



בנק ירושלים

דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2025

גילויים נוספים הנוגעים להרכב ההון במסגרת הנדבך השלישי של באזל ודוח על הסיכונים מונגשים ונכללים באתר הבנק בכתובת:

<https://www.bankjerusalem.co.il/others/financial-statements>

7	דוח הדירקטוריון וההנהלה	א.
89	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי	ב.
92	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים	ג.
93	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים	ד.
171	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם ונספחים לדוח הרבעוני	ה.
183	אינדקס	ו.
184	רשימת סניפי הבנק	ז.

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים

1	<u>סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</u>
1.1	<u>מידע צופה פני עתיד</u>
7	
1.2	<u>תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו</u>
8	
1.3	<u>תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח</u>
9	
1.4	<u>מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן</u>
12	
1.5	<u>תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם</u>
14	
1.6	<u>נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן</u>
16	
2	<u>הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</u>
2.1	<u>מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים</u>
19	
2.2	<u>התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר</u>
23	
2.3	<u>המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף</u>
31	
2.4	<u>תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים</u>
37	
2.5	<u>חברות מוחזקות עיקריות</u>
40	
3	<u>סקירת הסיכונים</u>
3.1	<u>סיכון אשראי</u>
45	
	נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:
46	<u>גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" (טבלה 22)</u>
49	<u>ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (טבלה 23)</u>
50	<u>פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים (טבלה 24)</u>
50	<u>הלוואות לדיר בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (טבלה 25)</u>
51	<u>תנועה ביתר הפרשה להפסדי אשראי CECL (טבלה 26)</u>
52	<u>שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור (טבלה 27)</u>
53	<u>יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים (טבלה 28)</u>
54	<u>סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (טבלה 29)</u>
58	<u>נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח (טבלה 30)</u>
59	<u>מאפייני סיכון שונים בתיק הלוואות לדיר (טבלה 31)</u>
61	<u>מאפייני סיכון שונים בתיק הלוואות לדיר שנמכר (טבלה 32)</u>
62	<u>יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיר) (טבלה 33)</u>
63	<u>התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיר) (טבלה 34)</u>
64	<u>מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיר) (טבלה 35)</u>
64	<u>התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים (טבלה 36)</u>
67	<u>התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי (טבלה 37)</u>
69	<u>חשיפות עיקריות למדינות זרות (טבלה 38)</u>
70	<u>חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים (טבלה 39)</u>

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים (המשך)

72	סיכון שוק	3.2
	נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:	
73	אומדן ה-VAR (טבלה 40)	
75	מידע כמותי על סיכון ריבית- ניתוח רגישות (טבלה 41-42)	
78	השפעת תרחישים על חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (טבלה 43-44)	
81	סיכון סילול ומימון	3.3
85	סיכונים אחרים	3.4
86	השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי	3.5
4	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	
87	מדיניות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	4.1
87	בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי	4.2
5	מידע נוסף	
88	תרומות ופעילות קהילתית	5.1
178	נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- ראה בדוח ממשל תאגידי	

רשימת הטבלאות בדוח הדירקטוריון והנהלה

12	טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן
15	טבלה 2 - ריכוז הסיכונים המתפתחים בבנק
20	טבלה 3 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים)
23	טבלה 4 - תמצית דוח רווח והפסד
25	טבלה 5 - הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן
26	טבלה 6 - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
26	טבלה 7 - פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי ההצמדה השונים
27	טבלה 8 - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל
28	טבלה 9 - היקף הפעילות והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי ההצמדה השונים
28	טבלה 10 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות
29	טבלה 11 - הוצאות בגין הפסדי אשראי
31	טבלה 12 - התפתחות תיק ניירות ערך
31	טבלה 13 - התפתחות תיק האשראי
32	טבלה 14 - פיקדונות הציבור
32	טבלה 15 - אגרות החוב ובכתבי ההתחייבויות הנדחים
33	טבלה 16 - יחס הלימות הון
34	טבלה 17 - ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 יחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון
34	טבלה 18 - התפתחות ההון
35	טבלה 19 - הון רובד 2
35	טבלה 20 - יחס מינוף
38	טבלה 21 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
46	טבלה 22 - גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"
49	טבלה 23 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים
50	טבלה 24 - פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים
50	טבלה 25 - פרטים על הלואאות לדיר בפיגור
51	טבלה 26 - תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECI
52	טבלה 27 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור
53	טבלה 28 - יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים
54	טבלה 29 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
58	טבלה 30 - נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח
59	טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיר

61	טבלה 32 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר
62	טבלה 33 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
63	טבלה 34 - התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
64	טבלה 35 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
64	טבלה 36 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים
67	טבלה 37 - התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי
69	טבלה 38 - חשיפות עיקריות למדינות זרות
70	טבלה 39 - חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
73	טבלה 40 - אומדן ה-VaR
75	טבלה 41 - שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו
76	טבלה 42 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מתואם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
78	טבלה 43 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
78	טבלה 44 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי
79	טבלה 45 - מגבלות שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה
79	טבלה 46 - ריכוז בסיסי הצמדה
79	טבלה 47 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן
80	טבלה 48 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע
84	טבלה 49 - יחס כיסוי נזילות

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרץ 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22 במאי, 2025 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") והחברות הבנות שלו ליום 31 במרץ, 2025. הדוחות ערוכים על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנתונים מוצגים בסכומים מדווחים. הכללים שיושמו בעריכת דוחות אלו הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר, 2024.

פרק 1 – סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1 מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים, כגון: מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה, התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ בפרט ובמזרח התיכון בכלל, שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פייחות/תיסוף המטבע והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/ביטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מההיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מההיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכה" וביטויים דומים להם. המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא עובדות עבר.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

1. מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
2. השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ו/או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו/או על רווחיות הבנק.
3. יכולת התממשות של תכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
4. תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
5. התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק, לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה וכן התפתחויות במצב הביטחוני בצפון הארץ.
6. תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
7. שינוי בטעמי הצרכנים ו/או בהתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של חזאים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרסומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורך הבנק לגבי התנהגות לקוחותיו.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

1.2 תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו

בנק ירושלים בע"מ נוסד בשנת 1963 כחברה ציבורית, כהגדרתה על פי פקודת החברות נוסח חדש התשמ"ג-1983, בשם: בנק ירושלים לפיתוח ולמשכנתאות בע"מ. בשנת 1992 הציע הבנק את מניותיו לציבור, ובהתאמה הפך לחברה ציבורית, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. בשנת 1996 שונה שם הבנק לשמו הנוכחי. לפרטים בדבר בעלי השליטה בבנק ראה במסגרת דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים. הבנק הינו תאגיד בנקאי, בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ופועל כבנק מסחרי החל משנת 1998. הבנק נשען על בסיס לקוחות רחב של משקי בית, תושבי ישראל ותושבי חוץ ופועל בתחומי המשכנתאות, אשראי צרכני, חסכונות ופיקדונות, מימון בניה למגורים, אשראי עסקי ופעילות בשוק ההון. הנהלת הבנק שוכנת בקריית שדה התעופה (אירפורט סיטי). נכון לתאריך פרסום הדוח הבנק פועל באמצעות 19 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ ומספק מוצרים פיננסיים לכ-280 אלפי לקוחות.

הבנק מתמחה במתן פתרון בנקאי משלים ללקוחות כל הבנקים וללא קשר למיקום בו מנוהל חשבון העו"ש העיקרי של הלקוח.

פעילותו העסקית של הבנק מתבצעת בחטיבה הקמעונאית, בחטיבה העסקית ובחטיבת האסטרטגיה והניהול הפיננסי, כמפורט להלן:

- **החטיבה הקמעונאית** אחראית על הענקת שירות ללקוחות הקמעונאיים ומכר מוצרים בנקאיים, בין היתר, באמצעות מערך הסניפים, מוקדי הבנק וערוצי הדיגיטל. החטיבה מספקת שירותים במגוון תחומים בעיקר משכנתאות, אשראי צרכני, פיקדונות וכן שירותי בנקאות פרטית במגוון תחומים.
- **החטיבה העסקית** מנהלת את פעילות הבנק מול לקוחות עסקיים תוך מיקוד במימון כלל סוגי הפריקטים של בניה למגורים, לרבות התמחות במימון פרויקטים של התחדשות עירונית (לרבות תמ"א 38 לסוגיה), מימון קבוצות רכישה, מתן אשראי מסוגים שונים לעסקים קטנים ובינוניים, לרבות במסגרת הקרן בערבות המדינה וכן, מתן שירותי בנקאות כשירות (BaaS) לגופים פיננסיים.
- **חטיבת אסטרטגיה** וניהול פיננסי אחראית על גיבוש התוכנית האסטרטגית של הבנק ומעקב אחר יישומה, ועל ניהול החשיפות הפיננסיות ומקורות המימון שלו, לרבות פיקדונות הציבור לפעילותו של הבנק והחשיפות הפיננסיות שלו. כחלק מתחומי אחריותה, החטיבה כוללת בין היתר את מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות ובכלל זה ניהול ההון ומכר תיקי אשראי, יחידת האסטרטגיה, מחלקת נכסי לקוחות, חדר עסקאות, נוסטרו וחדשנות פיננסית.

כמו כן הבנק מפיק, תחת רישיון מאסטר כארד, מגוון כרטיסי חיוב לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer.

לתיאור מגזרי הפעילות בהם פועל הבנק ראה להלן בפרק [תיאור עסקי התאגיד לפי מגזרי פעילות פיקוחיים](#) ובביאור 13 לדוחות הכספיים.

1.3 תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית, וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח

התוכנית האסטרטגית

בנק ירושלים הינו בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים, תוך מיקוד והתמחות בתחום המשכנתאות, בפקדונות, באשראי צרכי ועסקי ובליווי פרויקטים למגורים.

התכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, (להלן בדוח זה: "התכנית" או "התכנית האסטרטגית"), מתמקדת בפיתוח פעילות הליבה הצומחות ובהרחבת המודל העסקי בהתבסס על שיתופי פעולה, לצד שימוש בכלים שונים לשיפור התשתית הפיננסית והיעילות ההונית, כדלקמן:

א. **פיתוח פעילויות הליבה בכל אחד מקווי העסקים**, ובכלל זה הרחבה של פעילות המשכנתאות בתשואה הולמת על ההון, הרחבת פעילות ליווי בניה בתחומי הפעילות הנוכחיים, ושיפור רווחיות פעילות האשראי הצרכי:

• שוק המשכנתאות

- הבנק פועל להעמיק ולבסס את פעילותו במגזרי האוכלוסייה החרדית והערבית ותושבי חוץ, באמצעות הצעת מוצרים ושירותים מותאמים לאוכלוסיות אלו, ודרך פרישה סניפית במגזרים וגישות ליועצי משכנתאות מתמחים.
- הבנק פועל לחזק את מעמדו בשוק המשכנתאות לכל מטרה, ומרחיב את פעילותו באשראי מסחרי מגובה בטוחות נדל"ן (בעיקר דירות מגורים) כמוצרים בהם קיימת רווחיות עודפת ללא שינוי מהותי בפרופיל הסיכון.
- הבנק מניח תשתיות לשיפור מסע הלקוח והבנקאי, ולדיגיטיזציה מלאה של תהליך המשכנתא.
- הבנק פועל ומספק שירותים בתחום המשכנתאות ויוצר שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וחברות הפועלות בתחום המשכנתאות, במטרה להרחיב את ערוצי ההפצה שלו וכדי לגוון את בסיס הכנסותיו.

• ליווי בניה למגורים

- הבנק ימשיך לבסס את מעמדו כשחקן משמעותי בתחום ליווי הבניה למגורים וההתחדשות העירונית.
- הבנק יפעל להרחיב את הפעילות, דרך העמקת הפעילות מול קבוצות רכישה ומתן מעטפת שירותים מלאה לזימים הכוללת: אשראי בכיר, מזנין, השלמות הון עצמי ומימון פרויקטים בהתאם לעניין.

• אשראי צרכי

- הבנק יפעל להקטין את סיכון האשראי בתיק על ידי הסטת חלק מהאשראי שהוא מעמיד לאשראי בגיבוי בטוחות (לדוגמה אשראי לרכישת רכב), ועל ידי שת"פ עם ערוצי מכירה בעלי מידע עודף על הלקוחות.
- הבנק ישפר את רווחיות הפעילות על ידי התייעלות אגב דיגיטיזציה של תהליכים, חיתום מבוסס מידע ושימוש במודלים מתקדמים, שת"פים, תמחור מותאם סיכון ושדרוג תהליכי המכר, השיווק והגבייה.
- הבנק יפעל להשלים ולגוון את הביצוע האורגני על ידי רכש תיקי אשראי מגופים שונים.

• אשראי עסקי

- הבנק יפעל לגיוון תיקי אשראי על ידי פיתוח והרחבת פעילות האשראי לעסקים קטנים ובינוניים, בין היתר על ידי מתן אשראי המגובה בביטחונות מגוונים בהתאם לאופי העסקה וצרכי המימון של הלקוח וכן באמצעות שיתופי פעולה עם נותני אשראי חוץ בנקאיים וחברות עסקיות בתחום זה.

• ניהול נכסי לקוחות

- הבנק מציע שירותי ניהול נכסי לקוחות, בדגש על הצעת הערך מהגבוהות במערכת הבנקאית עבור פיקדונות למשקי בית, תוך הרחבת קהל היעד וערוצי ההפצה באמצעות שת"פים ושירותי BaaS.
- הבנק יפעל לשיפור חוויית השירות והיצע המוצרים שלו על ידי המשך פיתוח המערכת הסגורה להפקדת פיקדונות באמצעים דיגיטליים עבור לקוחות כל הבנקים, ואוטומציה של תהליכים.
- הבנק יפעל לחיזוק תשתיות מסחר ניירות ערך, ויפעל לבסס שיתופי פעולה במודל BTBTC במטרה להרחיב את ערוצי ההפצה שלו.

נחלק מהמהלך להגדלת מספר הלקוחות שלו והרחבת הפעילות הקמעונאית, פועל הבנק לפיתוח גישה רב ערוצית, שבבסיסה התאמת הפריסה הסניפית כדי לתמוך בצמיחת פעילות מתן המשכנתאות, הסטת פעילויות מסניפי הבנק לערוצים מקוונים ובהם אפליקציה, אתר הבנק ומוקד טלפוני לשירות ומכירה ויצירת שות"פ להפניית ורכש לקוחות.

- ב. **הרחבת המודל העסקי של הבנק** באמצעות שיתופי פעולה עסקיים ואסטרטגיים עם גופים עסקיים ומוסדיים שפעילותם משלימה את זו של הבנק:
- פיתוח פעילות מתן שירותים בנקאיים לאחרים (BaaS), במטרה להחציין את יכולות הבנק ולתת שירותים לאחרים, לגוון ולהגדיל את הכנסות הבנק.
 - פיתוח וחיזוק פעילות Easyway, באמצעות הרחבת מגוון המוצרים והקהלים אליהם פונה החברה.
 - חברה לנותני אשראי ולשחקנים בשוק החוץ בנקאי בשות"פ אסטרטגי במטרה לייצר מכפיל כח ליכולותיו של הבנק, להרחיב את ערוצי ההפצה שלו ולגוון את מקורות ההכנסה של הבנק לרבות רכישת תיקי אשראי קמעונאי.

