת 13.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 25%, הנובעת מעלייה בהיקפי הפעילות של הלקוחות בשוק ההון.
- ההכנסות מניהול חשבון הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 6.5 מיליון ש"ח לעומת 5.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 10%.
- הכנסות מהפרשי המרה הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 6.2 מיליון ש"ח לעומת 5.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 15%. העלייה נובעת מעלייה בהיקף הפעילות של לקוחות במט"ח.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 189.1 מיליון ש"ח לעומת 185.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 2%.

- **הוצאות השכר** הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 96.5 מיליון ש"ח לעומת 94.4 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ- 2%.

- **הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 30.9 מיליון ש"ח לעומת 29.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 6%. העלייה נובעת מהחזר הוצאות בגין שנים קודמות שנרשם בתקופה מקבילה אשתקד.

- **הוצאות אחרות** הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 61.7 מיליון ש"ח לעומת 62.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 1%.

הפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה המדווחת בסך של 62.3 מיליון ש"ח, ושיעורה מהרווח לפני מסים הוא כ- 36.3% לעומת 37.5% בשנה קודמת. בנטרול השפעת עדכון ההפרשה למס בגין שנת 2024 לפי חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב, היה שיעורו מהרווח לפני מס 38.9%.

הרווח הנקי למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. עמד בתקופה המדווחת על 4.49 ש"ח לעומת 3.76 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים וההתחייבויות, ההון והלימות ההון

לוח 7 נתונים עיקריים מהמאזן

יתרה ליום			
שערור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
(1)	(257.9)	37,614.8	37,356.9
(2)	(391.4)	21,407.6	21,016.2
4	164.2	3,822.5	3,986.7
-	(31.8)	11,955.8	11,924.0
(1)	(191.1)	32,972.5	32,781.4
-	(1.4)	336.6	335.2
3	75.1	2,872.8	2,947.9
באחוזים:			
		7.6	7.9
יחס ההון העצמי למאזן			

פיקדונות בבנקים

לוח 8 פירוט יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים

יתרה ליום			
שערור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
28	651.5	2,365.4	3,016.9
(22)	(26.8)	123.5	96.7
(5)	(1,016.1)	18,918.7	17,902.6
(2)	(391.4)	21,407.6	21,016.2
(6)	(1,167.4)	18,457.8	17,290.4
מזה פיקדונות בחברת האם			
(1) היתרות מוצגות לאחר הפרשה להפסדי אשראי בגין פיקדונות בבנקים. לפרטים בנוגע להפרשה להפסדי אשראי ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים.			

ניירות ערך

לוח 9 התפלגות תיק ניירות הערך של הבנק לפי סוגי המנפיקים

יתרה ליום ⁽¹⁾			
שיעור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
איגרות חוב מוחזקות לפדיון			
-	(2.9)	1,529.5	1,526.6
(13)	(32.2)	252.9	220.7
(1)	(1.1)	82.4	81.3
איגרות חוב זמינות למכירה			
11	197.1	1,777.7	1,974.8
1	1.0	100.7	101.7
3	2.3	79.3	81.6

(1) היתרות מוצגות לאחר הפרשה להפסדי אשראי בגין ניירות ערך מוחזקים לפדיון. לפרטים בנוגע להפרשה להפסדי אשראי ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

לבנק אין חשיפה למוסדות פיננסיים זרים בגין סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני.

אשראי לציבור, נטו

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במארס 2025 הסתכם ב- 11,924.0 מיליון ש"ח לעומת 11,955.8 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, ולעומת 11,855.7 מיליון ש"ח ביום 31 במארס 2024. שיעור יתרת האשראי לציבור נטו מסך נכסי המאזן נכון ליום 31 במארס 2025 הוא כ- 32% בדומה לסוף שנה קודמת.

למידע נוסף ראה סיכון אשראי בפרק 'סקירת הסיכונים' וכן דוח הבנק הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט.

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ-מאזני, הכולל מסגרות אשראי בלתי מנוצלות וערביות.

סיכון האשראי הכולל לציבור נכון ליום 31 במארס 2025 הסתכם ב- 18,618 מיליון ש"ח לעומת 18,564 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024.

סך כל ההפרשות להפסדי אשראי הרשומות בספרי הבנק ליום 31 במארס 2025 הסתכמו בסך של 151.4 מיליון ש"ח לעומת 151.0 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024. ההפרשות ליום 31 במארס 2025 מורכבות מסך של 147.6 מיליון ש"ח בגין אשראי מאזני לציבור (שיעור של 1.22% לעומת 1.21% ליום 31 בדצמבר 2024). סך של 2.3 מיליון ש"ח בגין פיקדונות בבנקים ואגרות חוב וסך של 1.5 מיליון ש"ח בגין אשראי חוץ-מאזני. ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין אשראי מאזני לציבור כוללת התאמה לגורמים סביבתיים בסך של 97.7 מיליון ש"ח.

פעילות חוץ מאזנית

לוח 10 ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים

יתרה ליום			
שיעור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים:			
-	-	7.8	7.8
(4)	(1.3)	34.8	33.5
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי			
1	38.8	3,613.0	3,651.8
2	47.2	2,806.0	2,853.2
(1) היתרות מוצגות לפני הפרשה להפסדי אשראי. לפרטים בנוגע להפרשה להפסדי אשראי ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים.			

פיקדונות הציבור וניירות ערך במשמרת

לוח 11 הרכב פיקדונות הציבור

יתרה ליום			
שיעור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
(3)	(584.7)	18,604.7	18,020.0
3	393.6	14,367.8	14,761.4
(1)	(191.1)	32,972.5	32,781.4
סך הכול			

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים

חלק המגזר מסך פיקדונות הציבור				יתרה ליום	
31/12/24	31/3/25	שיעור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
95	95	(1)	(237.1)	31,342.7	31,105.6
-	-	8	8.6	105.6	114.2
מטבע חוץ					
5	5	2	37.4	1,524.2	1,561.6
100	100	(1)	(191.1)	32,972.5	32,781.4
סך הכול					

לוח 12 התפתחות ביתרת הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים עבור לקוחות הבנק

יתרה ליום				
שיעור השינוי	שינוי	31/12/24	31/3/25	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
3	755.0	22,419.7	23,174.7	ניירות ערך במשמרת נכסים אחרים בניהול: ⁽¹⁾
(2)	(22.0)	1,132.1	1,110.1	פיקדונות הממשלה לפי מידת הגבייה
(4)	(5.9)	144.0	138.1	פיקדונות הציבור לפי מידת הגבייה
				אשראי שכנגדו קוזזה יתרת הפיקדונות לפי מידת הגבייה
(1)	(18.4)	1,251.9	1,233.5	(1) פיקדונות למתן אשראי שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגבייה של האשראי אשר קוזזו בסכום האשראי שניתן כנגדם.

הון עצמי

יתרת ההון העצמי ליום 31 במארס 2025 הסתכמה ב-2,947.9 מיליון ש"ח לעומת 2,872.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עלייה של כ-3%. העלייה נבעה בעיקר מהרווח השוטף בסך של 109.5 מיליון ש"ח, מעלייה בהתאמות בגין הטבות לעובדים בסך של 0.8 מיליון ש"ח והתאמות בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסך 4.8 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח כולל אחר. מנגד קוזזה העלייה בהון מדיבידנד שחולק כאמור להלן.

דיבידנד

בחודש פברואר 2025, חולק דיבידנד לבעלי מניות יסוד בסך של 40 מיליון ש"ח מרווחי הרבעון הרביעי של שנת 2024. בשנת 2024 חולק דיבידנד לבעלי מניות יסוד בסכום כולל של 70 מיליון ש"ח, מזה 30 מיליון ש"ח בחודש ספטמבר 2024 ו-40 מיליון ש"ח בחודש דצמבר 2024.

יחס ההון העצמי לרכיבי הסיכון

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 31 במארס 2025 הוא 15.67% לעומת 15.03% ביום 31 בדצמבר 2024. יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של הבנק ביום 31 במארס 2025 עומד על 13.45% לעומת 12.87% ביום 31 בדצמבר 2024. למידע על הפחתת יעדי ההון המזעריים ולפרטים נוספים ראה להלן בפרק 'גישת הבנק להערכת הלימות ההון'.

העלייה ביחס הלימות ההון הכולל נובעת בעיקר מגידול בהון הנובע בעיקר מהרווח השוטף ומירידה בנכסי הסיכון שנבעה בעיקר מחשיפות לבנקים.

גיוס מקורות הוניים

הבנק מנהל את סיכון ההון בהתאם למדיניות ניהול ההון של הבנק ועל פי הוראות בנק ישראל. ככל הנדרש, הבנק מנפיק מכשירי הון רובד 2. לבנק נקבע על ידי חברת מעלות דירוג מנפיק 'ilAA+' עם תחזית דירוג שלילית ודירוג 'ilAA-' להנפקת כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים.

לצורך שקלול חשיפות האשראי, הבנק מסתמך על דירוג האשראי של חברת S&P כמדרג יחיד. החברה הינה לשכת דירוג בינלאומית מוכרת (ECAI). במהלך שנת 2024 הורידה חברת S&P את דרוג מדינת ישראל לדרוג A עם תחזית דרוג שלילית. ירידה של רמה אחת (notch) נוספת בדירוג מדינת ישראל, לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. במקרה של ירידה של 2 רמות (notch) נוספות בדירוג מדינת ישראל ל-BBB+, ירד שיעור יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ל-9.40% ו-10.95% בהתאמה ליום 31 במארס 2025. עיקר הירידה נובעת מחשיפה לבנקים.

הבנק גיבש מתווה להיערכות לעמידה ביחס ההון הכולל, בתרחיש כאמור.

לוח 13 מבנה ההון

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/25	
במיליוני ש"ח		
רכיבי ההון לצורך חישובי יחס הון		
1. הון עצמי רובד 1		
2,872.8	2,947.9	הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
1.5	-	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
2,874.3	2,947.9	סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2. הון רובד 2		
333.6	334.1	הון רובד 2 - מכשירים
151.0	151.4	הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי
484.6	485.5	סך הכל הון עצמי רובד 2, לפני ניכויים
(1.5)	-	ניכויים - סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
483.1	485.5	סך הכל הון רובד 2

לוח 14 נכסי סיכון

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/25	
במיליוני ש"ח		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
20,186.2	19,680.8	סיכון אשראי
26.3	32.0	סיכון שוק
2,128.0	2,202.4	סיכון תפעולי
22,340.5	21,915.2	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון

לוח 15 יחס הלימות הון

31/12/24	31/3/25	
באחוזים		
12.87	13.45	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.03	15.67	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5	12.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס מינוף

יחס מינוף מוגדר כמדידת ההון (הון רובד 1) מחולקת במדידת החשיפה (סכום החשיפות המאזניות ושקלול של החשיפות החוץ מאזניות במקדמים שהוגדרו).

לוח 16 יחס המינוף

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/25	
2,874.3	2,947.9	הון רובד 1
38,565.6	38,319.5	סך החשיפות
באחוזים		
7.45	7.69	יחס המינוף
4.50	4.50	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽¹⁾

(1) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1.1.2018 בשיעור של 5%. בהתאם להוראות שעה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף הנדרש מהבנק טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

גישת הבנק להערכת הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי 'באזל 2' ו'באזל 3', כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. במסגרת הנדבך הראשון הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית כדי להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק.

כחלק מהנדבך השני של באזל 2, מבצע הבנק תכנון הון במטרה לחשב את ההון הנדרש לפעילותו העסקית לנוכח פרופיל הסיכונים שלו. תכנון ההון מהווה חלק מהדוח השנתי של הערכת הלימות ההון (דוח ה-ICAAP), והוא כולל בחינת ההון הנדרש בגין סיכונים שאינם מטופלים בנדבך הראשון וכן בגין השפעת מגוון מבחני קיצון, חלקם ברמת חומרה גבוהה ביותר. תכנון ההון נועד לבחון את רמת ההון הנדרשת במצבי שוק ופעילות עסקית שונים לנוכח ההון הזמין לו, תוצאת התכנית האסטרטגית והעסקית שלו ויעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

הבנק מנטר את יחסי הלימות ההון ואת יחס המינוף באופן שוטף כדי לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובתיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון וכדי שיוכל להיערך מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ועמידה ביעדי ההון והמינוף של הבנק.

דירקטוריון הבנק קבע כי יחס הון רובד 1 יהיה בשיעור שלא יפחת מ-9.0% בתוספת שולי ביטחון נאותים ויחס הלימות ההון הכולל לא יפחת מ-12.5% בתוספת שולי ביטחון נאותים. בנוסף, קבע הדירקטוריון יחס הון רובד 1 למבחן איום (מבחן קיצון רב עוצמה), העומד על 6.5%.

ביום 31 בדצמבר 2024 הגיש הבנק לבנק ישראל את דוח ה-ICAAP לשנת 2024. הדוח מלמד כי לבנק יש הון רובד 1 זמין והון כולל זמין, תוצאת התכנית האסטרטגית שלו, הגבוה מההון הנדרש ממנו, בהתאם לפרופיל הסיכון שלו ותוצאת מגוון מבחני קיצון שביצע. לעניין הורדת דירוג מדינת ישראל ראה פרק גיוס מקורות הוניים.

מגזרי פעילות פיקוחיים

לפי גישת ההנהלה כל פעילות הבנק הינה קמעונאית. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, לבנק ארבעה מגזרי פעילות פיקוחיים:

1. מגזר משקי הבית- המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים שיתרת תיק הנכסים הפיננסים שלהם נמוך מ-3 מיליוני ש"ח. הפעילות במגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף והאמצעים המקוונים השונים.
 2. מגזר בנקאות פרטית- המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים שהיקף תיק הנכסים הפיננסים שלהם הינו בסכום העולה על 3 מיליוני ש"ח. הפעילות במגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף, האמצעים המקוונים השונים ובאמצעות מרכזי ייעוץ המעניקים שירותי ייעוץ בתחום ניירות הערך.
 3. מגזר עסקים- על מגזר זה נמנים בעיקר לקוחות עצמאיים וחברות פרטיות. הטיפול בלקוחות מתבצע בסינוף וביחידת האשראי העסקי.
 4. מגזר פיננסי- הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול החשיפות לסיכוני שוק וריבית, ניהול חובת הנזילות הרגולטורית, ניהול סיכון הנזילות, ניהול סיכון הריכוזיות הפיננסית וניהול ההון.
- מגזר משקי בית ומגזר בנקאות פרטית מדווחים ביחד תחת מגזר אנשים פרטיים, וזאת מכיוון שתוצאות ויתרות מגזר הבנקאות הפרטית זניחות. מגזר עסקים אינו מהותי ולכן לא ניתן מידע נפרד לגביו.

לפרטים בדבר אופן חלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

מגזר אנשים פרטיים

מגזר אנשים פרטיים הוא מגזר הפעילות העיקרי של הבנק. המגזר כולל את הפעילות מול קהל הלקוחות של הבנק באמצעות מערך הסינוף והאמצעים המקוונים השונים ואת הפעילות התומכת באגפים ובהנהלת הבנק. המוצרים הבנקאיים העיקריים הנכללים במגזר כוללים ניהול חשבון עו"ש, אשראי, פיקדונות, מט"ח, תכניות חיסכון, פעילות בכרטיסי אשראי, ייעוץ השקעות ופעילות בשוק ההון.

לוח 17 שינויים ברווחיות מגזר אנשים פרטיים

שיעור השינוי באחוזים	רבעון ראשון	
	2024	2025
במיליוני ש"ח		
14	76.8	87.8
5	263.8	275.7
17	41.5	48.4
16	6.4	7.4
2	176.1	178.8

תחרות

קיימת תחרות על פלח לקוחות משקי הבית מול בנקים מסחריים וגורמים פיננסיים אחרים כדוגמת חברות כרטיסי אשראי וגופי מימון חוץ בנקאיים. התחרות באה לידי ביטוי גם בתחום הפיקדונות וגם האשראי הקמעונאי. בתקופה האחרונה הוגברה התחרות על גיוס מקורות במגזר, גם על רקע שינויים בסביבת הריבית וכן השינויים הרגולטוריים שמגבירים את השקיפות ומסירים את חסמי המעבר כמו נידוד בין בנקים ובנקאות פתוחה, ומאפשרים גם לשחקנים חדשים בשוק (פינטקים) להשפיע על התחרות. בנוסף, פורסם דוח ביניים של וועדה בין משרדית הדנה בהגברת התחרות בעיקר בקרב מגזר האנשים הפרטיים, ואשר מתייחס בין היתר להקלות שונות על גופים שאינם פועלים כיום בתחום הבנקאות, במתן שירותים בנקאיים שונים.

שיווק והפצה

הבנק מציע את שירותיו ואת מוצריו ללקוחות באמצעות מערך הסניפים שלו ובאמצעות ערוצי הבנקאות הישירה (אינטרנט, מענה טלפוני, ישומונים מתקדמים ומכשירים אוטומטיים).

מערך הסניפים

- לבנק 55 סניפים הפרוסים בכל רחבי הארץ ומתוכם 3 סניפים במתכונת חלקית. הקמת סניפים חדשים ובחירת מיקומם נגזרות מצרכי קהל היעד ומאופיו.
- נוסף על מערך הסניפים, לבנק חמישה מרכזי ייעוץ השקעות, אשר מעניקים שירות וייעוץ בתחום ניירות הערך הישראליים והזרים.
- ב-12 מסניפי הבנק ממוקמות עמדות למתן שירותי משכנתאות באמצעות נציגויות של בנק מזרחי טפחות.

מגזר ניהול פיננסי

הפעילות במסגרת מגזר ניהול פיננסי כוללת, בין היתר, את ניהול החשיפות לסיכוני שוק וריבית, ניהול חובת הנזילות הרגולטורית, ניהול סיכון הנזילות, ניהול סיכון הריכוזיות הפיננסית וניהול ההון. פעילות המגזר מנוהלת בידי האגף הפיננסי.

לפרטים נוספים על מגזר ניהול פיננסי ראה דוח כספי ליום 31 בדצמבר 2024.

לוח 18 שינויים ברווחיות מגזר ניהול פיננסי

שיעור השינוי באחוזים	רבעון ראשון	
	2024	2025
במיליוני ש"ח		
75	8.3	14.5
46	16.8	24.5
	(0.3)	1.0
	-	(0.2)
(3)	3.1	3.0

סקירת הסיכונים

בפרק זה ניתנת סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. לפירוט מלא ראה דוח כספי לשנת 2024 ודוח סיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

במהלך פעילותו נחשף הבנק לסיכונים שונים, כגון סיכונים אשראי, סיכונים שוק וריבית, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים, סיכונים מחשוב וטכנולוגיה, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכונים מוניטין וסיכונים נוספים. הוראות בנק ישראל לניהול בנקאי תקין, ובפרט, הוראה 310, קובעות את העקרונות הנדרשים להקמת מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בבנק, כולל התייחסות לתפקידי הדירקטוריון והנהלה, גיבוש מדיניות לניהול הסיכונים השונים, קביעת תיאבון סיכון (מגבלות) לסיכונים שמופּו כמהותיים לפעילות הבנק, טיפול נאות במוצר/ פעילות חדשה, או שעודכנה באופן מהותי, העמדת כלים להערכה ולמידה לשם ניטור פרופיל הסיכונים וההון והקמת מערך בקרה פנימית ההולם את פעילותו העסקית של הבנק בשגרה ובמצבי חירום. ניהול הסיכונים של הבנק כרוך בקשר הדוק עם ניהול ההון של הבנק, כולל המהלכים הנדרשים לתכנון ההון, כחלק מהוראות באזל 2, באזל 3 וחלק מהוראות באזל 4.

המסגרת הפועלת בבנק לניהול ובקרת הסיכונים נקבעה על פי הוראות בנק ישראל, בהתאם למסגרת העבודה שהותוותה בהן. לבנק מסמך מדיניות ייעודי (מדיניות האב לניהול הסיכונים) הקובע את העקרונות לניהול ובקרת הסיכונים וההון של הבנק.

מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים בבנק

מסגרת ניהול הסיכונים בבנק מתבססת על תהליכים, כלים, מערכות ועקרונות לצורך זיהוי, מדידה, בקרה ומיזעור הסיכונים השונים. המסגרת בנויה תוך שמירת עיקרון הפרדת תפקידים ואי תלות ומסתמכת על מספר קווי הגנה.

לפירוט קווי ההגנה ראה דוח כספי לשנת 2024.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים, תוך הגבלת החשיפה לסיכונים המהותיים לפעילות הבנק בהתאם לתיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון, עמידה ביעדי ההון, ושמירה על מערך בקרה פנימית ההולם את פרופיל הסיכון ותרבות ניהול הסיכונים בבנק.

להלן רשימת מנהלי הסיכונים בבנק כפי שאושרו לשנת 2025:

לוח 19 מנהלי הסיכונים בבנק

שם ותפקיד	תפקיד במערך ניהול הסיכונים
מר אבשלום בוסקילה, מנכ"ל הבנק	מנהל הסיכון העסקי, האסטרטגי וסיכון המוניטין.
מר יורם מזרחי, סמנכ"ל, מנהל האגף לניהול סיכונים	מנהל הסיכונים הראשי (CRO) אחראי לפעילות פונקציית ניהול הסיכונים של הבנק, בהתאם להוראה 310 של בנק ישראל. מנהל הסיכונים התפעוליים, סיכון מודל, וסיכון המשכיות עסקית. מנהל סיכון הציות, ממונה אכיפה פנימית של דיני ני"ע ושל חוק התחרות הכלכלית, מנהל סיכון חוצה גבולות, לרבות QI, CRS, FATCA. למנהל הסיכונים כפופה קצינת הציות (הממונה לפי חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור).
מר אסף גיל, משנה למנכ"ל, מנהל אגף בנקאות קמעונאית	מנהל סיכוני האשראי, סיכון אשראי יזום צרכני וסיכון ריכוזיות תיק האשראי הקמעונאי של הבנק.
גב' לידיה עטייה, סמנכ"ל, מנהלת האגף הפיננסי	מנהלת סיכוני שוק וריבית, סיכון מזילות, סיכון אשראי וריכוזיות בתיק ההשקעות של הבנק, אשראי צד נגדי, סיכון ניהול ההון וההשקעות.
מר יעקב לוזון, סמנכ"ל, מנהל אגף משאבי אנוש ולוגיסטיקה ⁽¹⁾	מנהל סיכון משאבי אנוש ולוגיסטיקה. מנהל סיכוני אבטחה וביטחון.
עו"ד נורית עירוני, סמנכ"ל, מנהלת האגף לייעוץ משפטי	מנהלת הסיכון המשפטי וממונה על תחום הממשל התאגידי.
גב' אפרת סיימון, סמנכ"ל, מנהלת אגף מחשוב וטכנולוגיה	מנהלת סיכון מחשוב וטכנולוגית המידע, וסיכון אבטחת מידע וסייבר.
גב' לימור פרידמן, סמנכ"ל, חשבונאית ראשית, מנהלת אגף החשבונאות	ממונה על הדיווחים הכספיים.
מר שחר אלון, סמנכ"ל, מנהל אגף אסטרטגיה, דיגיטל, שיווק ותשתיות שירות	ממונה על ריכוז פעילות סיכוני האסטרטגיה והמוניטין.
מנהלי האגפים	ניהול סיכוני סליקה, סיכוני מיקור חוץ, סיכוני מעילות והונאות, סיכוני רגולציה וסיכוני אקלים וסביבה (כל מנהל אגף בתחומו).

(1) החל מיום 1 באפריל 2025. עד למועד זה שימשה גב' יעל טברסקי כמנהלת הסיכון.

לפירוט מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק, המבנה הארגוני, מערך הניהול ובקרת הסיכונים ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

תיאבון הסיכון

תיאבון הסיכון מבטא את המגבלות ותקרות החשיפות אותן דירקטוריון הבנק מסכים לקבל כחלק מפעילותו העסקית של הבנק בשגרה ובחירום. תיאבון הסיכון נקבע על ידי דירקטוריון הבנק והוא מחייב את ההנהלה לנהל את הסיכונים באופן שוטף בתוך המגבלות שנקבעו. לפיכך, לתיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון קשר הדוק ליעדיו העסקיים של הבנק, כפי שנקבעו בתכנית האסטרטגית או בתכנית העבודה השנתית של הבנק. תיאבון הסיכון מאושר על ידי הדירקטוריון לפחות אחת לשנה כחלק מאישור מסמכי המדיניות של הבנק. הנהלת הבנק יכולה לקבוע מגבלות משלה. מגבלות אלה תהיינה נמוכות מתיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. חלק מרכזי במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק הוא בחינה שוטפת של פרופיל הסיכון של הבנק ואופן התפתחותו. לנוכח תיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון, בבנק פועל מנגנון לניטור פרופיל הסיכון, כאשר מסמכי המדיניות קובעים את השיטות, הדרכים והעקרונות לניהול ובקרת הסיכונים השונים, ובפרט, את דרכי הדיווח בגין חריגה ממגבלת דירקטוריון ואת הפעולות הנדרשות לביצוע, עד לסגירת החריגה. מנגנון דומה מופעל במצב של התרעה, קרי, עת פרופיל הסיכון של הבנק מתקרב לתיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון.

מבחני קיצון (מבחני מצוקה)

הבנק משתמש במגוון כלים ותהליכים למדידת והערכת פרופיל הסיכון. מרכיב מרכזי במדידה זו הם מבחני הקיצון. מבחני קיצון נועדו לאתגר את מתודולוגיות החישוב הקיימות בבנק המתבצעות בשגרה, ומתבססות בין היתר על נתונים או אירועים היסטוריים, ולתת מבט 'צופה פני העתיד', לגבי השינויים הצפויים בפרופיל הסיכון של הבנק, לו יתרחשו בשווקים אירועי קיצון. הבנק, כחלק ממסגרת ניהול ובקרת הסיכונים שלו, מפעיל שורה מגוונת של מבחני מצוקה (קיצון) המאתגרים את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק בתנאי לחץ, בהינתן שינוי בגורמי הסיכון הרלוונטיים לפעילותו העסקית, כולל מבחני מצוקה הבוחנים את פרופיל הסיכון תחת שינויים מהותיים בתנאי המאקרו ובמצבי חירום (איום), הכוללים מגוון תרחישי ייחוס ביטחוניים, רעידת אדמה, מגיפה, אירועי סייבר ועוד.

חישוב השפעת תרחישי הקיצון השוטפים מבוצע על ידי היחידות העסקיות, באמצעות כלי הניהול הקיימים לניהול החשיפות השוטפות. תרחישי קיצון אלו משולבים, בהתאם לצורך, בתהליך תכנון ההון של הבנק, שנועד לבחון כי לבנק יש די הון כדי לעמוד בתכנית העסקית שלו.

תהליך תכנון ההון של הבנק מתבצע כחלק מתהליך ה-ICAAP והוא כולל מבחני קיצון שגובשו על ידי הבנק, בהינתן פרופיל הסיכונים המהותיים לפעילותו, שיש להם פוטנציאל פגיעה בתכנית האסטרטגית, בתכנית העבודה של הבנק, במוניטין וביעדי ההון שלו. תרחישי הקיצון מתחשבים בפוטנציאל ההשפעה של הסיכונים השונים על פעילותו העסקית של הבנק, וכוללים אירועים כמותיים (פיננסיים) ואירועים איכותיים, בדרגות חומרה שונות ובמצבי שוק שונים.

למידע נוסף בדבר תיאור הסיכונים ואופן ניהולם, ראה דוח הבנק הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון להפסד הנובע מכך שלוה לא יעמוד בהחזרי האשראי שקיבל לפי הסכם האשראי עם הבנק. סיכון זה יכול לנבוע ממספר גורמים שלהם תתכן השפעה על כלל תיק האשראי, על ענף משק מסוים, או על הלקוח הבודד.

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ-מאזני, הכולל מסגרות אשראי בלתי מנוצלות וערביות.

לקוחות הבנק הם בעיקר שכירים המועסקים בסקטור הפרטי על כל ענפיו וכן שכירים וגמלאים של המגזר הציבורי ובני זוגם, ובהם עובדי מדינה, עובדי רשויות סטטוטוריות, חברות ממשלתיות, חברות שהופרטו ועוד.

כמו כן, נמנים בקרב לקוחות הבנק גם לקוחות שאינם משתייכים לארגונים הגדולים שהבנק קשור עמם באמצעות מעסיק או ארגון יציג.

הבנק מעמיד אשראי ללקוחות עצמאיים ותאגידיים בהתאם למדיניות האשראי של הבנק. כמו כן, הבנק הינו "נותן אשראי" במסגרת הקרן להלוואות בערבות המדינה לעסקים קטנים ובינוניים.

עם תחילת מלחמת חרבות ברזל, הבנק קבע יעד לפיו הוא יפעל לתמוך בלקוחותיו תוך שמירה על טיב תיק האשראי. לצורך כך, הבנק בחן את התהליכים, העקרונות, הסמכויות, דרכי ושיטות ניהול הסיכונים המשמשים לניהול תיק האשראי בשגרה, ועדכן אותם בהתאם להתפתחויות. כמו כן, הגביר הבנק את אמצעי הניטור הכוללים, בין היתר, ניתוח של אוכלוסיות שונות (כגון לקוחות המצויים באזורי העימות, לקוחות שהכנסתם נפגעה ולקוחות שדחו תשלומי הלוואות). נכון למועד הדוחות לא ניכרת הרעה באיכות תיק האשראי של הבנק על רקע המלחמה.

– ניהול סיכון האשראי

דירקטוריון הבנק מאשר, לפחות אחת לשנה את מסמך מדיניות האשראי, מסמך מדיניות אשראי יזום, אסטרטגיית האשראי ותכנית עבודה שנתית בנושא אשראי. המדיניות ותכנית העבודה מגדירות את יעדיו העסקיים של הבנק בתחום האשראי, תוך קביעה של תיאבון הסיכון. מגבלות החשיפה נגזרות, בין היתר, ממודל דירוג הלקוחות שבשימוש הבנק. המדיניות קובעת את עקרונות תהליכי העבודה הנדרשים ליישום מדיניות האשראי על פי יעדי הדירקטוריון, הקריטריונים הכמותיים והאיכותיים הנדרשים לעמידה ביעדים, וכן, לוח זמנים לביצוע.

כחלק ממדיניות האשראי של הבנק נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, וזאת, כדי לשמר את איכותו ולמזער את הסיכון הגלום בו. עקרונות וכללים אלו מאפשרים ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן אשראי ללווים. מנגנון קבלת ההחלטות בנוגע למתן האשראי הינו היררכי, מרמת הסניף ועד לרמת דירקטוריון הבנק.

פרופיל סיכון האשראי של הבנק נמוך, לאור אסטרטגיית הבנק לפעול בעיקר במגזר הלקוחות הפרטיים, כך שתיק האשראי מפוזר בין מספר רב של לוויים פרטיים שיתרת האשראי של כל אחד מהם נמוכה יחסית. לאסטרטגיה זו השפעה גם על פרופיל סיכון ריכוזיות האשראי של הבנק. הבנק בוחן באופן שוטף כל פוטנציאל אפשרי לעלייה ברמת הסיכון של תיק האשראי.

הבנק החל להרחיב את פעילותו במתן אשראי לתאגידיים (בין השאר באמצעות הקרן בערבות מדינה להלוואות לעסקים קטנים ובינוניים). בשלב זה היקף התיק אינו מהותי.

מגבלות האשראי בבנק נגזרות מהסמכויות לאישור אשראי שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

המגבלה של חבות לווה וקבוצת לוויים שנקבעה בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין מספר 313 אינה מגבלה אפקטיבית לפעילות הבנק בתחום האשראי הקמעונאי (ראה להלן סיכון ריכוזיות האשראי).

מרבית האשראי של הבנק הוא אשראי שקלי צמוד לשינויים בריבית הפריים.

לפירוט ראה להלן 'סיכון אשראי לאנשים פרטיים'.

פיקוח ומעקב אחר מאפייני הסיכון ושינויים מתקופה לתקופה במאפיינים

הבנק קבע מגבלת חשיפת אשראי עבור קבוצות לווים בהתבסס על מודל הבנק לדירוג לקוחות. הבנק מבצע מעקב חודשי אחר התפתחות תיק האשראי והתפלגות החשיפה. לדירקטוריון הבנק מועבר דיווח אחת לרבעון בדבר התפתחות פרופיל הסיכון של תיק האשראי של הבנק, לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע במדיניות. הבנק קבע אינדיקטורים (גידול בחשיפה עם מאפייני סיכון ושינויים בהפרשות) המחייבים דיון, טיפול ודיווח מידי להנהלה ולדירקטוריון.

בבנק קיימים מספר קווי הגנה לניהול ובקרת סיכון האשראי:

- היחידה העסקית מהווה את הקו הראשון לפעילות האשראי, אחראית למתן האשראי ללקוחות, בהתאם לעקרונות המדיניות, ובנוסף, מוודאת קיום תהליכי עבודה התואמים את עקרונות מדיניות האשראי של הבנק.
- היחידה לאיתור סיכונים מהווה יחידת בקרה הפועלת בתוך הקו הראשון, והיא אחראית לביצוע בקורות שוטפות אחר פעילות האשראי, מפיקה דוחות בקרה למדידת אפקטיביות הפעילות, מדריכה את הסניפים, ומוודאת תיקון ליקויים.
- היחידה לטיפול בחובות בעייתיים פועלת בקו הראשון לגביה של חובות שנכנסו לכשל.
- מרכז בקרת אשראי של הבנק פועל בתוך הקו השני באגף לניהול סיכונים והוא אחראי לבקרת הסיכון ולאתגור פעילותו של הקו הראשון. המרכז פועל בהתאם לנוהל ותכנית עבודה התואמים את דרישות הוראת ניהול בנקאי תקן 311, בנוגע לבקרת אשראי. האגף לניהול סיכונים, באמצעות מרכז בקרת אשראי הפועל באגף, מספק חוות דעת כתובה לבקשת אשראי מעל סף שנקבע במדיניות האשראי של הבנק.
- הביקורת הפנימית אשר בוחנת את אפקטיביות הבקרה הפנימית ביחידות השונות בבנק ואת יישומה בהתאם להוראות החוק והוראות ניהול בנקאי תקן.

מנהל סיכוני האשראי בבנק מכנס פורומים ייעודיים במסגרת חודשית/רבעונית לצורך בחינה וניתוח סיכוני האשראי בבנק. במסגרת הפורומים מוצגים ממצאים רלוונטיים בנושא סיכוני האשראי בבנק על ידי הקו הראשון והקו השני. לבנק פורום ייעודי לטיפול ושימושיות במודלים שהבנק מפתח לצורך דירוג תיק האשראי וניתוח השינוי ברמת הסיכון של התיק ושל לקוחותיו. פורומים נוספים הדנים בסיכון האשראי מכונסים על ידי האגף לניהול סיכונים. פורומים אלה נועדו לנטר את התפתחות הסיכון בתיק האשראי, כולל שינוי בדירוגים לפי סניפים, תוצאות תיקוף המודל, בחינת שיקולי אשראי, היבטי בקרה פנימית והיבטים תפעוליים העולים מתוך פעילות האשראי.