- ג. **שיפור התשתית הפיננסית והיעילות ההונית** באמצעות הנחת תשתית איתנה למכר ואיגוח אשראי, רכש אשראי, שימוש בכלים לפיני הון (דוגמת CRT), פיצול עסקים וגיוס הון דרך הכנסת שותפים:

- **פיצול פעילויות וגיוס הון**
 - במטרה להציף ערך בפעילויותיו השונות, להקטין את סיכוני הצמיחה ולגייס הון שיאפשר את המשך הצמיחה, הבנק פועל לפצל חלק מהקווים העסקיים שלו לחברות בנות, ולגייס אליהן הון משותפים אסטרטגיים (בכפוף לאישור בנק ישראל).
 - לצד מהלכים אלו הבנק בוחן סגירה או מכירה של פעילויות אחרות, במטרה למקד את משאביו בפעילויות הליבה.
- **מכר תיקי אשראי**
 - כחלק מאסטרטגיית ניהול ותכנון ההון שלו, מוכר הבנק תיקי משכנתאות, במטרה לאפשר את המשך הצמיחה בפעילותו בתחום זה ואת הגדלת הרווחיות בקווי הפעילות השונים.
 - הבנק הגדיל את שיעור המשכנתאות שהוא מוכר מסך הביצוע בכפוף למגבלות בנק ישראל ובנוסף מבצע גם עסקאות מכר של אשראי מסחרי מגובה בטוחת נדלן.
 - הבנק התקשר עם מגדל חברה לביטוח בהסכם להעמדה משותפת של משכנתאות, בהיקף של עד 1.8 מיליארד ש"ח בשנים הקרובות. במהלך תקופת הדוח הרחיב הבנק את סכום ההתקשרות להיקף של כ-2.0 מיליארד ש"ח.
- **איגוחים, ביטוחי אשראי ועסקאות לפיני וגיוס הון**
 - לצד מכר האשראי לגופים מוסדיים, פועל הבנק להניח תשתיות לאיגוח תיקי אשראי, תחילה בתחום המשכנתאות. בנוסף, הבנק ביצע בעבר עסקאות שונות להעברת סיכון אשראי ולמכירת תיקי לקוחות במטרה להגדיל את זמינות ההון למהלכי הצמיחה, והוא ממשיך לפתח יכולות כאלו.
 - לפרטים נוספים אודות עסקת איגוח ציבורית של תיק משכנתאות של הבנק ראה פרק 1.6-אירועים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

- ד. **כדי לאפשר את יישום האסטרטגיה העסקית שלו פועל הבנק להתאמה וסנכרון של אסטרטגיית מערכות מידע :**
- שיפור נכסי הטכנולוגיים, בדגש על חיזוק התשתיות ומערכות הליבה, עליה לענן וחיזוק הגנת הסייבר.
 - פיתוח תשתיות דיגיטל ודאטה ושיפור היעילות התפעולית: חתירה לדיגיטציה של תהליכים מול הלקוח ומול הבנקאים ומערכי התפעול, שדרוג השימוש בדאטה פנימי וחיצוני ושדרוג משמעותי בשימוש במודלים אנליטיים, בדגש על שיפור חווית הלקוח בצריכת המוצרים והשירותים השונים.
 - הבנק פועל להטמעת כלי AI בארגון כדי להשיג שיפור ביעילות התפעולית, שיפור השירות, הטמעת רגולציה וציות, שיפור בקורות, מניעת הונאות וניהול סיכונים.
 - הבנק מגדיל את השקעותיו ביכולות המחשוב שלו לטובת הגברת הגמישות ומתן מענה מהיר ואיכותי לשינויים בטעמי הלקוחות ולשינויים בסביבה התחרותית.

הבנק בוחן את התכנית האסטרטגית ומעדכן אותה בהתאם לצורך מדי שנה. במהלך שנת 2024 הבנק בוחן את השפעת הסביבה הפיננסית לרבות ההתפתחות הגיאופוליטית וועדות הדירקטוריון דנו באסטרטגיה ועדכונים לה.

לאור ההתפתחויות במצב המלחמה ("חרבות ברזל") בו נמצאת ישראל הנחת הבסיס כעת היא שעיקר הלחימה העצימה הסתיימה, אך ניהול הקונפליקט האזורי ימשך לתוך שנת 2025. הבנק התאים את תכנית העבודה שלו לשנת 2025 לתחזיות הסביבה הפיננסית ונערך עם תכנית מגירה לאתגרים הצפויים הנגזרים מתרחישים גיאופוליטיים והאטה כלכלית בעוצמות שונות לצד צעדי רגולציה וחקיקה שישפיעו על מבנה השוק והתחרות (בדגש על תחום הפיקדונות).

בבסיס התכנית, שמירה על פרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון של הבנק המתבטא בתמהיל הפעילות, ביחס הלימות ההון, ביחסי נזילות יחס מינוף גבוהים מהיחס המינימלי הנדרש לפי הוראות הרגולציה, וכן, ניהול אפקטיבי של הסיכון התפעולי וסיכונים בקרה פנימית נוספים, כגון, אבטחת מידע וסייבר, הגנת הפרטיות, מיקור חוץ, המשכיות עסקית וכדומה. התכנית האסטרטגית מאזנת בין שיקולי תשואה לסיכון ונועדה להביא לשמירה על יציבותו וחוסנו של הבנק, השגת רווחיות נאותה ועקבית וצמיחה מדודה, וכל זאת תוך השאת ערך ללקוחות ולמחזיקי העניין. הבנק רואה בעובדיו שותפים לדרך וימשיך לחתור להשגת יעדיו באמצעות פתיחות ושיתוף פעולה עם עובדי ומנהלי הבנק וטיפול ההון האנושי.

תכניות והערכות הבנק המפורטות לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד והן מתבססות על הנחות ועל תחזיות שונות שהיו בפני הבנק. מידע זה יכול שלא יתממש בשל שינויים העשויים לחול בשל גורמים שונים שאינם בשליטת הבנק בלבד. הגורמים המשפיעים כוללים התפתחות והתמשכות המלחמה בארץ, תחזיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות בארץ ובעולם, במיוחד לגבי המצב הכלכלי במשק ומלחמת חרבות ברזל וכולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגאו-פוליטיים ושינויים בשוקי ההון, וכן גורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים: העדפות הציבור, הוראות גרמי פיקוח ואחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם.

סביבה, חברה וממשל – ESG

עקרונות הקיימות והאחריות התאגידית מהווים חלק בלתי נפרד מפעילותו העסקית של הבנק, מתוך הכרה שלא ניתן להפריד בין הצלחה עסקית לבין שיקולי חברה, סביבה וממשל תאגידי. תפיסה זו התחדדה בשנים האחרונות בישראל ובעולם ואף שולבה באסטרטגיה הכוללת של הבנק, אשר חרת על דגלו את ערכי השקיפות וההגנות. האסטרטגיה העסקית של הבנק עודכנה עבור השנים 2022-2026 ביום 15 ביולי, 2021 ומשולבת בתוכה היבטי ESG הכוללים התאמות ופתרונות פיננסיים ללקוחותיו, התייחסות לגיוון תיק האשראי, מתן דגש על דיגיטציה וחדשנות, אבטחת מידע וסייבר ופיתוח ההון האנושי בבנק. כמו כן, הבנק נוקט במגוון צעדים להטמעת ערכי הסביבה, חברה וממשל ESG. נכון לשנת 2025 תקציב התרומות של הבנק עומד על סך 1 מיליוני ש"ח.

לפרטים בדבר הירתמות בנק ירושלים לסיוע עבור הקהילה, בין היתר במסגרת יוזמות קהילתיות ובהגדלת תקציב התרומות [ראו בפרק תרומות ופעילות קהילתית](#). לפרטים נוספים אודות סביבה, חברה וממשל תאגידי ראו דוח סביבה, חברה וממשל תאגידי של הבנק לשנת 2023 באתר הבנק וכן בדוח השנתי לשנת 2024.

1.4 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024	31/12/2024	31/03/2025	
מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):					
13.2%	12.4%	12.7%	6.4%	12.4%	תשואת הרווח הנקי להון עצמי ^{(1) (2)}
12.8%	10.8%	14.5%	8.4%	12.4%	תשואת הרווח הכולל להון עצמי ^{(1) (2)}
0.86%	0.80%	0.84%	0.41%	0.84%	תשואה לנכסים ממוצעים
10.5%	10.6%	10.4%	10.7%	10.4%	יחס הון עצמי רובד 1
6.2%	6.2%	6.3%	6.4%	6.4%	יחס המינוף
225%	194%	222%	200%	184%	יחס כיסוי הנזילות ⁽⁵⁾
137%	141%	141%	137%	132%	יחס מימון יציב נטו
1.00%	1.10%	1.10%	1.00%	1.10%	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽³⁾
61.6%	62.6%	59.9%	74.7%	65.9%	יחס יעילות (הוצאות תפעוליות ואחרות מסך כל ההכנסות)
מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):					
0.29%	0.65%	0.68%	0.43%	0.34%	שיעור הוצאה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור ⁽¹⁾
1.37%	1.43%	1.44%	1.43%	1.37%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור ⁽¹⁾
1.04%	1.28%	1.40%	1.38%	1.49%	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
0.44%	0.40%	0.47%	0.50%	0.41%	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לשנת הדיווח:					
44.6	41.9	45.5	22.6	45.8	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ^{(1) (2)}
43.1	36.3	51.7	29.5	45.9	סך הרווח הכולל ^{(1) (2)}
172.2	182.8	184.0	164.6	171.2	הכנסות ריבית, נטו
11.0	25.1	26.7	16.9	13.7	הוצאות בגין הפסדי אשראי ^{(1) (2)}
43.9	53.8	56.6	57.1	67.4	הכנסות שאינן מריבית
32.3	33.9	37.7	51.3	51.3	מזה: עמלות
133.1	148.2	144.1	165.5	157.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
61.5	63.2	63.8	71.3	70.9	מזה: משכורות והוצאות נלוות
רווח נקי למניה רגילה לשנת הדיווח:					
0.63	0.59	0.65	0.32	0.65	רווח בסיסי ומדולל
נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף שנת הדיווח:					
21,671.6	22,190.2	22,355.1	22,389.3	22,607.2	סך כל הנכסים
4,850.8	5,543.0	5,102.9	5,056.0	3,688.5	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,210.7	1,006.5	1,245.6	1,322.4	2,366.5	ניירות ערך
15,093.4	15,118.5	15,488.6	15,440.1	15,971.5	אשראי לציבור, נטו
20,270.2	20,752.2	20,890.7	20,893.2	21,083.2	סך כל ההתחייבויות
228.2	75.2	57.0	47.8	72.9	מזה: פיקדונות מבנקים
16,556.0	17,536.0	17,630.4	17,786.4	17,666.2	פיקדונות מהציבור
3,145.0	2,829.1	2,878.5	2,722.0	2,965.5	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,401.3	1,438.0	1,464.4	1,496.1	1,524.0	הון עצמי

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024	31/12/2024	31/03/2025	
					נתונים נוספים:
1,379.0	1,208.0	1,219.0	1,763.0	1,807.0	מחיר מניה (באגורות)
17.7	-	36.9	-	28.9	דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁴⁾
638	634	645	649	656	מספר משרות
0.82%	0.87%	0.85%	0.74%	0.77%	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים
2.94%	2.92%	3.02%	3.02%	2.79%	פער הריבית
0.62%	0.64%	0.70%	0.93%	0.93%	יחס עמלות לנכסים ממוצעים
44.6	41.9	45.5	22.6	46.1	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בנטרול רכיבים מסוימים
13.2%	12.4%	12.7%	6.4%	12.4%	תשואה להון בנטרול רווחים מסוימים

⁽¹⁾ לפרטים אודות השינויים בהפרשה הקבוצתית ראה להלן בטבלה 11- הוצאות בגין הפסדי אשראי.

⁽²⁾ לפרטים אודות הכנסות ממכירת תיק אשראי ראה להלן בפרק 1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

⁽³⁾ הסכום של הכנסות הריבית נטו ושל ההכנסות שאינן מריבית ביחס לסך הנכסים המאזניים המניבים הממוצעים.

⁽⁴⁾ ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.

⁽⁵⁾ נכון לרבעון ראשון 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%. לפרטים נוספים ראה פרק 3.3 בדוח זה.

1.5 תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

זיהוי גורמי סיכון מובילים ומתפתחים

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה לירידה חדה בתוצר ברבעון הרביעי של 2023 וברבעונים לאחר מכן נרשמה התאוששות הדרגתית בפעילות המשק. חודשי המלחמה הארוכים מצריכים הקצאת משאבים משמעותית שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה, בעוד ששיעור הריבית נותר ללא שינוי וברמה גבוהה. נכון למועד כתיבת דוח זה, עדין קיימת אי וודאות רבה בנוגע ל – "יום שאחרי המלחמה" בכל הקשור למצב הפוליטי, והביטחוני עם סיומה וכתוצאה ההשלכות על המשק. דרוג האשראי של המדינה ברבעון הראשון של 2025 נותר ללא שינוי, כאשר חברות הדרוג מצביעות על סיכונים פנימיים וחברתיים שעלולים להשפיע על המדיניות הכלכלית. בנק ישראל עדכן כלפי מטה את תחזית הגירעון לשנת 2025 ל-4.2% מ-4.7%. תחזית הצמיחה של בנק ישראל עודכנה כלפי מטה ב-0.5% בשתי השנים 2025 ו-2026, בעיקר על רקע ההשפעה הממתנת הצפויה של מלחמת הסחר על הייצוא. השפעה זו אמורה להיות מקוזזת על ידי ההקלה במגבלות בצד ההיצע ועלייה בביקוש עם סיום המלחמה. התחזית הנוכחית מניחה המשך מלחמה בעצימות נמוכה עד סוף הרבעון השני.

תחזית האינפלציה בשנת 2025 נותרה על 2.6%, אך, סיכונים האינפלציה גבוהים. לפי תחזית זו, הריבית בישראל תרד ל-4.0% עד סוף 2025, זאת לעומת ריבית של 4.5% כיום.

למידע נוסף על המלחמה והשפעותיה, ראה [פרק 1.6](#).

בסביבה המקרקעית, ניכרת בשווקים השפעת רפורמת המכסים של ארה"ב שהשפעותיה על הכלכלה העולמית, ובכלל זה על כלכלת ישראל אינן ברורות.

למרות התמשכות המלחמה ומצב אי הוודאות, לא חל שינוי בפרופיל הסיכון של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025.

שיעור הכשלים, בפעילות המשכנתאות, ממשיך ברמתו הנמוכה. באשראי הצרכני, שיעור הכשל והמחיקות ממשיך להיות גבוה. הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להמשיך ולמתן את שיעור הכשלים והמחיקות באמצעות חיזוק מנגנון החיתום והבטיחה. לאי הוודאות השפעה גם על פעילות הלווים בנדל"ן. האשראי לנדל"ן מאופיין, עד כה, בשיעורי כשל נמוכים אך, פרופיל הסיכון בענף זה הינו במגמת סיכון עולה כאשר הגורמים העיקריים לעלייה בסיכון האשראי של ענף הבינוי והנדל"ן הינם ההאטה בהתקדמות הביצוע באתרי הבניה לנוכח המחסור בכח עבודה, הגידול בעלויות המימון של הפרויקטים והתייקרות עלויות הבניה. הבנק הגביר את ניטור הלווים ברמה פרטנית וממשיך לבצע סריקה שוטפת של הלווים, ובפרט, אלה שקיבלו אשראי לרכישת קרקעות. כתוצאה מאי הוודאות, הגדיל הבנק, מפרוץ המלחמה, את ההפרשות להפסדי אשראי והוא בוחן אותן באופן שוטף על מנת להבטיח שמרנות ורמה מספקת של הפרשות במצב הנוכחי. לפירוט על פעילות ליווי הבניה של הבנק ראה גם [פרק 3](#) לדוח זה.

רמת הנזילות של הבנק ממשיכה להיות גבוהה ומדדי סיכון הנזילות ממשיכים להיות יציבים וגבוהים יחסית לתאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. להערכת הבנק, פרופיל סיכון השוק והנזילות הינו ברמה "נמוכה-בינונית".

להורדות הדירוג של שלוש חברות הדירוג הבינלאומית השפעה ישירה נמוכה על הבנק. עם זאת, יש להן השפעה על אי הוודאות המתמשכת במצב הכלכלי במדינה ומכאן, על פעילות ופרופיל הסיכונים של הבנק.

כפי שנקבע במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים שענין הבנק, הבנק בוחן באופן סדיר ותדיר את טבלת גורמי הסיכון. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 לא חלו שינויים בחומרת גורמי הסיכון של הסיכונים השונים לעומת סוף שנת 2024. ראה פרק 3.5 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024.

תשומת הלב של קווי ההגנה מופנית לניטור כל שינוי או פוטנציאל לשינוי במוקדי או פרופיל הסיכון, שלו יתרחשו, יש לפעול למזעורם.

בטיפול בסיכונים המהותיים שזוהו, הבנק מבחין, בין היתר, בין הסיכונים המובילים לבין הסיכונים המתפתחים אשר מזוהים באופן הבא:

- **סיכון מוביל** - מייצג גורם סיכון מהותי אליו חשוף הבנק בעקבות הפעילות הנוכחית שלו ואשר מידת החשיפה של הבנק אליו מדורגת, בהתאם למדיניות הבנק, כחשיפה ברמה "בינונית" או גבוהה יותר. לפירוט בדבר גורמי הסיכון ודירוג מידת החשיפה/השפעה על הבנק ראה להלן [פרק 3 סקירת הסיכונים ודרכי ניהולם](#).
- **סיכון מתפתח** - הינו סיכון אשר קיימת אי וודאות בקשר להתמשכותו, אם בכלל, ולא ניתן להצביע על מידת ההשפעה האפשרית שלו. עם זאת, סיכון זה יקבל תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק בהתוויית האסטרטגיה העסקית ומסגרת ניהול ובקרת הסיכון המתאימה, המבטיחה כי יש לבנק את היכולות להתמודד עם סיכון זה והשפעותיו על פעילות הבנק ויעדיו העסקיים, ככל שיתממש.

[טבלה מספר 2](#) להלן מציגה את הסיכונים המתפתחים והמובילים של הבנק, נכון למועד פרסום הדוח. לפירוט נוסף, ראה [פרק 3 לדוח זה](#).

טבלה 2 - ריכוז הסיכונים המתפתחים והמובילים בבנק:

הסיכון	תיאור הסיכון
סיכון מאקרו-כלכלי וסיכון גיאופוליטי	עדיין קשה להעריך את השפעת המלחמה על פרופיל סיכון הבנק ובפרט, על פרופיל סיכון האשראי הצפוי להמשך השנה. בין הענפים שפועלותם נפגעה באופן המשמעותי ביותר ניתן למנות את התיירות, החקלאות וענף הבנייה שחלו בו תמורות משמעותיות. קצב האירועים הוא גבוה, דבר ההופך את פרופיל הסיכונים של הבנק לדינאמי. לפיכך, הבנק ממשיך לנטר ולעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות במדינה והשפעתו על פרופיל הסיכון שלו, ובפרט, על פרופיל סיכון תיק האשראי. ארה"ב הכריזה על תוכנית מכסים נרחבת הכוללת מכסים על רוב הסחורות שמייבאת ארה"ב מרחבי העולם, מדד האמון הצרכני נמצא בירידה אך הנתונים הכלכליים, עד כה, חיוביים.
סיכון אשראי	סיכון האשראי הוא הסיכון המהותי ביותר לפעילות הבנק, וככזה, השפעת אי הוודאות של תוצאת המלחמה על פרופיל סיכון האשראי יכולה להיות גבוהה. רמה זו של אי הוודאות המתמשכת במצב הביטחוני והכלכלי, משתקפת בהיקף ההפרשה הקבוצתית בשיטת ה- CECL ביחס הכיסוי להפסדי אשראי וזאת במטרה להבטיח הפרשה נאותה ושמרנית בעידן של אי וודאות רבה ומתמשכת במצב הביטחוני והכלכלי. ככלל, ברבעון הנוכחי נמשכה היציבות באיכות תיק האשראי של הבנק, כפי שעולה ממדדי איכות התיק, המוצגים בדוח זה. הבנק מקפיד להמשיך לנטר את תיק האשראי על כל מרכיביו, והוא ממשיך לנקוט זהירות המתחייבת מהמצב הנוכחי וברקע סיום מתווה ההקפאות. רמת הכשל במשכנתאות ממשיכה להיות נמוכה יחסית. מדדי תיק המשכנתאות, ביניהם: יחס ההחזר הממוצע, PTI, ושיעור ה- LTV הממוצע, שומרים על יציבות ונמצאים במסגרת תאבון הסיכון של הבנק. הבנק ממשיך לעקוב אחר התפתחות הפיגורים, הכשלים והפירעונות המוקדמים בתיק המשכנתאות כדי להעריך את השפעת אי הוודאות המתמשכת עליהם.
סיכונים תפעוליים	רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו שחלקו בתמהיל האשראי הכולל נמוך, כ-9%, הינה ברמה גבוהה יחסית (כ-4.3%). שיעור חדלי הפירעון בתיק הצרכני גבוה יחסית, ויש לו השפעה מהותית על שיעור הכשלים והמחיקות. בהתחשב בעליה בסיכון, הבנק התאים את ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה. רמת הסיכון של התיק העסקי ובפרט, תיק הנדל"ן היא נמוכה, כפי שמתבטא בשיעור כשלים, מחיקות והפרשות נמוכים לאורך זמן. למרות עובדה זו, סיכון האשראי בענף הנדל"ן התגבר כך שעלה להערכתנו הפוטנציאל להרעה במצב הלווים. לאור ההאטה במכירות החלו היזמים והקבלנים לעודד מכירה תוך דחיית משמעותית של התשלומים או סבסוד המכירה. בהמשך לתופעה נרחבת זו ומתוך חשש להשפעתה על המשק, פרסם בנק ישראל עדכונים להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו- 329 כהוראת שעה עד לסוף 2026, כמפורט בהמשך דוח זה. מתחילת המלחמה ועד למועד פרסום דוח זה, לא אותרו קשיים מהותיים בקרב לקוחות אלה או הרעה משמעותית באיכות האשראי שלהם. ניתוח הלווים הגדולים של הבנק מצביע על פרופיל סיכון יציב התואם את מדיניות הבנק. הבנק ממשיך לבצע ניתוחי רגישות ותרחישי קיצון ברמות חומרה משתנות כדי לאתגר את פרופיל הסיכון האשראי שלו מול תאבון הסיכון ויעדי העסקיים.
סיכון עסקי ואסטרטגי	מתחילת המלחמה ועד למועד זה, לא חל שינוי מהותי בפרופיל הסיכונים התפעוליים של הבנק. הבנק ממשיך במהלכים ובתהליכים לשדרוג יכולות הבקרה שלו בשגרה ובחרום. בין היתר, מתבצע מהלך שוטף לבחינה ותרגול של תכניות החירום וההמשכיות העסקית. ברקע העלייה המתמשכת ברמת איום הסייבר, הבנק ממשיך להשקיע את המשאבים הנדרשים במסגרת תהליך רציף של שדרוג הטיפול בסיכון. רמת הסיכון בגין סיכון זה מוגדרת בטבלת גורמי הסיכון ברמה "בינונית גבוהה". רמה זו משקפת את הבנת הבנק לגבי חומרת איומי הסייבר ועל אף הרמה הגבוהה של איכות ניהול הסיכון. הבנק מקפיד לתרגל באופן סדיר את היערכותו לאירוע סייבר באמצעות תרגילים המשלבים בין אירוע סייבר ואירוע נזילות, הבוחנים את תכניות החירום של הבנק.
סיכון רגולטורי, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור, איכפה פנימית, הוגנת וציות	המלחמה השפיעה באופן מהותי על אי הוודאות הכלכלית והגיאופוליטית. ניטור יעדי תכנית העבודה ויעדי התכנית האסטרטגית מתבצעים באופן שוטף. הבנק חתם על עסקאות סינדיקציה הניח תשתיות לביצוע עסקת איגוח בתחום המשכנתאות. לעסקאות אלה יש תרומה משמעותית לאסטרטגיית הבנק, ובפרט, הן פועלות לצמצום סיכון תיק האשראי של הבנק. בשנה האחרונה התרבו ההוראות הרגולטוריות (בנק ישראל, הממונה על התחרות, רשות נירות ערך) המתייחסות להגברת תחרות בתשלומי הריבית על פיקדונות הציבור, וכן, לפעולות חקיקה נוספות היכולות להשפיע על פעילות יעדי מערכת הבנקאות.
סיכון מודל	הבנק חזק והוסיף בקרות יעודיות לניטור פעולות החשודות כמימון טרור, תוצאת המלחמה ונוספו בקרות יעודיות לפעילויות עמותות. הבנק מקפיד לנהוג בהוגנות עם לקוחותיו, בפרט, בתהליכי הגבייה. בקרות קו ראשון וקו שני מבוצעות על מנת לוודא כי הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להבטיח טיפול הוגן בלקוחותיו בעידן רגיש זה.
ESG	הבנק פועל לפי המדיניות שקבע לניהול סיכונים מודל, ומקפיד לבצע תיקופים למודלים המשמשים אותו, תוך בחינה, ככל הניתן, של השפעת אי הוודאות על תפקודם והשימושיות בהם. הבנק נערך לטיפול בהוראה החדשה של בנק ישראל לניהול סיכון מודל שמועד תחולתה אוגוסט 2025. התממשות סיכונים סביבתיים, כגון, רעידת אדמה, עלולים לפגוע בכלכלה ולפגיעה במערכת הפיננסית במסגרת הסיכונים להם חשוף הבנק, לדוגמה סיכונים אשראי (דרך החוסן הפיננסי של לוויים ושווי בטוחות), סיכון תפעולי וכו'. הפעילות הנוכחית של הבנק מתמקדת בעיקר בלוויים מהמגזר הקמעונאי, בפיתוח רחב. וכפועל יוצא חשיפת הבנק לסיכון זה אינה משמעותית. גם פעילות הבנק במתן אשראי בתחומי הבניה, הנדל"ן ופעילות מסחרית לתאגידים ויחידים אינה חושפת את הבנק לסיכון סביבתי משמעותי, בין היתר, לאור הימנעות הבנק ממתן אשראי בענפים המועדים לזיהום הסביבה וקבלת אישורים מתאימים לפני מתן אשראי.

1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר הביאה להרעה כלכלית בפעילות המשק בישראל אליה חשופה פעילות הבנק ויש לה השלכות על עסקי הבנק, לרבות עליה בסיכון האשראי במגזר משקי הבית ואשראי עסקי, עליה בסיכונים הפיננסיים וסיכונים תפעוליים. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף והשלכות המלחמה בעתיד, לאמוד ולכמת את משך האירוע ועומקו ואת ההשפעה העתידית על המשק הישראלי, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו.

הנהלת הבנק עוקבת אחר התפתחות המלחמה וההשלכות הפיננסיות והעסקיות בגינה ובוחנת את התאמת האסטרטגיה העסקית נוכח האירועים. הוגדר ניטור ומעקב הדוק בתחומי הפעילות השונים של הבנק. באופן שוטף, נבחנים תרחישים שונים להתפתחות האירוע ולהשפעותיו על מכלול הסיכונים ועל פעילות הבנק. כמו כן, הנהלת הבנק מדווחת באופן שוטף לדירקטוריון הבנק וועדותיו אודות צעדיה בניהול האירוע בתחומים הרלוונטיים.

לנוכח פרוץ המלחמה והשלכותיה האפשריות על מצב המשק והלוואים, במטרה להקל על הלקוחות, פרסם בנק ישראל מתווה מוסכם עם המערכת הבנקאית, להקפאת תשלומים בגין אשראים שקיבלו לקוחות מהבנק. במסגרת המתווה, ניתנו דחיות תשלומי הלוואות לתקופה של 3 חודשים, כאשר לקבוצה של לקוחות שמתגוררים בעוטף עזה והדרום, כוחות הביטחון שגויסו לחימה, אוכלוסייה שפונתה מביתה וקרובים של נרצחים, נעדרים והחטופים (מעגל 1) התאפשרה דחיה ללא חיוב בריבית או עמלות. לקבוצה של יתר הלקוחות (מעגל 2) התאפשרה דחיה בריבית מקורית של ההלוואה ללא חיוב בעמלות. כמו כן, מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללוואים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים הנ"ל. לאור התמשכות מלחמת חרבות ברזל, הוארך מתווה בנק ישראל לשלוש תקופות נוספות של שלושה חודשים, כל אחת עד לסיום סופי ביום 31 בדצמבר, 2024.

ליום 31 במרץ, 2025 יתרת האשראי לדירור אשר בגינו נדחו התשלומים בבנק עמד על סך של כ-153 מיליוני ש"ח כ-1.6% מתיק האשראי לדירור והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי לדירור עמד על סך של כ-6.0 מיליוני ש"ח. יתרת האשראי לאנשים פרטיים שאינו לדירור אשר בגינו נדחו תשלומים בבנק עמד על סך של כ-4 מיליוני ש"ח, כ-0.3% מיתרת האשראי לאנשים פרטיים שאינו לדירור והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי לאנשים פרטיים שאינו לדירור עמד על סך של כ-0.7 מיליוני ש"ח. יתרת האשראי המסחרי אשר בגינו נדחו תשלומים בבנק עמד על סך של כ-2.0 מיליוני ש"ח כ-0.03% מיתרת האשראי המסחרי והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי מסחרי עמד על סך של כ-0.1 מיליוני ש"ח. סך הכול היקף האשראי בגינו נדחו תשלומים ליום 31 במרץ, 2025 מסתכם בכ-159 מיליוני ש"ח כ-1.0% מסך כל האשראי. לפרטים נוספים ראה [טבלה 22](#).

כמו כן, מכרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה, הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדירור, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

בנוסף, ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר).

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הן ברמה המאקרו כלכלית והן על התנהגות תיק האשראי ויעדכן את ההפרשה להפסדי אשראי באופן שוטף ובהתאם לתוצאות בפועל שתיתכנה ותהיינה שונות מהערכות הבנק בשלב זה.

2. בהמשך לדיווחים המידיים של הבנק מהתאריכים 12 ו-27 בדצמבר 2024 (מספרי אסמכתאות 2024-01-623941 ו-2024-01-627734), בהתאמה), ומיום 6 בינואר, 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-001571), בדבר הצעת הבנק לישראל כע"מ ("ישראל כע"מ") לרכישת מלוא הון המניות של ישראל כע"מ בדרך של מיזוג משולש הופכי, מסר הבנק לישראל כע"מ ביום 6 בפברואר, 2025 הצעה משופרת נוספת לרכישת מלוא הון המניות של החברה בדרך של מיזוג משולש הופכי (מספר אסמכתא 2025-01-009342). לדעת הבנק בהצעה לעסקה כאמור בין הבנק לישראל כע"מ יש מימד שיתרום רבות לתחרות בשוק וטמון בה פוטנציאל עסקי נרחב, על רקע הצפי להתפתחויות בשוק, שעשויו לבוא לידי ביטוי במיגון רחב של סינרגיות ותחומי פעולה משלימים. כמו כן, לדעת הבנק, הצעתו על מכלול תנאים והיבטים, וביתר שאת לאור השיפור שפורט בהצעה, הינה עדיפה באופן מובהק בהשאת ערך לבעלי המניות של ישראל כע"מ בטווח הקצר והארוך וזאת הן ביחס להצעות האחרות שהוגשו לישראל כע"מ. האמור בדיווחים אלה נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 16 בפברואר, 2025 מסר הבנק מכתב עדכון לישראל כע"מ, במסגרתו הודיע הבנק כי בהמשך להצעתו המשופרת והעדיפה לרכישת מלוא הון המניות של ישראל כע"מ, ולשיחות והתכתובות עמם, אין כוונתו להכניס שינויים נוספים להצעתו.

ביום 20 בפברואר, 2025 אישרה האסיפה הכללית של ישראל כע"מ את התקשרות ישראל כע"מ בהסכם השקעה עם קבוצת דלק כע"מ.