על פי הממצאים, מתקבלת תמונה מקיפה של פרופיל סיכון האשראי על כל היבטיו ברמת הבנק וברמת הסניף, שינויים ומגמות. לאחר ניתוח מעמיק של הממצאים, מגובשות המלצות לעדכון מדיניות ונהלים ומבוצעות הדרכות ממוקדות לסניפים.

- דירוג לווים

הבנק משתמש במודלים לדירוג סיכון אשראי ללקוחות ותיקים (מודל דירוג התנהגותי), ללקוחות קמעונאיים, לקוחות עצמאיים ותאגידים, וכן בדירוגי לשכת אשראי עמה הוא פועל, בהתאם לחוק נתוני האשראי. הבנק נעזר בדירוגים לצורך שימושים עסקיים במתן אשראי ולניתוח התפתחות פרופיל הסיכון של תיק האשראי או סגמנטים שונים שלו.

חיתום לקוחות חדשים מתבצע, בין היתר, על סמך המידע המועבר מהלשכה. הבנק קבע סמכויות ומגבלות לאישור אשראי ללקוח חדש בהתבסס על דרגות הסיכון של הלקוח.

מודל הדירוג מתעדכן באופן שוטף בהתאם למידע חדש המתקבל לגבי הלקוח, או החלטות עסקיות של אגף בנקאות קמעונאית.

מדיניות הבנק קובעת תיאבון סיכון במונחי המודל תוך התאמת דוחות הבקרה והנוהל לתיאבון הסיכון המעודכן.

– איתור וטיפול בחובות בעייתיים

דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את מדיניות הבנק בה הותוו העקרונות הנדרשים למדידה וגילוי של חובות בעייתיים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. המדיניות הולמת את הוראת המפקח על הבנקים. מנהל האגף לניהול סיכונים מונה כאחראי על סיווג החובות ומנהלת אגף חשבונאות מונתה כאחראית על חישוב ההפרשות להפסדי אשראי.

הבנק פועל לאתר מוקדם ככל האפשר לזוים בסיכון, בין היתר בהתאם לניטור דירוג הלקוחות. כדי להקטין את הפסדי האשראי, נוקטים סניפי הבנק והמטה, בעזרת מערך עורכי דין חיצוניים, מכלול פעולות לטיפול ולגביית חובות בעייתיים. הבנק מהדק את הבקרה על רמת הסיכון של הלקוחות, תוך נקיטת רגישות בכל הקשור לתהליכי הגבייה מול הלקוחות.

במסגרת מסמך מדיניות הבנק בנושא נקבעו ההגדרות, הסיווגים והסימונים בהתאם להוראה, הגורמים הרלוונטיים לטיפול בנושא החובות הבעייתיים, ההפרשות להפסדי אשראי של חובות, הטיפול במחיקה חשבונאית, תהליך הטיפול בחובות במטה ובסניפים, התיקוף והבקרה על התהליך, כולל מתן חוות דעת בלתי תלויה להפרשות להפסדי אשראי, על ידי מנהל האגף לניהול סיכונים.

הבנק קבע נהלים למדידה ולניהול ההפרשה להפסדי אשראי. ההפרשה נקבעה בשיעור מתאים כדי לכסות על הפסדי האשראי הצפויים על פי תיק האשראי של הבנק והיתרות הנובעות ממכשירים חוץ-מאזניים.

במהלך מלחמת חרבות ברזל הבנק ממשיך לפעול באותן שיטות שקבע בשגרה לאיתור חובות בעייתיים, תוך הידוק הבקרה על רמת הסיכון של הלקוחות, ונקיטת הרגישות המתחייבת מהמצב מול הלקוחות בכל הקשור לתהליכי הגבייה. נכון למועד הדוחות לא ניכרת הרעה באיכות תיק האשראי של הבנק על רקע המלחמה.

– סיכון אשראי בתיק ההשקעות של הבנק

ניהול סיכון האשראי בתיק ההשקעות של הבנק הוא באחריות האגף הפיננסי בבנק. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות השקעה בפיקדונות בבנקים, באג"ח תאגידים ובאג"ח בנקים וחברות כרטיסי האשראי בארץ ובחו"ל (בכפוף למגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל). כמו כן, נקבעו מגבלות השקעה לפי דירוגים למנפיק בודד, לסקטור ולקבוצת לזוים.

תיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון בנוגע לריכוזיות בפיקדונות בבנקים מסחריים (כולל אג"ח בנקים וחברות כרטיסי אשראי) נגזר מתוך המגבלות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 'מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לזוים' בדבר עדכון להוראה 313, ראה להלן בפרק סיכון ריכוזיות אשראי.

נקבע סף מהותיות לביצוע אנליזת חוב לפני ביצוע השקעות על ידי הבנק וכן על בסיס שנתי שוטף. מגבלת הפעילות המסחרית בשוק ההון מול תאגידים מסחריים (שאינם בנקים וחברות כרטיסי אשראי) אינה מהותית.

הבנק מאופיין ביחס גבוה של פיקדונות בבנקים מתוך סך מאזן הבנק. לעניין השפעת דירוג מדינת ישראל ראה פרק גיוס מקורות הוניים.

מדיניות ההשקעות של הבנק יוצרת מצב לפיו פרופיל הסיכון של תיק ההשקעות של הבנק הוא נמוך יחסית, ולפיכך, פוטנציאל ההפסד מתיק ההשקעות ורמת סיכון הצד הנגדי היא נמוכה.

הבנק משקיע מול צדדים נגדיים הנמצאים, להערכת הבנק, באיכות אשראי גבוהה מאוד והוא משקיע בנכסים פיננסיים שהם ברמת סיכון ותנודתיות במחיר נמוכות יחסית.

– סיכון ריכוזיות אשראי

– סיכון ריכוזיות בתיק האשראי הקמעונאי

סיכון בגין ריכוזיות לזוים/קבוצת לזוים – תיק האשראי של הבנק מפוזר בין מספר רב של לזוים פרטיים שיתרת האשראי של כל אחד מהם נמוכה בדרך כלל.

על פי הערכת הבנק, מבנה ופרופיל פעילות הבנק בתיק האשראי הקמעונאי טומנים בחובם מספר חוזקות אשר מקטינות באופן מהותי את סיכון הריכוזיות בתיק:

ריכוזיות ענפית - חלק ניכר מלקוחות הבנק הם שכירים המועסקים במגזר הציבורי על ענפיו השונים ובהתפלגות רחבה ביותר. הבנק מעריך כי התפלגות זו מקטינה את הסבירות לפגיעה בו אף בעת קיצוצים במגזר הציבורי. בהתאם לפרופיל הסיכון של תיק האשראי של הבנק, רמת הסיכון נמוכה.

ריכוזיות גאוגרפית - סיכון הריכוזיות הגאוגרפית מוערך בבנק כסיכון שלפיו אירוע המשפיע על אזור מסוים בארץ בו קיים ריכוז גבוה של לווים, יביא לכך שלווים לא יעמדו בהתחייבויותיהם הפיננסיות ולפגיעה מהותית בבנק. הסיכון מופחת על ידי פיזור נאות של תיק הלווים של הבנק על פני שטחה הגאוגרפי של מדינת ישראל.

- סיכון ריכוזיות אשראי בתיק ההשקעות של הבנק
סיכון הריכוזיות נובע מהשקעות בפיקדונות בבנקים ובאגרות חוב של גורם יחיד בסכום גבוה. דירקטוריון הבנק הגביל את ההשקעה בפיקדונות ובאג"ח תאגידים, וכן, קבע מגבלות על הרכב התיק. ההשקעות בניירות ערך יעשו על פי היכולת לנתח באופן יעיל את חלופת ההשקעה. בדרך כלל, אג"ח ממשלתי הוא אפיק השקעה מועדף לעניין זה.

נכון ליום 31 במארס 2025 כ-69.2% מסעיפי ההשקעות במזומנים ובפיקדונות בבנקים ובניירות ערך, מושקעים בחברה האם (המהווים כ-46.3% ממאזן הבנק). הבנק מתייחס לריכוזיות זו במסגרת תהליך ה-ICAAP, בפרט במסגרת תכנון ההון בתהליך זה, לרבות על ידי הקצאת הון ספציפית לסיכון הריכוזיות במסגרת תכנון ההון שמבצע הבנק, על מנת לוודא כי ההון הזמין לבנק מכסה את הבנק גם כנגד ההון הנדרש, תוצאת פוטנציאל סיכון זה. לעניין השפעת דירוג מדינת ישראל ראה פרק גיוס מקורות הוניים.

-סיכון ריכוזיות ענפי בתיק ההשקעות של הבנק
השקעה בהיקף גדול בענף ספציפי חושפת את הבנק לסיכון ריכוזיות ענפי. לבנק סיכון ריכוזיות ענפי בענף הבנקאות. דירקטוריון הבנק קבע כאמור מגבלות השקעה בפיקדונות ובאג"ח בנקים, הנגזרות, בין היתר, מהוראת ניהול בנקאי תקין 313 ומהשפעתה על ההשקעות החלופיות העומדות בפני הבנק. למעט סיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק כי אין חשיפה מהותית בגין סיכון ריכוזיות ענפית וסיכון ריכוזיות מדינה כל עוד הפעילות המסחרית בשוק ההון מול תאגידים מסחריים (שאינם בנקים) תהיה מוגבלת לסכומים בהיקף לא מהותי, ולפיכך, לא הוטלה מגבלה בגין סיכון זה. בנוסף לאמור לעיל דירקטוריון הבנק קבע מגבלת השקעה סקטוריאלית באג"ח תאגיד.

בחודש פברואר 2025 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות", אשר מחליפה את הוראה מספר 313 הנוכחית "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל, לרבות התאמת נוסח ההוראה לנוסח המקורי שפורסם על ידי הוועדה. תחולת ההוראה החדשה מחודש ינואר 2026.

- סיכון אשראי צד נגדי ומכשירים נגזרים

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה ימצא במצב של כשל לפני הסליקה הסופית של העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל יהיו עמו עסקאות בעלות ערך כלכלי חיובי.

בפעילות במכשירים נגזרים יש סיכון אשראי צד נגדי. לבנק אין פעילות במכשירים אלו. בעת התחלת פעילות במכשירים נגזרים יידרש אישור של דירקטוריון הבנק.

– איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

לוח 20 יתרות של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

31/12/24			31/3/25		
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי
במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾					
11,818.8	11,135.1	683.7	11,782.4	11,035.2	747.2
6,438.2	6,193.0	245.2	6,522.2	6,268.6	253.6
18,257.0	17,328.1	928.9	18,304.6	17,303.8	1,000.8
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי					
239.1	222.3	16.8	244.2	228.2	16.0
40.9	38.4	2.5	42.0	38.0	4.0
4.0	3.1	0.9	3.0	2.4	0.6
284.0	263.8	20.2	289.2	268.6	20.6
23.4	22.3	1.1	24.1	22.8	1.3
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי					
307.4	286.1	21.3	313.3	291.4	21.9
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר					
8.8	8.4	0.4	6.6	5.6	1.0
18,564.4	17,614.2	950.2	18,617.9	17,595.2	1,022.7
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים					
4.0	3.1	0.9	3.0	2.4	0.6
חובות לא צוברים					

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

(2) סיכון אשראי נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני.

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

(5) למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לוח 21 תנועה באשראי לציבור לא צובר

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס					
2024			2025		
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי
2.9	2.0	0.9	4.0	3.1	0.9
1.8	1.7	0.1	1.3	1.3	-
(0.5)	(0.4)	(0.1)	(2.2)	(1.9)	(0.3)
(0.1)	(0.1)	-	-	-	-
(0.2)	(0.2)	-	(0.1)	(0.1)	-
3.9	3.0	0.9	3.0	2.4	0.6

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024		
סך הכל	פרטי	מסחרי
2.9	2.0	0.9
6.9	5.8	1.1
(4.1)	(3.2)	(0.9)
(0.6)	(0.5)	(0.1)
(1.1)	(1.0)	(0.1)
4.0	3.1	0.9

לוח 22 מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

31/12/24	31/3/25	באחוזים
ניתוח איכות האשראי לציבור		
0.03	0.02	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.11	0.08	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
0.41	0.41	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
2.35	2.40	שיעור אשראי שאינו בדרג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח		
0.29	0.30	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי על אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.25	0.28	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור		
1.21	1.22	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
3,675.0	4,920.0	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
1,148.4	1,537.5	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
20.00	21.95	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

לוח 23 סיכון אשראי לפי ענפי משק (פעילות בישראל)
(במיליוני ש"ח)

יתרה ליום 31/3/25

הפסדי אשראי ⁽³⁾						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
ציבורי-מסחרי						
0.2	-	-	-	-	214.2	214.2
10.6	0.4	1.3	0.6	5.6	1,000.8	1,022.7
10.8	0.4	1.3	0.6	5.6	1,215.0	1,236.9
138.5	7.7	7.4	2.4	45.0	17,303.8	17,595.2
149.3	8.1	8.7	3.0	50.6	18,518.8	18,832.1
2.1	-	(0.2)	-	-	21,774.1	21,774.1
151.4	8.1	8.5	3.0	50.6	40,292.9	40,606.2
סך הכול						
יתרה ליום 31/3/24						

הפסדי אשראי ⁽³⁾						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
ציבורי-מסחרי						
0.3	-	-	-	-	236.9	236.9
8.4	0.7	1.1	0.9	6.2	846.7	867.5
8.7	0.7	1.1	0.9	6.2	1,083.6	1,104.4
135.3	7.1	6.4	3.0	46.2	17,007.5	17,302.9
144.0	7.8	7.5	3.9	52.4	18,091.1	18,407.3
2.7	-	-	-	-	20,642.1	20,642.1
146.7	7.8	7.5	3.9	52.4	38,733.2	39,049.4
סך הכול						
יתרה ליום 31/12/24						

הפסדי אשראי ⁽³⁾						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
ציבורי-מסחרי						
0.2	-	(0.1)	-	-	213.9	213.9
9.7	2.4	4.1	0.9	4.5	928.9	950.2
9.9	2.4	4.0	0.9	4.5	1,142.8	1,164.1
138.8	27.0	29.8	3.1	46.7	17,328.1	17,614.2
148.7	29.4	33.8	4.0	51.2	18,470.9	18,778.3
2.3	-	(0.4)	-	-	22,653.3	22,653.3
151.0	29.4	33.4	4.0	51.2	41,124.2	41,431.6
סך הכול						

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 6,546.3 מיליוני ש"ח, 6,172.4 מיליוני ש"ח ו- 6,461.6 מיליוני ש"ח לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו-31 בדצמבר 2024 בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

(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 וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

- חשיפה למדינות זרות

נכון לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 לא הייתה לבנק חשיפה למדינות זרות.

- חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

חשיפות למוסדות פיננסיים זרים כוללות חשיפות בגין צדדים נגדיים שהם: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.

נכון לימים 31 במארס 2025 ו-31 בדצמבר 2024 לא הייתה לבנק חשיפה למוסדות פיננסיים זרים בגין סיכון אשראי מאזני וחוז-מאזני.

ההשקעה באיגרות חוב בחו"ל כפופה למגבלות ההשקעה באיגרות חוב קונצרניות כפי שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות השקעה באיגרות חוב בחו"ל. הן בנוגע לגובה ההשקעה הכולל, והן בנוגע לגובה ההשקעה למנפיק.

- סיכון אשראי לאנשים פרטיים

אישור האשראי מתבצע בכפוף לנהלי האשראי. לבנק מעטפת רחבה של נהלים העוסקים בסמכויות אשראי כלליות וסמכויות אשראי לאוכלוסיות ספציפיות. בנוסף, היחידה לאיתור סיכונים באגף בנקאות קמעונאית פועלת באופן שוטף להבטיח כי מתן האשראי מתבצע בהתאם למדיניות הבנק ונהליו. תהליך החיתום נמצא תחת בקרה גם של הקו השני באמצעות מרכז בקרת אשראי הפועל באגף ניהול סיכונים.

בבנק קיים מערך סמכויות אישיות לחיתום אשראי לפי פרופיל תפקיד במטה ובסניף.

הנהלת הבנק קבעה טווח סמכויות, בין היתר, בהתאם לגודל הסניף ודירוג הלווים ובהסתמך על המודלים לדירוג שבשימוש הבנק.

סמכויות אישיות נקבעות בהתאם לוותק המצטבר של בעלי התפקידים בניהול ובעיסוק באשראי ולאיוכות תיק האשראי שבניהולם. סמכויות האשראי לבעלי התפקידים מרמת מנהל סניף ומעלה מאושרות על ידי הנהלת הבנק. מנהל הסניף מאציל סמכויות באשראי לעובדי הסניף בכפוף לסמכויותיו. עובד סניף מקבל את הסמכויות בכפוף לעמידה בתנאי הכשרה אישיים מתאימים ולהגדרת תפקידו.

נתוני הלווה הנבחנים במסגרת שיקולי האשראי של הבנק כוללים בין השאר פרטים אישיים, מידע לגבי מקום התעסוקה, הכנסה, סך אשראי ופאסיבה ובטחונות קיימים. בנוסף, נבדק מידע נוסף על פי הצורך מלשכת האשראי.

עבור לקוחות חדשים דירוג הלווה נקבע בהתבסס על דירוגי לשכת האשראי עמה פועל הבנק. דרוג לקוחות ותיקים, פרטיים ועסקיים, מתבסס על מודלים לדירוג אשר פותחו בבנק, ולוקחים בחשבון, בין היתר, את נתוני הלווה הנבדקים בתהליך בחינת בקשות אשראי, שהוזכר לעיל. המודלים והשימושים בהם מנוהלים באופן שוטף על ידי אגף בנקאות קמעונאית ומתוקפים על ידי אגף ניהול סיכונים.

התקרה המרבית לאישור עסקת אשראי על ידי הבנק נקבעת על ידי הדירקטוריון. כל עסקת אשראי מעבר לתקרה זו חייבת לקבל את אישורו.

הגידול בתיק האשראי של הבנק בשנים האחרונות בוצע תוך הקפדה על חיתום איכותי, כפי שמשתקף מרמת הסיכון הנמוכה של תיק האשראי של הבנק, והעובדה כי מרבית לקוחות האשראי של הבנק מדורגים בקבוצות הדירוג הגבוהות של המודל.

בשנים האחרונות לא חל שינוי מהותי בהרכב תיק האשראי לציבור. האשראי לאנשים פרטיים מהווה כ- 94% מסך תיק האשראי.

האשראי ניתן ברובו הגדול והמכריע לשכירים המשתייכים למגזרים בעלי יציבות תעסוקתית גבוהה וחוסן כלכלי. נתוני חשיפת האשראי בהתאם למודלים לדירוג אשראי, מצביעים על סיכויי כשל נמוכים - הסיכון העיקרי להרעה באיכות הלווים הוא בשל הרעה מהותית בביטחון התעסוקתי במשק, כלומר עקב פיתורים בהיקפים גדולים שעלולים לגרום לפגיעה ביכולת העמידה בהתחייבויות של הלקוחות נוטלי האשראי.

לוח 24 סיכון אשראי לאנשים פרטיים- יתרות ומאפייני סיכון שונים

שערור השינוי	יתרה ליום	
	31/12/24	31/3/25
במיליוני ש"ח		
חובות		
חשבונות עובר ושב	855.0	829.0
כרטיסי אשראי	1,779.0	1,748.5
הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה	8,764.9	8,726.3
סך הכל חובות (אשראי מאזני)	11,398.9	11,303.8
מסגרות לא מנוצלות וערבויות		
מסגרות עו"ש לא מנוצלות	2,700.5	2,744.0
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	3,476.3	3,510.6
ערבויות	38.5	36.8
סך הכל מסגרות לא מנוצלות וערבויות (אשראי חוץ מאזני)	6,215.3	6,291.4
סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים	17,614.2	17,595.2
מזה:		
סכום ההלוואות שיתרת תקופתן לפירעון הינו בתקופה שמעל 5 שנים (ברוטו לפני הפרשות)	3,401.4	3,441.4
בהלוואות בולט / בלון	12.9	12.1
תיק נכסים פיננסים, כנגד סיכון האשראי⁽²⁾		
תיק נכסים פיננסים :		
פיקדונות	197.7	189.3
ניירות ערך	17.2	16.3
נכסים כספיים אחרים	127.3	114.6
סך הכל נכסים פיננסים ובטוחות אחרות, כנגד סיכון האשראי	342.2	320.2

(1) בהתאם למקדמי הבנק הסכומים המוצגים בתיק הנכסים הפיננסים ובטוחות אחרות הינם עד לגובה חבות הלקוח בלבד.

(2) בנוסף לנכסים הפיננסיים קיימות בטוחות אחרות בגין שעבוד כלי רכב שלא נכללים בגילוי זה.

לוח 25 פילוח לפי גודל חבות הלווה

יתרה ליום 31/3/25			
מספר לווים	מאזני	חוץ מאזני	כולל
תקרת סיכון אשראי כולל (באלפי ש"ח)			
במיליוני ש"ח			
אשראי ללווה עד 10	44,113	78.9	139.2
אשראי ללווה מעל 10 עד 20	27,018	122.7	301.3
אשראי ללווה מעל 20 עד 40	44,956	396.1	968.0
אשראי ללווה מעל 40 עד 80	51,620	1,101.0	1,924.6
אשראי ללווה מעל 80 עד 150	35,845	2,386.6	1,594.5
אשראי ללווה מעל 150 עד 300	31,147	5,498.9	1,121.3
אשראי ללווה מעל 300	5,518	1,719.6	242.5
סך הכל	240,217	11,303.8	6,291.4
17,595.2			

יתרה ליום 31/12/24			
מספר לווים	מאזני	חוץ מאזני	כולל
תקרת סיכון אשראי כולל (באלפי ש"ח)			
במיליוני ש"ח			
אשראי ללווה עד 10	44,009	78.9	137.4
אשראי ללווה מעל 10 עד 20	26,945	125.7	298.1
אשראי ללווה מעל 20 עד 40	44,610	400.6	956.1
אשראי ללווה מעל 40 עד 80	51,471	1,122.6	1,895.3
אשראי ללווה מעל 80 עד 150	35,955	2,418.2	1,579.8
אשראי ללווה מעל 150 עד 300	31,678	5,615.6	1,121.6
אשראי ללווה מעל 300	5,242	1,637.3	227.0
סך הכל	239,910	11,398.9	6,215.3
17,614.2			

לוח 26 התפלגות לפי גובה ההכנסה הקבועה בחשבון

יתרה ליום			
31/12/24		31/3/25	
שיעור באחוזים	במיליוני ש"ח	שיעור באחוזים	במיליוני ש"ח
גובה ההכנסה			
חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבון	524.9	5	520.3
נמוכה מ- 10 אש"ח	1,882.8	17	1,957.9
גבוהה מ- 10 אש"ח ונמוכה מ- 20 אש"ח	5,307.4	47	5,343.6
גבוהה מ- 20 אש"ח ומעלה	3,588.7	31	3,577.1
סך הכל	11,303.8	100	11,398.9
100			

לוח 27 סיכון אשראי בעייתי לפני הפרשה להפסדי אשראי לאנשים פרטיים

31/12/24			31/3/24			31/3/25			יתרת סיכון אשראי בעייתי שיעור סיכון אשראי בעייתי מתוך סיכון אשראי כולל (באחוזים)
סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾			
כולל	מאזני חוץ	מאזני מאזני	כולל	מאזני חוץ	מאזני מאזני	כולל	מאזני חוץ	מאזני מאזני	
במיליוני ש"ח									
46.7	1.0	45.7	46.2	0.8	45.4	45.0	1.0	44.0	
0.27			0.27			0.26			
(1) אשראי מאזני וחוזי מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.									

לוח 28 שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים (באחוזים)
2024	2024	2025	
0.26	0.23	0.26	

סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון להפסדים על פוזיציות מאזניות וחוף-מאזניות הנובעים משינויים במחירי השוק או מהתנודתיות שלהם. סיכוני שוק נובעים מרגישות המכשירים הפיננסיים של הבנק לשינויים בריבית, בשיעור האינפלציה, בשער החליפין ובמחירי מניות וסחורות (שאינם רלבנטיים לפעילותו העסקית של הבנק). הבנק מחשב ומנהל את הסיכון הכולל ואת רכיביו. מדיניות ניהול סיכוני השוק מכוונת להגדיל את הרווח אגב שמירה על רמת סיכון מאושרת ומבוקרת. מדדים אלה נמצאים בניטור שוטף.

- הבנק מבחין בין שתי גישות מדידה שונות, אך משלימות, של סיכוני השוק:
- גישת הערך הכלכלי המשקפת את השפעת השינויים בגורמי השוק על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים בעתיד. גישה זו ממוקדת בטווח הארוך ובסיכונים המובנים בפעילויות הבנק.
 - גישת הערך החשבונאי - בגישה זו מוקד הניתוח הוא ההשפעות על ההון של הבנק:
- א. השפעות על השווי ההוגן (מכשירים נגזרים וניירות ערך בתיק הזמין למכירה). לשינויים אלו השפעה על בסיס ההון.
- ב. השפעות על הכנסות המימון (רווחיות הבנק). הניתוח בהיבט זה נעשה לאופק זמן מוגדר וקצר יחסית.

- סיכוני ריבית

סיכון ריבית נובע מחשיפת פוזיציות הבנק לשינויים בשערי הריבית.

מצבו הפיננסי של הבנק מוגדר הן על ידי השווי הכלכלי של הבנק והן על ידי שינויים ברווחיות החשבונאית הנוצרת מפעילותו. שינויים בריבית משפיעים על השווי הכלכלי של הנכסים וההתחייבויות במאזן הבנק ושל מכשירים חוף-מאזניים. השווי הכלכלי של הבנק מוגדר כשווי שוק או כשווי ההוגן של זרמי המזומנים הצפויים (נטו), מהווים

ברביבות השוק. כמו כן, השינויים בשיעורי הריבית משפיעים על רווחיות הבנק באמצעות השינוי בהכנסות נטו מריבית וכן על יחסי ההון.

שינויים בשיעורי הריבית עלולים לפגוע ברווחיות הבנק אם יש פער בין משך החיים הממוצע (להלן, מח"מ) של הנכסים לבין מח"מ ההתחייבויות (פער מח"מ כולל ופערי מח"מ לטווחי זמן שונים).

הבנק אומד את חשיפת הריבית בתיק הבנקאי בתדירות שבועית. תוצאות חישוב החשיפה מוצגות בפורומים שנקבעו בבנק לשם ניהול סיכונים השוק והריבית, כולל פורום ננ"ה בראשות מנכ"ל הבנק המתקיים בתדירות חודשית, וכן, הם מוצגים במסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק המאושר בהנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון.

דירקטוריון הבנק קבע תיאבון סיכון עבור מספר מדדי סיכון, המשמשים בבנק להערכה שוטפת של סיכון הריבית שלו: מגבלות על ה-VAR, מגבלות PV200 על כלל התיק ולפי מגזרים ומגבלות על היקף ההפסד במבחני קיצון. מגבלות אלה נקבעו כאחוז מהון רובד 1 של הבנק, בהתאם לפרופיל הסיכון של הבנק והנחיות בנק ישראל לגבי ניהול סיכון הריבית. עבור מדדי סיכון אלו נקבעו גם סמכויות מנכ"ל, הנמוכות ממגבלת הדירקטוריון.

הבנק משקיע באג"ח לא צמודות בריבית משתנה, אג"ח אלו משלמות ריבית המשתנה אחת לשלושה חודשים, על אף שהאגרות הן לטווח ארוך בהרבה. לצורך מדידת סיכונים הריבית במדדי ה-VAR ו-PV200, מח"מ האג"ח קצר, הואיל ותשואת האג"ח מורכבות גם ממרווח שהוא מרכיב של ריבית קבועה, פיתח הבנק מדד נוסף המשמש לצורך מדידה ומעקב אחר סיכון הריבית הגלום באגרות החוב בריבית משתנה המוחזקות בתיק הזמין למכירה ואחר השפעתו על הקרן ההונית. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות חשיפה על פי מדד זה.

מדדים אלה, כמו מדדי סיכון השוק והריבית הנוספים שבהם משתמש הבנק, נמצאים במרחק סביר מתיאבון הסיכון (תקרות החשיפה) שקבע הבנק.

בחודש דצמבר 2023 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי, אשר מחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין 333 ניהול סיכון ריבית הקיימת. עדכון ההוראה משקף את אימוץ המסמך המעודכן של ועדת באזל בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרש תאגיד בנקאי לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. תחולת השינויים להוראה מחודש יולי 2025. כמו כן, עודכנו דרישות הגילוי בהתאם, החל מדוח דצמבר 2025.

לוח 29 השינוי בשווי ההוגן בעקבות שינוי בשיעור של 2% בריבית

מגבלה כאחוז מהון רובד 1	מינימום במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה	מקסימום במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה	באחוזים מסך הון רובד 1	שינוי בשווי ההוגן	חשיפת ריבית	
באחוזים מסך הון רובד 1 ⁽²⁾						
			31/12/24	31/3/25	31/12/24	31/3/25
במיליוני ש"ח						
14	7.0	8.3	7.2	7.0	206.7	205.5
14	1.6	1.8	1.8	1.6	53.0	47.0
8	2.5	2.8	2.5	2.8	71.1	82.4
13.5	2.1	3.6	2.4	2.1	70.0	62.2
כל המגזרים ⁽¹⁾						

- (1) סך החשיפה היא חשיפה לירידת ריבית (בדומה לדצמבר 2024).
- (2) על בסיס מדידה לסופי חודשים.
- (3) מחושב בהתאם לאופן בו ההנהלה מודדת את סיכון החשיפה לריבית, בהתבסס על ריבית חסרת סיכון (בשונה ממדידת השווי ההוגן לצורך חישוב השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית (לוחות 30-31) וביאור 15 בדוח הכספי שווי הוגן).

במגזר הלא צמוד

נכון ליום 31 במארס 2025 פער המח"מ הינו שלילי בגובה 0.3 והחשיפה הקיימת היא לירידת ריבית במגזר (בדומה ליום 31 בדצמבר 2024).

לרוב הנכסים וההתחייבויות מח"מ קצר או שהם צמודים לריבית הפריים היכולה להשתנות מדי יום, ועל כן הם מסווגים כנכסים או כהתחייבויות לפירעון ליום. מח"מ ההתחייבויות במגזר מושפע, בין היתר, מיתרת עו"ש הזכות שנפרסת על פי מודל ומפריסת הטבות עובדים.

לבנק השקעות בפיקדונות שקליים לא צמודים בבנקים הנושאים ריבית קבועה ואשר הופקדו לתקופות שונות עד שבע שנים. ריבית הפיקדון עולה מידי תקופה בהתאם למתווה שנקבע בתנאי הפיקדון. בפיקדונות אלו קיימת אפשרות למספר תחנות יציאה שנקבעות מראש במועדים קבועים ובהן ניתן למשוך את כספי הפיקדון בהודעה מראש. לצורך מדידת סיכון הריבית הבנק מניח משיכה מפיקדונות אלו במועדי התחנות הקרובות. לבנק שיקול דעת במשיכת הפיקדונות בין היתר, בהתאם לתנאי השוק באותם מועדים.

במגזר הצמוד מדד

נכון ליום 31 במארס 2025 פער המח"מ הינו 1.7 (נכון ליום 31 בדצמבר 2024 פער המח"מ הינו בגובה 1.9). החשיפה הקיימת היא לעליית ריבית במגזר.

במגזר מטבע חוץ (כולל צמוד מט"ח)

היקף הנכסים וההתחייבויות במגזר אינו גדול. פער המח"מ הינו 2.7 (נכון ליום 31 בדצמבר 2024 פער המח"מ הינו 2.4). החשיפה הקיימת היא לעליית ריבית במגזר.

- ניתוח רגישות השווי ההוגן לשינויים בשיעורי הריבית

לוח 30 השווי ההוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים

31/12/24			31/3/24			31/3/25			
סה"כ	מט"ח	שקל	סה"כ	מט"ח	שקל	סה"כ	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח									
2,527.2	33.4	2,493.8	2,293.1	17.0	2,276.1	2,626.7	38.7	2,588.0	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
2,818.4	26.3	2,792.1	2,558.6	5.4	2,553.2	2,992.1	31.8	2,960.3	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
2,818.4	26.3	2,792.1	2,558.6	5.4	2,553.2	2,992.1	31.8	2,960.3	מזה: תיק בנקאי
									מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
988.1	-	988.1	922.7	-	922.7	1,031.1	-	1,031.1	
									מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
(3.4)	-	(3.4)	(6.2)	-	(6.2)	(2.2)	-	(2.2)	

לוח 31 השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם

31/12/24			31/3/24			31/3/25			
סה"כ	מט"ח	שקל	סה"כ	מט"ח	שקל	סה"כ	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח									שינויים מקבילים
26.8	(37.3)	64.1	19.7	(30.0)	49.7	23.6	(43.0)	66.6	עליה במקביל של 1%
									מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
201.9	-	201.9	212.8	-	212.8	192.2	-	192.2	
									מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
(6.9)	-	(6.9)	(11.8)	-	(11.8)	(3.9)	-	(3.9)	
(39.9)	39.6	(79.5)	(32.3)	31.9	(64.2)	(35.3)	45.9	(81.2)	ירידה במקביל של 1%
									מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
(221.6)	-	(221.6)	(234.4)	-	(234.4)	(210.8)	-	(210.8)	
									מזה: השפעת הנחות התנהגותיות אחרות
7.2	-	7.2	12.4	-	12.4	4.0	-	4.0	
שינויים לא מקבילים									
73.9	(6.0)	79.9	59.2	(4.8)	64.0	65.7	(8.1)	73.8	התללה ⁽²⁾
(70.3)	(2.4)	(67.9)	(57.8)	(2.0)	(55.8)	(62.9)	(1.7)	(61.2)	השטחה ⁽³⁾
(48.9)	(17.8)	(31.1)	(40.4)	(14.3)	(26.1)	(43.7)	(19.5)	(24.2)	עליית ריבית בטווח הקצר
50.1	18.2	31.9	41.4	14.6	26.8	44.9	20.0	24.9	ירידת ריבית בטווח הקצר

- (1) יתרה מאזנית ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.
- (2) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (3) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (4) לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 15 בדוח הכספי.
- (5) חלק מתזרימי המזומנים של פיקדונות הציבור מוצגים על פי אומדן הנהלת הבנק לגבי מועדי הפירעון בהתאם למודל: 1. יתרות עו"ש הזכות נפרסות על בסיס מודל אקונומטרי המותאם להנחיות באזל, תוך בדיקה אמפירית לרגישות יתרות העו"ש לשינויים בשיעורי הריבית. 2. תכניות חסכון בריבית קבועה עם אפשרויות משיכה גמישות נפרסות על פי הערכת הבנק.
- (6) בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

– השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על ההכנסות מריבית

אומדן נוסף לסיכוני הריבית הינו מדד שינוי הכנסות מריבית המהווה אומדן לרגישות ההכנסות מריבית בטווח הקצר של עד שנה בתרחיש תזוזה מקבילי של עקום הריבית. לצורך כך נעשה שימוש בתזרים המזומנים העתידי החשוף לסיכוני ריבית (קרי למועד שינוי הריבית). בעת פירעון של נכס או התחייבות בתקופת המדידה מניחים חידושם עד סוף תקופת המדידה, באותם תנאים בתוספת/ניכוי השינוי בריבית. ההנחה היא שלא חל גידול או קיטון במכשירים הקיימים ביום המדידה וכן שאין שינוי התנהגותי במהלך תקופת המדידה.