3. ביום 9 בפברואר, 2024 הודיעה מודי'ס על הורדת דירוג המדינה ואופק הדירוג עם תחזית שלילית וביום 5 במאי, 2024 הודיעה על הורדת הדירוג ואופק הדירוג של הבנקים הגדולים עם תחזית שלילית. בנוסף, ביום 18 באפריל, 2024 הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג בחישובי הלימות ההון שלו) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. ביום 1 באוקטובר, 2024 ולאחר תאריך המאזן, הודיעה על הורדת דירוג נוספת לרמה של A. ביום 12 באוגוסט, 2024 הורידה חברת הדירוג FITCH את דירוג מדינת ישראל לדירוג A עם אופק שלילי. בנוסף, ביום 27 בספטמבר, 2024 הורידה מודי'ס פעם נוספת את דירוג המדינה בשתי דרגות לדירוג של Baa1 עם תחזית שלילית. ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית. להורדות דירוג אלו הייתה השפעה ישירה נמוכה על הבנק.
4. ביום 21 בינואר, 2025 ביצעה חברת הבת, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ הרחבה לסדרה יט' בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.ג. ובתמורה כוללת (ברוטו) כ- 246.7 מיליוני ש"ח.
5. ביום 27 בפברואר, 2025 נחתם הסכם בין הבנק ובין גופים מוסדיים ("הרוכשים"), על פיו מכר הבנק בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק אשראי מסחרי אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומם הכולל כ- 350 מיליוני ש"ח ("תיק האשראי"). מסך תיק האשראי, יתרה בסך כ- 35 מיליוני ש"ח נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות הרוכשים וזכויות הבנק בירת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסט). בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור הרוכשים את החלק מתיק האשראי שנרכש על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מסחרי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו. הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ- 12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025, בגין עסקה זו.
6. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.
7. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים כולל דירקטורים הנמנים על קבוצת בעלי השליטה בבנק ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו- 60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2025 ועד ליום 31 במרץ, 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של הבנק מיום 19 במרץ, 2025 מספר אסמכתא 01-018319-2025, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
8. ביום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן דיווח הבנק על סיום כהונתה של הגב' רות ארד כדירקטורית חיצונית בבנק לאחר 9 שנות כהונה.
9. ביום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אימץ דירקטוריון הבנק תכנית רכישה, לפיה רשאי הבנק לרכוש אגרות חוב (סדרה י"ח) שהנפיקה חברת הבת של הבנק, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (להלן בסעיף זה: "החברה הבת"), עד להיקף של 100 מיליון ש"ח ע.ג., בהתאם לתכנית שפורסמה (לפרטים נוספים ראה דוח מיום 10 באפריל, 2025 מס אסמכתא: 01-026934-2025). בהמשך לאימוץ התכנית על-ידי הדירקטוריון, ביום 10 באפריל, 2025 רכש הבנק בעסקה אחת מחוץ לבורסה 100 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה י"ח) שהונפקו על-ידי החברה הבת, המהוות 12.42% מסך ניירות הערך מסדרה זו (נכון למועד הרכישה כאמור, החזיק הבנק בסדרה זו 263 מיליון ש"ח ע.ג. המהוות 32.68% מסך ניירות הערך בסדרה). תמורת הרכישה הסתכמה בסך של כ- 106.36 מיליון ש"ח. בזאת, הודיע הבנק על סיום תכנית הרכישה כאמור. בגין רכישה זו יכיר הבנק ברווח של כ- 6.2 מיליוני ש"ח (לפני מס) במהלך הרבעון השני לשנת 2025. יובהר כי בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב, אגרות החוב הנרכשות על-ידי הבנק לא יקנו לו כל זכויות שהן, לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית.

10. ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:
 א. את מינויה של ד"ר אירה סובל לדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה של שלוש שנים.
 ב. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2024.
 ג. דיבידנד סופי לשנת 2024, כדלקמן: (1) סך של 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024, אשר שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט 2024; (2) סך של 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ 2025. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 20 במרץ, 2025 וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 24 באפריל, 2025 (מספרי אסמכתאות בהתאמה: 2025-01-018929, 2025-01-029229), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
11. ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן דיווח הבנק כי תאגיד האיגוח הייעודי, ימין משה 25 אג"ח – 1- בע"מ, פרסם מצגת משקיעים מתוקנת לקראת פרסום תשקיף, זאת בהמשך לדיווח של הבנק מיום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן בדבר דיון בדירקטוריון אודות עסקת איגוח ציבורית של תיק משכנתאות של הבנק (מספרי אסמכתאות בהתאמה: 2025-01-029246, 2025-01-026953, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה). ניתן לעיין במצגת המשקיעים שפורסמה על-ידי תאגיד האיגוח, בדיווח של התאגיד מיום 24 באפריל, 2025. (מספר אסמכתא: 2025-01-029226).
12. בהתאם לתקנה 11 לתקנות דוחות כספיים, "הסמך הדירקטוריון דירקטור לחתום בשם יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי או נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, כאמור בתקנה 9(ה) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יצוין בביאורים דבר ההסמכה והסיבות לה".
 ביום 22 במאי, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הסמך הדירקטוריון את מר יואב נרדי, חבר דירקטוריון הבנק, לחתום על הדוחות הכספיים חלף מר זאב נהרי, יו"ר הדירקטוריון, אשר נבצר ממנו לחתום על הדוחות. המפקח על הבנקים התיר את חתימת מר נרדי חלף חתימת מר נהרי על דוחות אלה.

פרק 2 - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

הרבעון הראשון של 2025 בישראל התאפיין בהמשך התאוששות כלכלית הדרגתית לצד הלחימה בעצימות משתנה ומחסור בעובדים בענף הבנייה והחקלאות: הפעילות הכלכלית ברבעון הראשון בישראל נתמכה על ידי מדיניות פיסקלית מרחיבה, שוק עבודה הדוק והתמתנות באינפלציה. בשוק הדיור בישראל חלה התמתנות במכירות דירות חדשות ברבעון הראשון לעומת סוף 2024, ובנק ישראל הטיל מגבלות נוספות על מתן אשראי לתחום הדיור.

בחזית הבטחונית, ההתפתחויות בסוריה, לבנון, אירן והמעורבות הטורקית באזור יוצרות סיכונים חדשים. כך, בסוף רבעון ראשון 2025 עדיין מטרות הלחימה טרם הושגו וצה"ל עדיין מבצע פעילות עצימה לסירוגין, כשהסיכון להתעצמות הלחימה עודנו קיים. ובשונה מרבעונים קודמים - הממשל החדש בוויינגטון מעניק תמיכה בלתי מסויגת לישראל בחימוש וציוד צבאיים, וגם בדעת הקהל העולמית.

במהלך הרבעון הראשון 2025, הממשל האמריקאי איים בהטלת מכסים כבדים על שותפות סחר של ארה"ב לצד מגבלות נוספות על מסחר. בתגובה השווקים הפיננסיים בעולם הפגינו תנודתיות גבוהה בתשואות, במדדי המניות ובשערי מט"ח.

מגמות מרכזיות בכלכלה העולמית:

הרבעון הראשון של שנת 2025 בעולם התאפיין בכניסתו לתפקיד של נשיא ארה"ב דונלד טראמפ. בהתאם להבטחות במסע הבחירות שלו, טראמפ הכריז על שינויים משמעותיים במדיניות הפיסקלית בארה"ב לטובת ייעול, ושינויים בתנאי הסחר הקיימים של ארה"ב עם שותפות הסחר שלה. כך, שיעור המכס האפקטיבי במשק האמריקאי עלה מכ-2.5% ערב כניסת טראמפ לתפקיד, לכ-27% כעת. בתגובה חלק מהמדינות הטילו גם הן מכסים מצידן על יבוא מארה"ב. בנוסף, וכחלק מהצעדים האמריקאים לייצר רגיעה בחזית הגיאופוליטית בעולם, יכולות צבאיות אמריקאיות מפציצות את מעוזי החות'ים בתימן באופן רציף מאז ינואר, ומאז מרץ העוצמה עלתה עוד. הורחבו המגבלות על מכירת שבבים מתקדמים לסין, וכן הוטלו סנקציות אמריקאיות על רוסיה כחלק מהלחץ האמריקאי לסיים הלחימה באוקראינה, ועל איראן - לאלץ אותה לוותר על שאיפות הגרעין שלה. אי הודאות והחשש מהשפעת המכסים והמגבלות על האינפלציה ועל הפעילות הכלכלית בארה"ב ובעולם, הובילו לעליה במדדי סיכון, ובתנודתיות בשווקי המניות, האג"ח והמטבעות בעולם. הצמיחה העולמית ב-2025 עודכנה מטה וצפייה לעמוד על כ-2.8% (קרן המטבע, אפריל 2025), לעומת צמיחה של 3.3% ב-2024. כלכלת ארה"ב צפויה לצמוח ב-1.8% (לעומת 2.8% ב-2024), נתמכת על ידי מדיניות פיסקלית מרחיבה תחת ממשל טראמפ (גירעון של 6.5% תוצר). עם זאת, מדיניות סחר מגבילה (מכסים של 10%-20% על יבוא) עלולה לדחוק מעלה האינפלציה בארה"ב (תחזית: 3.0% ב-2025) ולהאט את הסחר העולמי. לצעדים האמריקאים המפורטים לעיל, השפעה ישירה נמוכה על הבנק.

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי:

צמיחה: התמ"ג הישראלי צמח ב-0.9% בשנת 2024 כולה, התמ"ג העסקי התכווץ ב-0.6%, והתוצר לנפש ירד ב-0.3%. צמיחה נמוכה זו משקפת את הפגיעה הקשה בפעילות הכלכלית בישראל בשל הלחימה. כך, צמיחת המשק בשנת 2024 כולה נבעה רק מתמיכה ממשלתית ומלכ"רים. ברבעון הראשון של 2025 נרשמה האטה בקצב הצמיחה של המשק הישראלי, וכללה ירידה ביצוא, וירידה בביקושים המקומיים. עם זאת, בחודש מרץ כבר נראו אינדיקציות חיוביות של עלייה בתעסוקה ובשכר, המעידות על שיפור בפעילות בעיקר בענפי השירותים והטכנולוגיה. תחזית הצמיחה לשנת 2025 לפי בנק ישראל (אפריל 2025) עודכנה כלפי מטה מ-4% בתחזית מינואר 2025, לכ-3.5% ב-2025.

שוק העבודה: המשיך להפגין יציבות יחסית עם שיעור אבטלה נמוך (2.7%), וכשמעל 4 מיליון שכירים ישראלים מועסקים בינואר. יחד עם זאת, בינואר גם ב-12 מתוך 18 הענפים במשק כמות המועסקים בפועל פחתה חודשית. בינואר 2025, כמחצית מהשכירים הישראלים (כ-2 מיליון) הרוויחו שכר ברוטו חודשי בטווח 6,570-10,039 ש"ח.

הצריכה הפרטית: הצריכה הפרטית בישראל מהווה כ-57% מהתמ"ג בישראל, ולכן היא משמעותית ביכולת הניבוי של הצמיחה במשק. בשל הלחימה, האינפלציה ושיבושי היצע הרכישות בכרטיסי אשראי של משקי הבית נפגעו במהלך 2024, בשל הפגיעה בכוח הקניה של משקי הבית. מאז ינואר 2025 לצד המשך הלחימה והשפעותיה, גם נכנסו לתוקף העלאות המס בישראל, בפרט המע"מ (מס על צריכה) שעלה ל-18%. בינואר 2025 נרשמה ירידה של 1.5% חודשית ברכישות בכרטיסי אשראי של משקי הבית, ובפברואר כבר ניכרה התאוששות קלה בצריכה: הרכישות בכרטיסי אשראי עלו ב-0.7% חודשית, וסיכמו עליה של 7.5% ב-12 חודשים.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית:

המדיניות הפיסקלית נשאה עליה את כל כובד הצמיחה ב-2024, והחל מינואר 2025 נכנסו לתוקפן העלאות המס בישראל (בין היתר עלה המע"מ ל-18%) לצד אי עדכון קצבאות בשילוב עם המשך התאוששות הפעילות הכלכלית לצד ירידה יחסית בהוצאות הביטחון, הגירעון הממשלתי המשיך להצטמצם ברבעון הראשון של השנה, עם ירידה בהוצאות ועליה בהכנסות ממיסים. כך, בסוף מרץ 2025 עמד גירעון ממשלת ישראל על 5.2% תוצר (לעומת שיא של 8.4% בספטמבר 2024).

על פי התחזית המקור-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל (אפריל 2025) הגירעון התקציבי של ממשלת ישראל צפוי לעמוד על 4.2% מהתוצר בשנת 2025. תחזית זו משקפת ירידה בגירעון בשל הצפי להמשך התמתנות בהוצאות הביטחוניות לצד גידול בהכנסות המדינה, בין היתר כתוצאה מהחלת מיסוי הרווחים הצבורים בתחילת 2025. יחס החוב לתוצר של ישראל צפוי לעמוד על 69% בסוף 2025, בדומה לרמתו בשנת 2024.

תחזית בנק ישראל כוללת את צעדי ההתכנסות שאושרו במסגרת תקציב המדינה לשנת 2025 וחוק ההסדרים, וכן את התוספות לתקציב הביטחון שהומלצו על ידי ועדת נגל. עם זאת, התחזית מלווה ברמת אי-ודאות גבוהה, ובתרחיש של התעצמות הלחימה התחזית צופה שהגירעון יעלה לכ-6% מהתוצר.

טבלה 3 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים) על פי פרסום באפריל 2025 (שיעורי השינוי באחוזים)

	2024 (בפועל)	2025 (תחזית)	2026 (תחזית)
תמ"ג	0.9	3.5	4.0
צריכה פרטית	3.7	6.0	3.5
השקעה בנכסים קבועים	(6.1)	10.0	12.0
שיעור האבטלה הרחב (תמוצע, גילאי 25-64)	3.5	2.9	3.2
אינפלציה	3.2	2.6	2.2
גירעון תקציבי	6.9	4.2	2.9

שע"ח שקל דולר

מתחילת השנה נרשמה תנודתיות בשער החליפין של השקל מול הדולר. בסה"כ, במהלך הרבעון הראשון השקל נחלש בכ-0.86% מול הדולר, כשהדולר נחלש בעולם בכ-3.65% באותה תקופה. מאפריל ישנה התחזקות של השקל במקביל להתחזקות הדולר.

בבחינת ביצועי השקל מתחילת השנה, ניכר מתאם גבוה עם ביצועי מדדי המניות בארה"ב. ועל כן, מלמדת על ההשפעה המשמעותית בטווח הקצר של מדיניות ההשקעה והגידורים של המשקיעים המוסדיים על שער השקל. בטווח הבינוני-ארוך עיקר ההשפעה על שער השקל נובעת מהעודף בחשבון השוטר של ישראל. העודף שנובע כולו מיצוא השירותים (בעיקר הייטק), פחת בשנתיים האחרונות, בעיקר בשל התמתנות הפעילות בתחום ההייטק. כך, משלהי 2021 ניכרת התמתנות ביצוא השירותים לאחר גידול ניכר בו בתקופת הקורונה. כשבמהלך 2024 ההייטק הישראלי – שמתמחה יותר בסייבר, צבר פער ביחס לשוק האמריקאי – בו תחום הטכנולוגיה הובל בעיקר על ידי השקעות בבינה מלאכותית.

אינפלציה

במהלך 2024 ההאצה באינפלציה בישראל התרחשה במקביל לפגיעה בביקוש במשק. ולכן לימדה על שלחצי האינפלציה בישראל אינם נובעים מעודפי ביקוש, אלא, ממגבלות היצע (מחסור בעובדים, עליית מחירי הובלה ימית, וכו') ומעליית מחירי שכירות. בינואר 2025 הגיעה האינפלציה בישראל לשיא 3.8%, הרחק מעל יעד בנק ישראל. במהלך הרבעון הראשון, התחזקות השקל והקלה במגבלות ההיצע במשק, תרמו להתמתנות האינפלציה, שעמדה במרץ על 3.3% ב-12 חודשים. אך לצד ההתמתנות באינפלציה, גם לחצי האינפלציה עדיין ניכרים ברכיבי המדד במרץ: מחירי המזון עלו ב-4.8%, מחירי השכירות 4.4%, ותחזוקת הדירה 4.6%.

על פי התחזית המקור-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל (אפריל 2025) שיעור האינפלציה לשנת 2025 צפוי לעמוד על 2.6% - התחזית מבוססת על ההנחה שהתחדשות הלחימה בעזה לא תגלוש מעבר לרבעון השני של 2025, וכן, שלא יהיו מגבלות פעילות חמורות בעורף האזרחי. בנוסף, התחזית כוללת הערכות לגבי ההשפעה של מכסי הייבוא עליהם הודיעה ארה"ב באפריל 2025, אשר צפויים להוביל לירידה של 4% בהיקף הסחר העולמי עד סוף 2026.

שוקי ההון והמכרות הפיננסית

אי הודאות והסיכון סביב מלחמת הסחר הטרידה השווקים הפיננסיים בעולם ברבעון הראשון של השנה, שרשמו תנודתיות גבוהה לצד ירידות חדות במדדי המניות בארה"ב. ובמקביל, הדולר נחלש בעולם. כך, במהלך הרבעון הראשון מדד ה-P&S ירד ב-4.3% בעוד ה-EUROSTOXX עלה ב-7.7% ותל אביב 35 עלה ב-1%. שילוב הדברים מלמד על שנעשתה בתקופה זו הסטה של כספים מהמשק האמריקאי לשווקים (ומטבעות) אחרים – בעיקר האירו והיין. הקפאת המכסים המשוויים ל-90 יום לעת עתה הרגיעה המשקיעים בארה"ב, ומדדי המניות חזרו לעלות בארה"ב. נכון ל-4 במאי 2025, התשואות המצטברות מתחילת השנה הן: מדד ה-P&S ירד ב-4.3%, בעוד ה-EUROSTOXX עלה ב-7.95% ותל אביב 35 עלה ב-5.14%. התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו ל-4.23% בסוף רבעון ראשון, לעומת 4.58% בתחילת השנה. באפריל עד כה רשמו עליה – 4.33% מתחילת השנה – מבין המשקיעים המפוזרים המרכזיים בעולם – רק התשואות הארוכות בארה"ב רשמו ירידות במהלך הרבעון הראשון. ראוי לציין עוד, כי עליית התשואות הנומיןליות נבעה מעליה בציפיות לאינפלציה ומעליית התשואות הריאליות (הכוללת פרמיית סיכון).