לוח 32 השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו

שינויים מקבילים - הכנסות מימון	31/3/25	31/3/24	31/12/24
במיליוני ש"ח			
עלייה במקביל של 1%	30.5	46.8	33.4
ירידה במקביל של 1%	(27.1)	(37.9)	(27.0)

(1) בתרחיש ירידת ריבית אין רצפה במקרה שהריבית המתקבלת בתרחיש היא שלילית.
(2) לא ניתן גילוי להשפעה על הכנסות מימון שאין מריבית מחוסר מהותיות.

לוח 33 השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

שינויים מקבילים	31/3/25	31/3/24	31/12/24
במיליוני ש"ח			
עלייה במקביל של 1%	(16.7)	(7.6)	(12.9)
ירידה במקביל של 1%	16.6	7.0	12.5

אומדן ההשפעה של עליה וירידה במקביל של 1% בשיעור הריבית על קרן ההון בגין תיק ניירות הערך הזמינים למכירה וההתחייבויות בגין הטבות עובדים.

– אומדן פנימי של ערך ה-VAR

הבנק אומד את סיכוני השוק של כלל הבנק גם בשיטת הערך הנתון בסיכון (VAR). אומדן הסיכון מחושב באופן של 10 ימי עסקים ברמת מובהקות של 99% בשיטה של VAR היסטורי על פי נתונים היסטוריים של שלוש השנים האחרונות. לאומדן המודל מבוצע תהליך BACKTESTING (בדיקה בדיעבד) רבעוני על מנת לוודא כי המודל תקין וראוי לשימוש. לצרכי בקרה הבנק מודד את ערך ה-VAR גם בשיטות נוספות. אומדן ה-VAR מחושב על כלל הבנק ובעבור כל מגזר הצמדה. נוסף על כך, נבחנת התרומה של קטגוריות גורמי הסיכון על סך האומדן (ריבית, שערי מטבעות ומדד), ומחושבים מדדים נוספים לבחינת פוטנציאל ההפסדים של הבנק, מעבר לרמת המובהקות שנקבעה בחישוב ערך ה-VAR. דירקטוריון הבנק קבע מגבלת VAR כשיעור מהון רובד 1.

נכון ליום 31 במארס 2025 אומדן הערך בסיכון הוא כ-42.8 מיליוני ש"ח, שהם כ-1.5% מסך הון רובד 1 של הבנק. (43.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2024 שהם כ-1.5% מסך הון רובד 1).

– תרחישי קיצון בניהול סיכוני השוק והריבית

הבנק בוחן את סיכוני השוק גם באמצעות מבחני קיצון המודדים את איתנות הפוזיציות הנוכחיות נוכח שינויים קיצוניים בגורמי השוק ושינויים מקבילים או לא מקבילים בשיעורי הריבית. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על היקף ההפסד במבחני קיצון כשיעור מהון רובד 1. בנוסף למבחני קיצון, הבנק מפעיל מספר מבחני עמידות הכוללים תרחישי שוק היסטוריים 'אמיתיים', ובוחן את השפעתם על התיק הנוכחי. למידע נוסף בדבר סיכוני השוק והריבית ראה דוח הבנק הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

– סיכון שער חליפין ומדד

– חשיפת הבסיס

חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון הפיננסי במגזר הצמוד למדד ובמגזר המט"ח (כולל צמוד מט"ח). הסיכון נובע מהשפעה אפשרית של האינפלציה ושל שינויים בשערי החליפין על השווי הכלכלי של הבנק ועל רווחיותו. היקף חשיפת הבסיס נאמד מתוך הון רובד 1 כהגדרתו לצורך חישוב יחס הלימות ההון. מדידת החשיפות נעשית לאחר התאמות כלכליות וכוללת מכשירים פיננסיים נגזרים (אם יש) אשר מוצגים כחוז-מאזניים. סיכון הבסיס מחושב במונחים חשבונאיים ולא במונחי שווי הוגן. מגבלות ההשקעה שקבע דירקטוריון הבנק מוגדרות כשיעור ההפסד מהון רובד 1.

לוח 34 חשיפת הבסיס

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/25	
במיליוני ש"ח		
1,158.9	1,135.0	מגזר צמוד מדד
33.4	38.7	מגזר מט"ח וצמוד מט"ח

בנוסף ראה להלן ביאור 13 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה בדוח הכספי.

הבנק התאים את חשיפת הבסיס שלו במהלך התקופה המדווחת הן בהתאם לתחזיות ולאיןפלציה הגלומה בשוק ההון והן בהתאם לרמת התשואות שהניבו הנכסים הצמודים למדד הרלוונטיים להשקעות הבנק, תוך כדי בחינה של הרווח האלטרנטיבי.

סיכון שערי חליפין

סיכון שערי חליפין מוגדר כחשיפה לשינויים בשערי מטבעות חוץ.

עקב התנודתיות הגבוהה בשערי המטבעות השונים והבעייתיות לנבא את התפתחותם, הבנק אינו רואה בהשקעה לטווח ארוך או בפעילות רכישה או מכירה בטווח קצר במטבע זר אפיק הכנסה משמעותי, והגביל את ההשקעה במגזר המט"ח לשיעור נמוך בהשוואה לאפיקי השקעה אחרים. משאבי הבנק מופנים בעיקר לניהול החשיפה במטבעות העיקריים (דולר אמריקני ואירו), ולכן המגבלות שנקבעו לחשיפה זו גבוהות יותר. ביתר המטבעות הוגבלה החשיפה לשיעור נמוך עוד יותר בהשוואה להון רובד 1.

מדיניות הבנק בתחום סיכונים שער החליפין באה לידי ביטוי בקביעת יעדים להשקעה על ידי ועדות ההנהלה הרלוונטיות. בקביעת יעדים אלו לפעילות במגזר המט"ח הנהלת הבנק בוחרת להתנהל בסכומים הנמוכים ממגבלות הדירקטוריון.

לוח 35 סיכון שער חליפין - השפעת רגישות לשינויים בשערי חליפין של מטבעות חוץ

31/12/24		31/3/25		השינוי בשער החליפין
אירו	דולר	אירו	דולר	
במיליוני ש"ח				
1.8	1.2	2.1	1.7	עלייה בשיעור של 10%
(1.8)	(1.2)	(2.1)	(1.7)	ירידה בשיעור של 10%

לפרטים נוספים בדבר החשיפה ראה להלן ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה.

סיכון מדד

אופן ניתוב החשיפה למגזרים השונים נגזר משיקולים כלכליים אך מושפע גם מזמינות ומאפקטיביות אמצעי ניהול הסיכונים. במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר הצמוד מדד נעשה שימוש רחב יותר בכלי התמחור הסיטונאי וניהול תיק אג"ח נוסטרו. ניהול חשיפת הבסיס של הבנק מסתמך גם על תחזיות והנחות עבודה באשר להתפתחויות הצפויות בשוקי הכספים וההון. אופק הזמן המובא בחשבון בעת קביעת התחזיות ובניהול בפועל הוא סוף החודש העוקב בהתחשב במועדי פרסום מדד המחירים לצרכן. עם זאת, יצירת פוזיצית "תר" או "חסר" במאזני ההצמדה של הבנק תיבחן בדרך כלל בטווח של עד שנה קדימה ואף יותר.

בחישוב ההשפעה על הרווח נלקחה השפעת מכשירים צמודים למדד המחירים לצרכן עם הבטחת קרן. הבטחת קרן עלולה לחשוף את הבנק בתקופות מסוימות, אך עם זאת הבנק קיבל על עצמו חשיפה זו מתוך רצון לשמור על מיצובו כבנק תחרותי בעיני לקוחותיו. בשנים האחרונות הבנק משווק לציבור פיקדונות צמודים למדד, בהיקף שאינו מהותי.

לוח 36 סיכון מדד - השפעת רגישות לשינויים במדד

השינוי במדד המחירים לצרכן		31/12/24	31/3/25
במיליוני ש"ח			
עלייה בשיעור של 3%	34.1	34.8	
ירידה בשיעור של 3%	(34.3)	(35.0)	

לפרטים נוספים בדבר החשיפה ראה להלן ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה.

סיכון נזילות ומימון

סיכון נזילות - סיכון הנזילות מוגדר כסיכון לרווח הבנק, להונו, ליציבותו ולמוניטין שלו עקב אי יכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויות שוטפות או עתידיות. הסיכון נובע מאי הוודאות באשר לזמינות המקורות ומן הביקוש לשימושים.

סיכון מימון - במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיות בעיה בזמינות השימושים או עלות בלתי מתוכננת בגיוס המקורות.

-ניהול סיכון הנזילות

סיכון הנזילות בבנק מנוהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון וההנהלה, נמדד במהלך עסקים רגיל ובתרחישי לחץ שונים, וכולל תכניות חירום מפורטות לטיפול במקרה של משבר נזילות. הבנק עוקב באופן שוטף אחר מצב הנזילות שלו, באמצעות מדדי הסיכון השונים ובאמצעים משלימים אחרים. מצב הנזילות לטווח הקצר נמדד באמצעות חישוב יחס כיסוי הנזילות ויחס נזילות מזערי. נזילות לטווח ארוך יותר נמדדת באמצעות חישוב יחס מימון יציב. כמו כן, הבנק הגדיר מספר מחוללים פנימיים וחיצוניים אשר מהווים תסמינים המצביעים על שינויים העלולים להשפיע על מצב הנזילות של הבנק וכן בהתאם למחוללים אלו הבנק מכנס פורומים שונים לניהול הסיכון.

מדיניות הבנק בניהול סיכון הנזילות מכוונת לספק את כלל צרכי הנזילות של הבנק (פירעון פיקדונות הציבור, מתן אשראי ופרויקטים אחרים) הן במצב עסקים רגיל והן במצבי קיצון. ניהול תרחישי קיצון ושילובם בתהליך תכנון ההון מאפשר לבנק לכלול גם השפעות כגון גידול בעלויות המימון על ההון ולהבטיח כי כרית ההון מספקת גם בהיבט זה.

הבנק שואף לנצל עד כמה שאפשר את עודפי הנזילות שלו כדי להשיג תשואה עודפת בעיקר בעת הפקדתם בבנקים אחרים במערכת או בעת רכישת אג"ח הנסחר בשוק. השקעת עודפי הנזילות מותנית בעמידה במגבלות הדירקטוריון לגבי הסיכונים השונים והמגבלות שהציב בנק ישראל וכן בשיקולי השקעה פיננסיים רלוונטיים. פרופיל סיכון הנזילות של הבנק הוא נמוך כפי שמתבטא ביחסי הנזילות שלו.

-ניהול סיכון המימון

הבנק מנהל את סיכון הנזילות באופן שוטף, על ידי מדידה יומית של מודל נזילות, והחזקת עודפי נזילות התואמים עמידה בדרישות הנזילות. במצב זה, הבנק לא נדרש לבצע הנזלת נכסים מעבר לנכסים הזמינים העומדים לרשותו בפעילות השוטפת, ולפיכך לא קיימת עלות מימון.

שינויים בתרחישי הקיצון, הכוללים גידול בניצול מסגרות אשראי, במקביל לגידול באי חידוש פיקדונות ותכניות חיסכון וגידול במשיכת מזומנים מהעו"ש (הגידולים בדרגות חומרה שונות בהתאם לתרחיש המוגדר) עלולים לחייב את הבנק לממש את הנכסים הזמינים שלרשותו על מנת לעמוד בביקושים מצד הלקוחות, ולהעמיד מקורות מימון פיננסיים נוספים במצבים בהם הביקושים עולים על האמצעים הזמינים. לפיכך, במסגרת תכנון ההון של הבנק, הבנק מקצה הון במסגרת מבחני הקיצון שהוא מבצע גם בגין עלות המימון לצורך עמידה בדרישות הנזילות שעלולות להתרחש במצבים אלו.

עלות המימון הינה סכום הפער בין ביקושי הנזילות לאמצעים הזמינים של הבנק, מוכפל בריבית שנגבתה בגין גיוס הסכום. הערכת עלויות המימון נעשית בהתאם ליכולת של הבנק לגייס כסף מבנק ישראל באמצעות שעבוד ניירות ערך או באמצעות קבלת הלוואה לפי תנאי השוק, למשך תקופת המשבר. עלות המימון מושפעת מהאמצעים הפיננסיים הזמינים העומדים לרשות הבנק ותנאי השוק לפי התרחיש הרלוונטי.

- תקופות לפירעון של נכסים והתחייבויות ונכסים נזילים

ביאור 'תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי' בדוח הכספי מציג תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין הנכסים וההתחייבויות בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הרוב המכריע של מקורות הבנק הם פיקדונות הציבור לזמן קצוב ולפי דרישה וכתבי התחייבות נדחים, ואילו השימושים כוללים בעיקר פיקדונות בבנק ישראל ובבנקים מסחריים, אשראי לציבור וניירות ערך סחירים.

תזרימי המזומנים בגין ההתחייבויות בעלות מספר מועדי פירעון חוזיים אופציונליים מוינו בהתאם למועד הפירעון החוזי המוקדם ביותר. כמו כן, לבנק השקעות בפיקדונות שקליים בבנקים הכוללים מספר תחנות יציאה בהן ניתן למשוך את הכסף בהודעה מראש. לצורך מדידת התקופות לפירעון הבנק מניח משיכה מפיקדונות אלו במועדי התחנות הקרובות. לבנק שיקול דעת במשיכת הפיקדונות בהתאם לתנאי השוק ולצרכי הנזילות באותם מועדים.

לתקופות של עד שנה יש עודף התחייבויות הנובע בעיקר מפיקדונות הציבור לזמן קצוב ולפי דרישה. חלק ניכר מיתרת הזכות מורכבת מפיקדונות לפי דרישה שמוחזקים בפועל לתקופות ארוכות. כמו כן, חלק מפיקדונות הציבור הינם עם אפשרות לפירעון מוקדם בתחנות יציאה, אשר נושאות ריבית קבועה או משתנה. בפיקדונות בריבית משתנה תחנות היציאה אינן דווקא תואמות את מועד שינוי הריבית. תכניות אלו נפרסו בביאור לפי מועד תחנת היציאה הקרובה. התכסות הבנק כנגד תכניות אלו היא גם לטווחים שנועדו לנהל את סיכון הריבית. לתקופות של יותר משנה, יש עודף נכסים.

במגזר מטבע חוץ - יש עודף התחייבויות לתקופה של עם דרישה ועד יום. לשאר התקופות יש עודף נכסים. הנכסים הנזילים במגזר כוללים בעיקר השקעה בניירות ערך סחירים של ממשלת ישראל בדולר וביורו. היקף הנכסים וההתחייבויות במגזר אינו מהותי ביחס להיקף המאזן.

חישוב פערי הנזילות בבנק לפי תקופות לפירעון נגזר בעיקר מנתונים סטטיסטיים היסטוריים של פירעונות פיקדונות הציבור ושל מחזורם. נתונים אלו מהווים את הבסיס למודל סטטיסטי פנימי הבוחן את מצב הנזילות של הבנק הן במצב עסקים רגיל והן בתרחישים שונים, ראה יחס נזילות מזערי. הבנק שומר על רמת נזילות מספקת באמצעות השקעת עודפי הנזילות שלו בנכסים נזילים באיכות גבוהה. יתרת הנכסים הנזילים של הבנק כוללת בעיקר רזרבות בבנק ישראל וניירות ערך של ממשלת ישראל שאינם משועבדים.

- מדיניות גיוס מקורות מימון

הבנק מגייס מקורות בתנאים וטווחי זמן שונים, בין השאר על ידי גיון סוגי הפיקדונות המוצעים לציבור, ופיקדונות עם מאפיינים ייחודיים המאפשרים ללקוח ליהנות מריבית גבוהה יחסית בטווח הארוך ואופציות לנזילות במהלך התקופה. הבנק מתמקד במגזר הקמעונאי כאשר מרבית לקוחותיו הינם שכירים ובעלי פיזור רחב. על מגזר העסקים נמנים בעיקר לקוחות עצמאיים וחברות פרטיות. אחוז גבוה מפיקדונות הציבור הינם לקוחות עם יתרה של עד 5 מיליון ש"ח.

סך פיקדונות הציבור ליום 31 במארס 2025 עומד על 32,781 מיליון ש"ח לעומת 32,973 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. מזה, סך הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות ליום 31 במארס 2025 עומד על 67.3 מיליון ש"ח לעומת 71.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

סך כתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 במארס 2025 עומד על 335 מיליון ש"ח לעומת 337 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

נוסף על מקורות הבנק העיקריים שצוינו לעיל, בנק ישראל מעמיד לזכות המערכת הבנקאית מקורות מוניטריים נוספים. במהלך השנים האחרונות בנק ישראל הציע מכרזים לקבלת הלוואות. מקור נוסף בזמן חירום הינו שעבוד אגרות חוב ממשלתיות לבנק ישראל תוך קבלת אשראי מוניטרי יומי. כמו כן בזמן חירום הבנק ישקול פירעונות מוקדמים של פיקדונות בבנקים ואגרות חוב.

למידע נוסף בדבר יתרות ממוצעות ושיעורי תשואה, ראה גילוי שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות, בנספח 1 בפרק ממשל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים לדוח.

- יחס נזילות מזערי

הוראת ניהול בנקאי תקין 342 דורשת מדידה של 'יחס נזילות מזערי'. יחס הנזילות הוגדר כיחס שבין 'כרית הנזילות', המוגדרת כסכום הנכסים הנזילים שבידי הבנק, לבין התשלומים החזויים בחודש הקרוב בניכוי התקבולים

החזויים באותה תקופה (הבנק הגדיר הפרש זה כ'צורכי מימון') היחס מחושב לתקופה של חודש קדימה עבור פעילות בשקל ובמט"ח ולפי מטבעות עיקריים.

הוראות בנק ישראל אינן דורשות לעמוד במגבלות כמותיות כלשהן לגבי יחס נזילות מזערי, אולם קיימת דרישה לחשבו ולעקוב אחר תוצאות היחס בתרחישים שונים. בהתאם לכך נקבעו סמכויות מנכ"ל ליחס הנזילות המזערי הנדרש במצב עסקים רגיל ובתרחישי לחץ.

חישוב פער הנזילות בין נכסים להתחייבויות לפי תקופות לפירעון נגזר בן היתר מנתונים סטטיסטיים היסטוריים לגבי פירעון ומחזור פיקדונות הציבור. כמו כן נלקחים בחשבון הנחות לגבי מחזור אשראי לציבור כולל התייחסות לתכנית העסקית של הבנק וניצול מסגרות אשראי על ידי לקוחות הבנק. נתונים אלו מהווים את הבסיס למודל פנימי של הבנק הבוחן את מצב הנזילות של הבנק הן במצב עסקים רגיל והן בתרחישים שונים.

מרכיבי יחס הנזילות נבחנים תחת תנאים שונים (תרחישים), אשר לוקחים בחשבון שינויים מהותיים שעשויים לקרות. היחס מחושב במצב עסקים רגיל ותחת שלושה סוגים של תרחישי לחץ שהוגדרו על ידי הבנק: תרחיש לחץ ספציפי לבנק (אירוע פנימי), תרחיש לחץ מערכתי ותרחיש לחץ חמור יותר המהווה שילוב של שני תרחישים אלו. תרחישים אלו נבחנים גם לטווחי זמן שונים. הבנק מקיים מעקב יומי אחרי תוצאות והתפתחות היחס והתרחישים.

- דירוג אשראי

לבנק נקבע על ידי חברת מעלות דירוג מנפיק 'ilAA+' עם תחזית דירוג שלילית ודירוג 'ilAA-' להנפקת כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים.

יחסי נזילות פיקוחיים

- יחס כיסוי נזילות (LCR)

יחס כיסוי הנזילות (LCR) הינו היחס בין שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לבין סך תזרים מזומנים יוצא נטו בתנאי קיצון במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים. בתרחיש הקיצון הוגדרו על ידי בנק ישראל שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות. מטרת יחס כיסוי הנזילות, היא לשפר את עמידות הבנק בטווח הקצר אל מול סיכון הנזילות. הדרך לכך היא להבטיח כי הבנק יחזיק מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (High Quality Liquid Assets - HQLA).

הוראת ניהול בנקאי תקין 221 דורשת לחשב ולעמוד במגבלה של יחס כיסוי נזילות כולל של הבנק, קרי בשקל ובמט"ח ויחס כולל במט"ח לתקופה של 30 יום קלנדריים, ערכו של היחס לא יפחת מ-1, למעט במקרה שיוגדר על ידי הרגולטור מצב של לחץ פיננסי.

בנוסף, הבנק עוקב גם אחר יחס ה-LCR בשקל ובמטבעות העיקריים שבהם הוא פועל (דולר ואירו), כאשר אין מגבלה רגולטורית או פנימית לגבי עמידה ביחס במטבע ספציפי. יחס כיסוי הנזילות מחושב ומדווח על בסיס יומי. בהתאם להחלטת הדירקטוריון, הבנק פועל לשמירת שולי בטחון נאותים ונקבעו מגבלות מינימום ליחסי כיסוי הנזילות.

לוח 37 הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA)

להלן פירוט נכסים נזילים באיכות גבוהה לפי רמות ולאחר הפעלת מקדמי ביטחון כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 221

יתרה ליום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
במיליוני ש"ח			
3,462.2	5,288.7	4,226.4	נכסי רמה 1
612.0	359.3	717.9	נכסי רמה 2א
42.9	52.8	42.4	נכסי רמה 2ב
4,117.1	5,700.8	4,986.7	סך הכל HQLA

מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה כולל בעיקר מטבעות ושטרות כסף, רזרבות בבנק ישראל בניכוי חובת הנזילות הרגולטורית וניירות ערך של ממשלת ישראל אשר אינם משועבדים.

לוח 38 יחס כיסוי נזילות

יחס כיסוי הנזילות מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
באחוזים			
448	518	428	יחס כיסוי נזילות ⁽¹⁾
100	100	100	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) המידע המוצג בטבלה הינו במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון האחרון.

- יחס מימון יציב נטו (NSFR)

יחס המימון היציב נטו (NSFR) הינו היחס בין סכום המימון היציב הזמין לבין סכום המימון היציב הנדרש. הסכומים של מימון יציב זמין ומימון יציב נדרש מכוילים באופן שמשקף את רמת היציבות המשוערת של ההתחייבויות של הבנק (מקורות מימון קיימים הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק לטווחי זמן ארוכים) ואת הנזילות המשוערת של נכסיו (שימושים קיימים שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווחי זמן ארוכים).

יחס המימון היציב נטו דורש מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. שמירה על מבנה מימון בר קיימא לאורך זמן נועדה להפחית את הסיכויים ששיבושים במקורות המימון הקבועים של התאגיד ישחקו את מצב הנזילות שלו, כך שיגביר את הסיכון שלו לכשל. הוראת ניהול בנקאי תקין 222 קובעת יחס מימון יציב נטו מזערי מינימלי שלא יפחת מ-1. היחס יקוים וידווח בסך כל המטבעות יחדיו.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון, הבנק פועל לשמירת שולי בטחון נאותים ונקבעו מגבלות מינימום ליחס המימון היציב נטו.

לוח 39 יחס מימון יציב

יחס מימון יציב נטו מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222

31/12/24	31/3/24	31/3/25
באחוזים		
172	175	177
100	100	100

יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

אומדן סיכוני הנזילות (יחס נזילות מזערי ויחס כיסוי נזילות) מתבצע ברמה יומית כולל הרצת התרחישים השונים במצבי קיצון, למעט 'יחס מימון יציב' המחושב ברמה חודשית. הנהלת הבנק מקבלת דיווח שבועי על סיכון הנזילות ונקבע כי תקבל דיווח בתדירות גבוהה יותר, בעתות של מצוקת נזילות. הדירקטוריון מקבל דיווח על מצב הנזילות בישיבותיו התקופתיות.

יחס הנזילות המזערי מבטא את מידת הפגיעות של המצב הנוכחי (שהבנק הגיע אליו כתוצאה מהתנהלות בשגרה) בתנאי משבר נזילות.

הבנק מתייחס במודל הפנימי שלו (יחס נזילות מזערי) במסגרת תרחישי הקיצון להיבטים נוספים שלא ניתן להם להערכתו מספיק משקל במדד ה-LCR, לשם בחינת השפעת כל הסעיפים על מדדי הסיכון.

במסגרת המודל הפנימי של הבנק נמדדת נזילות הבנק לפי מועדי פירעון עד חודש ומעל חודש, עד שנה ומעל שנה, בכל הסעיפים המאזניים והחוץ מאזניים, בכפוף להנחות מחזור הקיימות במודל.

מדד ה-LCR אינו בודק את איכות מבנה המאזן של התאגיד. נושא זה מקבל התייחסות בחישוב מדד ה-NSFR.

למידע נוסף בדבר סיכון נזילות ומימון ראה דוח הבנק הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסדים הנובעים מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או מאירועים חיצוניים. סיכון זה כולל סיכון מחשוב וטכנולוגיה אבל אינו כולל סיכון מוניטין וסיכונים אסטרטגיים.

החשיפה לסיכונים תפעוליים היא חלק אינטגרלי ומובנה מהתהליכים, מהמערכות ומהפעילויות השונות בבנק. לסיכונים התפעוליים פוטנציאל להעצים סיכונים אחרים, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים שוק ונזילות, סיכונים ציות, סיכונים משפטיים וסיכון מוניטין. העובדה שהסיכון התפעולי רלוונטי בכל הפעילויות ולכל הרמות הארגוניות בבנק, מחייבת לנהל כחלק מובנה מהתרבות הארגונית הכוללת.

אחת לשנה מאשר דירקטוריון הבנק מדיניות מעודכנת לניהול הסיכון, הכוללת את העקרונות המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 350, וכן מאשרת מדיניות לטיפול בסיכונים מעילות והונאות בהתאם להוראות בנק ישראל.

תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים בבנק כולל את הפעולות הבאות: זיהוי הסיכונים המובנים בכל המוצרים, הפעילויות, התהליכים והמערכות המהותיים ובפרט, בעת השקת מוצר/ פעילות חדשה; מיפוי הסיכונים וניטור שוטף של הסיכונים, המאפשר גילוי ותיקון מהיר של ליקויים ודיווח שוטף; בקרה מתמדת אחר חשיפות לסיכונים, במטרה להקטין את הנזק ולהפחית את שכיחותן; איסוף מידע שוטף באשר לכשלים וסיכונים שהתממשו, ביצוע תחקירים והפקת לקחים וניתוח תרחישי קיצון.

הבנק משתמש במערכת ייעודית לניהול סיכונים תפעוליים, העוקבת אחר אירועי הכשל/ כמעט כשל, ואחר הפעולות לביצוע, לו נקבעו כאלה, בעקבות התרחשות אירוע או כמעט אירוע. בבנק הוגדרו נאמני סיכון תפעולי הפועלים בסניפים ובמטה, בהתאם להנחיות המחלקה לניהול סיכונים תפעוליים הפועלת באגף ניהול סיכונים.

לצורך הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית המחלקת את ההכנסות הגולמיות של הבנק לקווי עסקים. השיעור להקצאת ההון בגין כל קו עסקים הוא בין 12%-18%.

מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק הוא מנהל הסיכונים הראשי. מנהלי הסיכונים (האגפים) הנוספים בבנק, אחראים לטפל בסיכונים התפעוליים בתחום פעילותם. הבנק מפעיל שורה של פורומים לניטור סיכונים, בהובלת אגף ניהול סיכונים, עם היחידות העסקיות, וזאת במטרה לדון בהיבטי הסיכון ביחידות ולוודא כי ננקטו הפעולות הנדרשות למזעור פוטנציאל הסיכון התפעולי.

לבנק תהליך ארגוני להפקת לקחים ולמידה מאירועים בקרב יחידות הבנק. הבנק הגדיר נוהל ייעודי לתהליכים אלה, כאשר תוצאות התחקירים והפעילות לביצוע נאגרות במערכת הבנק לטיפול בסיכון תפעולי. בנוסף, הבנק מבצע סקרי סיכונים ככלי נוסף לזיהוי ומיפוי סיכונים תפעוליים.

לבנק מפת סיכונים למכלול סיכונים הבקרה הפנימית, כולל סיכונים ציות ואכיפה הכוללת גם מיפוי של הבקורות העיקריות המבוצעות על ידי היחידות העסקיות.

בנוסף, האגף לניהול סיכונים אחראי להטמעת תהליכי הדרכה שוטפים בנושא סיכון תפעולי בסניפים ובמטה, להגברת המודעות לסיכון, לדיווחים, תחקירים ופעולות הנדרשות לביצוע למזעור פוטנציאל הסיכון.

לפירוט נוסף ראה דוח כספי לשנת 2024 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

– סיכונים מעילות והונאות

סיכונים מעילות והונאות הם חלק ממכלול הסיכונים התפעוליים להם נחשף הבנק בעת ביצוע פעילותו העסקית השוטפת. סיכונים תפעוליים בכלל, וסיכונים מעילות והונאות בפרט, ניתנים להפחתה על ידי תרבות ארגונית מתאימה המשלבת בקורות בתהליכים העסקיים. לפיכך, הטיפול בסיכונים מעילות והונאות מנוהל על ידי כל מנהלי האגפים בבנק, כל אחד בתחומו. דירקטוריון הבנק קבע מסמך מדיניות ייעודי לטיפול בסיכונים מעילות והונאות, המאפשר לפחות אחת לשנה.

מסמך מדיניות זה קובע את תיאבון הסיכון ואת העקרונות לטיפול בסיכונים אלה: דרכי הניטור, דרכי הדיווח על פוטנציאל לאירוע, דרכי הדיווח להנהלה, לביקורת הפנימית ולדירקטוריון ועוד.

הבנק מקיים נהלי עבודה בסיסיים ובמטה לאיתור, טיפול וצמצום החשיפה להונאות ומעילות. כמו כן, קיימים נהלי דיווח ותגובה פנימיים במקרה של זיהוי הונאה/מעילה או חשד להונאה/מעילה. בנוסף הבנק משלב בחינת פוטנציאל מעילות והונאות במסגרת סקרי הסיכון התפעולי המתבצעים בהתאם לתכנית העבודה של הבנק.

בבנק פועל פורום ייעודי שנועד לעקוב אחר תכנית העבודה של הבנק לטיפול במעילות והונאות, לוודא כי המסגרת הולמת את צרכי הבנק, לבחון את חוקי ניטור האנומליות שנועדו לאתר חשדות לאירוע מעילה/ הונאה, לוודא כי הכלים שבשימוש הבנק מתוקפים והולמים את צרכי הטיפול ועוד. בנוסף, פועל בבנק מוקד לטיפול באנומליות, המרכז את הטיפול במגוון חוקי הניטור של הבנק כפי שנקבעו. הבנק ביצע מהלך לחיזוק מנגנוני הבקרה הפנימית לצורך מזעור סיכון המעילות, בהתאם לדרישות בנק ישראל מהמערכת הבנקאית.

– סיכון מחשוב וטכנולוגיית המידע

בבנק פועלת מערכת ליבה בנקאית של חברת TCS הבינלאומית מקונצרן TATA, מערכת הליבה מתופעלת על ידי חברת TCS במודל של מיקור חוץ.

המערכת מספקת מגוון רחב של שירותים בנקאיים ליחידות המטה בבנק ולמערך הסינוף. בנוסף המערכת כוללת שירותים דיגיטליים מתקדמים ללקוחות הבנק הפועלים בערוצים הישירים באמצעות אתרי אינטרנט, ישומים (אפליקציות) למכשירים ניידים (לפעילות בנקאית, שוק ההון ובקשות לבנק) ועמדות לשירות עצמי לשימוש הלקוחות בסניפי הבנק.

חלק מהשירותים הבנקאיים ניתנים באמצעות מערכות המנוהלות באופן עצמאי על ידי הבנק, מספר שירותים בנקאיים מתקבלים באמצעות בנק מזרחי טפחות. כמו כן, מערכי תשתיות המחשוב והתקשורת מנוהלים על ידי הבנק באופן עצמאי.

יעד מרכזי ואסטרטגי של הבנק הינו הטמעת מערכות חדשניות ומתקדמות בערוצים הדיגיטליים לשיפור השירות ללקוחות, הרחבת סל השירותים והמוצרים הבנקאיים ומיתוג הבנק כמתקדם טכנולוגית. הבנק פועל באופן שוטף לשמר מערך טכנולוגי עדכני, יציב וחדשני, בעל יכולת שרידות מתקדמת לשמירה על רציפות תפקודית ועסקית. במסגרת זו הוטמעו תשתיות מחשוב ותקשורת מתקדמות ושרידות, בנוסף הבנק מפעיל מוקד מאויש המנטר את מערכי המחשוב והתקשורת באופן רציף במטרה לזהות תקלות בזמן אמת ולספק מענה מיידי בעת התרחשות תקלה.

הנהלת הבנק והדירקטוריון אישרו מסגרת עבודה לניהול סיכוני טכנולוגית המידע בבנק המעוגנת במסמכי מדיניות לניהול סיכוני טכנולוגיות המידע ומיקור חוץ של מערכת הליבה הבנקאית, זאת בהלימה לתהליך ניהול הסיכונים התפעוליים ולהיבטים העולים מתפעול מערכת הליבה במיקור חוץ. מסגרת זו תואמת למתודולוגיות מקובלות לניהול סיכונים ולקווים המנחים לניהול הסיכון התפעולי הנגזרים מההוראות הפיקוח על הבנקים ומתבססת על סטנדרטים מקובלים במערכת הבנקאית בארץ ובעולם.