בישראל בתקופה זו השיפור בפעילות הכלכלית והתמתנות הגירעון והאינפלציה, הובילו להערכות חברות הדירוג שלא תהיינה הפחתות נוספות בדירוג האשראי של ישראל, שנותר עם אופק שלילי. במהלך הרבעון הראשון עלות ביטוח חדלות פירעון אג"ח ממשלת ישראל (CDS) הציגה תנודתיות עם עליות וירידות לסירוגין בתגובה למצב הלחימה ותחושת הסיכון בעולם: ה-CDS של ישראל ל-5 שנים ירד ל-87.10 נב. ביום האחרון לרבעון הראשון, לעומת 90.05 נב. בתחילת השנה, ו-60 נב. לפני המלחמה, כמו כן, ה-CDS של ישראל ל-10 שנים עלה ל-137 נב. ביום האחרון לרבעון הראשון, לעומת 126 נב. בתחילת השנה ו-80 נב. לפני המלחמה. במהלך אפריל חלה עליה ב-CDS ל-5 שנים ל-104.97 נב. וב-CDS לעשר שנים ל-152. התשואה ל-10 שנים על אג"ח ממשלת ישראל עלתה מעט ל-4.5% בסוף הרבעון הראשון לעומת 4.46% בתחילת השנה. באפריל ירדה התשואה עוד ועומדת כעת על 4.319%. פער התשואה ישראל-ארה"ב ל-10 שנים עומד על מינוס 0.011 נא.

שוק הדיור והמשכנתאות

במהלך 2024 מחירי הדירות בבעלות בישראל עלו ב-7.3%, והיקף לקיחת המשכנתאות עלה ב-31% ל-94 מיליארד שקל (לעומת 71.3 מיליארד ש"ח בסוף 2023). בין היתר, תרמו למכירת דירות חדשות בתקופה זו מבצעים שהנהיגו קבלנים, במסגרתם נתנו הקבלנים פריסת תשלומים משמעותית לרוכשים. פריסה זו למעשה מעבירה סיכון מהרוכש לקבלן, ותוך דחיפת הביקוש ומחירי הדירות מעלה. בחודשים ינואר-פברואר 2025 המשיכו ועלו מחירי הדירות ב-0.9% חודשית, וסיכמו עליה של 7.5% בשנה החולפת. היקף לקיחת המשכנתאות החדשות בינואר עמד על 6.5 מיליארד ש"ח, ירידה של 15% ביחס לדצמבר 2024.

בחודש פברואר 2025 נרכשו 7,416 דירות (חדשות ויד שניה), מזה 738 דירות בסבסוד ממשלתי. בכך נותרה רמת העסקאות נמוכה יחסית, בדומה לזו שנרשמה בחודש ינואר, ולאחר גידול חריג שנרשם בחודש דצמבר 2024 טרם העלאת שיעור המע"מ. נתונים ראשוניים לחודש מרץ מצביעים אף הם על רמה נמוכה של עסקאות.

בפילוח מכירת הדירות: 90% מהדירות שנמכרו בפברואר נמכרו בשוק החופשי, 61% הן דירות יד שניה, 55.4% נרכשו על ידי רוכשי "דירה ראשונה". המשקיעים מכרו נטו 239 דירות בפברואר, ולמעשה עוד ממחצית שנת 2016 משקיעים נטו מממשים דירות להשקעה.

נכון לינואר, לפי פילוח תמהיל המשכנתאות: נרשמה עלייה קלה בשיעור ההלוואות בריבית קבועה לא צמודה המהוות כ-45% מהיקף ההלוואות, לעומת 42% בחודש הקודם. שיעור ההלוואות בריבית משתנה צמודה למדד ירד ל-30%, בעוד יתר ההלוואות חולקו בין מסלולים אחרים. הריבית הממוצעת האפקטיבית על משכנתאות חדשות בינואר 2025 עמדה על 4.2%, ירידה קלה לעומת 4.3% בדצמבר 2024.

במרץ 2025 הודיע בנק ישראל על מבולות נוספות בתחום שוק הדיור והמשכנתאות:

- מגבלה על הלוואות בלון בסבסוד קבלן - שיעור הביצועים בהלוואות בלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים החודשיים בגין הלוואות למטרת מגורים (בנק ישראל, 23 במרץ 2025).
- הקצאת הון נוספת על פרויקטים עם דחיית תשלום - בפרויקטים שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (פריסת תשלומים לא לינארית) העולה על 25%, תידרש הקצאת הון נוספת.

ברבעון הראשון לשנת 2025 ביצועי אשראי לדיור במערכת הבנקאית עמד על סך כ-25.8 מיליארדי ש"ח (בבנק 0.64 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.5%) לעומת כ-19.1 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-35% (בבנק 0.49 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.6%). ברבעון הראשון שיעור המשכנתאות שניתנו במערכת ביחס LTV מעל 60% למטרת מגורים עמד על כ-46% (בבנק כ-41%), ושיעור החזר ממוצע (PTI) על המשכנתאות במערכת עמד על כ-30% (בבנק כ-31%). סכום המשכנתא הממוצעת היה כ-968 אלפי ש"ח (בבנק 781 אלפי ש"ח). לפרטים נוספים ראה בפרק 3.1 סיכומי אשראי בטבלה 30-נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח.

המדיניות המוניטרית

מאז ינואר 2024 ריבית בנק ישראל נותרה בעינה (4.5%) ומהווה עוגן קבוע לתמחור נכסים בסביבה התנודתית של המשק. ברבעון הראשון נמשכה התאוששות בפעילות הכלכלית במשק, אך פרמיית הסיכון של ישראל נותרה גבוהה, ולצד תנודתיות גבוהה בתשואה ל-1 חודש מעל ריבית בנק ישראל. על מנת לתמוך במשקי הבית ובעסקים נוכח הפגיעה הנמשכת במשק מהלחיצה והעלאות המס שהוחלו מתחילת השנה, ברבעון הראשון של 2025 בנק ישראל גיבש מתווה הקלות כספיות וולונטרי בהיקף של 3 מיליארד ש"ח שעל הבנקים להשיב ללקוחותיהם הזכאים (לפי קריטריונים) במהלך שנת 2025 ועד 2027. (נכנס לתוקף ב-1 באפריל 2025)

התחזית המקור-כלכלית המעודכנת של חטיבת המחקר בבנק ישראל (אפריל 2025) מניחה כי עד סוף הרבעון השני 2025 הלחיצה תימשך בעצימות נמוכה ותפחת, והאינפלציה בישראל תשוב לתחום היעד (1%-3%). תחת הנחות אלו, התחזית צופה הפחתת ריבית בנק ישראל עד סוף השנה הנוכחית, לכ-4.0%.

2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב- 45.8 מיליוני ש"ח, לעומת 44.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 2.7%. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע הייתה 12.4%, לעומת 13.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 4 – תמצית דוח רווח והפסד (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
	2025	2024	שינוי כמותי
שינוי באחוזים			
הכנסות ריבית, נטו	171.2	172.2	(1.0)
הוצאות בגין הפסדי אשראי	13.7	11.0	2.7
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	157.5	161.2	(3.7)
הכנסות שאינן מריבית			
הכנסות מימון שאינן מריבית	16.1	11.6	4.5
עמלות	51.3	32.3	19.0
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	67.4	43.9	23.5
הוצאות תפעוליות ואחרות			
משכורות והוצאות נילות	70.9	61.5	9.4
אחזקה ופחת בניינים וציוד	38.6	33.9	4.7
הוצאות אחרות	47.8	37.7	10.1
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	157.3	133.1	24.2
רווח לפני מיסים	67.6	72.0	(4.4)
הפרשה למיסים על הרווח	19.4	24.5	(5.1)
רווח נקי			
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	48.2	47.5	0.7
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.4	2.9	(0.5)
המיוחס לבעלי מניות הבנק	45.8	44.6	1.2

להלן הגורמים העיקריים אשר השפיעו על רווחי הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 לעומת הרבעון הראשון של שנת 2024:

1. **הכנסות ריבית נטו** – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב- 171.2 מיליוני ש"ח, לעומת 172.2 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, קיטון של 1.0 מיליוני ש"ח (0.6%). עיקר הקיטון נובע מהשפעת מחיר בסך 1.7 מיליוני ש"ח (1.0%) שקוזז חלקית מגידול בהשפעת כמות בסך 0.7 מיליוני ש"ח (0.4%).
2. **הוצאות להפסדי אשראי** – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו בהוצאות בסך 13.7 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות בסך 11.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.7 מיליוני ש"ח (25%) שמקורו בהפרשה קבוצתית ונובע בעיקר מהשפעת שינוי ביתרות האשראי שקוזז בחלקו על ידי השפעות אחרות, לפרטים נוספים ראה טבלה 11. שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מיתרת חוב רשומה עומד על 0.34% לעומת 0.29% בתקופה מקבילה אשתקד. לפרטים נוספים אודות ניתוח ההוצאות להפסדי אשראי מופיעים בהמשך פרק זה בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.

3. **סך הכנסות שאינן מריבית** – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב- 67.4 מיליוני ש"ח, לעומת 43.9 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-23.5 מיליוני ש"ח (54%), מזה:

הכנסות מימון שאינן מריבית – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-16.1 מיליוני ש"ח, לעומת 11.6 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו הכנסות ממכירת תיק אשראי בסך 12.6 מיליוני ש"ח לעומת 11.5 מיליוני ש"ח תקופה מקבילה אשתקד. בנטרול הכנסות ממכירת תיקי אשראי, נרשמו ברבעון הראשון בשנת 2025 רווחים בסך 3.5 מיליוני ש"ח לעומת רווחים בסך של 0.1 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון לשנת 2024. [לפרטים נוספים אודות מכירות תיקי אשראי ראה להלן בפרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן](#). עיקר הגידול נובע מרווחים מפעילות שאינה למטרת מסחר בסך כ-1.1 מיליוני ש"ח ומרווחים מפעילות מסחר בסך כ-2.4 מיליוני ש"ח.

הכנסות מעמלות – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-51.3 מיליוני ש"ח, לעומת 32.3 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024 גידול של כ-19.0 מיליוני ש"ח (59%), עיקר הגידול נובע מעמלות סינדיקציה בסך של 10.8 מיליוני ש"ח, מפעילות בתחום כרטיסים נטענים בסך 4.7 מיליוני ש"ח ומעמלות מפעילות בניירות ערך בסך 2.1 מיליוני ש"ח.

4. **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו ב-157.3 מיליוני ש"ח, לעומת 133.1 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024 גידול של כ-24.2 מיליוני ש"ח (18%), מזה:

משכורות והוצאות נלוות גידול בסך 9.4 מיליוני ש"ח (15%), אחזקה ופחת בניינים וציוד גידול בסך 4.7 מיליוני ש"ח (כ-14%) והוצאות אחרות גידול בסך 10.1 מיליוני ש"ח (27%), אשר נובע בעיקר מהוצאות הנפקת כרטיסים נטענים ושירותים מקצועיים.

הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן

טבלה 5 – הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		
שיעורי הכנסה/הוצאה			שיעורי הכנסה/הוצאה		
	יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית	אחוז
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור	15,357.3	283.1	15,789.6	290.1	7.35
פיקדונות בבנקים ובנקים מרכזיים	4,242.2	40.5	4,011.1	41.4	4.13
אגרות חוב	1,130.7	6.9	1,652.0	15.3	3.70
סה"כ נכסים נושאי ריבית	20,730.2	330.5	21,452.7	346.8	6.47
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור	14,986.9	142.0	15,880.6	157.1	3.96
פיקדונות לבנקים וממשלה	212.3	0.5	65.4	0.4	2.45
אגרות חוב	3,187.6	15.8	3,147.6	18.1	2.30
סך הכל התחייבויות נושאי ריבית	18,386.8	158.3	19,093.6	175.6	3.68
פער הריבית	2.94		2.79		

ברבעון הראשון לשנת 2025 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד פער הריבית הצטמצם ב-0.15 נקודות האחוז בעוד שהיקף הנכסים נושאי ריבית עלו בשיעור של כ-3%.

לפירוט נוסף ראה [נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשל תאגיד](#).

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

טבלה 6 – ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי		
	מחיר	כמות	
נכסים נושאי ריבית			
			אשראי לציבור בישראל
7.0	(1.0)	8.0	
9.3	8.6	0.7	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
16.3	7.6	8.7	סך כל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית			
			פיקדונות הציבור בישראל
15.1	6.6	8.5	
2.2	2.7	(0.5)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
17.3	9.3	8.0	סך כל הוצאות הריבית
(1.0)	(1.7)	0.7	סך הכל

פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות במגזרי הצמדה השונים

טבלה 7 – פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי הצמדה השונים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
2.86%	2.72%	לא צמוד
3.61%	3.40%	צמוד למדד
(0.47%)	(0.76%)	מט"ח וצמוד מט"ח
2.94%	2.79%	סך הכול פער הריבית
3.32%	3.19%	תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית

טבלה 8 – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (במיליוני שקלים):

אחוז השינוי		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
		31 במרץ 2024		31 במרץ 2025	
שיעורי	יתרה	שיעורי	יתרה	שיעורי	יתרה
הכנסה/	ממוצעת	הכנסה/	ממוצעת	הכנסה/	ממוצעת
הוצאה		הוצאה		הוצאה	
1.9%	0.5%	6.67	14,640.9	6.80	14,711.8
7.1%	1.6%	(3.81)	12,920.6	(4.08)	13,121.4
(4.9%)		2.86		2.72	
1.2%	13.4%	5.96	5,341.1	6.03	6,059.4
11.9%	9.8%	(2.35)	4,695.9	(2.63)	5,156.7
(5.8%)		3.61		3.40	
(11.9%)	(8.9%)	3.53	748.2	3.11	681.5
(3.3%)	5.9%	(4.00)	770.3	(3.87)	815.5
61.7%		(0.47)		(0.76)	
1.4%	3.5%	6.38	20,730.2	6.47	21,452.7
7.0%	3.8%	(3.44)	18,386.8	(3.68)	19,093.6
(5.1%)		2.94		2.79	

מטבע ישראלי לא צמוד ^(*)

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית*

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע

חוץ)

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית*

פער הריבית

סך פעילות

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית*

פער הריבית

*סווג מחדש.

^(*) הקיטון בפער הריבית של 0.15 נקודות האחוז היוו ההשפעה עיקרית על הקיטון בהכנסות הריבית.

השפעת פערי הריביות לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד

פער הריבית במגזר הלא צמוד עמד ברבעון הראשון של שנת 2025 על כ-2.72% לעומת 2.86% ברבעון הראשון של שנת 2024.

יתרת האשראי לציבור בריבית משתנה לא צמודה עמדה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2025 על כ-8,359 מיליוני ש"ח לעומת כ-8,394 מיליוני ש"ח בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024. יתרת האשראי הקמעונאי לציבור בריבית משתנה לא צמודה כדלהלן: הלוואות לדיר בסך כ-3,091 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,239 מיליוני ש"ח לעומת יתרת הלוואות לדיר בסך כ-3,394 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,479 מיליוני ש"ח בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024.

מטבע ישראלי צמוד מדד

ברבעון הראשון של שנת 2025 עלה המדד הידוע ב-0.3% בדומה לרבעון הראשון של שנת 2024. פער הריבית עמד בתקופת הדוח על כ-3.40% לעומת 3.61% ברבעון הראשון של שנת 2024. השפעת המדד על הכנסות ריבית, ברבעון הראשון לשנת 2025 הייתה גידול של כ-2.4 מיליוני ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד. מרווח שיעורי הכנסות הריבית בין האשראי לציבור לבין מקורות הגיוס (פיקדונות הציבור ואג"ח) עמד ברבעון הראשון של שנת 2025 על 3.45% לעומת 3.70% ברבעון הראשון של שנת 2024. יתרת האשראי לציבור בריבית צמודה עמדה ליום 31 במרץ, 2025 על כ-6,021 מיליוני ש"ח מזה הלוואות לדיר בסך כ-5,210 מיליוני ש"ח.