התממשות הסיכונים הללו עלולה לגרום לכשלים ושיבושים מערכתיים של תהליכים עסקיים מהותיים בעלי השפעה על רציפות פעילותו העסקית של הבנק.

הטמעה של מערכות חדשות ופרויקטים חדשים מתבצעת בהובלת אגף מחשוב וטכנולוגיה ובשיתוף האגף לניהול סיכונים וגורמים עסקיים רלבנטיים, ודיווחי סטטוס על התקדמות הפרויקט מועברים להנהלה ולדירקטוריון. מדובר בתהליך מתמשך ומבוקר, המוגדר בממשל התאגידי של הבנק לניהול טכנולוגיות המידע וניהול סיכונים. במסמך מדיניות טכנולוגיות המידע הוגדרו תיאבון הסיכון, קווי הגנה ותחומי אחריות לניהול הסיכון.

הבנק מספק גישה מאובטחת מרחוק לספקים חיוניים לרבות חברת TCS (ספק מערכת הליבה הבנקאית), לצורך תמיכה ותחזוקה, במטרה לשמר את פעילותו הרציפה של מערך טכנולוגיות המידע בעת חירום, וכמענה לתקלות קריטיות.

סיכונים אחרים

סיכוני אבטחת מידע וסייבר

התפתחות הטכנולוגיה והשימוש ההולך וגובר בערוצים הדיגיטליים בעולם הבנקאות ובמקביל העלייה ביכולות ובמוטיבציה של קבוצות תקיפה ואירגוני הפשיעה במרחב הסייבר מחייבים את הבנק לבצע הערכות מקיפה ויסודית להתמודדות מול משטחי התקיפה השונים והאיומים מולם נדרש הבנק להיערך.

הבנק הגדיר אסטרטגיה ומדיניות להגנת סייבר ואבטחת מידע. אסטרטגיה ומדיניות אלו מעגנות את מחויבותו של הבנק להתמודדות ולמזעור איומי הסייבר ואבטחת המידע, בדגש על חוסנו של מערך טכנולוגיית המידע, זמינות השירותים הבנקאיים, חיסיון המידע, שלמות ואמינות נכסי המידע והגנה על נתוני הלקוחות.

במסגרת זו, הוגדרו תיאבון הסיכון, קווי ההגנה לניהול סיכוני הסייבר ואבטחת מידע ותחומי אחריות לניהול הסיכון. מבוצע ניתוח שוטף של מכלול הסיכונים והאיומים במרחב הסייבר ובמערכת טכנולוגיות המידע הבנקאית, מוגדרת תכנית עבודה רב שנתית ייעודית בתחום הגנת הסייבר ואבטחת מידע, הכוללת הטמעת מערכות הגנה, כלים טכנולוגיים מתקדמים, ניטור שוטף של מערך טכנולוגיות המידע ונכסי הבנק במרחב הסייבר, איסוף מודיעין וביצוע מעקב ובקרה אחר יישום תכנית העבודה. הערכת סיכונים, בדיקות חוסן מבוקרות וסקרי אבטחת מידע טכנולוגיים נערכים בהתאם לתכנית עבודה רב שנתית במטרה לבחון את אפקטיביות מערכי ההגנה וחוסנם של המערכות המוטמעות בבנק. מבוצע שימוש בכלים מתקדמים ממוכנים הבודקים באופן שוטף את אפקטיביות מערכי ההגנה של הבנק ומדידת בשלות הבקרה במערכות אלו. בנוסף מבוצעים תהליכי בקרה לבדיקת איכות תהליכי אבטחת המידע. בבנק פועל פורום ייעודי להגנת הסייבר ואבטחת מידע המבצע מעקב ומקבל החלטות בנושאים אלו.

לבנק מדיניות לאבטחת מאגרי מידע והגנתם. המדיניות מגדירה את הממשל התאגידי לטיפול בסיכון, ואת העקרונות וקווי ההגנה לניהול הסיכון. בבנק פועל פורום ייעודי לטפל בסיכון זה.

רמת המוכנות של מערך אבטחת מידע והסייבר בבנק גבוהה גם בשגרה.

בחודש נובמבר 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאית תקן 364 - בנושא ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר. המתאימה את הטיפול הנוכחי במשפחת סיכוני טכנולוגיית המידע ובכלל זה סיכוני אבטחת המידע, לרגולציה הבינלאומית העדכנית בנושא. מטרת ההוראה היא לקדם את הניהול הנאות והאפקטיבי של טכנולוגיית המידע, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתמשש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע, לרבות נכסי מידע המנוהלים אצל נותן שירות. ההוראה תיצור בסיס אחיד ותאפשר שימוש במונחים אחידים לצורך ניהולם של סיכונים אלו, תוך שהיא קובעת עקרונות המאפשרים לתאגיד הבנקאי דרגות חופש בניהול הסיכון. תחולת ההוראה מחודש מאי 2026.

סיכון סליקה

בנק יהב הינו חבר מסלקת הבנקים המיוצג בכל המסלקות. כמו כן, הבנק חבר במסלקת הבורסה ובמסלקת המעו"ף.

פעולות במסלקות בהן הבנק אינו חבר, נערכות באמצעות חברת האם בנק מזרחי טפחות בע"מ. במסגרת היערכות בנק ישראל ליישום תקן ISO20022 של SWIFT במערכת זה"ב קבע בנק ישראל שבנק יהב לא יוכל להמשיך לפעול כבנק OFF-LINE במערכת SWIFT והנחה את הבנק להפוך למשתתף ON LINE. המעבר יתבצע יחד עם המעבר ליישום תקן ISO20022 במערכת זה"ב של כלל משתתפי המערכת, השינוי צפוי להתבצע במהלך חודש יוני 2025.

כחלק מהפעילות העסקית השוטפת של הבנק, מנהל הבנק את סיכוני הסליקה הגלומים בפעילות העסקית, תוך ניסיון מתמיד להפחתת החשיפה לכשלי סליקה. הבנק שואף לוודאות ויציבות, עם יכולת מרבית לטפל בסיכון לכשל סליקה לפני מימושו ולהביא לשיפור הביצועים העסקיים, בין היתר, באמצעות מזעור נזקים ושימוש יעיל יותר בהון. לבנק מסמך מדיניות ייעודי בתחום זה שמימושו מבטיח כי לבנק יש תהליך מובנה וברור של טיפול בסיכוני סליקה, וההתייחסות לסיכון בתהליכי זיהוי, הערכה, ניטור ובקרה מתבצעת באופן אחיד ועל פי אמות מידה ברורות. מנהלי האגפים אשר בתחום אחריותם פעולת סליקה, מונו כמנהלי סיכון הסליקה הרלוונטי להם (קו הגנה ראשון). בקרת הסיכון (קו הגנה שני) מתבצעת על ידי האגף לניהול סיכונים.

במסגרת הסדרי הכשל במערכות התשלומים מס"ב ושבא-ATM הבנק הפקיד כספי בטוחות. סכומי הבטוחות מתעדכנים מעת לעת בהתאם לאמור בהסכם הסדר הכשל.

סיכון משפטי

סיכון משפטי הוא הסיכון להפסד בגלל היעדר האפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. סיכון זה יכול לנבוע ממקרים של טעויות, אי הבנה או אי היכרות עם נוהלי הבנק, מפעילות בלא גיבוי בהסכמים מספקים או בלא ייעוץ משפטי או מייעוץ משפטי חלקי או לקוי וכן מסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים. סיכונים מעין אלו יכולים לנבוע ממכלול רחב של נסיבות, ופעמים רבות הם שלובים בסיכונים תפעוליים אחרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.

ניהול המשכיות עסקית

מטרת מסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית הינה לשפר את עמידות הבנק בעת התרחשות שיבושים תפעוליים, הנגרמים מאירועים חיצוניים או פנימיים, וכן להקטין את ההשפעה ששיבושים מסוגים אלו עלולים לגרום בין היתר לרציפות הפעילות העסקית, למוניטין ולרווחיות הבנק. יעד הבנק הינו לפעול להבטחת המשך פעילותו העסקית בעת שיבושים תפעוליים משמעותיים ובשעת חירום ואירוע אסון ולהקצות את המשאבים הדרושים לבנייה ותחזוקת ההיערכות הנדרשת לשם כך. המשך הפעילות העסקית של הבנק בהתרחשות אסון ושימור מעמדו, מחייבים הבטחת היכולת למתן השירותים הבנקאיים ושימור המעמד והמוניטין של הבנק בעת חירום. לבנק מדיניות ייעודית המעגנת את מסגרת ניהול המשכיות העסקית של הבנק. מנהל המשכיות העסקית הוא מנהל אגף ניהול סיכונים באמצעות הממונה על המשכיות העסקית. הבנק מבצע באופן שוטף תרגילים וניתוח צרכים עסקיים.

עם תחילת מלחמת חרבות ברזל, הבנק פעל בהתאם לתכנית המשכיות העסקית שלו והפעיל את המבנה הארגוני בחירום, ביצע הערכות מצב שוטפות בהתאם להתפתחויות, כולל הנחיות פיקוד העורף שהייתה להן השפעה על פעילות הלקוחות, עובדי הבנק ויחידותיו. הבנק פועל להמשיך את רציפות מתן השירותים ללקוחות תוך דגש על שירותים בתקשורת. בין היתר, הורחבו אפיקי האשראי המוצעים ללקוחות הבנק, כדי להקל עליהם את ההתמודדות עם התקופה. כמו כן, הבנק ממשיך לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות הגאופוליטיות לצורך עדכון תכניותיו במידת הצורך. מתחילת המלחמה שומר הבנק על רציפות עסקית ותפעולית מלאה ועל פרופיל סיכון מתון בהתאם ליעדים שקבע.

סיכון רגולציה וציות

במסגרת פעילותו, כפוף הבנק לכמה רשויות פיקוח, בהן בנק ישראל, הרשות לניירות ערך, הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, רשות התחרות, רשות המיסים, משרדי הממשלה השונים ועוד.

סיכון רגולציה וציות הוא סיכון לכך שהוראות רגולטוריות שונות עלולות לפגוע בעסקי הבנק וביכולתו לממש את יעדיו העסקיים, להצריך הערכות ליישום מורכב וביצוע השקעות טכנולוגיות עתירות משאבים וסיכון לאי קיום הוראות חוק או הוראות רגולציה. התוצאות יכולות להיות משפטיות, כספיות, עיצומים ופגיעה במוניטין הבנק. סיכון הציות מתמקד בשורה של חוקים, תקנות, צווים, הנחיות, הוראות ניהול בנקאי תקין, הנחיות והוראות הרשות לניירות ערך ואחרים. לפיכך, סיכון הציות הינו סיכון חוצה ארגון, החל על כלל הפעילויות העסקיות המתבצעות על ידי הבנק.

דירקטוריון הבנק קבע מדיניות לניהול סיכון הציות ותיאבון סיכון מזערי. מסגרת המדיניות קובעת את המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים הציות, תוך הגברת מעורבות האורגנים של הבנק בניהול ובבקרה של הסיכון, את מנגנוני הדיווח בין קווי הבקרה השונים, לרבות דיווח אודות אירועי כשל, תחקורם ותהליכי הפקת לקחים ונקיטת צעדים למזעור התממשות נוספת של הסיכון.

כחלק ממדיניות ניהול הסיכון נקבעו קווי ההגנה התומכים בניהול הסיכון, הכוללים את מנהל הסיכונים הראשי, קצינת הציות ויחידות נוספות.

בנוסף, מאשר הדירקטוריון את תכנית העבודה השנתית של קצינת הציות. הנהלת הבנק אחראית ליישום עקרונות המדיניות שקבע הדירקטוריון, וזאת, באמצעות פעילות קווי ההגנה. קצינת הציות מהווה חלק מקו ההגנה השני של הבנק, אחראית על וידוא עמידה ויישום ביצוע הוראות צרכניות ואחרות, וכן, על סקירת כשלים וסיכונים לכשלים שעלולים לגרום לאי ציות. כמו כן, קצינת הציות עוסקת בהטמעת ההוראות הצרכניות בקרב עובדי הבנק והקמת מערך בקורות אפקטיבי אשר יאפשר לנהל, לבקר ולמזער את הסיכון באופן שוטף.

בסניפי הבנק מונו נאמני ציות, והם מסייעים להטמעת ההוראות הצרכניות בבנק. האחראים מבצעים בקרה בנושאים שבזיקה להוראות הצרכניות.

יחידת הציות בוחנת את עמידת הבנק בכל הוראות השעה שפורסמו מתחילת מלחמת חרבות ברזל.

חשיפת הבנק בנושא ייעוץ השקעות נובעת מפעילות היועצים בסניפי ומרכזי הייעוץ של הבנק. החשיפה עלולה לבוא לידי ביטוי בהליכים שנוקטת הרשות המפקחת או בתלונות או הליכים משפטיים של לקוחות הבנק בעלי פוטנציאל לפגיעה במוניטין הבנק. הבנק מתמודד עם חשיפה זו ע"י הדרכות ובקרה שוטפת המבוצעים ע"י יחידת הייעוץ ואגף ניהול סיכונים.

כמו כן, הבנק פועל בכפוף להוראות QI - תקנות אמריקאיות ביחס לניכוי מס מני"ע. על פי הסכם זה הבנק מבצע זיהוי ותייעוד של לקוחות הפועלים בני"ע אמריקאים. הבנק מנכה מס על הכנסות מני"ע אמריקאים לפי שיעורי המס שנקבעו ומדווח ל IRS. הבנק מעביר דיווחים ללקוחות אמריקאים ול-IRS כנדרש.

הוראות ה-FATCA - חקיקה אמריקאית המחייבת מוסדות פיננסיים זרים הפועלים מחוץ לארצות הברית, לדווח לרשויות המס בארה"ב ביחס לחשבונות המתנהלים אצלם עבור גורמים המוגדרים על פי החוק כ"ישויות אמריקאיות". בהתאם לחוק ולתקנות, הבנק מבצע זיהוי של לקוחות בעלי זיקה אמריקאית, מחתים את הלקוחות על טופסי זיהוי ומתעד את התהליך כנדרש. ללקוחות בעלי זיקה אמריקאית, פתיחת חשבונות חדשים בבנק מתאפשרת רק לאחר חתימה על טופסי הצהרה וזיהוי. הבנק מדווח ל IRS באמצעות רשות המיסים בישראל.

על פי הוראות ה-CRS (Common Reporting Standard) שפותח ע"י ארגון ה-OECD הבנק נדרש לאסוף מידע לגבי חשבונות של תושבי חוץ (לצרכי מס) המוחזקים אצלו, כדי להעביר מידע זה על בסיס שנתי לרשות המיסים בישראל, רשות המיסים תעביר את המידע למדינות התושבות של בעלי החשבון ותקבל מאותן מדינות פרטים לגבי חשבונות של תושבי ישראל המוחזקים בתחומן.

הבנק מחויב להוראות דין שונות בנוגע לשמירה על פרטיות, מינוי ממונה אבטחת מידע, ניהול מאגרי המידע של הבנק וכיו"ב ותחומים רגולטורים במגוון תחומים המשיקים לפעילות הבנק כגון חוק התחרות, מיסוי, העסקת עובדים, בטחון והנחיות משטרת ישראל, בטיחות, נגישות ועוד.

לפירוט ביחס להתפתחות הסיכון ראה פרק אירועי סיכון ידועים לציבור וסיכונים מובילים ומתפתחים בדוח כספי לשנת 2024.

למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות ראה גילוי מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים בפרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח.

סיכון איסור הלבנת הון, מימון טרור ופעילות חוצת גבולות

סיכון איסור הלבנת הון הינו סיכון לניצולה של המערכת הבנקאית על ידי פשיעה ופעילות טרור. חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000, וחוק איסור מימון טרור, התשס"ה - 2005, והדינים שנקבעו מכוחם מטילים חובות של זיהוי הלקוחות, רישום פרטיהם ודיווח על פעולות מסוימות המתבצעות באמצעות התאגיד הבנקאי.

דירקטוריון הבנק אישר מסמך מדיניות המפרט את האופן שבו הבנק מנהל ומנטר את סיכון איסור הלבנת הון, מיישם את החקיקה וההוראות, ומפרט את העקרונות לפיהם יזוהו וינהלו סיכונים הלבנת הון ומימון טרור. דירקטוריון הבנק קבע תיאבון סיכון אפס בכל הקשור לנושא הלבנת הון ומימון טרור, תוך השקעת התשומות והמשאבים הנדרשים לצורך שדרוג מתמיד של ניהול ובקרת הסיכון.

הדירקטוריון מוודא, בהתאם לדיווחי הנהלת הבנק וקצינת הציות, האחראית ליישום עקרונות המדיניות, כי הטיפול בסיכון מבוצע בהתאם לעקרונות שהתווה, שהוקצו הכלים הנדרשים לטיפול בסיכון זה, וכי מערך הבקורות שנקבע בבנק פועל בצורה אפקטיבית.

מנהלי האגפים השונים בבנק, הנמנים על קו ההגנה הראשון ואשר הינם נוטלי הסיכון, אחראים לוודא כי פעילות האגף מתבצעת בהתאם לעקרונות הטיפול שנקבעו במדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור וכי עובדיהם מכירים ומודעים לחובות הציות הרלוונטיות לתחום עיסוקם.

כחלק מהמהלכים הננקטים להטמעת הידע בסניפים, מונו נאמני ציות ואיסור הלבנת הון בסניפי הבנק ותפקידם, בין היתר, לשמש מומחי תוכן בסניפים לתחום זה. בעקבות המלחמה הבנק הידק את הבקורות והניטורים בתחום מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור, בין היתר פותחו התראות ייעודיות למצבי סיכון מסוימים.

באגף בנקאות קמעונאית קיימות פונקציות בקרה אשר תפקידן בין היתר לבצע בקרה אחר תקינות מסמכי פתיחת חשבון ועדכונים מנהליים, ביצוע בדיקות לאיתור חשבוניות בסיכון וביצוע בקורות שוטפות תקופתיות בסניפי הבנק בהתאם לתוכנית עבודה.

קצינת הציות והאחראית על מניעת הלבנת הון ומימון טרור, הכפופה למנהל הסיכונים הראשי, פועלת על פי נהלים סדורים ותכנית עבודה הנגזרת ממדיניות הבנק ומטרתה להבטיח ככל הניתן, את ציות הבנק לכל דרישות חוק איסור הלבנת הון, להקטין את הסיכון להפרה של דיני איסור הלבנת הון, להביא לגילוי מוקדם של הפרות, לצמצם את חשיפת הבנק ומנהליו לתביעות, למנוע הפסדים כספיים, ולשמור על המוניטין של הבנק. קצינת הציות נעזרת באגף הייעוץ המשפטי, העומד לרשות מנהלי הסיכונים במתן פרשנות משפטית להנחיות השונות בדיני איסור הלבנת הון ומימון טרור, לרבות הכנת מסמך היערכות והנחיות ליישום הוראת חוק ורגולציה חדשות והימנעות מחשיפה העלולה לנבוע מיישום הנחיות אלו.

הבנק מקפיד על קיום הדרכה וריענון תקופתי לעובדים בהתאם לתפקידם, התמודדות עם ליקויים שנמצאו, אירועים חריגים בבנק, ובהתאם לשינויים בדיון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 של בנק ישראל דורשת להגדיר את מאפייני הסיכון לצורך סיווג הלקוחות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור ולנטר את הפעילות בהתאם.

הבנק פועל בהתאם, לרבות באמצעים מיכניים לאיתור פעולות לא רגילות של לקוחות וכאלה העלולות להצביע על מוקדי סיכון.

הבנק מבצע בחינה ועדכון שוטפים של מערך הבקורות והתשתיות התומכות בניהול ובקרה אחר סיכון איסור הלבנת הון מימון טרור וסחר עם האויב, וזאת כדי להבטיח את אפקטיביות מערך הבקורות.

בקורות איסור הלבנת הון גובשו לידי קטלוג בקורות.

סיכון מיקור חוץ

מיקור חוץ בפעילויות הבנק והיעזרות בגורמי צד ג' נעשים משיקולים של עלות-תועלת באמצעות העברת הפעילות לגורמים שלהם מומחיות וגודל המתאימים יותר לניהול הפעילות. עם זאת, מיקור חוץ חושף את הבנק לסיכונים שונים, כגון סיכון משפטי, סיכון ריכוזיות (תלות בספק), אבדן ידע וסיכונים תפעוליים נוספים.

הבנק מנהל סיכונים אלו בד בבד עם ההתקשרות עם צד ג', וזאת כדי למקסם את התועלת שבשימוש בספקי מיקור חוץ, תוך כדי שימוש בכלים מתאימים כדי להביא לידי צמצום החשיפה לסיכונים הכרוכים בכך. לבנק מבה ארגוני ונהלי עבודה התומכים בניהול הסיכון.

במסגרת מסמך המדיניות של הבנק בנושא הוגדרו הכללים להתקשרות עם ספקים, הכוללים בחינה מקיפה של הספק, רמתו המקצועית, מחויבותו לזמינות הנדרשת מאופן השירות, עמידה בדרישות ביטחון ואבטחת מידע, מחויבותו לעמידה ברגולציה החלה על הבנק, זיהוי פעילות מיקור חוץ מהותית, גיבוש תכנית לטיפול במיקור חוץ מהותי, מיפוי הסיכונים בשרשרת האספקה, היערכותו למצבי כשל ויכולת להמשכיות עסקית במצבי חירום. בהתקשרויות מהותיות מבוצעת בדיקת נאותות של הספק לפני ההתקשרות עמו, וכן הערכה מחודשת בתדירות קבועה.

כיום ספקית מיקור החוץ העיקרית של הבנק הינה חברת TCS (Tata Consultancy Services Ltd) חברה בינלאומית שמקום מושבה בהודו, המספקת שירותי מחשוב ותפעול לבנק, לרבות מערכת ע"ש, מט"ח, ניירות ערך וחדר אחורי. בנוסף, התקשר הבנק עם בנק מזרחי טפחות בע"מ לקבלת שירותים מסוימים, ביניהם שירותי סליקה לניירות ערך זרים ומט"ח.

נוכח חשיבות הנושא, הבנק קבע מדיניות ייעודית למיקור החוץ הנערך באמצעות חברת TCS, ומיסד תהליכים לניטור הסיכון, כולל הפעלת אמצעי בקרה לניטור סיכון זה, הקמת פורומים ייעודיים עם נציגי TCS לשם בקרת הסיכון וכן הכללת נושא זה במסגרת ניהול הסיכונים השוטף של הבנק, כולל תחקור אירועי כשל וכדומה. הבנק עורך סקרים לבקרת שירותי מיקור החוץ בדגש על דרישות ביטחון ואבטחת מידע, גם באמצעות גורמים חיצוניים בעלי התמחות בנושאים אלה, ועוקב באופן שוטף אחר הטיפול בממצאי הסקרים.

סיכון מוניטין

סיכון מוניטין מוגדר כסיכון לירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובעת מכך שהבנק ייתפס באופן שלילי בעיני לקוחות, ספקים, בעלי מניות, משקיעים או רגולטורים, והדבר ישפיע לרעה על יכולתו של הבנק לשמור על רמת המוניטין שלו.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר הפעילות העסקית שלו כדי לבדוק כל שינוי בהתנהגות הלקוחות שיכול לרמוז על פגיעה במוניטין. נבדקים התנהלות העובדים ותלונות לקוחות ומופקים דוחות בקרה על פעילות הבנק ועל עובדיו. בזירת התקשורת נבדקות כל ההתייחסויות הישירות לבנק, ונבדקים כל העת התהליכים שיש בהם כדי לפגוע במוניטין הבנק, ולו גם בצורה עקיפה. זאת ועוד, ההשפעות העסקיות וההתקשרויות עם גורמים שלישיים נבדקות כדי לוודא שאין בהם כדי לפגוע במוניטין הבנק, כמו כן, מדיניות הפרסום של הבנק נבדקת והמסרים שהבנק מפיק נבחנים כל העת.

המעקב והבקרה נעשים באופן שוטף באמצעות דוחות עסקיים שוטפים המופקים בדרגי הניהול השונים, כמו גם באמצעות סקרי דעת קהל המבוצעים באופן תדיר. לבנק מערכת ממוחשבת המשמשת לגיוס לקוחות חדשים, למניעת נטישת לקוחות ולמעקב אחר חשבונות חדשים.

לבנק מדיניות ייעודית לטיפול בסיכון המוניטין. בשל החשיבות הרבה שהבנק מייחס לניהול סיכון מוניטין, חיזק הבנק את הקשר בין ניהול סיכון המוניטין לניהול ההמשכיות העסקית שלו, ובפרט, שולב מנהל הסיכון בתהליכי הערכת המצב המתקיימים במצבים של התרעה או חירום.

סיכון אסטרטגי ועסקי

סיכון עסקי הוא סיכון לפגיעה בבנק עקב השפעות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד בעקבות שינויים בסביבה העסקית שהבנק פועל בה, החלטות עסקיות שגויות, יישום בלתי נאות של החלטות או היעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים.

סיכון אסטרטגי הוא הסיכון להפסד עקב שינוי בגורמים סביבתיים חיצוניים, כגון שינויים פוליטיים, שינויים בחוקים ובתקנות, מתחרים חדשים בענף ועוד. שינויים אלו יכולים להשפיע על יכולת הבנק להציע שירותים מסוימים, להטיל מגבלות על הפעילות שלו, לאלץ את הבנק לבצע השקעות בטכנולוגיה ולחייב תוספת כוח אדם הכרוכה בעלויות גבוהות.

לעניין השפעת דירוג מדינת ישראל ראה פרק גיוס מקורות הוניים.

לבנק תכנית חומש אסטרטגית, המתווה את פעילות הבנק עד וכולל שנת 2026. מטרת התכנית להרחיב את היקף הפעילות ופלח השוק של הבנק זאת הודות להצעת הערך המשתלמת ביותר ללקוח הישראלי, תוך מתן שירות מקצועי וחווית לקוח איכותית. יעדי הבנק העיקריים בהתאם לתכנית החומש כוללים את הרחבת פעילותו הקמעונאית של הבנק והגדלת פלח השוק שלו בקרב מגזר השכירים בישראל. הרחבת ההצעות של מוצרים בנקאיים גם ללקוחות שאינם מפקידים משכורות לחשבונם בבנק, מינוף יכולות מערכת הליבה הבנקאית לצורך העמקת השירותים הדיגיטליים המוצעים ללקוחות הבנק ושיפור ביחסי היעילות של הבנק.

כמו כן, בשנים האחרונות התפתחה תחרות משמעותית בפעילות מגזר לקוחות משקי הבית. התחרות מתבטאת בין השאר בהצעות ערך בתחום העו"ש, פיקדונות ואשראי זאת על רקע שינויים בסביבת הריבית, הרחבת השירותים המוצעים באמצעים דיגיטליים, כניסה של חברות כרטיסי האשראי, גופים מוסדיים וחברות פינטק וכן שינויים רגולטוריים, כגון ניווד בין הבנקים ובנקאות פתוחה, המגבירים את השקיפות ומסירים חסמי מעבר.

הבנק נקט במהלך השנים באמצעים שונים כדי להתחרות מול הצעות המתחרים, כולל הרחבת השירותים לציבור לקוחותיו במערך הסינוף ובמערך הטכנולוגי. כמו כן, הבנק מציע הטבות ופטורים מעמלות בשירותים בנקאיים, מתן הלוואה ראשונית בתנאים מועדפים וכן מבצעים שונים לזמן מוגבל. הבנק פועל לחזק את הקשר עם הלקוחות, מעלה קמפיינים פרסומיים ועורך פעילות קידום מכירות נרחבת ופעילות שימור לקוחות אינטנסיבית.

סיכון ניהול ההון, מינוף וההשקעות

ניהול ההון ומינוף

יחס הלימות ההון ויחס המינוף מנוהלים על ידי הבנק על בסיס שוטף, במסגרת המגבלות שנקבעו ובהתאם לאישור הדירקטוריון והוראות בנק ישראל. האגף הפיננסי, האחראי על ניהול סיכון ההון, מאתר ומגייס מקורות הון בהתאם להיקף ההון הזמין ועל פי מחירי ההון הרלוונטיים לגיוס. אגף ניהול סיכונים אחראי לביצוע ניטור ומעקב שוטף על חישוב יחסי ההון והמינוף, ובנוסף, הוא משתמש במדדים ובשיטות בלתי תלויות בפעילות האגף הפיננסי, כדי לאתגר את יחסי ההון של הבנק.

דירקטוריון הבנק קבע בהתאם לדרישות בנק ישראל כי יחס הון רובד 1 יהיה בשיעור שלא יפחת מ-9.0% ויחס הלימות ההון הכולל לא יפחת מ-12.5% בתוספת שולי בטחון נאותים. דירקטוריון הבנק קבע יעד הון רובד 1 למבחן איום העומד על 6.5%.

דירקטוריון הבנק קבע שולי בטחון ליחס המינוף ובנוסף קבע יחס מינוף למבחן איום. על פי בנק ישראל הבנק נדרש לעמוד ביחס מינוף מזערי בשיעור של 5%. בהתאם להוראת שעה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף הנדרש מהבנק טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

הבנק מקיים בקרה שוטפת על עמידה ביחסי ההון וכן בודק אינדיקטורים נוספים שנועדו לנטר את רמת ההון והמינוף של הבנק. הבנק מפעיל מטריצות תרחישים המאפשרות בחינת השפעת פרמטרים שונים על יחסי ההון והמינוף של הבנק, לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע.

כחלק מתכנית העבודה של הבנק, המאושרת בידי הדירקטוריון והכוללת יעדים להמשך הגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק וכתוצאה מכך על יחסי הלימות ההון. הבנק מתאים את פעילותו העסקית, במסגרת היעדים שנקבעו, באופן המאפשר עמידה ביעדי הלימות ההון הנדרשים.

כחלק מניהול ההון של הבנק וכחלק מתהליך ה-ICAAP, מבצע הבנק תהליך שנתי של תכנון הון אשר תוצאותיו מוצגות במסגרת דו"ח ה-ICAAP השנתי, בהתאמה לדרישות בנק ישראל. תכנון ההון האחרון שערך הבנק בחודש דצמבר 2024 מעלה כי הבנק עומד ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, בשגרה ובעת קיצון, וכי יש לו די הון זמין (בהתאם לתכנית העסקית שלו) לנוכח ההון הנדרש ממנו, כפי שעלה מתוצאת תהליך תכנון ההון.

נכון למועד אישור הדוח ובמהלך מלחמת חרבות ברזל, פעל הבנק הרחק מעל המגבלות הפנימיות והרגולטוריות של יחסי ההון והמינוף, גם לנוכח אירוע קיצון כדוגמת מלחמת חרבות ברזל וזאת בשל שמירה על כריות הון נאותות מול יעדי הלימות ההון.

לעניין השפעת דירוג מדינת ישראל ראה פרק גיוס מקורות הוניים.

ניהול ההשקעות

היעד המרכזי של הפעילות בתחום ההשקעות הינו למקסם את התשואה להון מהשקעת עודפי הנזילות, באמצעות השקעה בנכסים שהם בעיקרם בעלי רמת נזילות גבוהה וסיכונים אשראי נמוכים, ובכפוף לעמידה בתיאבון הסיכון שהוגדר על ידי הדירקטוריון. תיאבון הסיכון בא לידי ביטוי במגבלות המושתות על פעילות הבנק.

בחירת מוצרי ההשקעה וניהול ההשקעות הקיימות, במטרה למקסם את הרווח ולהשיג את היעדים שהוגדרו בתכנית העבודה, מתבצעים בהתאם למספר פרמטרים מרכזיים: היקף ההון הפנוי, רמת הסיכון הגלומה במכשיר, היקף עודפי הנזילות, עמידה במגבלות ויצירה/סגירה של חשיפה. אפיקי ההשקעה העיקריים של הבנק הינם פיקדונות בבנקים מסחריים ופיקדונות בבנק ישראל, ניירות ערך ממשלתיים ואג"ח קונצרני.

סיכונים אקלים וסביבה

סיכונים אקלים הינם סיכונים פיננסיים הנובעים מחשיפה לסיכונים פיזיים או סיכונים מעבר הנגרמים או קשורים לשינויי אקלים. סיכונים פיזיים כדוגמת שיטפונות או עליית פני הים עלולים לפגוע בנכסים השייכים לבנק. סיכונים מעבר נובעים מהחשיפה לתהליך המעבר לכלכלה דלת פליטות גזי חממה שעשוי לכלול, למשל, החלת רגולציות המגבילות פעילות חברות מסקטורים מזהמים, שינויים בהעדפות הציבור וירידה בשווי ניירות ערך של חברות מזהמות.

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מכך שהבנק יישא באחריות ישירה למפגע סביבתי הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן, מירידה בשווי הבטוחות החשופות לסיכון סביבתי או מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות הנובעות מרגולציה בתחום איכות הסביבה. בסיכונים אקלים וסביבה נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכונים אלה כגון סיכון מוניטין. לבנק אין פעילות במגזר העסקי העוסקת במימון חברות כלשהן. בהקשר זה, פעילותו מצמצמת להשקעה באג"ח קונצרני בהיקף מצומצם. בעת בחינת השקעה באג"ח קונצרני רלוונטי, הבנק יתחשב גם ברמת הסיכון של החברות השונות, כפי שמתפרסם על ידי המשד להגנת הסביבה וכן בדירוג ESG של החברה, אשר ניתן על ידי החברות המדרגות במסגרת הדירוג הכללי.

הוראות הדיווח לציבור בנושא סביבה, חברה וממשל (ESG). כוללת דרישה להתייחסות למידת המעורבות של הדירקטוריון ושל ההנהלה של התאגיד הבנקאי בנושאי ESG מהותיים. כמו כן, גילוי איכותי וכמותי בנושא ניהול סיכונים והזדמנויות סביבתיים של התאגיד הבנקאי, לרבות סיכוני אקלים, וגילוי על ההשפעה של התאגיד הבנקאי על החברה והקהילה. חובת הדיווח הינה ברמה הקבוצתית וחלה על חברת האם.

בחודש יוני 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין 345 העוסקת בעקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרשים תאגידים בנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. ההוראה מתבססת על מסמך של ועדת באזל בנושא. תחילת ההוראה מחודש יוני 2026.

הבנק ביצע סקר פערים ונערך ליישום ההוראה, והוא ממשיך לעקוב באופן שוטף אחר הנחיות בנק ישראל ואחר ההתפתחויות השונות בתחום ניהול סיכוני אקלים וסביבה.

טבלת גורמי סיכון

להלן סיכום גורמי הסיכון ופרופיל הסיכון של הבנק הנובעים מסביבתו הכללית, מענף הבנקאות ומפרופיל הפעילות העסקית ופרופיל הסיכון של הבנק.