היקף הפעילות⁽³⁾ והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

טבלה 9 - היקף הפעילות⁽³⁾ והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2024			2025		
תרומה להכנסות ריבית, נטו		היקף פעילות	תרומה להכנסות ריבית, נטו		היקף פעילות
במיליוני ש"ח	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	%-ב
121.3	70	69	116.4	68	68
52.0	29	26	57.4	34	28
(1.1)	1	5	(2.6)	(2)	4
172.2	100	100	171.2	100	100

1. הכנסות המגזר הצמוד כוללות גם הפרשי הצמדה.
2. הכנסות מגזר המט"ח אינן כוללות הפרשי שער על הקרן והשפעת מכשירים נגזרים. אלו מוצגים בהכנסות שאינן מריבית.
3. היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית לפי מגזר הצמדה, מתוך סך היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית. לפירוט נוסף ראה [נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשיך תאגיד](#).

התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות

טבלה 10 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2024	2025
108.6	105.7
5.4	5.5
38.5	42.6
1.2	1.7
18.5	15.7
172.2	171.2

(*) כ-62% מהכנסות הריבית, נטו ברבעון הראשון לשנת 2025 מקורם ממשקי בית.

מרווח אשראי ופיקדונות

מרווח מפעילות מתן האשראי - עמד ברבעון הנוכחי על כ-2.7% לעומת 2.9% ברבעון המקביל אשתקד.

מרווח הפעילות מגיוס פיקדונות - עמד ברבעון הנוכחי על כ-0.9% בדומה לרבעון מקביל אשתקד.

לפרטים נוספים אודות מרווחי אשראי ופיקדונות ראה להלן [בפרק 2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים וביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים](#).

הוצאות בגין הפסדי אשראי

טבלה 11 – הוצאות בגין הפסדי אשראי (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
סוג האשראי				סוג האשראי			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכול	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכול
		אחר				אחר	
1.6	0.5	20.2	17.0	1.5	0.1	20.5	22.1
-	-	(5.3)	(5.3)	-	-	(5.4)	(5.4)
(1.1)	(0.7)	(7.4)	(9.2)	5.3	0.9	(1.5)	4.7
2.1	-	1.1	3.2	(2.6)	(2.4)	(2.7)	(7.7)
2.6	(0.2)	8.6	11.0	4.2	(1.4)	10.9	13.7
ייתר חוב רשומה לסוף תקופה				ייתר חוב רשומה לסוף תקופה			
4,164.7	9,679.9	1,454.6	15,299.2	5,020.9	9,785.1	1,382.9	16,188.9
שיעור מיתרת חוב רשומה לסוף תקופה:				שיעור מיתרת חוב רשומה לסוף תקופה:			
0.15%	0.02%	4.10%	0.44%	0.12%	-	4.37%	0.41%
0.10%	(0.03%)	(1.73%)	(0.16%)	0.22%	(0.06%)	(1.21%)	(0.07%)
0.25%	(0.01%)	2.36%	0.29%	0.33%	(0.06%)	3.15%	0.34%

⁽¹⁾ לפרטים נוספים אודות יתרת ההפרשה ראה [ביאור 7](#) ו**ביאור 14** לדוחות הכספיים ובפרק הסיכונים.

⁽²⁾ לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2025 וביום 31 במרץ, 2024 ההוצאה בגין הפסדי אשראי כוללת קיטון בהוצאה בגין הפרשה פרטנית, נטו בסך של כ- (0.2) מיליוני ש"ח וכ- (0.5) מיליוני ש"ח,

בהתאמה.

⁽³⁾ עדכוני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

⁽⁴⁾ לפרטים נוספים ראה [בפרק 2.2 - התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר](#).

ההפרשה למיסים על הרווח

ההפרשה למיסים הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2025 בסך של 19.4 מיליוני ש"ח לעומת 24.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 28.7% לעומת 34.0% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת שיעור מס סטטוטורי של 34.7%. שיעור המס האפקטיבי לרבעון הראשון של שנת 2025 הושפע מהכנסות ריבית בגין החזר עודף מקדמות.

התפתחויות בסעיפי רווח כולל אחר

הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק (לאחר השפעת המס) ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ברווח כולל אחר בסך 0.1 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד כולל אחר בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמו הכנסות שטרם מומשו מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך 0.3 מיליוני ש"ח (כ-0.4 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס). מנגד, נרשמו הפסדים כתוצאה מהתאמות של התחייבויות בגין הטבות עובדים בסך 0.1 מיליוני ש"ח (כ-0.2 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס). ברבעון הראשון של שנת 2024 נרשמו הפסדים שטרם מומשו מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 0.9 מיליוני ש"ח (כ-1.4 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס). בנוסף, נרשמו הפסדים כתוצאה מהתאמות של התחייבויות בגין הטבות עובדים בסך 0.6 מיליוני ש"ח (כ-0.9 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס).

רווח כולל

סך הכל הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם בסך של 45.9 מיליוני ש"ח, לעומת 43.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק על ההון העצמי הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025 הייתה 12.4%, לעומת 12.8% בתקופה המקבילה אשתקד. כל השינויים מקורם ברווח הנקי וברווח הכולל האחר כמוסבר לעיל.

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף

ההתפתחויות בסעיפי הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 31 במרץ, 2025 הסתכם ב- 22,607.2 מיליוני ש"ח, לעומת 22,389.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 גידול של כ-1%.

מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך

יתרת הנכסים הסגולים (מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך) ליום 31 במרץ, 2025 הסתכמה ב- 6,055.0 מיליוני ש"ח, לעומת כ-6,378.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024, קטון של כ-5%.

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ, 2025 הסתכמה בכ- 3,688.5 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 5,056.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

יתרת ניירות הערך הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב- 2,366.5 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 1,322.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

טבלה 12 - התפתחות תיק ניירות הערך (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ	2025	שינוי יתרות - %	יתרה ליום 31 בדצמבר		2024
			תנועות שוטפות ⁽¹⁾	שערך ⁽²⁾	
ניירות ערך מוחזקים לפדיון	137.0	36%	34.7	1.2	101.0
ניירות ערך זמינים למכירה	1,282.7	14%	152.2	10.1	1,120.4
ניירות ערך למסחר	946.8	837%	843.7	2.2	101.0
סה"כ	2,366.5	80%	1,030.6	13.5	1,322.4

⁽¹⁾ כולל קניות, מכירות, פדיונות ותקבולי ריבית.

⁽²⁾ בניירות ערך מוחזקים לפדיון כולל ריבית צבורה, בניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך למסחר כולל ריבית צבורה, רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן והפרשי שער.

⁽³⁾ עיקר השינוי במהלך התקופה נובע מרכישת מק"מ ואג"ח ממשלתי בתיק למסחר ורכישת אגח ממשלתי בתיק לפדיון.

אשראי לציבור

טבלה 13 - התפתחות תיק האשראי (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	ביצועים בתקופה ⁽¹⁾ ⁽²⁾	פירעונות ומכירות תיקים בתקופה ⁽³⁾ ⁽⁴⁾	יתרה ליום 31 במרץ 2025	שינוי יתרות - %	
9,693	471	(379)	9,785	1%	אשראי לדיור ⁽¹⁾ ⁽²⁾
1,415	144	(176)	1,383	(2%)	אשראי צרכני סולו
11,108	615	(555)	11,168	1%	סך הכל אשראי לדיור וצרכני
1,515	393	(178)	1,730	14%	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁵⁾
1,394	451	(486)	1,359	(3%)	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן ⁽⁴⁾ ⁽⁷⁾
1,644	484 ⁽⁸⁾	(196)	1,932	18%	אשראי עסקי אחר ⁽²⁾ ⁽⁸⁾
15,661	1,944	(1,416)	16,189	3%	סך הכל אשראי לציבור בחטו
221	-	-	217	-	הפרשה להפסדי אשראי
15,440	-	-	15,972	3%	סך הכל אשראי לציבור נטו

⁽¹⁾ לא כולל מיחזורים בביצועים ופירעונות.

⁽²⁾ ליום 31 במרץ, 2025 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 306.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 - 189.4 מיליוני ש"ח).

⁽³⁾ כולל צבירת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער ומחיקות חשבונאיות.

⁽⁴⁾ סעיף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

⁽⁵⁾ סעיף בינוי ונדל"ן - בינוי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים.

⁽⁶⁾ כולל את חלקו של הבנק בהעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) בסך של כ-42.9 מיליוני ש"ח.

⁽⁷⁾ כולל מכירת תיק מסחרי בהיקף של כ-313 מיליוני ש"ח (מפעילות בנדל"ן).

⁽⁸⁾ הביצועים לתקופה כוללים אשראי מגובה הלוואות רכב בהיקף של כ-147 מיליוני ש"ח.

⁽⁹⁾ בנטרול המכירה בסך 313 מיליוני ש"ח והעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) בסך 206.2 מיליוני ש"ח סך כל האשראי לציבור גדל בשיעור של 6.7%.

בניינים וציוד

יתרת בניינים וציוד הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב-263.4 מיליוני ש"ח לעומת כ-265.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

נכסים אחרים

יתרת נכסים אחרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב-311.2 מיליוני ש"ח, לעומת כ-302.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פיקדונות הציבור

טבלה 14 – פיקדונות הציבור

פיקדונות של אנשים פרטיים ⁽¹⁾	יתרה ליום 31 בדצמבר		שינוי יתרות-%	יתרה ליום 31 במרץ		שיעור מסך היתרה ליום 31 במרץ 2025
	2024	2025		במיליוני ש"ח	2025	
פיקדונות של אנשים פרטיים ⁽¹⁾	13,979.5	13,869.5	(1%)			79%
פיקדונות של גופים מוסדיים	1,958.1	2,113.7	8%			12%
פיקדונות של תאגידים ואחרים	1,848.8	1,683.0	(9%)			10%
סה"כ פיקדונות הציבור	17,786.4	17,666.2	(1%)			100%

⁽¹⁾ מזה סך של 2.2 מיליארד ש"ח לאנשים פרטיים אשר יש להם חשבון עו"ש פעיל בבנק בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

ליום 31 במרץ, 2025 כ-79% מסך פיקדונות הציבור הינם של משקי בית. כ-47% מסך פיקדונות הציבור הינם עד לגובה של 1 מיליוני ש"ח.

הבנק מציג מערכת סגורה לניהול פיקדונות תוך מתן אפשרות ללקוח לפתוח פיקדון באופן עצמאי, בכל עת, ללא תלות בשירותים בנקאיים נוספים ובתום התקופה הכספיים מושבים לחשבון המקור, ליום ה-31 במרץ, 2025 קיימים כ-14 אלפי פיקדונות אשר הופקדו באמצעות מערכת סגורה בסכום כולל של כ-1,718 מיליוני ש"ח לעומת כ-1,707 מיליוני ש"ח ו-1,686 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024 ובסוף שנת 2023, בהתאמה.

לפרטים נוספים אודות סוגי פיקדונות ופיקדונות לפי סדר גודל ראה [ביאור 8 פיקדונות הציבור](#).

לפרטים נוספים אודות ניתוח איכותי וקבוצות המפקידים הגדולים ראה להלן [בפרק 3.3 סיכון נזילות ומימון](#).

פיקדונות מבנקים

יתרת פיקדונות מבנקים הסתכמו ביום 31 במרץ, 2025 בכ-72.9 מיליוני ש"ח לעומת כ-47.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

טבלה 15 – אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

אגרות חוב	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		הנפקות פירעונות ⁽¹⁾	יתרה ליום 31 במרץ 2025		שינוי יתרות באחוזים
	2024	2025		2024	2025	
אגרות חוב	2,508	2,751	(4)			10%
כתבי התחייבות נדחים מותנים (coco)	214	215	-			1%
סך הכל כתבי התחייבות	2,722	2,966	(4)			9%

⁽¹⁾ כולל גם צבירת ריבית והפרשי הצמדה.

⁽²⁾ הגידול ביתרת אגרות החוב (בשיעור של כ-9%) נובע מהנפקות ופירעונות במהלך התקופה.

לפרטים אודות הנפקות ראה להלן [פרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן](#).

נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב-6.1 מיליוני ש"ח (מזה כ-0.5 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות), לעומת 3.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 (מזה כ-0.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

יתרת התחייבויות בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב-5.5 מיליוני ש"ח (מזה כ-0.5 מיליוני ש"ח עבור לקוחות), לעומת 2.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024 (מזה כ-0.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

התחייבויות אחרות

יתרת התחייבויות אחרות הסתכמה ביום 31 במרץ, 2025 ב-373.1 מיליוני ש"ח, לעומת כ-334.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פעילות חוץ מאזנית בניירת ערך המוחזקים בידי הציבור

נכון ליום 31 במרץ, 2025 מספר הלקוחות המחזיקים תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק עומד על 4.5 אלפי לקוחות, בדומה לשנת 2024. שווי תיקי ניירות ערך של לקוחות אלה ליום 31 במרץ, 2025 עומד על כ-3.9 מיליארדי ש"ח, לעומת כ-3.8 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2024.

הון והלימות הון

טבלה 16 - יחס הלימות הון:

יתרה ליום 31 במרץ 2025	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	במיליוני ש"ח
א - הון עצמי לצורך חישוב יחס ההון		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,514.2	1,486.6
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-
הון רובד 2, לאחר ניכויים	377.2	369.7
סך הכל הון כולל	1,891.4	1,856.3
ב - יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשורי	12,961.4	12,463.3
סיכון שוק	135.0	24.3
סיכון תפעולי	1,504.5	1,441.5
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	14,600.9	13,929.1
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,476.8	1,451.3
זכויות שאינן מקנות שליטה	47.2	44.8
סך הכל הון עצמי	1,524.0	1,496.1
ג - יחס ההון לרכיבי סיכון⁽¹⁾		
יחס הון עצמי לרובד 1 לרכיבי סיכון	10.4	10.7
יחס הון הכולל לרכיבי סיכון	13.0	13.3
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.5	9.5
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5	12.5

⁽¹⁾ הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי שעודכנו על מנת להתאימן להוראות באזל.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון רובד 1 מזערי של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי של 12.5%. ליחס הון רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור למועד הדיווח. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח הינו 9.5%-12.5%, בהתאמה. קביעת יעדי ההון מהווה שלב התחלתי ומהותי בתהליך תכנון ההון כאשר יתר השלבים נגזרים ממנו שכן יעד ההון המזערי שקבע בנק ישראל מהווה, למעשה, מגבלת תכנון. יעד ההון נקבע תוך התחשבות בסביבה הרגולטורית, העסקית והארגונית של הבנק. לאור אי הוודאות הכלכלית הגבוהה והסיכונים הנלווים המחייבים תכנון הון זהיר ושמרני, אישור הדירקטוריון בישיבתו מיום 26 באוקטובר 2021, מדיניות חלוקת דיבידנד מעודכנת וקבע שיעד הון רובד 1 החל מיום 31 בדצמבר 2021 יהיה 10.25% ובישיבתו מיום 16 בנובמבר 2021 קבע שיעד ההון הכולל החל מיום 31 בדצמבר 2021 יהיה 12.5%. בחודש אפריל 2022 אישר דירקטוריון הבנק את תוספת שולי הביטחון ליעדים אלה. בהמשך לתהליך הבחינה שמבצע בנק ישראל ליחסי ההון של הבנק והחלטתו, במהלך חודש דצמבר 2022, להפחית מדרישות יחס ההון של הבנק, קבע הדירקטוריון בישיבתו מיום 24 בינואר, 2023 על הורדת יחס ההון הנדרש החל מיום 31 בדצמבר, 2022 ל-10.0% מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה עודכנו ל-0.15%. יעד ההון הכולל נקבע על 12.5%. שולי הביטחון עודכנו גם לגבי יעד זה ל-0.25%. תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) ותכנון ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על כרוכיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון השמרנים שנקבעו מסכמים

דוחות נספחים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

את הערכת הדירקטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית צופה פני עתיד, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק. יעדי ההון נקבעו גם בהתחשב בתאבון הסיכון שאותגר ע"י מגוון תרחישי קיצון בדרגות חומרה שונות, בהתאם להנחיות בנק ישראל.

תכנון ההון של ה- ICAAP לימד כי לבנק יש הון מספק על פי התכנית העסקית שלו, כדי לעמוד בהון הנדרש ממנו וביעדי ההון שקבע, גם לאחר שאלה אותגרו ע"י שורה של מבחני קיצון. למטרת קביעת משקלי הסיכון, משתמש הבנק בדירוגי חברת הדירוג – Standard and Poor's Rating Group.

טבלה 17 - ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 יחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון (בנקודות האחוז):

תרחיש	השפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ליום		השפעה על יחס ההון הכולל ליום	
	יתרה ליום 31 במרץ	יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ	יתרה ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2025	2024
עלייה של 10% בהון העצמי	1.0	1.1	1.0	1.1
עלייה של 10% במכשירי הון רובד 2	-	-	0.1	0.2
עלייה של 10% בנכסי הסיכון	(0.9)	(1.0)	(1.2)	(1.2)

השפעה של עלייה בריבית – להערכת הבנק, עלייה מקבילה בשיעור של 1%, לא תגרום לשינוי מהותי ביחסי ההון של הבנק.

טבלה 18 - התפתחות ההון ברבעון הראשון של שנת 2025 (במיליוני שקלים):

הון עצמי	הון עצמי רובד 1	הון רובד 2	הון מול
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	1,496.1	1,486.6	369.7
רווח נקי לתקופה *	45.8	45.8	-
דיבידנד שהוכרז	(20.4)	(20.4)	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס (*)	0.1	0.1	-
שינוי ביתרת כתבי התחייבות נדחים המוכרים כהון רובד 2	-	-	1.1
שינוי בהפרשה קבוצתית המוכרת כהון רובד 2	-	-	6.4
אחר	-	(0.3)	(0.3)
זכויות שאינן מקנות שליטה	2.4	2.4	-
יתרה ליום 31 במרץ 2025	1,524.0	1,514.2	377.2
	1,856.3	1,856.3	1,856.3

(*) ראה לעיל פירוט רווח ורווחיות בפרק 2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

לפרטים נוספים בדבר שינויים בהון העצמי, ראה בדוחות הכספיים, [דוח על השינויים בהון ובביאור 110 – הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים](#).

ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון – סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.3% וכ-0.2% בהתאמה.

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית – סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לירידה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.1% וכ-0.1% בהתאמה, באופן הדרגתי עד סוף שנת 2025.

החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדירור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלינדי בגין הלוואות דירור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

הון רובד 2

טבלה 19 – הון רובד 2

	יתרה ליום 31 במרץ 2025	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	במיליוני ש"ח	
כתבי התחייבות נדחים מסוג COCO*	215.3	214.2
הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי	161.9	155.5
סך-הכל הון רובד 2	377.2	369.7
*כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן.		

יחס מינוף

טבלה 20 – יחס מינוף

	יתרה ליום 31 במרץ		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
הון עצמי רובד 1	1,514.2	1,395.1	1,486.6
סך חשיפות מאזניות	22,763.0	21,818.1	22,544.2
חשיפות חוץ מאזניות אחרות (לאחר מקדמי המרה לחשיפות מאזניות)	739.1	684.2	825.1
סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים	16.4	11.7	18.6
סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון עצמי רובד 1	(1.1)	(0.7)	(0.7)
סך החשיפות	23,517.4	22,513.3	23,387.2
יחס מינוף	6.4%	6.2%	6.4%
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5%	4.5%	4.5%

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%. ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר, 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. הבנק לא ניצל הקלה הזו.

מדיניות חלוקת דיבידנדים

ביום 26 בדצמבר, 2024 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות חלוקת דיבידנד ("מדיניות חלוקת הדיבידנד"). מדיניות זו עודכנה בהתאמה לאסטרטגיה הרב שנתית המעודכנת של הבנק. בהתאם למדיניות זו, ניתן יהיה לחלק בשיעור של לפחות 30% מהרווח הנקי של הבנק בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק, בגין רווחי התקופה שחלה ממועד החלוקה הקודמת עד למועד החלטת הדירקטוריון בדבר חלוקה נוספת, ובכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון הרגולטורים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 והוראות בנק ישראל, כפי שייקבעו מעת לעת, ולכן נסיבות מסוימות יכול וימנעו מהבנק את האפשרות לחלק דיבידנד.

מדיניות חלוקת הדיבידנד תישאר בתוקפה כל עוד לא החליט הדירקטוריון אחרת, עשויים להיות בה שינויים מעת לעת, ואין באמור בה כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק להחליט מעת לעת בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין ובהוראות רגולטוריות החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או על שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד בגין תקופה מסוימת.

ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד במזומן בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך של 20.43 מ"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, לבעלי המניות של הבנק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי על חלוקת דיבידנד שפרסם הבנק ביום 19 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-018316), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות כדיבידנד סופי לשנת 2024 את הדיבידנד כדלקמן:

- סך של כ- 25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט, 2024.

- סך של כ- 20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 9 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ, 2025.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפת בעלי המניות מיום 20 במרץ, 2025 (מספר אסמכתא 2025-01-018929) ודוח מיידי על תוצאות אסיפה כללית מיום 24 באפריל, 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-029229), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מובהר בזה, למען הסר ספק, כי אין באישור מדיניות חלוקת דיבידנד כדי ליצור התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו לחלוקה של דיבידנד בפועל ו/או מועדי תשלום דיבידנד ו/או שיעורו וכי כל חלוקה של דיבידנד בפועל יהיה כפוף לעמידה בכל התנאים הדרושים לחלוקה על פי דין ולמגבלות החלות על הבנק בהתייחס לחלוקה ולהחלטה ספציפית של הדירקטוריון.

2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

הבנק פועל באמצעות מטה הבנק, סניפיו וחברות בנות ומספק מגוון שירותים בנקאיים בחמישה מגזרי פעילות עיקריים.

גישת ההנהלה לפילוח פעילות הבנק אינה שונה מהותית מגישת פילוח המגזרים הפיקוחית כמתואר להלן:

(1) **מגזר משקי הבית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים (למעט אלה הנכללים במגזר בנקאות פרטית).

במסגרת פעילות מגזר משקי הבית מספק הבנק מגוון של שירותים ומוצרים פיננסיים עבור אנשים פרטיים (למעט אלו המיוחסים למגזר "בנקאות פרטית"). המוצרים העיקריים העומדים לרשות לקוחות הבנק במסגרת מגזר פעילות זה כוללים: הלוואות לרכישת דירת מגורים ונכסים מסחריים, הלוואות לכל מטרה בביטחון דירת מגורים, הלוואות צרכניות, חשבונות עו"ש, פיקדונות וחשבונות, פעילות בשוק ההון בניירות ערך, כרטיסי אשראי וכרטיסים נטענים ללקוחות הבנק.

מרבית לקוחות הבנק המשותיכים למגזר פעילות זה, מקבלים מהבנק שירותי בנקאות באמצעות סניפי הבנק, באמצעים דיגיטליים ועל ידי מוקד הלקוחות של הבנק, לרבות שירותי ה-IVR.

במסגרת פעילות הנפקת כרטיסי אשראי נטענים הבנק מנפיק תחת רישיון מאסטר כארד מגוון כרטיסי חיוב לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer. הפעילות הנוכחית ממוקדת בהנפקת כרטיסים נטענים ובעיקר לתושבים זרים ומהווה חלופה פשוטה ואיכותית לחשבון בנק. שיווק הכרטיסים מבוצע באמצעות מספר מפיצים אשר התקשרו עם הבנק בהסכמי הפצה ומהווים גם את הקו הראשון ללקוח בהיבטים השירותיים. לנתונים כמותיים על פעילות זו ראו ניתוח פעילות מגזר משקי בית בהמשך.

(2) **מגזר בנקאות פרטית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים להם יתרת תיק נכסים פיננסיים העולה על 3 מיליוני ש"ח.

(3) **מגזר עסקי** – לקוחות המגזר הינם חברות בניה, קבלנים וחברות נדל"ן, תאגידים, עמותות וכן עסקים קטנים ובינוניים.

במסגרת פעילות המגזר העסקי מספק הבנק שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים. שירותים אלה ניתנים ללקוחות הבנק, בעיקר באמצעות החטיבה העסקית וכן באמצעות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל פעילות בסקטור הנדל"ן של ליווי פרויקטים לבניה למגורים בעיקר בשיטת הליווי הסגור, בין היתר, מימון פרויקטים לפי תמ"א 38 לסוגיה וכן מתן אשראי ללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים כנגד בטחונות שונות.

המגזר העסקי מחולק לתתי מגזרים להלן:

- מגזר עסקים קטנים וזעירים – עסקים שמחזרו פעילותם קטן מ-50 מיליוני ש"ח.

- מגזר עסקים בינוניים וגדולים⁽⁴⁾ – עסקים שמחזרו פעילותם גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח.

(4) **מגזר מוסדיים** – לקוחות המגזר כוללים חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים נוספים.

(5) **מגזר ניהול פיננסי** – המגזר כולל את פעילות הנוסטרו ופעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הפעילויות במגזר זה כוללות את ניהול הכספי של הבנק, ואינן כוללות פעילות מול לקוחות הבנק. תחומי הפעילות העיקריים במגזר זה הם:

ניהול ההון הפיננסי הפני של הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, ניהול החשיפות לסיכונים שוק לרבות חשיפות בסיס, ריבית ונזילות, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל, פעילות רכישה, מכירה ושירותי תיקי אשראי.

לפרטים נוספים ראה בפרק ממשל תאגידי.

⁽⁴⁾ מגזר זה כולל את הפעילות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.

לפרטים אודות הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים ולפרטים נוספים אודות תוצאות הפעילות ראה [ביאור 13 לדוחות הכספיים](#).

טבלה 21 – מידע על מבזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025								
פעילות בישראל								
סך הכל	מזכיר	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל
סך הכל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל	מנהל
107.4	4.4	-	7.1	23.9	-	28.3	43.7	72.0
39.9	-	1.5	1.8	6.1	5.0	25.5	-	25.5
23.9	11.3	0.2	0.7	3.0	0.5	4.9	3.3	8.2
171.2	15.7	1.7	9.6	33.0	5.5	58.7	47.0	105.7
67.4	30.4	-	3.7	9.0	1.4	20.9	2.0	22.9
13.7	3.0	-	0.1	1.1	-	10.9	(1.4)	9.5
157.3	5.7	1.8	6.0	17.0	3.9	73.5	49.4	122.9
19.4	10.7	-	2.1	6.8	0.9	(1.4)	0.3	(1.1)
48.2	26.7	(0.1)	5.1	17.1	2.1	(3.4)	0.7	(2.7)
2.4	-	-	-	-	-	2.4	-	2.4
45.8	26.7	(0.1)	5.1	17.1	2.1	(5.8)	0.7	(5.1)
91.2	2.9	1.0	2.6	9.9	2.3	47.1	25.4	72.5
66.1	2.8	0.8	3.4	7.1	1.6	26.4	24.0	50.4
95.2	28.7	0.7	7.5	22.3	3.2	15.3	17.5	32.8
16,188.9	284.6	-	1,103.2	3,552.9	7.8	1,455.3	9,785.1	11,240.4
17,666.2	-	2,113.7	507.0	1,176.0	3,028.7	10,840.8	-	10,840.8
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024								
109.7	3.6	-	5.6	21.9	0.1	33.4	45.1	78.5
36.9	-	1.1	2.1	6.1	4.9	22.7	-	22.7
25.6	14.9	0.1	0.6	2.2	0.4	4.5	2.9	7.4
172.2	18.5	1.2	8.3	30.2	5.4	60.6	48.0	108.6
43.9	14.5	-	2.8	6.6	0.9	16.7	2.4	19.1
11.0	1.4	-	(0.5)	1.6	-	8.7	(0.2)	8.5
133.1	3.4	1.1	4.3	12.7	4.1	64.5	43.0	107.5
24.5	9.8	-	2.5	7.6	0.7	1.3	2.6	3.9
47.5	18.4	0.1	4.8	14.9	1.5	2.8	5.0	7.8
2.9	-	-	-	-	-	2.9	-	2.9
44.6	18.4	0.1	4.8	14.9	1.5	(0.1)	5.0	4.9
79.2	1.7	0.7	2.1	7.2	2.5	42.1	22.9	65.0
53.9	1.7	0.4	2.2	5.5	1.6	22.4	20.1	42.5
83.1	19.7	0.3	6.3	18.5	2.5	17.5	18.3	35.8
15,299.2	157.9	-	801.7	3,118.6	26.0	1,516.3	9,678.7	11,195.0
16,556.0	-	1,276.8	675.2	1,182.6	2,847.9	10,573.5	-	10,573.5

שינויים עיקריים ברווח הנקי:

מגזר משקי בית

במגזר משקי בית הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הרבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם בהפסד בסך 5.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך 4.9 ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של 10.0 מיליוני ש"ח. ברווח לפני מס נרשם קיטון של 15.2 מיליוני ש"ח על פי הפירוט שלהלן:

סה"כ הפרש	הפרש בתת מגזר אחר		הפרש בתת מגזר הלוואות לדיר		
	סכום	הסבר	סכום	הסבר	
(2.9)	(1.9)	קיטון ביתרות ובמרווח בפעילות האשראי הוביל לירידה בהכנסות בסך של 5.1 מיליוני ש"ח ובמקביל גידול ביתרות מפעילות קבלת פיקדונות הוביל לגידול בהכנסות בסך 2.8 מיליוני ש"ח	(1.0)	בעיקר עקב קיטון במרווח מפעילות מתן אשראי	הכנסות הריבית נטו
3.8	4.2	עליה בהכנסות מכרטיסי אשראי נטענים (**)	(0.4)	קיטון בהכנסות מעמלות	הכנסות שאינן מריבית ^(*)
1.0	2.2	גידול בהפרשה הקבוצתית	(1.2)	קיטון בהפרשה הקבוצתית	הוצאות להפסדי אשראי
15.5	8.9	עליה בהוצאות כרטיסי אשראי נטענים (**), שכר והוצאות עקיפות.	6.6	עליה בהוצאות שכר והוצאות עקיפות	הוצאות התפעוליות
(10.0)	(5.7)		(4.3)		רווח (הפסד) לאחר מס

^(*) יצוין כי ההכנסה ממכירת תיקי משכנתאות וסינדיקציה נרשמות במגזר ניהול פיננסי בעוד שהוצאות יצור משכנתאות נרשמות במגזר משקי בית.

^(**) ברבעון הראשון של שנת 2025 ההכנסות מכרטיסי אשראי נטענים הסתכמו ל- 13.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.9 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, גידול של 4.7 מיליוני ש"ח. ההוצאות מפעילות זו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 ל- 9.9 מיליוני ש"ח בשוואה ל- 6.2 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, גידול של 3.7 מיליוני ש"ח. סך הסכום שהוטען בכרטיסים אלה (מחזור הפעילות) ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם ל- 1,662 מיליוני ש"ח לעומת 823 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, גידול של 839 מיליוני ש"ח.

מגזר בנקאות פרטית

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי בסך של 2.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 1.5 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.

מגזר עסקי (עסקים קטנים וזעירים, עסקים בינוניים וגדולים)

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם רווח נקי במגזר זה בכללותו בסך של 22.2 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 19.7 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. במגזר זה נרשם גידול בהכנסות ריבית נטו של 4.1 מיליוני ש"ח, שנבע מעלייה ביתרות האשראי, כן נרשם גידול בהכנסות שאינן מריבית בעיקר בגין הכנסות מפעילות בניירות ערך. במקביל נרשם גידול בהוצאות תפעוליות בסך של 6.0 מיליוני ש"ח.

מגזר גופים מוסדיים

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי של (0.1) מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך 0.1 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. הקיטון נובע מגידול בהוצאות התפעוליות במגזר של 0.7 מיליוני ש"ח שקווצז חלקית עקב גידול בהכנסות ריבית נטו בסך של 0.5 מיליוני ש"ח.

מגזר ניהול פיננסי

ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשם במגזר זה רווח נקי בסך 26.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך 18.4 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. במגזר זה נרשם גידול בהכנסות שאינן מריבית של 15.9 מיליוני ש"ח בעיקר בגין הכנסות ממכירת תיקי משכנתאות וסינדיקציה. לפרטים נוספים אודות היקף ההוצאות העקיפות בכל מגזר ומפתחות ההקצה ראה [בביאור 13 מגזרי פעילות בדוחות הכספיים ובפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.](#)

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

ביום 25 במאי, 2022, הושלמה עסקה במסגרתה הבנק הקים תאגיד עזר בנקאי, תמר אריאל קפיטל בע"מ ("החברה הבת"), אשר אליו הועברה פעילות האשראי הצרכני של הבנק לרבות תיק קיים בהיקף של 1.4 מיליארד ש"ח, ובמקביל, רכשו חברות מקבוצת הפניקס כ-19.99% ממניות החברה הבת. ממועד זה, מועבר לחברה הבת כל האשראי הצרכני המבוצע בבנק. במסגרת העסקה התקשר הבנק עם החברה הבת בהסכם למתן שירותי ניהול ותפעול, לכיון יעמיד הבנק לחברה את כלל שירותי הניהול והתפעול ויעמיד לה מקורות המימון הנדרשים לפעילותה.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות של חברת תמר אריאל קפיטל:

ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח		
1,505.6	1,416.2	אשראי, נטו
1,306.9	1,257.8	פיקדונות מחברת האם
236.1	224.2	הון עצמי
12.0	30.9	רווח נקי לתקופה של החברה

במהלך התקופה המדווחת לא חלו התפתחויות מהותיות בפעילות של החברות המוחזקות למעט האמור לעיל.