פוטנציאל השפעת הסיכונים מוצג בשלוש קטגוריות על פי אומדן פוטנציאל השפעת הסיכון - גבוה, בינוני ונמוך. פוטנציאל השפעת הסיכונים יכול להיות מובע בערך שהוא בין הקטגוריות הנ"ל.

מידת ההשפעה של כל גורם סיכון נקבעת על פי הערכה הנעשית על ידי הנהלת הבנק.

דירוגי הסיכון השונים נקבעו כלהלן:

לוח 40 טבלת גורמי סיכון

פוטנציאל השפעת הסיכון	גורם סיכון
נמוך/בינוני***	1 השפעה כוללת של סיכונים אשראי
נמוך/בינוני***	1.1 סיכון בגין איכות הלווים והביטחונות
נמוך	1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוך	1.3 סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצות לווים
נמוך	1.4 סיכון בגין ריכוזיות אזורית (גאוגרפית)
נמוך/בינוני	1.5 סיכון ריכוזיות בתיק ההשקעות של הבנק (לווים/קבוצת לווים וענפי)
נמוך	2 השפעה כוללת של סיכונים שוק
נמוך	2.1 סיכון ריבית
נמוך	2.2 סיכון אינפלציה
נמוך	2.3 סיכון שערי חליפין
לא רלוונטי	2.4 סיכון מחירי מניות
נמוך	3 סיכון נזילות
בינוני	4 סיכון תפעולי
בינוני	4.1 סיכון מעילות והונאות
בינוני	4.2 סיכון מחשוב וטכנולוגיית המידע
בינוני	4.3 סיכון אבטחת מידע וסייבר
בינוני	4.4 סיכון מיקור חוץ
בינוני	4.5 סיכון המשכיות עסקית
נמוך	4.6 סיכון מודל
בינוני	5 סיכון סליקה
נמוך	6 סיכון משפטי
נמוך/בינוני	7 סיכון ציות, אכיפה פנימית וחוצה גבולות
נמוך/בינוני	7.1 סיכון ציות
נמוך/בינוני	7.2 סיכון אכיפה פנימית
נמוך	7.3 סיכון חוצה גבולות
נמוך/בינוני	8 סיכון אשראי צרכני יזום
נמוך	9 סיכון הלבנת הון
נמוך	10 סיכון מימון טרור
בינוני	11 סיכון רגולציה
נמוך/בינוני	12 סיכון מוניטין
נמוך/בינוני***	13 סיכון אסטרטגי ועסקי
נמוך/בינוני***	14 סיכון ניהול ההון וההשקעות
נמוך	15 סיכון מינוף
נמוך	16 סיכון ניהול המשאב האנושי
לא מהותי**	17 סיכון אקלים וסביבה

(*) הגדרת גורמי הסיכון מפורטת בפרק 'סקירת הסיכונים' כמפורט לעיל.

(**) רמת המהותיות של סיכונים אקלים וסביבה תבחן במידה והבנק יבקש להרחיב השקעה באג"ח קונצרני.

(***) לאור חוסר הוודאות בנוגע להתפתחות מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה על המשק הישראלי בכלל ועל לקוחות הבנק בפרט, וכן הורדת דירוג מדינת ישראל, פרופיל הסיכון של סיכונים אלה עלה באופן זמני.

מדיניות ואומדנים חשבונאית קריטיים, בקורות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 1 בדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024 ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו אשר מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים. על אף שהוראות המפקח הינן מפורטות ומקיפות, עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך בבחירת החלופה המתאימה על ידי הנהלת הבנק.

הנהלת הבנק בדעה כי המדיניות שיושמה בנושאים הקריטיים הינה נאותה ונעשתה על פי מיטב שיקול ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

ועדת הביקורת של הדירקטוריון סקרה את הבחירה, היישום והגילוי לגבי מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים וכן בחנה את נהלי העבודה של ההנהלה בבחירת המדיניות החשבונאית. נערכו דיונים בין ועדת הביקורת, לבין ההנהלה של הבנק על מנת להבטיח את נאותות המדיניות החשבונאית שנמצאה הולמת ליישום בנושאים קריטיים.

דירקטוריון הבנק וודא כי הגילוי בדוח הדירקטוריון בהתייחס למדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים הנו מאוזן ומלא.

אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעת היישום של כללי החשבונאות בעריכת הדוחות הכספיים הנהלת הבנק משתמשת בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ושל התוצאות המדווחות של הבנק.

ייתכן שהתממשותם בעתיד של האומדנים וההערכות יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מההערכות והאומדנים כאמור כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים בעתיד משינויים שונים.

בכל הנוגע למדיניות החשבונאית הבנק מחשיב אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, כאומדנים וכהערכות בנושאים קריטיים. לדעת הנהלת הבנק, האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

בדוחות הכספיים לשנת 2024 ניתן פירוט, במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, לטיפול החשבונאי בהפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות בגין זכויות עובדים, עלויות תוכנה לשימוש עצמי, פיקדונות בריבית קבועה והתחייבויות תלויות. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים הקריטיים האלו שדווחו ומפורטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

בקורות ונהלים

לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים באשר לגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי לפי ההוראות בסעיף 302 ובסעיף 404 של חוק SARBANES-OXLEY.

- הוראות סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים בנוגע לגילוי מבוצעות באופן רבעוני.
- הוראות סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי מבוצעות בעבור סוף כל שנה.

בקורות ונהלים בנוגע לגילוי בדוחות הכספיים

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאית הראשית, העריכה נכון ליום 31 במארס 2025 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים באשר לגילוי של הבנק. על יסוד הערכה זו הסיקו מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים באשר לגילוי של הבנק אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במארס 2025 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.



אבשלום בוסקילה
מנהל כללי



ישראל אנגל
יו"ר הדירקטוריון

18 במאי 2025
כ' באייר תשפ"ה

הצהרות לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה (CERTIFICATION)

אני אבשלום בוסקילה, מצהיר כי:

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

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



אבשלום בוסקילה
מנהל כללי

18 במאי 2025
כ' באייר תשפ"ה

הצהרה (CERTIFICATION)

אני לימור פרידמן, מצהירה כי:

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



לימור פרידמן
סמנכ"ל, חשבונאית ראשית

18 במאי 2025
כ' באייר תשפ"ה

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

תמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במארס 2025

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ושל חברת הבת שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 1 ב' לתמצית הדוחות הכספיים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. הסקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כאמור בביאור 1 ב' לתמצית הדוחות הכספיים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים.

זיו האפט

רואי חשבון

ירושלים, 18 במאי 2025

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		ביאור
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,828.5	440.1	443.1	2 הכנסות ריבית
551.4	144.0	125.7	2 הוצאות ריבית
1,277.1	296.1	317.4	הכנסות ריבית, נטו
33.4	7.5	8.5	6,12 הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,243.7	288.6	308.9	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות שאינן מריבית
7.5	1.5	3.0	3 הכנסות מימון שאינן מריבית
179.0	41.4	48.3	עמלות
2.7	0.7	0.7	הכנסות אחרות
189.2	43.6	52.0	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
			הוצאות תפעוליות ואחרות
370.8	94.4	96.5	משכורות והוצאות נלוות
121.3	29.1	30.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד
255.5	62.2	61.7	הוצאות אחרות
747.6	185.7	189.1	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
685.3	146.5	171.8	רווח לפני מסים
256.0	54.9	62.3	הפרשה למסים על הרווח
429.3	91.6	109.5	רווח נקי
			רווח למניה רגילה ⁽¹⁾
בשקלים חדשים			
17.60	3.76	4.49	רווח נקי למניה

(1) מספר המניות לצורך החישוב הנ"ל הוא 24,389,946 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח עג. כל אחת.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לימור פרידמן
סמנכ"ל, חשבונאית ראשית

אבשלום בוסקילה
מנהל כללי

ישראל אנגל
יו"ר הדירקטוריון

18 במאי 2025
כ' באייר תשפ"ה

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס	ביאור	
2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
429.3	91.6	109.5	רווח נקי
23.4	(2.7)	7.5	4 התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
25.9	10.1	1.2	4 התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
49.3	7.4	8.7	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
(17.2)	(2.5)	(3.1)	4 השפעת המס המתייחס
32.1	4.9	5.6	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר המסים
461.4	96.5	115.1	רווח כולל

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית מאזן ביניים מאוחד

יתרה ליום			
31/12/2024	31/3/2024	31/3/2025	ביאור
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים			
21,407.6	22,177.4	21,016.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,822.5	3,228.1	3,986.7	ניירות ערך ⁽¹⁾
12,102.8	11,998.0	12,071.6	אשראי לציבור
147.0	142.3	147.6	הפרשה להפסדי אשראי
11,955.8	11,855.7	11,924.0	אשראי לציבור, נטו
195.2	185.0	190.9	בנינים וציוד
233.7	223.4	239.1	נכסים אחרים
37,614.8	37,669.6	37,356.9	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
32,972.5	33,483.9	32,781.4	פיקדונות הציבור
189.1	68.3	61.7	פיקדונות מבנקים
17.1	9.0	10.3	פיקדונות הממשלה
336.6	331.4	335.2	כתבי התחייבות נדחים
1,226.7	1,199.1	1,220.4	התחייבויות אחרות ⁽²⁾
34,742.0	35,091.7	34,409.0	סך כל ההתחייבויות
2,872.8	2,577.9	2,947.9	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
37,614.8	37,669.6	37,356.9	סך כל ההתחייבויות והון

(1) מזה: ניירות ערך בשווי הוגן בסך 2,158.1 מיליוני ש"ח, 1,317.5 מיליוני ש"ח ו-1,957.7 מיליוני ש"ח לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו-31 בדצמבר 2024, בהתאמה.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 1.5 מיליוני ש"ח, 1.4 מיליוני ש"ח ו-1.5 מיליוני ש"ח לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו-31 בדצמבר 2024, בהתאמה.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי ביניים מאוחד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025					
סך כל ההון העצמי	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה	הון מניות	
(בלתי מבוקר)					
2,872.8	2,887.5	(32.9)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
109.5	109.5	-	-	-	רווח נקי לתקופה
5.6	-	5.6	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
(40.0)	(40.0)	-	-	-	דיבידנד
2,947.9	2,957.0	(27.3)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 במארס 2025
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024					
סך כל ההון העצמי	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה	הון מניות	
(בלתי מבוקר)					
2,481.4	2,528.2	(65.0)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
91.6	91.6	-	-	-	רווח נקי לתקופה
4.9	-	4.9	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
2,577.9	2,619.8	(60.1)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 במארס 2024
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
סך כל ההון העצמי	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה	הון מניות	
(מבוקר)					
2,481.4	2,528.2	(65.0)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
429.3	429.3	-	-	-	רווח נקי לשנה
32.1	-	32.1	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
(70.0)	(70.0)	-	-	-	דיבידנד
2,872.8	2,887.5	(32.9)	4.6	13.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס	
2024 (מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
429.3	91.6	109.5
רווח נקי לתקופה		
התאמות:		
46.0	11.3	11.4
פחת על בניינים וציוד		
38.7	8.7	10.1
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(10.4)	(2.4)	(1.9)
מסים נדחים - נטו		
(1.1)	(0.1)	1.2
פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה על היעודה		
3.8	(1.4)	(1.4)
שערוך כתבי התחייבות נדחים		
5.5	1.6	1.2
קרן הון בגין הטבות לעובדים		
(2.1)	1.5	(31.6)
הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון		
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
(5.0)	(1.3)	(1.6)
נכסים אחרים		
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
(24.9)	(40.2)	(16.1)
התחייבויות אחרות		
479.8	69.3	80.8
מזומנים נטו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1,646.1)	(238.3)	1,016.3
שינוי נטו בפיקדונות בבנקים		
(206.5)	(76.0)	21.5
שינוי נטו באשראי לציבור		
(237.7)	(97.7)	-
רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון		
(1,368.2)	(740.2)	(158.3)
רכישת איגרות חוב זמינות למכירה		
37.5	37.5	-
תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה		
345.3	141.8	33.2
תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון		
(34.3)	(1.2)	(3.5)
רכישת בניינים וציוד		
(3,110.0)	(974.1)	909.2
מזומנים נטו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(87.8)	423.6	(191.1)
שינוי נטו בפיקדונות מהציבור		
127.9	7.1	(127.4)
שינוי נטו בפיקדונות מבנקים		
9.5	1.4	(6.8)
שינוי נטו בפיקדונות מהממשלה		
(70.0)	-	(40.0)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות		
(20.4)	432.1	(365.3)
מזומנים נטו מפעילות מימון		
(2,650.6)	(472.7)	624.7
גידול (קיטון) במזומנים		
5,139.5	5,139.5	2,488.9
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
2,488.9	4,666.8	3,113.6
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(במיליוני שקלים חדשים)

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס	
2024 (מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025
פעולות בנכסים שלא במזומן		
15.3	3.5	3.6
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו		
1,314.9	375.5	369.8
557.4	136.4	111.5
⁽¹⁾ 392.0	⁽¹⁾ 129.6	44.6
15.1	15.1	8.9

(1) כולל מקדמות בגין שנה קודמת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במארס 2025

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הוא תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק', לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981.

ב. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). כללי החשבונאות לפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלו יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024 למעט המפורט להלן. יש לעיין בדוחות אלו יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 והביאורים הנלווים להם. הביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים אלו מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק.

ג. שימוש באומדנים

בעת עריכת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים נדרשת הנהלת הבנק להפעיל שיקול דעת ולעשות שימוש בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של הנכסים, ההתחייבויות והתוצאות של הבנק. התממשות ההערכות והאומדנים בפועל, עשויה להיות שונה מכפי שהוערכה.

בגיבושם של אומדנים חשבונאיים, מתבססת הנהלת הבנק על הנחות והערכות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי ודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת ההנהלה על ניסיון העבר, עובדות ומצגים שונים, ניתוחים וסקירות, ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות.

פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין של המטבעות העיקריים ועל שיעורי השינוי בתקופות החשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במארס	ליום 31 במארס	ליום 31 במארס
2024	2024	2025	2024	2024	2025
שיעור השינוי (באחוזים)			בנקודות		
3.24	0.95	1.06	108.4	106.0	109.5
3.43	0.29	0.29	108.7	105.4	109.0
מדד המחירים לצרכן:					
לפי מדד בגין					
לפי מדד ידוע					
0.55	1.49	1.95	3.647	3.681	3.718
(5.36)	(0.81)	5.94	3.7964	3.9791	4.0219
דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)					
אירו (בש"ח ל-1 אירו)					

ד. עדכונים של כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב והוראות המפקח על הבנקים

1. מתווה הקלות והטבות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית מהמגזר הקמעונאי

על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית הנוכחית, האתגרים שהיא מייצרת לפעילות הכלכלית והרווחיות הגבוהה של הבנקים בישראל, ביום 30 במארס 2025 פרסם בנק ישראל מתווה סופי שבמסגרתו תקצה המערכת הבנקאית 3 מיליארדי ש"ח במהלך שנתיים (1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה), החל מהרבעון השני של שנת 2025 ועד הרבעון הראשון של שנת 2027.

ההיקף הכספי של כל בנק נגזר מחלקו היחסי ברווחיות המערכת הבנקאית, כאשר בשנת המתווה הראשונה יחושב ביחס לרווחיות בשנים 2023-2024. במסגרת המתווה הוולונטרי, יעניקו הבנקים הקלות והחזרים כספיים ללקוחות המגזר הקמעונאי (משק בית, עסקים קטנים וזעירים), כולל אוכלוסיות שנכללו במתווה מלחמת חרבות ברזל, אשר ייפרסו ברמה רבעונית. לבנקים ניתנה גמישות לעדכון תמהיל ואופי ההקלות מדי רבעון, בתנאי שיעמדו בעקרונות המתווה ויפורסמו לציבור הלקוחות.

עיקרי ההקלות הכספיות:

- מתן ריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש, העלאת שיעור הריבית על פיקדונות לטווח קצר, הטבות כספיות ועוד.
 - הפחתת שיעור ריבית על יתרות חובה, קיזוז יתרות זכות עם יתרות חובה, פטור מחיוב ריבית חובה עד סכומים מוגדים, החזר של ריבית שנגבית על יתרת חובה עד לסכומים קצובים ועוד.
 - יענקו לקבוצות מובחנות- פטור מעמלות ניהול חשבון עו"ש, הטבות בעמלות בגין פעילות נ"ע, החזר כספי בגין גביית עמלות עד לסכומים קצובים ועוד.
 - הקלות באשראי קיים- פטור חלקי או מלא לתקופה קצובה מתשלום החזר חודשי, או הפחתת שיעור ריבית על האשראי.
- מתווה ההקלות נכנס לתוקף החל מתאריך 1 באפריל 2025.

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

בחודש אוקטובר 2024 פרסם הפיקוח חוזר המעדכן את הוראות הדיווח לציבור, לרבות את ביאור "תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי". הגילוי הורחב וניתן פירוט להרכב הנכסים הכספיים וההתחייבויות הכספיות, וכן שונה באופן החלוקה לפי תקופות לפירעון תוך התמקדות בפילוח לתקופות לפירעון קצרות. כמו כן, נוספה דרישה להכללת ביאור זה בדוחות הרבעוניים. החוזר יושם בדוחות כספיים לשנת 2024, וכן החל מתקופות הביניים בשנת 2025 (לא נדרש לתת גילוי למספרי השוואה לתקופת ביניים מקבילות בשנת 2024, אם המידע אינו זמין).

3. מלחמת חרבות ברזל – הוראות חקיקה

ביום 17 במרץ 2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב, לפי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ישלם לאוצר המדינה לתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל- 6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. שיעור התשלום המיוחד לשנת 2024 היה 4.5% בגין חלקיות התקופה. עם זאת, במידה וסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית יעלה על סך של 1.2 מיליארד ש"ח בשנת 2024 וסך של 1.3 מיליארד ש"ח בשנת 2025, יופחת סכום התשלום השנתי ששילם כל בנק בכל אחד מהשנים האמורות, בהתאם לחלקו היחסי בסך התשלום השנתי המצרפי של המערכת הבנקאית.

ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד 2024, לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי, והוא יעלה מ- 17% ל- 18% (בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025) החל מיום 1 בינואר 2026. בהתאם, שיעור המס הסטטוטורי לשנת 2025 החל על הבנק הינו 34.19% וצפוי לעלות בשנת 2026 ואילך ל- 34.75%.

בגין שנת 2025, לאור אי הוודאות בדבר סך רווחי המערכת הבנקאית, רשם הבנק הוצאות מס בגובה שיעור המס הסטטוטורי - 6%. בגין שנת 2024 רשם הבנק הוצאות מס לפי הערכה שמרנית זהירה לאומדן המס שצפוי שיוטל עליו.

4. ASU 2023-09 – תיקון בדבר שיפורים לגילויים של מסים על הכנסה

ביום 14 בדצמבר 2023 פרסמה ה-FASB תיקון הכולל שיפורים של מסים על הכנסה בדוחות כספיים שנתיים, שעיקרם הרחבת דרישות הגילוי של ביאור מס תיאורטי- הנחיות ספציפיות לאופן הצגת ההתאמה הטבלאית לרבות חלוקה לקטגוריות ספציפיות שיוצגו ופריטי התאמה שיפורטו, וכן, מידע לגבי מסים על הכנסה ששולמו- לרבות פילוח בין מס מקומי ומס זר. התיקון ייושם בדוחות כספיים החל משנת 2025 (יישום פרוספקטיבי הינו אפשרי).

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		
2024	2025	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית		
224.9	219.8	מאשראי לציבור
35.0	15.9	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
154.5	169.5	מפיקדונות בבנקים
25.7	37.9	מאיגרות חוב
440.1	443.1	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית		
141.6	123.2	על פיקדונות הציבור
-	0.1	על פיקדונות הממשלה
0.4	0.4	על פיקדונות מבנקים
2.0	2.0	על כתבי התחייבות נדחים
144.0	125.7	סך כל הוצאות הריבית
296.1	317.4	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב		
12.4	13.4	מוחזקות לפדיון
13.3	24.5	זמינות למכירה
25.7	37.9	סך הכול כלול בהכנסות ריבית
ד. הכנסות ריבית מלקוח או קבוצת לקוחות⁽¹⁾ שסכומן עולה על 5% מסך ההכנסות		
מספר		
הכנסות	הלקוחות	
213.9	2	2025
203.5	2	2024
ה. הוצאות ריבית ללקוח או קבוצת לקוחות⁽¹⁾ שסכומן עולה על 5% מסך ההוצאות		
מספר		
הוצאות	הלקוחות	
-	-	2025
-	-	2024

(1) קבוצת לקוח - תאגיד השולט בתאגיד אחר וכל תאגיד הנשלט על ידיו.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 3 – הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		
2024	2025	
(בלתי מבוקר)		
1.5	3.0	הפרשי שער, נטו
1.5	3.0	סך הכול הכנסות מימון שאינן מריבית

ביאור 4 - רוח (הפסד) כולל אחר מצטבר

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

לשלושה חודשים שהסתיימו לשלושה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה ביום

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף משכורות והוצאות גלויות והוצאות אחרות.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 5 - ניירות ערך

א. הרכב

ליום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
א. איגרות חוב מוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל ⁽³⁾	1,526.6 ⁽⁵⁾	1,528.2	-	5.8	97.0
של מוסדות פיננסיים בישראל ⁽⁴⁾	220.7	220.9	0.2	0.1	10.7
של אחרים בישראל	81.3	81.4	0.1	0.1	2.0
סך כל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	1,828.6	1,830.5	0.3	6.0	109.7
					1,726.8

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
ב. איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל	1,974.8	1,951.5	-	24.0	0.7
של מוסדות פיננסיים בישראל	101.7	100.2	-	1.5	-
של אחרים בישראל	81.6	78.9	-	2.7	-
סך כל איגרות חוב זמינות למכירה	2,158.1	2,130.6	-	28.2	0.7
					2,158.1

סך כל ניירות הערך **3,986.7** **3,961.1** **0.3** **34.2** **110.4** **3,884.9**

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

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

(3) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך של 5.0 מיליון ש"ח.

(4) מזה: ערך במאזן בסך של 1.9 מיליון ש"ח בגין איגרות חוב של חברת האם.

(5) יתרת ההפסד בגין מעבר אגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק לפידיון, שהוכרה בהון בסעיף התאמות נטו בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, היא 1.6 מיליון ש"ח.

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 2.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

א. הרכב (המשך)

ליום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
א. איגרות חוב מוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל ⁽³⁾	1,499.2 ⁽⁵⁾	-	-	110.5	1,390.5
של מוסדות פיננסיים בישראל ⁽⁴⁾	309.4	0.3	0.4	13.3	296.8
של אחרים בישראל	102.0	0.2	0.3	2.1	100.4
סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון	1,910.6	0.5	0.7	125.9	1,787.7
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר ⁽²⁾	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
ב. איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל	1,148.1	-	1.8	8.6	1,148.1
של מוסדות פיננסיים בישראל	91.6	-	0.3	-	91.6
של אחרים בישראל	77.8	-	0.8	0.2	77.8
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	1,317.5	-	2.9	8.8	1,317.5
סך כל ניירות הערך	3,228.1	0.5	3.6	134.7	3,105.2

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

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

(3) מזה: ניירות ערך ששוועדו למלווים בסך של 4.9 מיליון ש"ח.

(4) מזה: ערך במאזן בסך של 2.0 מיליון ש"ח בגין איגרות חוב של חברת האם.

(5) יתרת ההפסד בגין מעבר אגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק לפידיון, שהוכרה בהון בסעיף התאמות נטו בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, היא 1.8 מיליון ש"ח.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

א. הרכב (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
א. איגרות חוב מוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל ⁽³⁾	1,529.5 ⁽⁵⁾	-	5.8	99.0	1,437.9
של מוסדות פיננסים בישראל ⁽⁴⁾	252.9	0.2	0.3	10.6	242.8
של אחרים בישראל	82.4	0.1	0.1	2.0	80.6
סך כל איגרות חוב מוחזקות לפדיון	1,864.8	0.3	6.2	111.6	1,761.3
ב. איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל	1,777.7	-	19.7	2.8	1,777.7
של מוסדות פיננסיים בישראל	100.7	-	1.3	-	100.7
של אחרים בישראל	79.3	-	1.8	0.1	79.3
סך כל איגרות חוב זמינות למכירה	1,957.7	-	22.8	2.9	1,957.7
סך כל ניירות הערך	3,822.5	0.3	29.0	114.5	3,719.0

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בסעיף 'התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו'.
- (3) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך של 5.0 מיליון ש"ח.
- (4) מזה: ערך במאזן בסך של 1.9 מיליון ש"ח בגין איגרות חוב של חברת האם.
- (5) יתרת ההפסד בגין מעבר אגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק לפידיון, שהוכרה בהון בסעיף התאמות נטו בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, היא 1.6 מיליון ש"ח.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ב. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש, ללא הפרשה להפסדי אשראי:

31 במארס 2025				
(בלתי מבוקר)				
12 חודשים ומעלה		פחות מ - 12 חודשים		
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%		0-20%		
0.5	16.5	0.2	30.8	של ממשלת ישראל
-	-	(1) -	9.3	של מוסדות פיננסים בישראל
-	-	(1) -	5.3	של אחרים בישראל
(1) פחות מ 0.1 מיליוני ש"ח.				

31 במארס 2024				
(בלתי מבוקר)				
12 חודשים ומעלה		פחות מ - 12 חודשים		
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%		0-20%		
-	-	8.6	808.3	של ממשלת ישראל
-	-	0.2	21.0	של אחרים בישראל

31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
12 חודשים ומעלה		פחות מ - 12 חודשים		
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%		0-20%		
0.6	16.1	2.2	271.3	של ממשלת ישראל
0.1	11.4	-	-	של אחרים בישראל

ג. הבנק בוחן את איכות האשראי של אגרות חוב קונצרניות מוחזקות לפדיון על ידי הערכה של אינדיקטורים לאיכות אשראי. האינדיקטור המרכזי הינו דירוגי אשראי חיצוניים הנקבעים על ידי סוכנויות לדירוג אשראי. הבנק מתבסס על דירוג עדכני לתאריך הדוחות הכספיים. ליום 31 במארס 2025 כל ניירות הערך HTM צוברים ובדירוג השקעה של AA- ומעלה. הבנק אינו מכיר בהפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות חוב של ממשלת ישראל בש"ח, מכיוון שהציפייה לאי תשלום בסיס העלות המופחתת, בהתבסס על הפסדים היסטוריים, מותאמים לתנאים הנוכחיים ותחזיות סבירות הניתנות לביסוס, היא אפס.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

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

אשראי לציבור					
מסחרי	פרטי	סך הכול	בנקים ואגרות חוב	סך הכול	
יתרה ליום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
25.4	-	25.4	21,988.3	22,013.7	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
742.4	11,303.8	12,046.2	-	12,046.2	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
767.8	11,303.8	12,071.6	21,988.3	34,059.9	סך כל החובות
מזה:					
0.6	2.4	3.0	-	3.0	חובות לא צוברים
1.0	5.6	6.6	-	6.6	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
4.0	36.0	40.0	-	40.0	חובות בעייתיים אחרים
5.6	44.0	49.6	-	49.6	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
0.1	-	0.1	2.3	2.4	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
10.4	137.1	147.5	-	147.5	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
10.5	137.1	147.6	2.3	149.9	סך כל ההפרשה להפסדי אשראי
מזה:					
-	-	- ⁽¹⁾	-	-	בגין חובות לא צוברים
0.9	6.7	7.6	-	7.6	בגין חובות בעייתיים אחרים
יתרה ליום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
16.1	-	16.1	20,879.0	20,895.1	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
633.2	11,348.7	11,981.9	-	11,981.9	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
649.3	11,348.7	11,998.0	20,879.0	32,877.0	סך כל החובות
מזה:					
0.9	3.0	3.9	-	3.9	חובות לא צוברים
0.6	5.7	6.3	-	6.3	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
4.7	36.7	41.4	-	41.4	חובות בעייתיים אחרים
6.2	45.4	51.6	-	51.6	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
- ⁽¹⁾	-	- ⁽¹⁾	3.0	3.0	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
8.3	134.0	142.3	-	142.3	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
8.3	134.0	142.3	3.0	145.3	סך כל ההפרשה להפסדי אשראי
מזה:					
-	-	- ⁽¹⁾	-	-	בגין חובות לא צוברים
0.8	6.6	7.4	-	7.4	בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) פחות מ-0.1 מיליוני ש"ח.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 6 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

אשראי לציבור					
מסחרי	פרטי	סך הכול	בנקים ואגרות חוב	סך הכול	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
20.7	-	20.7	22,867.2	22,887.9	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
683.2	11,398.9	12,082.1	-	12,082.1	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
703.9	11,398.9	12,102.8	22,867.2	34,970.0	סך כל החובות
מזה:					
0.9	3.1	4.0	-	4.0	חובות לא צוברים
0.4	8.4	8.8	-	8.8	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
3.2	34.2	37.4	-	37.4	חובות בעייתיים אחרים
4.5	45.7	50.2	-	50.2	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
0.1	-	0.1	2.5	2.6	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
9.5	137.4	146.9	-	146.9	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
9.6	137.4	147.0	2.5	149.5	סך כל ההפרשה להפסדי אשראי
מזה:					
-	-	(1)	-	-	בגין חובות לא צוברים
0.5	7.9	8.4	-	8.4	בגין חובות בעייתיים אחרים
(1) פחות מ- 0.1 מיליוני ש"ח.					

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור					
מסחרי	פרטי	סך הכול	בנקים ואגרות חוב סך הכול		
1. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)					
9.7	138.8	148.5	2.5	151.0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
1.3	7.4	8.7	(0.2)	8.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1.0)	(13.2)	(14.2)	-	(14.2)	מחיקות חשבונאיות
0.6	5.5	6.1	-	6.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.4)	(7.7)	(8.1)	-	(8.1)	מחיקות חשבונאיות נטו
10.6	138.5	149.1	2.3	151.4	יתרה ליום 31 במארס 2025
2. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)					
8.0	136.0	144.0	3.0	147.0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
1.1	6.4	7.5	-	7.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.9)	(11.3)	(12.2)	-	(12.2)	מחיקות חשבונאיות
0.2	4.2	4.4	-	4.4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.7)	(7.1)	(7.8)	-	(7.8)	מחיקות חשבונאיות נטו
8.4	135.3	143.7	3.0	146.7	יתרה ליום 31 במארס 2024
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
0.1	1.4	1.5	-	1.5	ליום 31 במארס 2025
0.1	1.3	1.4	-	1.4	ליום 31 במארס 2024

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות בישראל לפי סוג המפקיד

יתרה ליום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
פיקדונות לפי דרישה			
15,810.4	14,492.7	15,334.5	אינם נושאים ריבית
2,794.3	4,067.6	2,685.5	נושאים ריבית
18,604.7	18,560.3	18,020.0	סך כל פיקדונות לפי דרישה
14,367.8	14,923.6	14,761.4	פיקדונות לזמן קצוב
32,972.5	33,483.9	32,781.4	סך כל פיקדונות הציבור
מזה:			
31,586.8	32,200.5	31,392.6	פיקדונות של אנשים פרטיים
1,385.7	1,283.4	1,388.8	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

תקרת הפיקדון			
24,363.8	24,978.8	24,088.7	עד 1
8,417.6	8,405.6	8,554.0	מעל 1 עד 10
191.1	99.5	138.7	מעל 10 עד 100 ⁽¹⁾
32,972.5	33,483.9	32,781.4	סך הכול

(1) לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 קיימת תקרת פיקדון בסך 29.1 מיליוני ש"ח, 21.0 מיליוני ש"ח ו- 25.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 8 - הטבות לעובדים

א. הטבות לעובדים:

יתרה ליום	יתרה ליום	
⁽¹⁾ 31/12/24	⁽¹⁾ 31/3/24	31/3/25
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
פיצויים ופנסיה		
297.2	281.7	299.7
סכום ההתחייבות		
194.9	165.9	196.2
השווי הוגן של נכסי התכנית		
102.3	115.8	103.5
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית		
הטבות אחרות		
39.5	36.0	39.7
פדיון מחלה		
23.4	21.8	23.7
הטבות לאחר פרישה		
5.3	5.8	5.4
מענק הסתגלות		
4.0	4.4	4.1
מענק וותק		
174.5	183.8	176.4
עודף התחייבות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות		

ב. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות להטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		
2024 ⁽¹⁾			2024 ⁽¹⁾ 2025		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
תוכניות להטבה מוגדרת:					
16.6			3.5 3.8		
17.7			4.1 4.5		
(8.8)			(2.0) (2.5)		
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
5.5			1.6 1.2		
31.0			7.2 7.0		
19.5			4.9 4.9		
50.5			12.1 11.9		
סך עלות ההטבה נטו					
סך הוצאה בגין תכנית פנסיה להפקדה מוגדרת					
סך הוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות ובהוצאות אחרות					

(1) הוצג מחדש.

(1) הוצג מחדש.

ג. הפקדות בתכנית פנסיה להטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס		תחזית
2024	2024	2025	2025 ⁽¹⁾
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		לשנת
6.9	1.7	1.7	5.2
הפקדות			

(1) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2025.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 9 - הלימות הון, מינוף ונזילות

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

נכסי הסיכון ויחס הלימות ההון מחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201, 299 בדבר 'מדידה והלימות הון'.

יתרה ליום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
א. בנתוני המאוחד			
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
2,874.3	2,579.4	2,947.9	הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
483.1	475.4	485.5	הון רובד 2
3,357.4	3,054.8	3,433.4	סך כל ההון הכולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
20,186.2	19,316.7	19,680.8	סיכון אשראי
26.3	8.5	32.0	סיכון שוק
2,128.0	1,893.0	2,202.4	סיכון תפעולי
22,340.5	21,218.2	21,915.2	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
באחוזים			
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
12.87	12.16	13.45	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.03	14.40	15.67	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5	12.5	12.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
(1) נתונים אלו כוללים התאמות בגין השפעת היישום הראשוני של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים (להלן התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים) אשר פחתו בהדרגה עד ליום 01/01/2025.			
(2) בחודש פברואר 2025 חולק דיבידנד לבעלי מניות יסוד בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח מרווחי הרבעון הרביעי של שנת 2024. בשנת 2024 חולק דיבידנד לבעלי מניות יסוד בסכום כולל של 70 מיליון ש"ח, מזה 30 מיליון ש"ח בחודש ספטמבר 2024 ו-40 מיליון ש"ח בחודש דצמבר 2024.			
(3) בשנת 2024 חברת S&P הודיעה על הורדה בדירוג מדינת ישראל לדורג A עם תחזית שלילית. ירידה של רמה אחת (notch) נוספת בדירוג מדינת ישראל, לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. במקרה של ירידה של 2 רמות (notch) נוספות בדירוג מדינת ישראל ל BBB+, ירד שיעור יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ל- 9.40% ו- 10.95% בהתאמה ליום 31 במרץ 2025. עיקר הירידה נובעת מחשיפה לבנקים. הבנק גיבש מתווה להיערכות לעמידה ביחס ההון הכולל, בתרחיש כאמור.			

יתרה ליום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
ב. רכיבי ההון לצורך חישובי יחס הון			
1. הון עצמי רובד 1			
2,872.8	2,577.9	2,947.9	הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
1.5	1.5	-	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
2,874.3	2,579.4	2,947.9	סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2. הון רובד 2			
333.6	330.2	334.1	הון רובד 2 - מכשירים
151.0	146.7	151.4	הון רובד 2 - הפרשות
484.6	476.9	485.5	סך הכל הון עצמי רובד 2, לפני ניכויים
(1.5)	(1.5)	-	ניכויים - סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
483.1	475.4	485.5	סך הכל הון רובד 2

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 9 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/24	31/3/25
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ג. השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי על יחס הון עצמי		
רובד 1		
באחוזים		
יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
12.86	12.15	13.45
השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
0.01	0.01	-
12.87	12.16	13.45
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		

2. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

יחס המינוף מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

יתרה ליום		
31/12/24	31/3/24	31/3/25
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,874.3	2,579.4	2,947.9
38,565.6	38,581.5	38,319.5
הון רובד 1		
סך החשיפות		
באחוזים		
7.45	6.69	7.69
4.50	4.50	4.50
יחס המינוף		
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		

(1) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1.1.2018 בשיעור של 5%. בהתאם להוראות שעה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2025 או מיחס המינוף הנדרש מהבנק טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

ביאור 9 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

3. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

יחס כיסוי הנזילות מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31/12/24	31/3/24	31/3/25
באחוזים		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	בנתוני המאונד
448	518	428
100	100	100
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		
(1) המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.		

4. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

יחס מימון יציב נטו מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222.

31/12/24	31/3/24	31/3/25
באחוזים		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
172	175	177
100	100	100
יחס מימון יציב נטו		
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 10 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה לסוף התקופה

1. סכומי הפיקדונות לפי מידת הגבייה אשר קוזזו מן האשראי לציבור (כלולים במגזר הלא צמוד):

יתרה ליום			
31/12/24	31/3/24	31/3/25	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,122.7	1,178.2	1,108.6	פיקדונות הממשלה
129.2	141.5	124.9	פיקדונות הציבור
1,251.9	1,319.7	1,233.5	סך הכול

2. לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ראה ביאור 12(ד).

ב. בהתחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

2. הבנק חבר במסלקת הבורסה, המעו"ף, מס"ב ו-ATM. בהתאם לכך, הבנק העביר בטוחות להבטחת מלוא התחייבויותיו כלפי המסלקות במקרה של כשל סליקה, והכל על פי הכללים הנהוגים בכל מסלקה ועל פי דין. בהסדרי הכשל מול מס"ב ו-ATM, התחייבו הבנקים לרשום שעבודים להבטחת התחייבויותיהם. השעבודים טרם נרשמו.

3. הבנק צד להליכים משפטיים, במסגרת תביעות שהוגשו נגדו במהלך ניהול עסקים על ידי לקוחות הבנק, לקוחותיו בעבר וכן צדדים שלישיים שונים. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות הדעת של יועציה המשפטיים ועל פי המידע שעמד בפניה ביום הכנת הדוחות הכספיים נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התביעות שהוגשו כנגד הבנק, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

4. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו שאפשרות מימושן אינה קלושה אינו מהותי.

5. להלן פירוט של תובענות אשר הוגשו כנגד הבנק ועימן בקשה לאשרן כתביעות ייצוגיות, שהסכום הנטען בהן הוא מהותי:

5.1 תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על חוות הדעת של יועציה המשפטיים באשר לסיכויי תביעות אלו, נכללה בדוחות הכספיים הפרשה נאותה, במקום בו נדרשה הפרשה, בגין כל ההפסדים הצפויים (PROBABLE) הנובעים מהן:

5.1.1 תובענה בה נטען כי הבנקים גובים לכאורה מלקוחותיהם עמלות שלא כדין בגין משיכות מזומנים במכשירים אוטומטיים מרוחקים. זאת, לפי הנטען, מאחר ובמכשירים אלה ניתן גילוי רק לגבי העמלה המשולמת למפעיל המכשיר ולא לעמלה נוספת הנגבית על ידי הבנק בגין המשיכה. התובענה הוגשה כנגד עשרה בנקים (והבנק בכללם) וכנגד שתי חברות המפעילות מכשירים אוטומטיים למשיכת מזומנים; סכום התובענה הייצוגית כנגד כלל הנתבעים מוערך על ידי התובעת בכ- 458 מיליון ש"ח; התקבלה בבנק בחודש פברואר 2022.

5.1.2 תובענה בה נטען כי אתר הבנק אינו מונגש בהתאם להוראות הדין. סכום התובענה מוערך על ידי התובע בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח; התקבלה בבנק בחודש אוקטובר 2022.

5.1.3 תביעה בה נטען כי הבנק גובה עמלות צד שלישי בגין פעילות בני"ע ללא פרסום ויידוע מראש וזאת לכאורה בניגוד להוראות הדין. סכום התובענה מוערך על ידי התובע בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח, התקבלה בבנק בחודש ינואר 2025.

ביאור 11 – מגזרי פעילות פיקוחיים

1. כללי

לפי גישת ההנהלה כל פעילות הבנק הינה קמעונאית. הבנק מדווח על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם להגדרות שקבע הפיקוח על הבנקים.

דירקטוריון הבנק וההנהלה הבכירה של הבנק הם מקבלי ההחלטות התפעוליות הראשיים.

להלן הגדרות ומאפייני מגזרי הפעילות הפיקוחיים:

אנשים פרטיים – יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים".

עסק – לקוח שאינו נכלל בהגדרת 'אנשים פרטיים' ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.

מחזור פעילות – מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי (על בסיס דוחות כספיים מאוחדים של הלקוח).

מגזר בנקאות פרטית – כולל אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בתאגיד הבנקאי על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.

מגזר משקי בית – כולל אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים במגזר בנקאות פרטית.

מגזר עסקים קטנים וזעירים – כולל כל עסק זעיר שמחזור פעילותו קטן מ-10 מיליוני ש"ח וכל עסק קטן שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-10 מיליוני ש"ח וקטן מ-50 מיליוני ש"ח.

מגזר עסקים בינוניים – כולל כל עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח.

כל המגזרים האחרים – כולל את מגזר בנקאות פרטית ומגזר עסקים.

מגזר ניהול פיננסי – כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות, לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים (כאשר ללווה אין חבות לתאגיד הבנקאי מלבד ניירות ערך), פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות.

תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים נחלקו כדלקמן:

- הכנסות ריבית מאשראי לציבור והוצאות ריבית על פיקדונות הציבור מיוחסות ברובן ספציפית למגזרים משקי בית, בנקאות פרטית ועסקים. בגין אשראי לציבור מיוחסת למגזרים אלו הוצאה בגובה עלות המקורות ("מחיר צל") כנגד זיכוי בין-מגזרי למגזר ניהול פיננסי. בגין פיקדונות הציבור מיוחסת למגזרים אלו הכנסה בגובה עלות המקורות ("מחיר צל") כנגד חיוב בין-מגזרי למגזר ניהול פיננסי.

- חלק מהכנסות הריבית, בגין פיקדונות בבנק ישראל, פיקדונות בבנקים וניירות ערך, רווחים והפסדים מהשקעות הבנק בניירות ערך, והכנסות מפוזיציות אסטרטגיות מיוחסים למגזר ניהול פיננסי.

- הוצאות בגין הפסדי אשראי מיוחסות ספציפית למגזרים.

- הכנסות מעמלות והכנסות אחרות משויכות למגזרים משקי בית, בנקאות פרטית ועסקים.

- הוצאות תפעוליות שניתן לייחס באופן ישיר משויכות ספציפית למגזר. הוצאות אחרות יוחסו לפי מפתח ההעמסה המתאים ביותר (מספר עובדים יחסי וכדומה).

- ההפרשה למסים על הרווח יוחסה למגזרים לפי שיעור המס האפקטיבי.

- יתרות מאזניות ויתרות נכסים בניהול שויכו ברובן באופן ספציפי למגזרים.

מגזר אנשים פרטיים כולל את מגזר משקי בית ומגזר בנקאות פרטית וזאת מכיוון שתוצאות ויתרות מגזר הבנקאות הפרטית זניחות. מגזר עסקים כולל בעיקר תוצאות ויתרות הנובעות מפעילות עסקים קטנים.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 11 – מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

2. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים – פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025				
(בלתי מבוקר)				
אנשים פרטיים	מזה: כרטיסי אשראי	עסקים	ניהול פיננסי	סך הכל
205.2	3.5	14.6	223.3	443.1
119.6	-	3.7	2.4	125.7
85.6	3.5	10.9	220.9	317.4
190.1	(1.3)	6.3	(196.4)	-
275.7	2.2	17.2	24.5	317.4
48.4	14.0	2.6	1.0	52.0
324.1	16.2	19.8	25.5	369.4
7.4	-	1.3	(0.2)	8.5
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
179.6	13.1	7.3	2.2	189.1
(0.8)	-	-	0.8	-
178.8	13.1	7.3	3.0	189.1
137.9	3.1	11.2	22.7	171.8
50.1	1.1	4.0	8.2	62.3
87.8	2.0	7.2	14.5	109.5
10,957.8	1,290.9	697.3	24,953.4	36,608.5
10,892.7	1,290.9	693.2	-	11,585.9
11,303.8	1,748.5	767.8	-	12,071.6
8.0	-	1.6	-	9.6
36.0	-	4.0	-	40.0
138.5	-	10.6	2.3	151.4
7.7	-	0.4	-	8.1
32,056.1	641.7	1,412.5	385.9	33,854.5
31,040.9	-	1,367.8	-	32,408.7
31,392.6	-	1,388.8	-	32,781.4
10,646.3	1,556.9	677.5	10,693.0	22,016.8
10,671.4	1,574.7	724.9	10,518.9	21,915.2
22,037.3	-	2,005.8	-	24,043.1
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
94.9	2.2	7.3	24.5	126.7
180.8	-	9.9	-	190.7
275.7	2.2	17.2	24.5	317.4

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

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

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

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 11 – מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

2. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים – פעילות בישראל (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024				
(בלתי מבוקר)				
אנשים פרטיים	מזה: כרטיסי אשראי	עסקים	ניהול פיננסי	סך הכל
212.2	3.4	12.7	215.2	440.1
138.2	-	3.5	2.3	144.0
74.0	3.4	9.2	212.9	296.1
189.8	(1.3)	6.3	(196.1)	-
263.8	2.1	15.5	16.8	296.1
41.5	12.6	2.4	(0.3)	43.6
305.3	14.7	17.9	16.5	339.7
6.4	-	1.1	-	7.5
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
176.9	12.1	6.5	2.3	185.7
(0.8)	-	-	0.8	-
176.1	12.1	6.5	3.1	185.7
122.8	2.6	10.3	13.4	146.5
46.0	0.9	3.8	5.1	54.9
76.8	1.7	6.5	8.3	91.6
10,955.4	1,212.4	603.7	25,245.0	36,804.1
10,891.9	1,212.4	600.2	-	11,492.1
11,348.7	1,680.4	649.3	-	11,998.0
8.7	-	1.5	-	10.2
36.7	-	4.7	-	41.4
135.3	-	8.4	3.0	146.7
7.1	-	0.7	-	7.8
32,803.6	607.7	1,293.0	385.9	34,482.5
31,829.0	-	1,254.6	-	33,083.6
32,200.5	-	1,283.4	-	33,483.9
10,500.1	1,470.5	578.6	10,032.0	21,110.7
10,537.6	1,505.3	602.9	10,077.7	21,218.2
18,140.0	-	1,872.7	-	20,012.7
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
95.7	2.1	6.4	16.8	118.9
168.1	-	9.1	-	177.2
263.8	2.1	15.5	16.8	296.1

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

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

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

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 11 – מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

2. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים – פעילות בישראל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
אנשים פרטיים	מזה: כרטיסי אשראי	עסקים	ניהול פיננסי	סך הכל
839.7	13.9	52.5	936.3	1,828.5
523.8	-	15.6	12.0	551.4
315.9	13.9	36.9	924.3	1,277.1
801.5	(5.2)	25.0	(826.5)	-
1,117.4	8.7	61.9	97.8	1,277.1
179.9	53.8	9.8	(0.5)	189.2
1,297.3	62.5	71.7	97.3	1,466.3
29.8	-	4.1	(0.5)	33.4
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
711.6	51.4	26.8	9.2	747.6
(3.2)	-	(0.1)	3.3	-
708.4	51.4	26.7	12.5	747.6
559.1	11.1	40.9	85.3	685.3
208.8	4.2	15.3	31.9	256.0
350.3	6.9	25.6	53.4	429.3
11,011.0	1,271.2	631.9	25,757.9	37,400.8
10,941.9	1,271.2	628.0	-	11,569.9
11,398.9	1,779.0	703.9	-	12,102.8
11.5	-	1.3	-	12.8
34.2	-	3.2	-	37.4
138.8	-	9.7	2.5	151.0
27.0	-	2.4	-	29.4
33,083.6	632.0	1,355.6	385.0	34,824.2
32,109.1	-	1,315.7	-	33,424.8
31,586.8	-	1,385.7	-	32,972.5
10,527.8	1,514.3	604.2	10,524.0	21,656.0
10,690.4	1,595.0	660.1	10,990.0	22,340.5
19,564.7	-	1,918.5	-	21,483.2
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
393.1	8.7	25.8	97.8	516.7
724.3	-	36.1	-	760.4
1,117.4	8.7	61.9	97.8	1,277.1

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

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

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

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 12 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור					
מסחרי	פרטי	סך הכול	בנקים ואגרות חוב	סך הכול	
1. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)					
9.7	138.8	148.5	2.5	151.0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
1.3	7.4	8.7	(0.2)	8.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1.0)	(13.2)	(14.2)	-	(14.2)	מחיקות חשבונאיות
0.6	5.5	6.1	-	6.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.4)	(7.7)	(8.1)	-	(8.1)	מחיקות חשבונאיות נטו
10.6	138.5	149.1	2.3	151.4	יתרה ליום 31 במארס 2025⁽¹⁾
2. לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)					
8.0	136.0	144.0	3.0	147.0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
1.1	6.4	7.5	-	7.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.9)	(11.3)	(12.2)	-	(12.2)	מחיקות חשבונאיות
0.2	4.2	4.4	-	4.4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.7)	(7.1)	(7.8)	-	(7.8)	מחיקות חשבונאיות נטו
8.4	135.3	143.7	3.0	146.7	יתרה ליום 31 במארס 2024⁽¹⁾

(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 31 במארס 2025 בסך של 1.5 מיליון ש"ח (31 במארס 2024 - 1.4 מיליון ש"ח).

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים (יתרת חוב רשומה)

חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾		
בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכול	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
ליום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)					
2.3	1.0	767.8	0.6	5.0	762.2
29.1	5.6	11,303.8	2.4	41.6	11,259.8
31.4	6.6	12,071.6	3.0	46.6	12,022.0
ליום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)					
2.2	0.6	649.3	0.9	5.3	643.1
20.7	5.7	11,348.7	3.0	42.4	11,303.3
22.9	6.3	11,998.0	3.9	47.7	11,946.4
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
2.0	0.4	703.9	0.9	3.6	699.4
46.4	8.4	11,398.9	3.1	42.6	11,353.2
48.4	8.8	12,102.8	4.0	46.2	12,052.6

- (1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
- (3) צוברים הכנסות ריבית לימים 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו- 31 בדצמבר 2024 חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 10.3 מיליוני ש"ח, 9.7 מיליוני ש"ח ו-9.1 מיליוני ש"ח בהתאמה, סווגו כחובות בעייתיים.
- (4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללזים שלא היו בקשיים פיננסיים בסך 6.2 מיליון ש"ח ליום 31.3.25 (10.8 מיליון ש"ח ליום 31.12.24). לעניין זה, דחיית תשלומים לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר.

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (יתרת חוב רשומה)

ליום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)								
אשראי לציבור לזמן קצוב								
סך הכל	הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
767.8	152.4	72.5	43.0	72.1	129.7	195.7	102.4	סך הכול מסחרי
מזה:								
747.2	148.7	69.6	42.0	70.6	124.6	190.6	101.1	אשראי בדירוג ביצוע
								אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
16.0	3.0	2.1	0.5	1.2	3.9	4.0	1.3	אשראי בעייתי צובר
5.0	0.8	1.2	0.6	0.3	1.3	0.8	-	אשראי שאינו צובר
0.6	-	-	-	-	-	0.6	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
0.4	0.1	(0.1)	-	0.1	0.1	0.2	-	
11,303.8	2,576.4	1,197.5	732.2	1,258.3	1,858.0	2,763.3	918.1	סך הכל אנשים פרטיים
מזה:								
10,870.7	2,385.9	1,143.1	707.7	1,221.1	1,799.6	2,705.1	908.2	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
								אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
227.2	26.1	46.9	20.3	29.8	48.2	46.3	9.6	בפיגור 30-89 יום
29.1	18.1	2.6	1.1	1.5	2.6	3.2	-	בפיגור מעל 90 יום
5.6	1.9	0.3	0.3	0.8	1.7	0.6	-	אשראי שאינו צובר
2.4	-	-	-	-	-	1.1	1.3	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
7.7	1.5	(1.2)	0.7	1.6	3.3	1.6	0.2	
12,071.6	2,728.8	1,270.0	775.2	1,330.4	1,987.7	2,959.0	1,020.5	סך הכל אשראי לציבור

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (יתרת חוב רשומה) (המשך)

ליום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)								
אשראי לציבור לזמן קצוב								
סך הכל	הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
סך הכול מסחרי	649.3	133.0	74.5	38.3	59.7	100.0	176.9	66.9
מזה:								
אשראי בדירוג ביצוע	629.5	129.6	70.8	37.1	57.4	98.0	170.6	66.0
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	14.2	2.5	2.3	0.6	1.9	1.7	4.5	0.7
אשראי בעייתי צובר	5.3	1.0	1.8	0.6	0.4	0.3	1.1	0.1
אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	0.9	-	-	-	-	-	0.8	0.1
סך הכל אנשים פרטיים	11,348.7	2,503.7	1,251.7	712.0	1,146.7	1,938.7	2,877.4	918.5
מזה:								
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	10,937.3	2,336.9	1,189.5	690.5	1,116.1	1,890.0	2,809.4	904.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	232.1	25.1	53.5	18.2	25.7	40.6	56.6	12.4
בפיגור 30-89 יום	20.7	5.5	4.0	1.6	1.6	2.4	5.3	0.3
בפיגור מעל 90 יום	5.7	1.9	1.0	0.2	0.9	1.2	0.5	-
אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה	3.0	-	-	-	-	-	1.4	1.6
סך הכל אשראי לציבור	11,998.0	2,636.7	1,326.2	750.3	1,206.4	2,038.7	3,054.3	985.4

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

ליום 31 במארס 2024			ליום 31 במארס 2025		
			(בלתי מבוקר)		
יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾
0.9	-	0.9	0.6	-	0.6
3.2	-	3.0	2.5	-	2.4
4.1	⁽³⁾ -	3.9	3.1	⁽³⁾ -	3.0
ליום 31 בדצמבר 2024					
			(מבוקר)		
יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾			
0.9	-	0.9			
3.3	-	3.1			
4.2	⁽³⁾ -	4.0			

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במארס 2025, 31 במארס 2024 ו-31 בדצמבר 2024 הינה בסך 3.6 מיליוני ש"ח, 3.8 מיליוני ש"ח ו-3.2 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(3) פחות מ 0.1 מיליוני ש"ח.

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.ב.1 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (יתרת חוב רשומה):

לא בעייתי		בעייתי	
בפיגור של 30 ימים או יותר		לא צובר	
סך הכל	לא בפיגור	סך הכל	לא צובר
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)			
מסחרי	0.6	0.2	1.5
פרטי	2.4	0.5	15.4
סך הכול	3.0	0.7	16.9
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)			
מסחרי	0.9	-	1.4
פרטי	3.0	1.1	14.9
סך הכול	3.9	1.1	16.3
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
מסחרי	0.9	-	1.7
פרטי	3.1	0.3	14.6
סך הכול	4.0	0.3	16.3

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ב.ב.2 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (יתרת חוב רשומה)

מחיקות חשבונאיות לתקופת הדוח	לא בעייתי		בעייתי	
	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)				
-	-	-	-	-
-	1.2	-	-	1.2
-	1.2	-	-	1.2
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)⁽¹⁾				
-	0.1	-	-	0.1
-	1.3	-	-	1.3
-	1.4	-	-	1.4

ב.ב.2 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים במהלך תקופת הדיווח

סוג השינוי			סך הכל		
הארכת תקופה וויתור על ריבית	הארכת תקופה	וויתור על ריבית	וויתור על קרן	אחוז השינוי מסך הכל	יתרת חוב רשומה
				באחוזים	
				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)	
				מסחרי	
-	-	-	-	-	-
0.4	0.8	-	-	0.01	1.2
0.4	0.8	-	-	0.01	1.2
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)					
-	0.1	-	-	-	0.1
0.4	0.8	0.1	-	0.01	1.3
0.4	0.9	0.1	-	0.01	1.4

(1) הוצג מחדש.

(2) לא כולל חובות ששוננו תנאיהם שלא היה בהם ויתור על קרן, הפחתת שיעור ריבית, הארכת תקופה ודחיית תשלומים.

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים: (המשך)
ב.ב.3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים במהלך תקופת הדיווח (המשך)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן
חודשים	חודשים	באחוזים	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)			
-	-	-	מסחרי
-	64	2.0	פרטי
-	64	2.0	סך הכול
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)			
-	114	1.1	מסחרי
-	51	1.4	פרטי
-	57	1.4	סך הכול

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים

סך הכל		סוג השינוי	
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה ויתור על
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)			
-	-	-	מסחרי
0.5	-	-	פרטי ⁽¹⁾
0.5	-	-	סך הכול
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)			
0.1	-	-	מסחרי
0.3	-	-	פרטי ⁽¹⁾
0.4	-	-	סך הכול

(1) פחות מ 0.1 מיליוני ש"ח.

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג.2 מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במארס	
2024	(מבוקר)	2024	2025
		(בלתי מבוקר)	
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	אינו בפיגור של 90 יום או יותר
0.9	0.9	0.6	מסחרי
3.1	3.0	2.4	פרטי
4.0	3.9	3.0	סך הכול

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 12 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. אינדיקציה לאיכות אשראי

להלן מידע על האינדיקציות העיקריות שהבנק בוחן בכל מגזר אשראי. ככלל, התאגיד הבנקאי מעדכן את האינדיקציות אחת לרבעון.

1. בנקים

במסגרת ניהול החשיפות לתאגידים בנקאיים, הבנק מנהל מעקב הדוק אחר איתנותם הפיננסית. האינדיקטור המרכזי לניהול החשיפה וקווי האשראי לאותם גורמים הינו דירוג האשראי אשר ניתן על ידי סוכנויות דירוג האשראי הישראלי של החברות הבינלאומיות. הבנק עושה שימוש בדירוגים המעודכנים ביותר. דירוג האשראי של פיקדונות בבנקים בהם מופקדים פיקדונות הבנק הוא AAA.

2. אנשים פרטיים

במסגרת ניהול החשיפות במגזר הקמעונאי, הבנק פיתח מודל המבא את הסיכוי לכשל (PD) של לקוחות קמעונאיים. משקי הבית חולקו למספר קבוצות סיכון שונות בהתאם לסיכוי לכשל שנקבע על פי נתונים התנהגותיים, סוציו-דמוגרפיים, תעסוקה וכללים עסקיים. הנהלת הבנק קבעה שיעור מינימאלי לסך חשיפת האשראי בקבוצות הסיכון הנמוכות ותקרת חשיפה מקסימאלית לסך חשיפת האשראי בקבוצות הסיכון הגבוהות. הנהלת הבנק דנה מדי רבעון בהתפתחות החשיפה על פי קבוצות הסיכון ובוחנת את שיעורי ההפרשות והמחיקות בכל קבוצת סיכון. כמו כן הנהלה דנה באופן שוטף בהתפתחות החובות הבעייתיים. קיים פער בין חוב המוגדר כבעייתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור לבין חוב המוגדר כחוב שאינו בדירוג ביצוע אשראי. הפער נובע מאשראי אשר במועד הדירוג קיימים לגביהם סימונים והתראות, אך האשראי הקיים להם נפרע כסדרו ואינו מוגדר כחוב בעייתי על פי הוראות הדיווח לציבור. מאידך, קיימים מעט חובות אשר מוגדרים כחובות בעייתיים על פי ההוראה, כדוגמת חוב שחלפה שנה ממועד ארגונו והוא נפרע כסדרו, אשר בהתאם לנהלי הבנק אינו פוסל באופן מוחלט מתן אשראי חדש.

הבנק מציג את איכות יתרות האשראי בהתאם לסיווג חובות הבעייתיים כדלקמן:

אשראי לציבור			
חובות בעייתיים	חובות בעייתיים לא צוברים	חובות תקינים	חובות בעייתיים לא צוברים
ליום 31 במארס 2025	12,022.0	46.6	3.0
ליום 31 במארס 2024	11,946.4	47.7	3.9
ליום 31 בדצמבר 2024	12,052.6	46.2	4.0

(במיליוני שקלים חדשים)

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

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה ליום					
31/12/24		31/3/24		31/3/25	
הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
עסקאות שהיתרה בהן מייצגת סיכון אשראי:					
-	7.8	-	5.8	-	7.8
ערבויות להבטחת אשראי					
-	34.8	-	33.6	-	33.5
ערבויות אחרות					
0.6	3,613.0	0.5	3,382.2	0.6	3,651.8
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
0.9	2,806.0	0.9	2,750.8	0.9	2,853.2
מסגרות חח"ד שלא נוצלו					
1.5	6,461.6	1.4	6,172.4	1.5	6,546.3
סך הכול					

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

הבנק מנפיק שלושה סוגים של ערבויות:

1. ערבות כספית - ערובה שמוציא מבטח עבור מבטח לצד שלישי, שבו הוא ערב שהוא ישלם סכום מסוים על פי התנאים המופיעים באותה ערבות, אם הנערב (המבטח) לא יפרע את החוב או לא יעמוד בהתחייבויותיו בדרך אחרת לאותו צד שלישי לפי ההסכם שבניהם.
2. ערבות פורמלית - ערבות של הבנק לביצוע עבודה, מתן שירות או התחייבות אחרת שאינה כספית.
3. ערבות ביצוע - ערבות לטיב עבודה או לביצוע תיקונים על ידי קבלן בנייה או ספק אחר של סחורות ישירות.

ערבויות להבטחת אשראי הינן ערבויות כספיות. ערבויות אחרות כוללות ערבות פורמלית וערבות ביצוע. מרבית הערבויות מונפקות לשנה ומיעוטן ללא תום תקופה. האירועים או הנסיבות של הערב לסלק את הערבות הם בהתאם לדרישות המוטב לחילוט הערבות. הבנק אינו צד בתנאים למימוש הערבות.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 13 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

יתרה ליום 31/3/25 (בלתי מבוקר)							
סך הכול	פריטים שאינם כספיים	צמוד למטבעות אחרים	צמוד לאירו	צמוד לדולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
נכסים							
21,016.2	-	82.6	182.9	287.4	1,006.7	19,456.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,986.7	-	-	441.0	600.7	432.7	2,512.3	ניירות ערך
11,924.0	-	-	4.7	12.2	0.7	11,906.4	אשראי לציבור, נטו
190.9	190.9	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
239.1	74.7	-	-	0.8	-	163.6	נכסים אחרים
37,356.9	265.6	82.6	628.6	901.1	1,440.1	34,038.9	סך כל הנכסים
התחייבויות							
32,781.4	-	82.0	604.4	875.2	114.2	31,105.6	פיקדונות הציבור
61.7	-	-	2.8	6.8	-	52.1	פיקדונות מבנקים
10.3	-	-	-	-	-	10.3	פיקדונות הממשלה
335.2	-	-	-	-	114.2	221.0	כתבי התחייבות נדחים
1,220.4	0.5	-	0.4	2.0	76.7	1,140.8	התחייבויות אחרות
34,409.0	0.5	82.0	607.6	884.0	305.1	32,529.8	סך כל ההתחייבויות
2,947.9	265.1	0.6	21.0	17.1	1,135.0	1,509.1	סך הכול

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 13 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

יתרה ליום 31/3/24 (בלתי מבוקר)							
סך הכול	פריטים שאינם כספיים	צמוד למטבעות אחרים	צמוד לאירו	צמוד לדולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
נכסים							
22,177.4	-	78.6	392.7	482.3	953.5	20,270.3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,228.1	-	-	208.3	398.7	432.3	2,188.8	ניירות ערך
11,855.7	-	-	3.7	10.3	1.3	11,840.4	אשראי לציבור, נטו
185.0	185.0	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
223.4	70.9	-	-	0.6	-	151.9	נכסים אחרים
37,669.6	255.9	78.6	604.7	891.9	1,387.1	34,451.4	סך כל הנכסים
התחייבויות							
33,483.9	-	76.8	594.0	878.8	114.9	31,819.4	פיקדונות הציבור
68.3	-	-	3.5	3.5	-	61.3	פיקדונות מבנקים
9.0	-	-	-	-	-	9.0	פיקדונות הממשלה
331.4	-	-	-	-	110.4	221.0	כתבי התחייבות נדחים
1,199.1	0.5	-	0.2	1.4	83.0	1,114.0	התחייבויות אחרות
35,091.7	0.5	76.8	597.7	883.7	308.3	33,224.7	סך כל ההתחייבויות
2,577.9	255.4	1.8	7.0	8.2	1,078.8	1,226.7	סך הכול

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 13 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

יתרה ליום 31/12/24 (מבוקר)							
סך הכול	פריטים שאינם כספיים	צמוד למטבעות אחרים	צמוד לאירו	צמוד לדולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
נכסים							
21,407.6	-	84.2	195.6	355.1	998.7	19,774.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,822.5	-	-	396.4	516.6	433.5	2,476.0	ניירות ערך
11,955.8	-	-	3.7	11.0	0.8	11,940.3	אשראי לציבור, נטו
195.2	195.2	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
233.7	66.0	-	-	-	-	167.7	נכסים אחרים
37,614.8	261.2	84.2	595.7	882.7	1,433.0	34,358.0	סך כל הנכסים
התחייבויות							
32,972.5	-	80.8	577.0	866.4	105.6	31,342.7	פיקדונות הציבור
189.1	-	-	0.8	2.0	-	186.3	פיקדונות מבנקים
17.1	-	-	-	-	-	17.1	פיקדונות הממשלה
336.6	-	-	-	-	114.1	222.5	כתבי התחייבות נדחים
1,226.7	0.5	-	0.3	1.9	54.4	1,169.6	התחייבויות אחרות
34,742.0	0.5	80.8	578.1	870.3	274.1	32,938.2	סך כל ההתחייבויות
2,872.8	260.7	3.4	17.6	12.4	1,158.9	1,419.8	סך הכול

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 14 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

ליום 31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾			
2,608.9	529.3	56.8	2,117.0
-	-	43.0	28.1
-	-	0.1	4.4
2,608.9	529.3	99.9	2,149.5
נכסים כספיים אחרים			
113.9	746.4	568.8	649.8
164.4	-	-	-
2,887.2	1,275.7	668.7	2,799.3
התחייבויות כספיות			
18,392.9	1,642.6	3,113.4	3,119.5
61.7	-	-	-
-	-	-	-
297.7	199.4	5.3	250.9
18,752.3	1,842.0	3,118.7	3,370.4
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים			
(109.1)	(13.8)	(159.5)	(345.9)
-	-	(4.3)	(2.1)
(109.1)	(13.8)	(163.8)	(348.0)
(15,974.2)	(580.1)	(2,613.8)	(919.1)
מזה:			
73.3	24.6	56.8	190.7
1.9	8.7	4.5	1.4
1,404.0	10.6	25.0	33.5
(1,328.8)	22.7	36.3	158.6
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
2,088.9	758.8	321.5	2,257.8
282.8	752.9	562.3	663.0
19,012.0	1,719.1	3,078.7	2,916.8
469.4	210.2	4.1	261.5
(3,752.5)	(17.1)	(143.3)	(359.6)
(20,862.2)	(434.7)	(2,342.3)	(617.1)
(1,297.2)	24.5	98.9	189.3

- (1) כפי שנכללה בביאור מספר 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי הוהגן של מזומנים, פיקדונות ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 24,236 מיליון ש"ח ליום 31 במארס 2025. ועל 24,422 מיליון שח ליום 31 בדצמבר 2024.
- (4) לבנק השקעות בפיקדונות בבנקים הנושאים ריבית קבועה אשר הופקדו לתקופות שונות. בפיקדונות אלו קיימת אפשרות למספר תחנות יציאה בהן ניתן למשוך את כספי הפיקדון בהודעה מראש. לבנק שיקול דעת במשיכת הפיקדונות בהתאם לתנאי השוק ולצרכי הנוטילות באותם מועדים. לצורך מדידת מועד הפירעון החוזי הבנק מניח משיכה מפיקדונות אלו במועדי התחנות הקרובות. היתרה המאזנית מחושבת בהתאם להערכת הבנק בדבר המועד בו חוזי כי הפיקדונות יפרעו. בסיסי המדידה השונים בין חישוב תזרים מזומנים חוזי צפוי לבין חישוב היתרה המאזנית מביאים לתוצאת שיעור תשואה אפקטיבי הנמוכה משיעור התשואה בפועל.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.

יתרה מאזנית ⁽¹⁾							
מל 3 חודשים עד שנה	מל 3 שנה עד 3 שנים	מל 3 עד 5 שנים	מל 5 שנים	סך כל תזרימי המזומנים	ללא מועד פירעון	סך הכול	שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾
באחזים							
9,620.0	4,320.9	901.4	753.8	20,908.1	302.4	21,016.2	0.94
111.6	878.6	574.7	2,724.9	4,360.9	-	3,501.4	4.12
71.4	259.6	116.6	94.0	546.1	-	485.3	3.82
9,803.0	5,459.1	1,592.7	3,572.7	25,815.1	302.4	25,002.9	2.54
1,822.8	3,527.5	2,545.2	4,705.1	14,679.5	894.5	11,924.0	8.80
-	-	-	-	164.4	-	164.4	-
11,625.8	8,986.6	4,137.9	8,277.8	40,659.0	1,196.9	37,091.3	5.50
5,940.3	575.6	53.9	145.7	32,983.9	-	32,781.4	3.23
-	-	-	-	61.7	-	61.7	-
6.8	31.9	37.9	362.3	438.9	-	335.2	4.89
218.2	57.6	12.5	14.6	1,056.2	-	1,053.8	0.64
6,165.3	665.1	104.3	522.6	34,540.7	-	34,232.1	3.50
(5,906.0)	(9.7)	(1.8)	(0.5)	(6,546.3)	-	(6,546.3)	(6,546.3)
(13.5)	(32.4)	(17.0)	(233.9)	(303.2)	-	(176.4)	(176.4)
(5,919.5)	(42.1)	(18.8)	(234.4)	(6,849.5)	-	(6,722.7)	(6,722.7)
(459.0)	8,279.4	4,014.8	7,520.8	(731.2)	1,196.9	(3,863.5)	(3,863.5)
252.4	322.5	379.9	548.7	1,848.9	-	1,594.5	4.72
-	-	-	-	16.5	0.1	16.6	-
98.1	0.1	-	-	1,571.3	-	1,568.7	3.58
154.3	322.4	379.9	548.7	294.1	0.1	42.4	42.4
10,471.7	5,222.5	1,615.5	3,259.0	25,995.7	302.4	25,230.1	2.45
1,845.7	3,546.8	2,551.2	4,611.9	14,816.6	917.1	12,123.5	8.84
5,650.7	591.3	53.2	145.4	33,167.2	-	32,972.5	3.14
236.2	84.9	49.7	385.7	1,701.7	-	1,594.5	4.11
(2,197.3)	(42.2)	(17.4)	(232.1)	(6,761.5)	-	(6,636.1)	(6,636.1)
4,233.2	8,050.9	4,046.4	7,107.7	(818.1)	1,219.5	(3,849.5)	(3,849.5)
142.9	222.5	432.8	448.9	262.6	0.1	39.7	39.7
(6) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית, מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום". על פי ניסיון העבר, חלק ניכר מיתרות הזכות מורכב מפיקדונות לפי דרישה שמוחזקות בפועל לתקופות ארוכות.							
לבנק פיקדונות ציבור עם תחנות יציאה, אשר נושאות ריבית קבועה או משתנה. בפיקדונות בריבית משתנה תחנות היציאה אינן דווקא תואמות את מועד שינוי הריבית. תכניות אלו נפרסו לפי מועד תחנת היציאה הקרובה. התכנסות הבנק כנגד תכניות אלו היא גם לטווחים שנועדו למזער את סיכון הריבית.							
(7) התחייבויות להטבות עובדים הוצגו בניכוי נכסי תכנית. השווי ההוגן של התחייבויות להטבות עובדים עומד על 176.4 מיליון ש"ח ליום 31 במארס 2025.							
(8) תזרימי המזומנים העתידיים בגין נכסים והתחייבויות הנושאים ריבית משתנה, חושבו בהנחה שלא יחול שינוי בבסיס הריבית המשתנה הנגזר מעקום תשואות מקובל בשוקים בינלאומיים.							
(9) לבנק אין פעילות במכשירים נגזרים.							

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 15 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד)

31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
סך הכול	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן	נכסים פיננסיים
20,355.9	16,940.2	3,377.3	38.4	21,016.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,884.9	-	1,034.4	2,850.5	3,986.7	ניירות-ערך ⁽²⁾
11,994.7	11,097.7	897.0	-	11,924.0	אשראי לציבור, נטו ⁽⁴⁾
30.0	30.0	-	-	30.0	נכסים פיננסיים אחרים
36,265.5	28,067.9	5,308.7	2,888.9	36,956.9	סך כל הנכסים הפיננסיים⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
32,764.0	17,406.9	15,357.1	-	32,781.4	פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾
61.7	-	61.7	-	61.7	פיקדונות מבנקים
10.3	10.3	-	-	10.3	פיקדונות הממשלה
332.9	332.9	-	-	335.2	כתבי התחייבות נדחים
959.2	959.2	-	-	965.2	התחייבויות פיננסיות אחרות
34,128.1	18,709.3	15,418.8	-	34,153.8	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

- (1) רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 "ניירות ערך".
- (3) מזה נכסים בסך 2,158.1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 1,957.7 מיליון ש"ח נכסים) אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 15 ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה.
- (4) א. השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. מרבית האשראי במגזר השקלי ניתן בריבית משתנה בתדירות של עד 3 חודשים. לצורך חישוב השווי ההוגן נלקח בשיעורי הנכיון סיכון אשראי ממוצע של תיק האשראי. הבנק לא לוקח בחשבון את סיכון האשראי הספציפי של הלוואה לצורך מדידת השווי ההוגן.
- ב. לצורך חישוב השווי ההוגן של האשראי, יתרת ההפרשות להפסדי אשראי מיוחסות לכלל האשראי ולא לחובות הבעייתיים באופן ספציפי. היות ורוב האשראי הינו בריבית משתנה, השפעת הייחוס הספציפי לחובות הבעייתיים על השווי ההוגן קטנה.
- (5) חלק מתזרימי המזומנים של פיקדונות הציבור מוצגים על פי אומדן הנהלת הבנק לגבי מועדי הפירעון בהתאם למודל: תכניות חסכון בריבית קבועה עם אפשרויות משיכה גמישות נפרסות על פי הערכת הבנק.
- ללא השפעת מודל, סך השווי ההוגן נטו של ההתחייבויות הפיננסיות ליום 31 במארס 2025 ירד ב-2.2 מיליון ש"ח. המשך הערות לביאור 15 א בעמוד הבא.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 15 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאוחד) (המשך)

31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן					
סך הכול	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
21,488.3	16,632.1	4,819.8	36.4	22,177.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,105.2	-	598.5	2,506.7	3,228.1	ניירות-ערך ⁽²⁾
11,996.3	11,111.1	885.2	-	11,855.7	אשראי לציבור, נטו ⁽⁴⁾
22.4	22.4	-	-	22.4	נכסים פיננסיים אחרים
36,612.2	27,765.6	6,303.5	2,543.1	37,283.6	סך כל הנכסים הפיננסיים ⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
33,486.4	17,774.6	15,711.8	-	33,483.9	פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾ ⁽⁸⁾
68.3	-	68.3	-	68.3	פיקדונות מבנקים
9.0	9.0	-	-	9.0	פיקדונות הממשלה
320.3	320.3	-	-	331.4	כתבי התחייבות נדחים
908.5	908.5	-	-	914.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
34,792.5	19,012.4	15,780.1	-	34,806.7	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

המשך הערות לביאור 15 א:

- (6) השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנושאים ריבית משתנה, המשקף את הערך הנוכחי של ההפרש בין המרווח מעל בסיס הריבית המשתנה שנקבע במכשיר הפיננסי לבין המרווח מעל בסיס הריבית המשתנה שנקבע בעסקאות דומות שבוצעו במועד הדיווח, מוין לתקופות לפי התקופות החוזיות שנותרו עד לפירעון המכשיר הפיננסי.
- (7) השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי וכן התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות אינו שונה מהותית משווי של יתרות אלה בדוח הכספי, לפרטים ראה ביאור 10 וכן ביאור 12 בדוח הכספי.
- (8) הוצג מחדש.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 15 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאוחד) (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

שווי הוגן					
סך הכול	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
20,708.0	17,951.1	2,718.4	38.5	21,407.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,719.0	-	905.1	2,813.9	3,822.5	ניירות-ערך ⁽²⁾
12,036.5	11,117.5	919.0	-	11,955.8	אשראי לציבור, נטו ⁽⁴⁾
26.2	26.2	-	-	26.2	נכסים פיננסיים אחרים
36,489.7	29,094.8	4,542.5	2,852.4	37,212.1	סך כל הנכסים הפיננסיים⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
32,957.9	17,117.2	15,840.7	-	32,972.5	פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾
189.1	-	189.1	-	189.1	פיקדונות מבנקים
17.1	17.1	-	-	17.1	פיקדונות הממשלה
332.0	332.0	-	-	336.6	כתבי התחייבות נדחים
988.8	988.8	-	-	995.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
34,484.9	18,455.1	16,029.8	-	34,510.4	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

הערות לביאור 15 א מפורטות בעמוד קודם.

ביאור 15 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במאחד) (המשך)

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי, המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון הוא סובייקטיבי. לכן, בעבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח, ואינה מביאה בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שאפשר שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים בנוגע למכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. נוסף על כך, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית, והם אינם כוללים את השפעת הזכויות שאינן מקנות שליטה ואת השפעת המס. יתר על כן, הפער בין היתרות במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל מגוון הטכניקות להערכה ומשום שיש כמה אומדנים אפשריים ליישום בעת הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

פיקדונות בבנקים ואשראי לציבור – שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם ביצע הבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך (סחירים) – לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

פיקדונות הציבור וכתבי התחייבות נדחים – שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם הבנק מגייס פיקדונות דומים במועד הדיווח.

מזומנים, חייבים וזכאים שונים – היתרה במאזן היא אומדן לשווי ההוגן.

חייבים עתידיים הנובעים מעסקאות בכרטיס אשראי והתחייבויות לכרטיסי אשראי – שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם ביצע הבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

(במיליוני שקלים חדשים)

ביאור 15 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (במאוחד)

מידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכול שווי הוגן
31 במארס 2025 (בלתי מבוקר)			
איגרות חוב זמינות למכירה			
של ממשלת ישראל	1,155.9	818.9	1,974.8
של מוסדות פיננסיים בישראל	9.3	92.4	101.7
של אחרים בישראל	9.8	71.8	81.6
סך הכול איגרות חוב זמינות למכירה	1,175.0	983.1	2,158.1
31 במארס 2024 (בלתי מבוקר)			
איגרות חוב זמינות למכירה			
של ממשלת ישראל	749.7	398.4	1,148.1
של מוסדות פיננסיים בישראל	9.3	82.3	91.6
של אחרים בישראל	9.6	68.2	77.8
סך הכול איגרות חוב זמינות למכירה	768.6	548.9	1,317.5
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
איגרות חוב זמינות למכירה			
של ממשלת ישראל	1,083.7	694.0	1,777.7
של מוסדות פיננסיים בישראל	9.3	91.4	100.7
של אחרים בישראל	9.7	69.6	79.3
סך הכול איגרות חוב זמינות למכירה	1,102.7	855.0	1,957.7

(1) לבנק אין מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה במהלך התקופה.

ביאור 16 – מלחמת חרבות ברזל

מדינת ישראל מצויה מאז חודש אוקטובר במצב מלחמה במסגרתה גוייסו כוחות מילואים בהיקף משמעותי, ונגרמו נזקים ישירים ועקיפים במשק הישראלי ולציבור הפרטי. נכון למועד הדוח הכספי לבנק רמת רווחיות גבוהה ויחסים פיננסיים איתנים. יחד עם זאת, חוסר הוודאות היא רבה על רקע החשש להתרחבות המלחמה, התמשכותה ואי יציבות באזור. לכן קשה להעריך את ההשפעות הכלכליות והפיננסיות הצפויות כתוצאה מהמשך המלחמה על המשק, על הבנק ועל ציבור לקוחותיו.

סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

על רקע המלחמה, שהחלה בחודש אוקטובר 2023, הנהלת הבנק בחנה את כל המידע הזמין כדי לקבוע את האומדן הטוב ביותר של הפסדי האשראי הצפויים. נכון למועד אישור הדוחות, לא חל שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של תיק האשראי. שיעור הכשלים בבנק נמוך משמעותית משיעור הכשלים במערכת הבנקאית, דבר המעיד על האיכות הגבוהה של התיק. יחד עם זאת, לאור חוסר הוודאות הרבה, ולאור החשש מהשלכות כלכליות אפשריות על ציבור לקוחות הבנק, הנחות הבנק הן כי עלולה לחול פגיעה בכושר ההחזר של חלק מלקוחות הבנק אשר תבוא לידי ביטוי בעלייה בשיעורי הכשל וצמצום היקפי הגביה מלקוחות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חישוב הפסדי אשראי הצפויים, הוחלט על אימוץ מתודולוגיה זהירה ושמרנית להגדלת ההפרשה האיכותית. לאורך זמן, ככול שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף לגבי השפעות צפויות נוספות של המלחמה, אומדני ההפרשה יותאמו למידע הנוסף.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח

ליום 31 במארס 2025

ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון וההנהלה

לפרטים בדבר חברי הדירקטוריון וההנהלה ראה דוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2024. בתקופת הדוח לא שינה הדירקטוריון את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא פחת מהמספר המזערי הנדרש.

ביום 20 בינואר 2025 סיים מר חיים גיט את כהונתו כחבר דירקטוריון.

ביום 2 בפברואר 2025 מונה מר דוד זקן כחבר דירקטוריון חיצוני.

החל מיום 1 באפריל 2025 מכהן מר יעקב לוזון כסמנכ"ל ומנהל אגף משאבי אנוש ולוגיסטיקה.

ביום 30 באפריל 2025 סיימה גב' יעל טברסקי, סמנכ"ל ומנהלת אגף משאבי אנוש ולוגיסטיקה את עבודתה בבנק.

ביום 1 במאי 2025 מונתה גב' אירית נתן כחברת דירקטוריון חיצונית.

מספר ישיבות הדירקטוריון

דירקטוריון הבנק קיים 4 ישיבות במהלך התקופה המדווחת.

ועדות הדירקטוריון השונות קיימו 11 ישיבות בתקופה זו.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2024. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

דירקטוריון הבנק הוא הארגון המופקד על בקרת העל בבנק וכן על אישור הדוחות הכספיים שלו. מעורבים בבקרה אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן:

הדוחות הכספיים נערכים באגף חשבונאות של הבנק בראשותה של החשבונאית הראשית לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם למדיניות הגילוי שקבע דירקטוריון הבנק.

עם עריכת הדוחות הכספיים ועל סמך טיטוט הדוחות המועברת אליהם, כל חברי ההנהלה מאשרים בחתימתם שלא בא לידיעתם כל פרט העלול להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים בנוגע לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקורות אפקטיביות כדי להבטיח שכל מידע מהותי בתחום אחריותם מובא לידיעתם וכן שכל ליקוי של ממש או חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים.

נושאים עקרוניים הנוגעים לגילוי הניתן בדוחות הכספיים נדונים בוועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן ועדת הגילוי) בראשות המנהל הכללי ובהשתתפות החשבונאית הראשית, היועצת המשפטית וחברי הנהלה נוספים. הנושאים מוצגים בפני ועדת הגילוי וכוללים גם את התייחסותו המקצועית של רואה החשבון המבקר. נושאים עקרוניים אלו כוללים נושאים שלהם השפעה ניכרת על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, נושאים החייבים להיות מדווחים לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים שיש בנוגע להם חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים.

כדי להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים, קיימת ועדת ביקורת, שמתפקדה להעמיק ולדון בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים על מרכיביהם השונים בטרם יובאו לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבותיה של הוועדה משתתפים גם המנהל הכללי, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר.

ועדת הביקורת בוחנת את המלצותיה של ועדת הגילוי באשר לאופן יישום הגילוי וקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בנוגע לנושאים חייבים בגילוי. על פי הוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיף 302 בחוק **SARBANES-OXLEY** האמריקני, מובא לפני ועדת הביקורת דיווח באשר לכל ליקוי משמעותי שאותר בתהליכי הגילוי בדוחות הכספיים. דיווח על ליקויים מהותיים מוצג גם לפני דירקטוריון הבנק.

לאחר הדיון בוועדת הביקורת ולפי המלצותיה הדוחות הכספיים מובאים לדיון ולאישור בדירקטוריון הבנק.

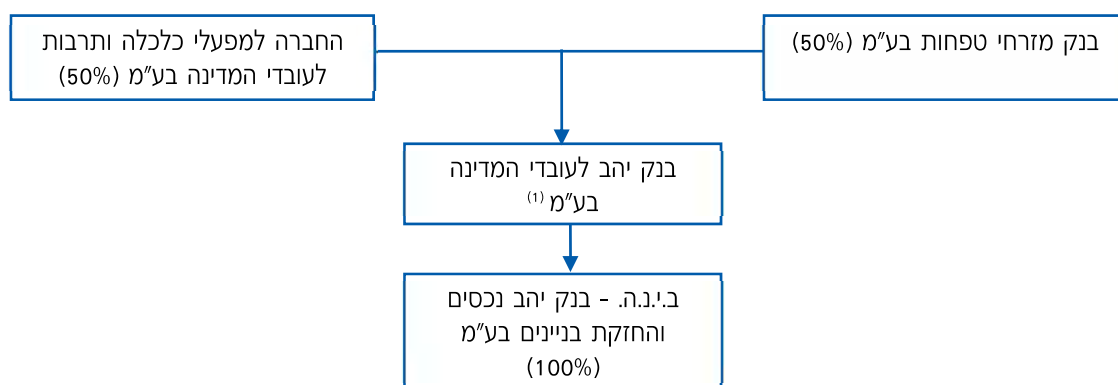
עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

לפירוט יתרות ותמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה גם ביאור 28 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

פרטים נוספים

תרשים שליטה ואחזקות עיקריות

תרשים שליטה ואחזקות עיקריות:



(1) בהתאם להנחיות שקבע המפקח על הבנקים, העביר הבנק לידי נאמן את אחזקותיו בחברות יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ויהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, וזאת לשם העברתן לצד שלישי. בשנים 2017-2018 נחתמו הסכמים להעברת המניות בשתי החברות האמורות לידי נאמן לטובת העמיתים, אשר עודכנו בשנת 2024. ההסכמים מותנים באישור אגף שוק ההון.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

חוקים ותקנות

בנקאות פתוחה

לפי תיקון מס' 2 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תשע"ו - 2016), על הבנקים לאפשר ללקוח או לנותן שירות להשוואת עלויות שקיבל יפוי כוח מאת הלקוח, לצפות באופן מקוון במידע פיננסי הנוגע ללקוח. הפיקוח על הבנקים פרסם בחודש פברואר 2020 הוראת ניהול בנקאי תקן 368 בנושא יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל. ממועד זה פורסמו מספר עדכונים להוראה, האחרון בחודש אוקטובר 2024. נקבעו מועדי יישום מדורגים החל מחודש מארס 2021 ועד חודש יוני 2026. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם למועדי התחולה המדורגים ונערך להמשך יישום ההוראה.

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

בחודש מארס 2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן, ישלם לאוצר המדינה לתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 תשלום שנתי בסכום השווה ל- 6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל ("תשלום מיוחד"). על אף האמור, אם עלה סכום התשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים על סכום מרבי של 1.2 מיליארד ש"ח בשנת 2024 או על סכום של 1.3 מיליארד ש"ח בשנת 2025, יוחזר לבנק משלם ההפרש שבין סכום התשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים ובין הסכום המרבי לשנת 2024 או לשנת 2025, לפי העניין, כשהוא מוכפל בחלק היחסי של הבנק המשלם האמור מהתשלום השנתי של כלל הבנקים המשלמים.

צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשפ"ד-2024

בחודש מארס 2024 אושר צו הקובע את העלאת המע"מ מ- 17% ל- 18% החל מיום 1 בינואר 2025. כמו כן, אושר צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשפ"ד-2024, במסגרתו עודכן שיעור מס השכר ומס הרווח המשולמים על פעילות בישראל של מוסד כספי מ- 17% ל- 18% החל מאותו תאריך. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 בהתאם לחוק תשלום מיוחד המתואר לעיל, ישלם 17% מהשכר ששילם והרווח שהפיק באותה שנה.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - הודעה ללקוח על אודות יתרה בחשבון עובר ושב שאינה נושאת ריבית)

בחודש דצמבר 2024 פורסמה הצעת החוק בנושא הודעה ללקוח על אודות יתרה בחשבון עובר ושב שאינה נושאת ריבית, לפיה מוצע לתקן את חוק הבנקאות, על מנת לחייב את הבנקים למסור ללקוחות הודעה על יתרה, שיש להם בחשבון העו"ש שאינה נושאת ריבית ולהבהיר ללקוח, כי באפשרותו לבחון אפשרויות השקעה. הבנק בוחר את הצעת החוק.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ניוד פיקדונות ללקוחות הבנקים ללא העברת חשבון בנק), התשפ"ה-2024

בחודש דצמבר 2024 פורסמה הצעת החוק בנושא ניוד פיקדונות ללקוחות הבנקים ללא העברת חשבון בנק. לפי ההצעה, מוצע לחייב את הבנקים להציע לציבור הרחב לנייד אליהם את פיקדונותיו או חסכונותיו, כאשר שיעור הריבית המוצעת על ידי הבנק הקולט לא יפחת משיעור הריבית הממוצעת שאותו בנק משלם ללקוחותיו עבור פיקדון או תכנית חסכון דומים.

מוצע לקבוע, כי נידוד פיקדון או תכנית חסכון לא ייחשב כמשיכה טרם המועד, וכי התאגיד הבנקאי המקורי לא יטיל כל מגבלה ולא יגבה כל תשלום בגין הנידוד.
הבנק בוחן את הצעת החוק.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – ריבית על יתרת זכות), התשפ"ג-2023
בחודש דצמבר 2024 פורסמה הצעת החוק בנושא ריבית על יתרת זכות. לפי ההצעה תאגיד בנקאי ישלם ללקוח ריבית על יתרת זכות בחשבון העו"ש.
הבנק בוחן את הצעת החוק.

מכתב הבורסה בנוגע למעבר למסחר בימים שני – שישי
בחודש פברואר 2025 פורסם מכתב בורסת ניירות ערך בנוגע למעבר למסחר בימים שני – שישי במקום ראשון – חמישי.
שינוי ימי המסחר יכנס לתוקף מחודש ינואר 2026.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות
בחודש אוגוסט 2024 אושר תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות. התיקון לחוק יוצר מסגרת מעודכנת להגנה על המידע האישי ומחזק את הזכות לפרטיות בישראל, כך שתהיה קרובה לתפיסה הנהוגה במדינות האיחוד האירופי.
תחולת התיקון לחוק מחודש אוגוסט 2025.
הבנק נערך ליישום תיקון החוק.

חוזרים והוראות דיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים והנחיות רגולטורים שונים
הוראה הנוגעת להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים 208A
בחודש דצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה שעניינה התאמת שווי בגין סיכון אשראי (CVA).
תחולת ההוראה החל מהדוחות בגין חודש ינואר 2025.
הבנק מיישם את ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 501 – ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות
בחודש מארס 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות.
מטרת ההוראה לקדם תרבות ארגונית, ששמה דגש על איכות וזמינות השירות. בהוראה הוגדרו עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות בערוצי השירות השונים, נקבעו חובות בתחום הממשל התאגידי ותהליכי עבודה של תאגידים בנקאיים. כמו כן, ההוראה קובעת, כי הבנק נדרש לפרסם ממוצע של זמני המתנה ומענה בפועל בהשוואה לרמות השירות אליהם התחייב באמנת השירות.
תחולת ההוראה מחודש יוני 2024, קביעת יעדי שירות מחודש יוני 2023 ופרסום זמני ההמתנה מחודש מארס 2025.
הבנק מיישם את ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 345 – עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים
בחודש יוני 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין העוסקת בעקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרשים תאגידים בנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. ההוראה מתבססת על מסמך של ועדת באזל בנושא.

תחולת ההוראה מחודש יוני 2026.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 461 – פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר

בחודש יולי 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין 461 – פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר. מטרת ההוראה הינה להבטיח שוק הוגן, איכות גבוהה בביצוע עסקאות ושקיפות מלאה שיסייעו בהגנה על הלקוחות המשקיעים של התאגיד הבנקאי ויגבירו את אמונם בשוק ובמערכת הבנקאית. ההגנה על הלקוחות נועדה בעיקר לצמצם את הפערים המובנים שבינם לבין התאגידים הבנקאיים ברמת הידע והמומחיות, וכן, למזער את החשש לניגודי העניינים העולה מעיסוקם של התאגידים הבנקאיים במגוון פעילויות. תחולת ההוראה מחודש אוגוסט 2025.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 – התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)

החל מחודש אוקטובר 2023 פורסמו התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. בנק ישראל פרסם שורה של צעדים מקלים שגיבש במסגרת הוראת שעה. ההתאמות בהוראה זו נועדו לאפשר את הגמישות העסקית הנדרשת בעת הזו, במטרה להקל על הלקוחות אשר נפגעו ממצב המלחמה. ההוראה כוללת, בין היתר, הקלות בהוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות. תכולת ההקלות השתנתה מעת לעת.
בחודש דצמבר 2024 פורסם עדכון אחרון להוראה, המאריך את תוקפן של מספר הקלות עד חודש מארס 2025.
הבנק יישם את ההוראה.

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

החל מחודש אוקטובר 2023 פורסמו מתווים מקיפים של בנק ישראל שאומצו על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות ברזל. המתווים עוסקים בפעולות רוחביות לסיוע לאוכלוסייה המתגוררת בסמוך לאזורי עימות, חיילים המשרתים בשירות מילואים פעיל או לפי צו 8, ומשפחות ההרוגים, חטופים ונעדרים. המתווים כוללים, בין היתר, דחיית תשלומים בהלוואות ללא ריבית, 0% ריבית על יתרת חובה ופטור מגביית עמלות בכפוף לתנאים שנקבעו.
כמו כן, דחיית הלוואות בריבית הסכמית לכל יתר הלקוחות.
בחודש דצמבר 2024 הוארך תוקף ההטבות עד חודש מארס 2025.
הבנק יישם את ההוראות המתווה.

מתווה להפסקת התמיכה בכרטיסים מגנטיים למשיכת מזומנים

בחודש ינואר 2024 פרסם בנק ישראל את המתווה להפסקת התמיכה בכרטיסים מגנטיים למשיכת מזומנים, לפיו על הבנקים להפסיק את התמיכה בכרטיסי משיכת מזומנים, שאינם "כרטיסים חכמים" באופן מדורג עד חודש יוני 2026.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 333 – סיכון ריבית בתיק הבנקאי

בחודש דצמבר 2023 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי, אשר מחליף את הוראת ניהול בנקאי תקין 333 ניהול סיכון ריבית הקיימת. עדכון ההוראה משקף את אימוץ המסמך המעודכן של ועדת באזל בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי. ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרש תאגיד בנקאי לנהל

את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.
תחולת השינויים להוראה מחודש יולי 2025.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 364 – ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר
בחודש נובמבר 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר. ההוראה מתאימה את הטיפול הנוכחי במשפחת סיכונים טכנולוגיים המידע ובכלל זה סיכונים אבטחת המידע, לרגולציה הבינלאומית העדכנית בנושא. מטרת ההוראה היא לקדם את הניהול הנאות והאפקטיבי של טכנולוגיית המידע, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע, לרבות נכסי מידע המנוהלים אצל נותן שירות. ההוראה תיצור בסיס אחיד ותאפשר שימוש במונחים אחידים לצורך ניהולם של סיכונים אלו, תוך שהיא קובעת עקרונות המאפשרים לתאגיד הבנקאי דרגות חופש בניהול הסיכון.
תחולת ההוראה מחודש מאי 2026.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 447 – פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון
בחודש מאי 2024 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יציג בפרסום המרוכז לציבור את שיעורי הריבית בסוגי פיקדונות מקובלים, בהתבסס על מיפוי שביצע הפיקוח על הבנקים אודות סוגי המוצרים הקיימים בשוק.
בנוסף ובנפרד, יציג התאגיד הבנקאי את שיעורי הריבית בסוגי הפיקדונות הנוספים שהוא מציע, ככל שישנם. כמו כן, קובעת ההוראה חובה להציע ללקוחות מנגנון חיפוש שיאפשר להם לקבל מידע ממוקד העונה על צרכיהם אודות סוגי הפיקדונות המוצעים.
תחולת ההוראה מחודש אפריל 2025.
הבנק מיישם את ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 206 – מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי
בחודש יוני 2024 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי. ההוראה מאמצת את הוראת ועדת באזל לחישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי המבוסס על רכיב האינדיקטור העסקי. ההוראה כוללת הנחיות לגבי איסוף וניהול נתוני הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.
תחולת ההוראה מחודש ינואר 2026.
הבנק נערך ליישום ההוראה.

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 – עקרונות לניהול סיכונים תפעוליים
בחודש אוגוסט 2024 פרסם בנק ישראל טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא עקרונות לניהול סיכונים תפעוליים. ההוראה קובעת שנים עשר עקרונות על פיהם נדרש תאגיד בנקאי לנהל את הסיכונים התפעוליים בנושאים הבאים: ממשל תאגידי, סביבת ניהול הסיכונים, טכנולוגיית מידע, תכנית המשכיות עסקית וכללי גילוי. הנושאים משולבים זה בזה במסגרת העבודה לניהול הסיכונים התפעוליים ובמסגרת העבודה הכוללת לניהול סיכונים, לרבות בהיבטי החוסן התפעולי של הקבוצה הבנקאית.
הבנק בוחן את טיוטת ההוראה.

טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 350A בנושא עקרונות לחוסן תפעולי

בחודש אוגוסט 2024 פרסם בנק ישראל טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 350A בנושא עקרונות לחוסן תפעולי.

ההוראה נועדה לחזק את יכולתם של התאגידים הבנקאיים לספוג סיכונים תפעוליים מאירועים כגון: מגפות, אירועי אבטחת מידע ומתקפות סייבר, כשלים טכנולוגיים ואסונות טבע, אשר עלולים לגרום לכשלים תפעוליים משמעותיים או שיבושים בקנה מידה נרחב בשווקים הפיננסיים ועדיין לספק פעולות חיוניות באופן רציף לאורך תקופה של שיבוש. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 313 – מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות

בחודש פברואר 2025 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות, אשר מחליפה את הוראה מספר 313 הנוכחית "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל, לרבות התאמת נוסח ההוראה לנוסח המקורי שפורסם על ידי הוועדה. תחולת ההוראה מחודש ינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה.

הוראות רשות התחרות

רשות התחרות הודיעה, כי בכוונתה להכריז על חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות כקבוצת ריכוז, בתחום סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. בנק יהב נמנה גם הוא על הבנקים שנכללו בהודעה. הממונה על התחרות הודיעה עוד, כי היא שוקלת לתת לבנקים המצוינים בהודעה הוראות בדבר צעדים שעליהם לנקוט, כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות. לפי ההודעה, בכוונת הממונה לפרסם הוראות בתחום הפיקדונות שמטרתן להנמיך חסמי כניסה וחסמי מעבר. הבנק הגיש את התנגדותו להכרזה. בטרם תתקבל החלטת הממונה בדבר עשיית שימוש בסמכויותיה והכרזה על קבוצת ריכוז, התקיים שימוע בו הציג הבנק את טענותיו בפני רשות התחרות.

הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

בחודש אפריל 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ במטרה להגדיל את חשיפת לקוחות המערכת הבנקאית לקרנות כספיות קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה של הלקוחות ואת התחרות במערכת הפיננסית. תחולת ההוראה מחודש אוקטובר 2025 עבור הפרסום המרוכז ומנגנון הסינון ומחודש פברואר 2026 עבור הצגת המידע באיזור האישי של הלקוח. הבנק נערך ליישום ההוראה.

טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 426 – מענה טלפוני רציף בנושא הונאות

בחודש נובמבר 2024 פורסמה טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 426 – מענה טלפוני רציף בנושא הונאות. העדכון עוסק בחובת מתן מענה אנושי מקצועי באמצעות מוקד טלפוני לדיווחים בנושא הונאות, אשר יהיה מאויש באופן רציף, ומשך ההמתנה לקבלת מענה בו לא יעלה על שש דקות מתחילת השיחה. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה.

טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 367 – בנקאות בתקשורת

בחודש אפריל 2025 פורסמה טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 367 – בנקאות בתקשורת. העדכון מחייב את התאגידים הבנקאיים לשתף ביניהם מידע, למטרת זיהוי ומניעת הונאה, ושימוש לרעה בחשבון, לרבות חשבון תשלום או אמצעי תשלום, כאשר איסוף, שמירה ושיתוף המידע יתבצע בכפוף לדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה.

טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 448 – העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן

מקוון

בחודש מארס 2025 פורסמה טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 448 - העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון. העדכון קובע כללים לעדכון לקוחות אודות האפשרות לבצע העברת פעילות פיננסית אגב תהליך פתיחת חשבון ובמסגרת המידע המוצג ללקוח בדבר האפשרויות והתהליכים לסגירת חשבון. במסגרת העדכון נקבע, כי בנק יתעד את פעולות עדכון הלקוחות כאמור וכן את החלטת הלקוח. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה.

מתווה הקלות כספיות – בנק ישראל

בחודש מארס 2025 הפיקוח על הבנקים פרסם מתווה להקלות כספיות, שבמסגרתו תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארדי ש"ח שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025 ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. במסגרת המתווה ייתנו הבנקים השונים מגוון הקלות והחזרים כספיים ללקוחותיהם.

הבנק פרסם את ההטבות שהוא מעניק ללקוחותיו במסגרת המתווה. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטי או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק שבהם היא פועלת.

דירוג אשראי

לבנק נקבע על ידי חברת מעלות דירוג מנפיק 'ilAA+' עם תחזית דירוג שלילית ודירוג 'ilAA-' להנפקת כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים.

נספחים

(במיליוני שקלים חדשים)

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס					
2024			2025		
שיעור הכנסות/ הוצאה	הכנסות/ הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה/ הוצאה	הכנסות/ הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
(אחוזים)			(אחוזים)		
8.69	224.9 ⁽⁶⁾	10,347.4	8.49	219.8 ⁽⁶⁾	10,359.0
3.47	154.5	17,829.3	3.68	169.5	18,400.0
4.48	35.0	3,125.8	4.44	15.9	1,432.7
3.41	25.7	3,012.5	3.95	37.9	3,839.9
5.13	440.1	34,315.0	5.21	443.1	34,031.6
נכסים נושאי ריבית בישראל					
		1,144.7			1,226.9
		1,344.4			1,350.0
		36,804.1			36,608.5
נכסים שאינם נושאים ריבית					
סך כל הנכסים					
התחייבויות נושאות ריבית בישראל					
פיקדונות הציבור					
1.13	11.8 ⁽⁷⁾	4,167.8	0.65	4.5	2,780.1
3.46	129.8 ⁽⁷⁾	15,026.9	3.26	118.7	14,547.5
2.95	141.6	19,194.7	2.84	123.2	17,327.6
-	-	9.4	3.45	0.1	11.6
3.02	0.4	53.0	3.25	0.4	49.2
2.42	2.0	331.2	2.39	2.0	335.0
2.94	144.0	19,588.3	2.84	125.7	17,723.4
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
התחייבויות שאינן נושאות ריבית					
		13,888.9			15,081.1
		634.1			672.7
		371.2			377.3
		34,482.5			33,854.5
		2,518.7			2,878.1
		37,001.2			36,732.6
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
2.19		2.37		פער הריבית	
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).					
(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.					
(3) מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפדיון נוכתה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף 'התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן' בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה, בסך 1.6 מיליוני ש"ח (31 במרס 2024 - 1.8 מיליוני ש"ח).					
(4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח זמינות למכירה (נוכתה)/ נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/ (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן' בסך 21.9 מיליוני ש"ח (31 במרס 2024 - (7.6 מיליוני ש"ח).					
(5) לרבות נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי ההפרשה להפסדי אשראי.					
(6) עמלות בסך 3.3 מיליוני ש"ח ו-2.5 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית לימים 31 במארס 2025 ו- 31 במארס 2024.					
(7) הוצג מחדש.					

(במיליוני שקלים חדשים)

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

חלק ב' - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במארס					
2024			2025		
שיעור הכנסה/ הוצאה (אחוזים)	הכנסות/ הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה/ הוצאה (אחוזים)	הכנסות/ הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
מטבע ישראלי לא צמוד					
5.27	416.2	31,619.6	5.35	415.3	31,070.9
(2.94)	(141.3)	19,210.1	(2.84)	(123.2)	17,344.2
2.33			2.51		
מטבע ישראלי צמוד למדד					
2.98	8.8	1,180.2	2.76	9.9	1,433.3
(1.78)	(1.0)	224.3	(1.80)	(1.0)	222.3
1.20			0.96		
מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ					
3.99	15.1	1,515.2	4.69	17.9	1,527.4
(4.42)	(1.7)	153.9	(3.82)	(1.5)	156.9
(0.43)			0.87		
סך פעילות בישראל					
5.13	440.1	34,315.0	5.21	443.1	34,031.6
(2.94)	(144.0)	19,588.3	(2.84)	(125.7)	17,723.4
2.19			2.37		

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).

(במיליוני שקלים חדשים)

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

חלק ג' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במארס 2024 לעומת 2023			31 במארס 2025 לעומת 2024		
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל מחיר	כמות	שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל מחיר	כמות
נכסים נושאי ריבית					
8.4	9.4	(1.0)	(5.1)	(5.3)	0.2
אשראי לציבור					
64.4	41.7	22.7	8.1	13.4	(5.3)
נכסים נושאי ריבית אחרים					
72.8	51.1	21.7	3.0	8.1	(5.1)
סך כל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית					
71.9	38.1	33.8	(18.4)	(5.1)	(13.3)
פיקדונות הציבור					
(4.2)	(3.1)	(1.1)	0.1	0.1	-
התחייבויות נושאות ריבית					
67.7	35.0	32.7	(18.3)	(5.0)	(13.3)
סך כל הוצאות הריבית					
5.1	16.1	(11.0)	21.3	13.1	8.2
הכנסות ריבית נטו					

(1) השינוי בכמות מחושב על פי השינוי בכמות מוכפל במחיר החדש. השינוי במחיר מחושב על פי השינוי במחיר מוכפל בכמות הישנה.

מילון מונחים

מושג	הגדרה
Back testing	תהליך להערכת נאותות תוצאות המודל, במסגרתו נערכת השוואה בין תחזיות המודל לתוצאות בפועל.
Control Objectives for Information and Related (Technology COBIT)	מודל מקיף הכולל מגוון תהליכים ויעדי בקרה בסביבה טכנולוגית.
Disaster Recovery Plan (DRP)	תכנית התאוששות מאסון- כוללת תהליכים, מדיניות ונהלים המשמשים להתאוששות מאסון המשבית לזמן לא קצר את התשתית הטכנולוגית החיונית לפעילותו של ארגון.
Foreign Accounts Tax Compliance Act (FATCA)	חוק ה-FATCA האמריקאי - Foreign Account Tax Compliance Act קובע חובת דיווח לרשות המסים האמריקאית (ה-IRS) על חשבונות ועל נכסים פיננסיים המצויים בבעלות אזרחי ארצות הברית או בעלי זיקה לארצות הברית (U.S Person) על ידי מוסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארה"ב).
International Accounting (IASB) Standards Board	הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים.
Internal Capital Adequacy Assessment (ICAAP) Process	התאגידים הבנקאיים נדרשים במסגרת הוראות באזל 2 לקיים תהליך פנימי להערכת הלימות הוןם ולקבוע אסטרטגיה להבטחת הלימות ההון. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראות באזל 2.
International Financial Reporting Standard (IFRS)	תקני דיווח כספי בינלאומיים - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי ה-IASB, והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
Liquidity Coverage Ratio (LCR) / יחס כיסוי נזילות	יחס כיסוי נזילות- מוגדר כיחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון.
יחס מימון יציב (NSFR)	יחס בין מקורות מימון יציבים (מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח זמן של שנה אחת ומעלה) ובין שימושים ארוכי טווח (שימושים קיימים שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה אחת ומעלה). בהתאם לעדכון הוראות באזל, נוספה התייחסות גם לפרקי זמן מתחת לשנה.
PV200/300	רגישות השווי הוגן לתזוזה בו זמנית של עקום הריבית ב- 200/300 נקודות בסיס (שינוי של 3%/2%).
SOX	חקיקה אמריקאית, אשר אומצה בחלקה על ידי בנק ישראל ומטרתה להסדיר את תחומי האחריות והבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי בארגון.

מושג	הגדרה
Supervisory Review & Evaluation Process (SREP)	תהליך סקירה והערכה פיקוחי המבוצע על ה- ICAAP.
Value at Risk (VAR)	ערך נתון בסיכון- מודל ניהול סיכונים מקובל לצורך כימות סיכוני שוק. ערך ה- VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד מקסימלי צפוי לבנק, בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש.
אשראי מוניטרי	הלוואה שבנק ישראל מעמיד לבנקים למשך יום (מכרז יומי) או שבוע (מכרז שבועי), בשיטה של מכרז מדורג על הריבית.
באזל 2	תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. מסגרת להערכת הלימות ההון וניהול הסיכונים אשר פורסמה בגרסתה הסופית על ידי ועדת באזל בשנת 2006.
באזל 3	מסגרת להערכת הלימות ההון וניהול הסיכונים אשר פורסמה לראשונה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים בשנת 2010.
גישה סטנדרטית	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 המפקח על הבנקים.
הון פיקוחי	ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: (1) הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף, (2) הון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקן 202.
הון רובד 1	מורכב מהון מניות רגילות שהונפקו על ידי התאגיד, פרמיה על מניות רגילות, עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן, רווח כולל אחר מצטבר ועודפים אחרים שניתן להם גילוי (כוללים: רווח או הפסד שטרם מומש מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, קרן הון שנוצרה מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות, קרנות אחרות שקיבלו את אישור המפקח ועוד), מניות רגילות שהונפקו על ידי חברה בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו ומוחזקות על ידי צד ג' (זש"מ"ש) בתנאים מסוימים, התאמות פיקוחיות וניכויים מהון עצמי רובד 1.
הון רובד 2	מכשירים שהונפקו על ידי הבנק (שאינם בהון רובד 1) ועומדים בקריטריונים, פרמיה על מכשירים הכלולים בהון רובד 2, הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס (בהתאם למגבלות).
המשכיות עסקית	מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות.
הפחתת סיכון אשראי	תאגידים בנקאיים משתמשים במספר שיטות כדי להפחית את סיכוני האשראי אליהם הם חשופים. הפחתת הסיכון תעשה במקרים הבאים: עסקאות מובטחות (הועמד ביטחון בגין חשיפת האשראי), קיזוז מאזני (כאשר קיים הסדר קיזוז בר אכיפה משפטית של הלוואות ופיקדונות כאשר תקופות הפירעון זהות), ערבויות ונגזרי אשראי (כאשר ערבויות או נגזרי אשראי הנם ישירים, מפורשים וברורים, בלתי חוזרים ובלתי מותנים, ניתן להביאם בחשבון בעת חישוב דרישות ההון, כל עוד התאגידים הבנקאיים עומדים בתנאי סף תפעוליים מסוימים בקשר לתהליכי ניהול סיכונים הכרוכים בהגנות אשראי אלה).

מושג	הגדרה
התאוששות	שיקום פעולות עסקיות מסוימות לאחר שחל שיבוש באותן פעולות, עד לרמה מספקת לצורך מילוי ההתחייבויות העסקיות.
ועדת באזל	ועדת באזל הינה פורום לשיתוף פעולה בינלאומי בענייני פיקוח על הבנקים. מטרות הוועדה הינן הגברת ההבנה בנושאי פיקוח עיקריים ושיפור איכות הפיקוח על תאגידים בנקאיים ברחבי העולם. הוועדה ידועה בעיקר בשל התקנים הבינלאומיים להלימות ההון, עקרונות הליבה לפיקוח אפקטיבי על הבנקים ותיאום בין מדינות שונות ליצירת פיקוח חוצה גבולות על בנקים ברחבי העולם.
זיכויים והעברות בזמן אמת (זה"ב)	מערכת מתקדמת לסליקה יעילה ואמינה של התשלומים השקליים במשק, בזמן אמת ובאופן סופי.
חבות	אשראי על אחריות הבנק, פעילות בנגזרים, השקעות התאגיד הבנקאי בניירות ערך של הלווה, התחייבויות לשלם כסף על חשבון הלווה, התחייבות למסלקת מעוף בגין בטוחות, התחייבויות של הבנק למתן אשראי או להוצאת ערבות, בניכויים ובהחרגות המפורטים בהוראות בנק ישראל.
חברה בת	חברה אשר חברה אחרת מחזיקה בחמישים אחוזים או יותר מן הערך הנקוב של הון המניות המוצא שלה או מכוח ההצבעה שבה או רשאית למנות מחצית או יותר מהמנהלים או את המנהל הכללי שלה.
חברה מאוחדת	חברה שדוחותיה מאוחדים עם דוחות התאגיד הבנקאי.
חברה מוחזקת	חברה מאוחדת או חברה כלולה.
חברות כרטיסי אשראי	תאגיד עזר המנפיק כרטיס חיוב או הסולק תשלומים שנעשו באמצעותו.
חוב	זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.
חוב בפיגור	פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו.
חובות בעיתיים	חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.
חוזי אקדמה (פורוורד)	חוזה אקדמה הוא חוזה שבו התחייבות לקנות או למכור נכס מסוים, בכמות מסוימת, בתאריך מסוים ובמחיר מסוים. נפוצים בעיקר על מטבעות ושערי ריבית והם חוזים ספציפיים הנחתמים בדרך כלל בין לקוח למתווך פיננסי.
חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי	ליקוי, או שילוב של ליקויים, בבקרה הפנימית על דיווח כספי, כך שישנה אפשרות סבירה שהצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים השנתיים או הרבעוניים של התאגיד הבנקאי לא תימנע או תתגלה במועד.
חשבון חוזר דביטורי (חח"ד)	חשבון עובר ושב עם מסגרת אשראי.
יחס הלימות הון	קיום יחס מזערי בין ההון לבין הסכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בעסקי הבנקים.

מושג	הגדרה
יחס נזילות מזערי	יחס שבין 'כרית הנזילות' לבין התשלומים החזויים בחודש הקרוב בניכוי התקבולים החזויים באותה תקופה.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נידחות נטו או עלויות נידחות נטו שנזקפו ליתרת החוב בהתאם להוראות הדיווח לציבור וטרם הופחתו, בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר. בשונה מיתרת חוב נטו, אין לנכות מיתרת החוב הרשומה הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.
כרית הנזילות	יתרת הנכסים הנזילים בבנק לאחר הפעלת מקדמי בטחון הזלמים אשר נקבעו מראש.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.
ליקוי משמעותי	ליקוי או צירוף של ליקויים בבקרה הפנימית על דיווח כספי, שהינו פחות חמור מחולשה מהותית, אם כי עדיין חשוב דיו על מנת להסב את תשומת לבם של אלו האחראים לפיקוח על הדיווח הכספי של התאגיד הבנקאי.
מבחני מצוקה/תרחישי קיצון	כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של הבנק בתרחיש קיצון חמור אך מתקבל על הדעת.
מדד הרפינדל	מדד לריכוזיות בענפים במשק, המהווה גם אינדיקטור מקובל לרמת התחרותיות בהם.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע של מכשיר פיננסי. משך החיים הממוצע מבטא את הרגישות של המכשיר הפיננסי לשינויים בשיעורי הריבית. משך חיים ממוצע (Macaulay Duration) ערך השווה לסיכום הערכים הנוכחיים של תזרימי המזומנים של המכשיר הפיננסי, כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של המכשיר הפיננסי, משוקללים במשך הזמן שצפוי לחלוף עד שתזרימי מזומנים אלו יתקבלו או ישולמו, ומחולקים בשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
מח"מ אפקטיבי	משך חיים ממוצע אפקטיבי של מכשיר פיננסי מהווה קירוב לשינוי באחוזים במחיר של מכשיר פיננסי כתוצאה משינוי קטן בשיעור התשואה הפנימי של המכשיר הפיננסי.
מחירי צל	מחירי צל (ידוע בספרות המקצועית כ'מחיר מעבר' או 'מחיר איזון') הינו מחיר רעיוני המהווה הערכה לגבי העלות האמתית של מוצר או שרות כאשר לא קיים להם מחיר שוק, כגון העברה של מוצר או שרות בין יחידות בתאגיד.
מכשירי אשראי חוץ מאזניים	מכשירים כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ממשל תאגידי	אוסף של עקרונות וכללים המגדירים כיצד ראוי שחברות ציבוריות תתנהלנה בהיבטי בקרה ופיקוח. מכלול הקשרים בין ההנהלה, הדירקטוריון, בעלי המניות ובעלי העניין אשר מרכיבים את המבנה אשר באמצעותו נקבעים יעדי הבנק והאמצעים להשגתם ולניטורם. כמו כן, הממשל התאגידי תומך בהגדרת חלוקת קווי הסמכות והאחריות ובאופן תהליך קבלת ההחלטות.
מערכת סליקה בנקאית (מס"ב)	מערכת בה מתבצעים זיכויים וחובים אלקטרוניים.

מושג	הגדרה
מרווח bid-ask	המרווח בין מחיר הרכישה ומכיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל במחיר בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.
נדבך 1	החלק הראשון במסגרת העבודה של באזל 2, כולל את חישוב דרישות ההון המזערי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי.
נדבך 2	החלק השני במסגרת העבודה של באזל 2 המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: • הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. • המפקח יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם.
נדבך 3	מטרת החלק השלישי במסגרת העבודה של באזל 2 הינה 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.
נוסטרו של הבנק	נוסטרו הינו חשבון בנק אשר בו מנוהל תיק ההשקעות של הבנק. בחשבון זה לא ניתן לבצע פעולות עבור לקוחות החברה.
נזילות	היכולת של הבנק לממן גידול בנכסים, לעמוד בפירעון התחייבויות במועד פירעון ולספק אשראי ללקוחות על פי המסגרות שנקבעו להם, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.
ניהול המשכיות עסקית	גישה כלל-ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לוודא כי ניתן יהיה לבצע פעולות מסוימות או להשיבן לפעילות במועד, במקרה של שיבושים תפעוליים, הנגרמים מאירועים חיצוניים או פנימיים, וכן להקטין את ההשפעה ששיבושים מסוג זה עלולים לגרום בין היתר לרציפות הפעילות העסקית, למוניטין ולרווחיות הבנק.
נכס פיננסי	מזומן, ראייה לזכות בעלות בישות, או חוזה המקנה לישות אחת זכות לעשות אחד מהבאים: א. לקבל מזומן או מכשיר פיננסי אחר מישות אחרת. ב. להחליף עם ישות אחרת מכשיר פיננסי אחר בתנאים פוטנציאליים עדיפים.
נכסי סיכון	נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי המחושבים בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים).
ניהול נכסים והתחייבויות Asset Liabilities Management (נ"ה - ALM)	ניהול הנכסים והתחייבויות של הבנק.
סייבר	תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

מושג	הגדרה
סיכון	סיכון הוא אפשרות (הסתברות) לפגיעה בהון, ברווחים, ביציבות הבנק או ביכולתו להשיג את מטרותיו העסקיות.
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון בגין מכשירים כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
סיכון אשראי מאזני	חובות ויתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים.
סליקה	תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי חשבונות.
עובר ושב (עו"ש)	חשבון בנק שבו מתנהלות פעולות של כניסת ויציאת מזומנים.
ערבויות	התקשרויות פורמאליות המחייבות משפטית צד שלישי לשלם חוב אם החייב הישיר לא מצליח לעשות זאת.
ערך נוכחי/ Present Value (PV)	כלי המשמש על מנת לקשר סכומים עתידיים (תזרימי מזומנים או ערכים) לסכום נוכחי, תוך שימוש בשיעורי היוון.
פיקדון לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב, כגון יתרת זכות בחשבון עו"ש.
פיקדון לפי מידת גבייה	פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגבייה מן האשראי, ואין לתאגיד סיכון להפסד מהאשראי שניתן מפיקדונות אלה.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה, אלא אם כן משיכה מוקדמת מחויבת בקנס שסכומו לפחות 7 ימי ריבית פשוטה על הסכום שנמשך.
ריבית אפקטיבית	שיעור התשואה הגלום בחוב. כלומר, שיעור הריבית החוזי, כשהוא מותאם לפרמיה, לניכיון או לעמלות נידחות נטו או לעלויות נידחות נטו, שנזקפו ליתרת החוב.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק.
ריבית מוניתרית	ריבית בנק ישראל היא הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאיים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק.
ריבית עוגן	שיעור מוכר ומצוטט באופן נרחב בשוק פיננסי פעיל, שיש בו כדי להצביע על הרמה הכללית של שיעורי ריבית שניתן לייחס ללווים מוגדרים. זהו שיעור שבו נעשה שימוש נרחב בשוק פיננסי נתון כבסיס לקביעת שיעורי הריבית של מכשירים פיננסיים בודדים ואשר מקובל להתייחס אליו בעסקאות הקשורות לשיעורי ריבית.
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספת מרווח.
שווי הוגן	המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט 'מחיר שוק', כיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי, המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

מושג	הגדרה
שוק פעיל	שוק בו עסקאות בכנס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
שיעור תשואה פנימי (שת"פ) (IRR-)	שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי ממכשיר פיננסי אל היתרה המאזנית/השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
שירותי קסטודי	שירותי משמורת של ניירות ערך. לקוח המחזיק תיק הרשום בבנק, נהנה משירותי משמורת של ניירות הערך בבנק. דמי המשמרת הם דמי קסטודיאן.
תביעה ייצוגית	תובענה המנוהלת בשם קבוצת בני אדם, שלא ייפו את כוחו של התובע המייצג לכך, ואשר מעוררת שאלות מהותיות של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה.
תיאבון הסיכון	רמת החשיפה או פוטנציאל החשיפה לאירוע אותו הבנק מסכים לספוג.
תיקוף מודלים	תיקוף מודל הינו התהליך לבדיקת והערכת ביצועי המודל והסיכון הגלום בשימוש בו. תהליך תיקוף המודל כולל בחינה של רכיבי המודל השונים, עקרונות והנחות, פלט קלט ועיבוד.
תקריות קיברנטיות	אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

אינדקס

145.....	DRP
145, 61, 33.....	FATCA
149, 146, 145, 65, 38, 34, 28.....	ICAAP
145.....	IFRS
145, 56, 54.....	LCR
145, 56, 55.....	NSFR
145.....	PV200
146, 49, 46.....	VAR
142, 52, 51, 46, 41, 38, 37.....	אג"ח
67, 17, 16, 12, 10.....	אינפלציה
41, 40, 39, 38, 37, 36, 35, 33, 32, 31, 30, 28, 27, 26, 25, 24, 23, 22, 21, 19, 16, 15, 14, 13, 10, 9, 8, 5, 3, 2, 1.....	אשראי
107, 106, 105, 104, 101, 100, 97, 96, 95, 94, 93, 92, 91, 80, 78, 76, 68, 67, 65, 57, 54, 53, 52, 45, 44, 43, 42.....	
141, 137, 129, 127, 126, 125, 124, 122, 121, 120, 119, 118, 117, 116, 115, 114, 113, 112, 111, 110, 109, 108.....	
150, 149, 148, 147, 146, 144, 142.....	
111, 110, 45, 41, 40, 39, 14.....	אשראי בעייתי
149, 146, 145, 32, 28.....	באזל 2
146, 32, 28.....	באזל 3
75, 73, 71, 70, 66, 65, 64, 63, 62, 60, 59, 58, 57, 54, 53, 52, 46, 38, 37, 33, 32, 30, 26, 17, 16, 15, 14, 8, 7, 2, 1.....	בנק. 1, 2, 7, 8, 14, 15, 16, 17, 26, 30, 32, 33, 37, 38, 46, 52, 53, 54, 57, 58, 59, 60, 62, 63, 64, 65, 66, 70, 71, 73, 75
151, 150, 149, 147, 146, 141, 140, 139, 138, 136, 131, 86, 85, 83.....	
42.....	ברוקרים
64, 42.....	גופים מוסדיים
42.....	דילרים
57.....	הגישה הסטנדרטית
146, 101, 100, 64, 50, 49, 47, 28, 26, 13.....	הון רובד 1
146, 100, 27, 26.....	הון רובד 2
149, 146, 139, 67, 60, 33, 18, 10.....	המשכיות עסקית
134.....	הנהלה
147, 145, 16.....	התאוששות
147, 59.....	זה"ב
147, 140, 104, 45, 44, 43, 41, 39, 38, 37, 35, 5.....	חבות
147, 146.....	חברה בת
147.....	חברה כלולה
147.....	חברה מאוחדת
114, 113, 112, 111, 110, 109, 108, 104, 97, 96, 95, 94, 93, 92, 91, 90, 88, 80, 77, 53, 42, 38, 37, 26, 24, 21, 17.....	חוב17, 21, 24, 26, 37, 38, 42, 53, 77, 80, 88, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 104, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114
150, 148, 147, 128, 122, 117, 115.....	
147.....	חובות בעייתיים
148, 122, 118, 25.....	חח"ד
148, 53.....	כרית המזילות
148, 142, 126, 125, 124, 122, 121, 120, 119, 88, 80, 78, 23, 9.....	כתבי התחייבות נדחים
148, 134.....	ליקוי משמעותי
148, 34.....	מבחני מצוקה
85, 51, 16.....	מדד המחירים לצרכן

148.....	מדד הרפינדל.....
85,16.....	מדד ידוע.....
148,47,46.....	מח"מ.....
148.....	מחירי צל.....
63,50,48,47,30,25,19.....	מט"ח.....
149,139,133,131,62,53,21,3.....	ממשל תאגידי.....
149.....	מרווח bid-ask.....
150,149,147,137,123,50,45,41,38,18.....	נגזרים.....
149.....	נדבך 2.....
149,56,49,34,32,24.....	נדבך 3.....
149,148,145,102,86,67,65,56,55,54,53,52,33,32,11,10,5,2.....	נילות.....
	נזק,150,151.....
151,150,140,59,34,12,10.....	סייבר.....
52,51,50,47,46,45,44,43,42,41,39,38,37,36,35,33,32,31,29,28,27,26,24,18,13,11,10,5,3,2.....	סיכון.....
111,110,109,108,107,106,105,101,100,97,96,95,86,67,66,65,64,63,62,61,60,59,58,57,56,54,53.....	
151,150,149,147,146,139,138,137,129,125,124,123,118,117,116,115,114,113,112.....	
150,122,86,63,48,47,43,30,15,14.....	עו"ש.....
150,147,118,43,25.....	ערביות.....
151,150,127.....	ערך נוכחי.....
150,98,25.....	פיקדונות לזמן קצוב.....
150.....	ריבית אפקטיבית.....
151.....	ריבית בנק.....
151,146,142,128,127,126,125,124,94,93,92,91,90,77,50,48,47,3.....	שווי הוגן.....
151.....	שיעור תשואה פנימי.....
151.....	שירותי קסטודי.....
135,127,79,3.....	שליטה.....
139,138,137,104,101,85,64,46,28.....	תאגיד בנקאי.....
151,65,59,58,37,36,35,34.....	תיאבון הסיכון.....
151.....	תיקוף מודלים.....
151.....	תקריות קיברנטיות.....
148,145,57,52,49,34.....	תרחישי קיצון.....

10 אפריל 2025

לכבוד

בנק יהב בע"מ

הנדון: הערכה האקטוארית להתחייבויות בגין זכויות עובדים לתאריך 31/03/2025

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק יהב בע"מ (להלן: "בנק") להעריך את ההתחייבויות של הבנק בגין זכויות עובדים ליום 31 במרץ 2025, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של מפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל. פרט לביצוע הערכה זו ולעבודות שאינן קשורות לעניין חוות דעת זו, המבוצעות על ידי KPMG מול גורמים אחרים בבנק, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק יהב, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר. העבודות אחרות המתבצעות ע"י KPMG עבור הבנק אינן מעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר היו עשויות להשפיע על עבודתי.

השכלה וניסיון מקצועי

- תואר ראשון בסטטיסטיקה (אוניברסיטת חיפה)
- תואר שני בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה (אוניברסיטת חיפה)
- חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל F.I.L.A.A

הצטרפתי ל-KPMG בשנת 2018 והנני אקטואר בכיר במחלקת ניהול סיכונים פיננסיים. אני מומחה באקטואריה ביטוח חיים ובריאות עם ניסיון של מעל 23 שנים. במסגרת תפקידי אחראי על ביקורת אקטוארית. אני בעל ניסיון מקצועי רב בתחום אקטואריה ביטוח חיים ובריאות הכולל עתודות, ניתוחי רווחיות, חישובי ערך הגלום וסולבנסי, מודלים אקטואריים ותוכניות עבודה.

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות בגין הטבות העובדים, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי בנק יהב. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים. סבירות והלימות של נתונים נבחנו בהערכה שנתית, אך האחריות לגבי שלמותם ואמינותם הינה של הבנק בלבד. ההנחות האקטואריות בגין תכנית פרישה, גובה שי לחג ורווחה, גובה מענקי הסתגלות, גידול השכר וגיל פרישה התקבלו מהבנק בדומה לדוח שנתי.

יתר ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת התחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

חוות הדעת

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

ההתחייבויות המפורטות בדיון וחשבון האקטוארי, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבויות הולמות לכיסוי התחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה, הטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לתכנית פרישה.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מדוחות כספיים של הבנק ל-31 במרץ 2025.

בכבוד רב,



איליה קזקוב FILAA

מנהל במחלקת אקטואריה, KPMG

הערכה אקטוארית להתחייבויות בגין זכויות עובדים נכון לתאריך 31/03/2025

אוכלוסיית הזכאים בבנק

עובדים פעילים - קבוצה זו מהווה את כל העובדים המועסקים בבנק נכון ליום הערכה האקטוארית. קבוצה זו נחלקת לשלוש תתי קבוצות:

- חברי הנהלה;
- עובדים בחוזים אישיים מיוחדים;
- עובדים על פי הסכם קיבוצי:
 - עובדים קבועים;
 - עובדים בחוזה.

גמלאים - עובדים שסיימו את עבודתם בבנק אשר מוגדרים במסגרת הפרישה כגמלאים של הבנק, זכאים להטבות כספיות בכל שנה.

שאיירים - בני/ות זוג של גמלאי/ות הבנק

הטבות הקיימות בבנק נכון לתאריך 31/03/2025

- פיצויים, לרבות פיצויים מוגדלים במסגרת תכנית פרישה
- מענק יובל 25 שנה
- מענק הסתגלות
- פדיון ימי מחלה
- שי לחג ורווחה

תיאור ההטבות

1. פיצויים

עובדים שהתפטרו זכאים לשחרור כספי החיסכון בקופה אישית בעוד שעובדים מפורטים זכאים לפיצויים מלאים על פי חוק. עובדים אשר חתומים על סעיף 14 מלא זכאים לכל כספי הפיצויים המופקדים על שמם, ללא קשר לסיבת העזיבה. חברי הנהלה- הנחת העבודה היא שעבור עובדים אלה מדיניות הפיצויים הינה מעבר למחויבות החוזית, תוך התבססות על ניסיון עבר.

2. תכנית פרישה

תכנית הפרישה מאפשרת לקבוצה מסוימת של עובדים לפרוש לפני גיל פרישה בהתאם לקריטריונים הקבועים בתוכנית, ובמסגרתה יהיו זכאים העובדים לפיצויים מוגדלים ומענקי פרישה נוספים. שיעורי היציאה לתוכנית הפרישה התקבלו על ידי הבנק.

3. מענק הסתגלות

חברי הנהלה זכאים למענק הסתגלות בכל מקרה של סיום עבודה.

4. שי לחג ורווחה

הטבה זו מוענקת עבור פעילות פנאי, חוגים ושי לחג לקבוצת העובדים הפעילים, פנסיונרים ושאיריהם. עובדים צוברים זכאות מלאה להטבה בגיל 55 עם מינימום 15 שנות וותק.

5. מענק יובל

עובדים פעילים זכאים למענק חד פעמי בגובה משכורת חודשית אחת עם השלמת 25 שנות עבודה.

6. פדיון ימי מחלה

עובדים צוברים זכאות מלאה להטבה זו בגיל 55 עם מינימום של 10 שנות וותק. הפיצוי יינתן רק במקרה שהעובד ניצל לא יותר מ-65% מסך כל ימי המחלה המגיעים לו. פדיון בפועל עבור 30 ימי מחלה צבורים ייעשה לפי הטבלה הבאה:

ימי פדיון	אחוז ניצול
0	מעל 65%
6	65%-36%
8	מתחת 36%

שיטת החישוב

ההתחייבויות האקטואריות המוצגות ל-31/03/2025 מבוססות על גלגול תוצאות המפורטות בדו"ח האקטואר המלא מ-31/12/2024. ליתרות הפתיחה התווספו סעיפי: עלות ריבית, עלות שירות שוטף. כמו כן, הוספנו סכומי תשלומים והפקדות שבוצעו במהלך רבעון הראשון של שנת 2025, אשר התקבלו כנתונים מהבנק.

הנחות החישוב

• שיעור ההיוון

שיעור ההיוון נקבע לפי שיעורי התשואה לפדיון של אגרות חוב ממשלתיות בישראל, בתוספת מרווח ממוצע על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח (להלן: "המרווח הבינלאומי"). המרווח הבינלאומי מחושב לפי ההפרש הממוצע בין שיעורי התשואה לפדיון על אגרות חוב קונצרניות בארה"ב לעומת שיעורי התשואה לפדיון של אגרות חוב של ממשלת ארה"ב במועד הדיווח.

• הנחת עליה בשכר

עבור עובדים פעילים שיעור עליית שכר נומינלי בהתאם להסכם בין הבנק לעובדים, מתוך שיעור זה מנוכה וקטור אינפלציה. עליית שכר נומינלית לשנה לפי הסכם שכר החדש¹:

שנה	שיעור עליית שכר נומינלי לשנה
שנת 2025	4.05%
החל משנת 2026	4.15%

בנוסף, עובדים בהסכם הקיבוצי מקבלים תוספת שכר נומינלית פעימה שנייה בחודש 07/2025. סכום תוספת שקלית מחושב לכל עובד על ידי הנהלת הבנק כפונקציה של וותק, דירוג ושיעור משרה למועד הערכה. התקבלה רשימה פרטנית מהנהלת הבנק עם תוספת נומינלית לעובדים בהסכם קיבוצי, פעימה שניה בטווח בין 130 ₪ עד 554 ₪. חישוב תוספת נומינלית הינו באחריות של הנהלת הבנק.

• הנחת שיעורי עזיבה

בסוף שנת 2023 נערך מחקר לצורך קביעת שיעורי עזיבה. הנהלת הבנק החליטה לאמץ שיעורי עזיבה בהתאם למחקר.

שיעורי העזיבה הצפויים הרגילים נקבעו בהתאם לניסיון הבנק תוך התחשבות בוותק העובד וגילו:

עד גיל 50		מעל גיל 50		ותק העובד
עזיבה עם השלמת פיצויים	עזיבה ללא השלמת פיצויים	עזיבה עם השלמת פיצויים	עזיבה ללא השלמת פיצויים	
4.20%	24.20%	0.00%	0.00%	ותק 0
6.20%	13.00%	0.00%	0.00%	ותק 1 - 2
4.30%	9.10%	0.00%	0.00%	ותק 3 - 4
0.80%	4.60%	1.00%	0.50%	ותק 5 - 9
0.30%	1.60%	1.00%	0.50%	ותק 10+

שיעורי עזיבה מוקדמת בהתאם לתוכנית פרישה שנקבעו על ידי הבנק:

שנה	55 - 50	60 - 55	67 - 60
משנת 2024 עד שנת 2027	3.0%	8.0%	11.0%
החל משנת 2028	0.7%	1.0%	2.2%

¹ בהסכם שכר חדש מתאריך 29/06/2023 הוסכם לעדכן שיעור עליית שכר באופן הדרגתי בשנים 2024 ו-2026. לפי הוראה של הנהלת הבנק, עדכון תוספת אחוזית חל על כל העובדים של הבנק.

• **שיעור תמורה**

נעשה שימוש בטבלאות תמורה בהתאם לפרקטיקה מקובלת בשוק.
טבלת התמורה – לוח ב' שנמצא בשימוש של חברות הביטוח בכפוף לחוזר 2024-9-8 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחסכון.

• **גיל פרישה**

גיל פרישה לגברים 67, גיל פרישה לנשים לפי תיקון לחוק גיל הפרישה עולה באופן הדרגתי עד גיל 65 עד שנת 2031.

• **מס שכר**

שיעור מס שכר 18%.

תוצאות הערכה האקטוארית

בסיס הטבה מצטברת	בסיס אקטוארי	הטבה ל-31/03/2025
276,993	299,765	פיצויים ותכנית פרישה
(196,224)	(196,224)	נכסים
34,101	39,634	פדיון מחלה
23,709	23,709	שי לחג ורווחה פעילים
4,776	4,127	מענק וותק
3,597	5,363	מענק הסתגלות
146,951	176,373	מחויבות בגין תכניות להטבה מוגדרת ליום - 31/03/2025

בכבוד רב,



איליה קזקוב FILAA

מנהל במחלקת אקטואריה, KPMG