פרק 3 - סקירת הסיכונים

המידע בפרק זה אינו כולל את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים ויש לעיין בפרק זה ביחד עם המידע הניתן בפירוט רחב בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024 ובדוח על הסיכונים נדבך 3 לשנת 2024.

התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

מלחמת "חרבות ברזל" הובילה לירידה חדה בתוצר ברבעון הרביעי של 2023 וברבעונים לאחר מכן נרשמה התאוששות הדרגתית בפעילות המשק. חודשי המלחמה הארוכים מצריכים הקצאת משאבים משמעותית שלטובתה נקטו הממשלה ובנק ישראל במדיניות מוניטרית ופיסקאלית מרחיבה בעוד ששיעור הריבית נותר ללא שינוי וברמה גבוהה. נכון למועד כתיבת דוח זה, עדין קיימת אי וודאות רבה בנוגע ל – "יום שאחרי המלחמה" בכל הקשור למצב הפוליטי, והבטחוני עם סיומה וכתוצאה ההשלכות על המשק. דרוג האשראי של המדינה ברבעון הראשון של 2025 נותר ללא שינוי, כאשר חברות הדרוג מצביעות על סיכונים פנימיים וחברתיים שעלולים להשפיע על המדיניות הכלכלית.

הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוייו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור. מסגרת זו קובעת את העקרונות לניהול ולבקרת הסיכונים של הבנק בכל מצב טבעי: שגרה, התרעה וקיצון. אחד ממרכיביה המרכזיים של מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק הוא תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, ומעוגן במסמכי המדיניות השונים של הבנק ובמסמך מדיניות ייעודי הכולל את מדיניות תאבון הסיכון של הבנק, את המגבלות הכמותיות והאיכותיות הקובעות את תקרות החשיפה ואת העקרונות לקביעה, ניטור וניהול תאבון הסיכון לנוכח התפתחות פרוכיל הסיכון של הבנק. הנהלת הבנק אחראית, בין היתר, באמצעות קווי ההגנה שנקבעו בבנק לניהול ובקרת הסיכונים השונים, ליישום העקרונות שנקבעו לניהול הסיכונים, ולעמידה בעקרונות תיאבון הסיכון. מגבלות אלה נקבעות בשגרה ובחירום, כדי לתמוך בעמידת הבנק ביעדיו העסקיים, ולהבטיח כי היעדים העסקיים מושגים תוך עמידה בפועל בפרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון הנדרש, כפי שקבע הדירקטוריון ובהתאם את המגבלות הרגולטוריות.

הבנק פועל כך שתהליכי ניהול ובקרת הסיכונים יתקיימו בכל יחידות הבנק. כאמור, עקרונות הטיפול הנדרשים לניהול ובקרת הסיכונים מעוגנים ומוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים לגבי כל סיכון מהותי. סיכון מהותי מוגדר ככזה שיש לו פוטנציאל פגיעה בהלימות ההון, רווחיות ויעדי הבנק. לגבי כל סיכון מהותי נקבעו הדרכים, השיטות והמערכות המאפשרות זיהוי, מדידה, הערכה, בקרה, הפחתה, ניטור ודיווח כולל קביעת תאבון הסיכון ומגבלות הסיכון של הדירקטוריון ושל ההנהלה.

רמת איכות תשתיות ניהול הסיכונים, לרבות מערכות המידע, מותאמות להתפתחויות שונות בבנק, כדוגמת: שינויים בנכסי סיכון, גידול במאזן ובהכנסות, עלייה במורכבות הפעילות או במבנה התפעולי שלו, התרחבות מגזרית, מכירות ורכישות תיקי אשראי, הצפות ערך, השקת מוצרים חדשים או קווי פעילות חדשים, עמידה מלאה בהוראות הרגולציה ומערכ בקרה פנימית איתן. במסגרת התכנון העסקי האסטרטגי מובאים בחשבון היקפן של התפתחויות אלו וצרכי ניהול הסיכונים והמשאב האנושי הנדרשים כדי לתמוך בתכנון. בשנים האחרונות ביצע הבנק התקדמות משמעותית ביישום תכנית שדרוג המחשוב של הבנק, וזאת, על אף האיומים השונים בסביבה הרגולטורית והכלכלית של הבנק והעלייה המשמעותית ברגולציה הנדרשת מהבנק המשפיעה על תכנית העבודה וסדרי העדיפות של המחשוב והיחידות העסקיות.

תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים מתייחסים למכלול הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק כך שלצד הסיכונים בפעילויות העסקיות, כגון אשראי, שוק, ריבית ונזילות, קובעים תהליכי ניהול הסיכונים גם את מסגרת ועקרונות הטיפול בכל גורמי הסיכון המפורטים בהמשך ובכללם: סיכונים תפעוליים, המשכיות עסקית, סיכון מעילות והונאות, סיכונים מערכות מידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכון משפטי, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון התנהגות (Conduct), סיכון הגנת פרטיות, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגי.

למרבית מהסיכונים שאינם עסקיים שציינו לעיל, סיכונים הבקרה הפנימית, יש השלכה על חוסנו ואיתנו של הבנק ומשכך, על יכולתו לעמוד ביעדיו העסקיים. הבנק קבע מסגרת טיפול סדורה לטיפול בהם והוא ממשיך לחזק אותה כתהליך מתמשך. המסגרת מתבססת על תהליכי הערכה שוטפים הנוקטים מגוון כלים להערכת הסיכון, על מנגנון דיווחים הנדרש בין יחידות הארגון, וכן, על תהליכי בקרה וניטור אנומליות המשמשים כהתרעה לפוטנציאל להתמששות הסיכון. בבסיסה של הערכת סיכונים הבקרה הפנימית עומדת מפת סיכונים כוללת, המפרטת את הליקויים המהותיים, ככל שנמצאו, בתהליכים העסקיים המרכזיים של הבנק.

תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) וניהול ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון השמרניים, לרבות כריות ההון שנקבעו, מסמכים את הערכת הדירקטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית לאופק תכנון של שלוש שנים קדימה, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי – סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים ויעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי במדיניות הפיסקלית והמוניטרית וכן בגורמי סיכון רבים ומגוונים, ביניהם: שיעור הריבית במשק, האינפלציה, האבטלה, שיעור הפרעונות המוקדמים ועוד. בשל העלייה באי הוודאות, גדל פוטנציאל השינוי בפרופיל סיכון האשראי וריכוזיות האשראי הענפית. ניהול תיק האשראי של הבנק מבוסס על אחוז גבוה מאוד של אשראי הניתן בפיזור גדול ובגיבוי בטוחות, בעיקר משכנתאות על דירות מגורים. עם פרוץ המלחמה, גברו האיומים – הכנסתם של הלואים הפרטיים נפגעה, וחלק מהם טרם הצליחו להפעיל מחדש באופן מלא את העסקים שעזבו בשל שירותם הצבאי, והתמיכה הממשלתית שניתנה עם פרוץ המלחמה בתצורות מענקים והקפאות, ושמינתה את הפגיעה בתזרים השוטף, הסתיימה. מצב המלחמה השפיע גם על סיכון העסקים במשק (שגם כך עלה בשנים האחרונות, עקב עלייה בנטל החוב שלהם) ולפיכך, עלה פוטנציאל הסיכון במשק בענף העסקים הקטנים והבינוניים, אולם פעילות הבנק בענף זה אינה מהותית.

עוד טרם פרוץ המלחמה, חלה הרעה מסוימת באיכות תיק האשראי של הבנק. שיעור הפיגורים והכשלים **במשכנתאות** עלה בשל הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, תוצאת העלייה בשיעור הריבית במשק. למרות עלייה זו, שיעור הכשלים במשכנתאות עדיין נמוך יחסית, ובאותו אופן, שיעור המחיקות נמוך מאוד (ולמעשה, אפסי לאורך זמן) בגין העובדה שהאשראי ניתן כנגד בטוחות נדל"ן. מתחילת המלחמה לא חל שינוי מהותי בפרופיל סיכון תיק המשכנתאות של הבנק. מדדי התיק, כמו שיעור ה- LTV (שיעור ההלוואה מערך הדירה) ושיעור ה- PTI (יחס ההחזר של הלווה) עומדים במגבלות שנקבעו. לפירוט מדדי הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ה- LTV וה- PTI, ראו בהמשך דוח זה. פעילות הבנק במתן משכנתאות בחברה הערבית והחרדית יכולה להחשב כמסוכנת יותר, יחסית לשאר הבנקים. אולם, פוטנציאל סיכון זה מתומחר על ידי המרווח שקבע הבנק לפעילות זו. לבנק ניסיון רב שנים ומומחיות בפעילות במגזרים אלה המסייעת לו לשמור על רמת כשלים ומחיקות נמוכה גם במגזרים אלה.

תיק המשכנתאות של הבנק ממשיך להיות "עוגן" המקטין את פרופיל סיכון האשראי של הבנק ואת פרופיל ההון והסיכון הכולל שלו (בגין מהותיות סיכון האשראי בפרופיל הסיכון הכולל של הבנק). הבנק מוכר תיקי משכנתאות לגופים מוסדיים על פי מדיניות סדורה בהתאם לאסטרטגיית הבנק ומגבלות בנק ישראל. מכירות התיקים מהווה חלק מהכלים המגוונים שהבנק מפתח לצורך פינוי הון וביניהם גם עסקת הסינדיקציה עם חברת "מגדל".

רמת הכשלים באשראי הצרכני סולו שחלקו בתמהיל האשראי הכולל נמוך, כ- 9%, הינה ברמה גבוהה יחסית (כ-4.3%) וזאת הן בגין הפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוחות, והן בשל העובדה שהלקוחות ברובם אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק אינו הבנק הראשי או אפילו המשני לפעילותם. שיעור חדלי הפירעון בתיק הצרכני גבוה יחסית, ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. בהתחשב בעליה בסיכון, הבנק התאים את ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה. פרטים נוספים ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים. הבנק מפצה על רמת הסיכון של תיק האשראי הצרכני בתמחור אשראי תואם סיכון. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג, הקטין את הביצועים, והמשיך לפעול לשיפור יכולות הגבייה שלו. **האשראי העסקי** של הבנק מתבצע ברמת סיכון נמוכה ובאמצעות מתן אשראי לליווי בניה, לחברות מימון או אשראי כנגד בטוחות בהיקפים שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. עיקר האשראי ניתן לענף הנדל"ן בעיקרו למימון בניה למגורים בהתחדשות עירונית והוא מתבצע בשנים האחרונות ברמת סיכון נמוכה יחסית. אשראי זה מתנהל תחת מדיניות שמרנית של הבנק, ובפרט, מדיניות החיתום. מדדי התיק השונים מעידים על רמה נמוכה של סיכון, הכשלים והמחיקות אפסיים והסיכון נחלק עם חברות הביטוח השותפות למתן האשראי. הלואים ברובם הם לווים ותיקים ובעלי יכולת מוכחת. אי הוודאות עקב מצב המלחמה והגידול בנטל החוב כתוצאה מעליית הריבית בשנים האחרונות, העלו את פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן. כתוצאה, הגדיל הבנק כבר ברבעון השלישי של 2023 באופן משמעותי את ההפרשות שלו לענף זה. הבנק מבצע ניטור של מצב הלואים. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלואים הגדולים של הבנק מלמד כי לווים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית. כאמור פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן עלה. תוצאה של סביבת הריבית הגבוהה, אי הוודאות בעקבות המלחמה, ההאטה באתרי הבניה (עקב מחסור בעובדים מיומנים), גידול בעלויות המימון עקב ההאטה, עלייה בעלויות הבניה ועלויות המימון של הקרקעות. בחינה כמותית שבוצעה בבנק העלתה כי תחת תרחישים שונים פוטנציאל ההפסד מכוסה על ידי תוספת ההפרשות שביצע הבנק מעת פרוץ המלחמה. לפירוט נוסף בדבר ממצאי הבחינה שערך הבנק בקשר עם מכתב בנק ישראל המצביע על סיכון אשראי מתגבר בענף, ראה בפרק מאפייני אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן להלן. נוכח העלייה בפוטנציאל הסיכון, כפי שמזהה הפיקוח על הבנקים, הנובעת ממבצעי עידוד שונים של היזמים הכוללים מכירה תוך דחיית תשלומים וכן, הלוואות לדירוב בסבסוד היזמים, עודכנו, ביום 6 באפריל, 2025, כהוראת שעה עד ליום 31 בדצמבר 2026, הוראות ניהול בנקאי תקן 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" ו- 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירוב". החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון ותחת הנחת העבודה כי נדרשת לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ובפרויקטים הפעילים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש והנאמדת בקיטון של כ- 0.1% ביחס הון עצמי רובד 1 באופן הדרגתי עד סוף שנת 2025. בנוסף לכך, הבנק מסר ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת

ציפיותיו לעמידה בהן. כאמור, החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדירוג) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דירוג כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

נזילות – עוד טרם פרוץ המלחמה רמת הנזילות של הבנק היתה גבוהה מאוד ביחס למגבלות הרגולטוריות. מצב מדדי הסיכון מתחילת המלחמה ועד עתה ממשיכים ללמד כי הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה וזאת בהתאם למדיניות הבנק. יחס ה- LCR (יחס כיסוי הנזילות) עומד על ממוצע של 184% ברבעון הנוכחי, נמוך במקצת מרמתו הממוצעת ברבעונים קודמים בשנת 2024 כתוצאה מהשפעת הצמיחה באשראי מעבר להשפעת פיקדונות מהציבור. ממוצע יחס ה-LCR גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון וגבוה מהיחס במערכת הבנקאית. בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיהיה כיסוי הנזילות גבוה מ-100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון ראשון 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 184%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%. כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה. כחלק מבחינת פרופיל סיכון הנזילות ביצע הבנק תרחיש קיצון ליחס ה- LCR שהועבר לבנק ישראל (התרחיש מניח משיכת פיקדונות בקצב הגבוה משמעותית ממצב השגרה, כפי שהם מחושבים ב-LCR). גם בתרחיש קיצון זה רמת הנזילות היא מעל היחס הרגולטורי שנקבע.

למרות הרמה הגבוהה של הנזילות, בשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הוודאות, העלה הבנק ברבעון השלישי של שנת 2023, את דירוג סיכון הנזילות בטבלת דירוג גורמי הסיכון, המובאת בהמשך, מדירוג "נמוך" לדירוג "נמוך-בינוני" ונכון למועד מסמך זה, להערכת הבנק אין לשנות רמה זו.

שוק וריבית – ניהול הנכסים וההתחייבויות מתבצע תחת מגבלות הדוקות, שנקבעו ברובן באחוזים נמוכים יחסית מהון רובד 1 של הבנק. מרבית ההשקעות בתיק ההשקעות של הבנק מתבצעת בנכסים ברמת סיכון נמוכה. ההשקעות הן באג"ח מדינה בארץ ובחו"ל במח"מ בינוני, והאחזקה במניות הינה לא מהותית ומהווה אחוזים נמוכים מאוד מהתיק. עם זאת, אי הוודאות שיצרה המלחמה, הגדילה את פוטנציאל הסיכון ואת מרחב התרחישים האפשריים, כתוצאה מתנודות בגורמי הסיכון הרלבנטיים לסיכון השוק והריבית של הבנק. בשל אי הוודאות במצב המלחמה העלה הבנק ברבעון השלישי של שנת 2023 את דירוג סיכון השוק והריבית בטבלת גורמי הסיכון מדירוג "נמוך" לדירוג "נמוך-בינוני" ונכון למועד מסמך זה, להערכת הבנק אין לשנות רמה זו.

סייבר – במהלך השנים האחרונות, במקביל לעלייה בתקיפות הסייבר על מדינת ישראל והמערכת הבנקאית, פעל הבנק לשדרוג משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר. קביעת תאבון הסיכון ואמידת פרופיל סיכון הסייבר מבוצעות באמצעות מתודולוגיה המבוססת על מגוון רחב של פקטורים וגורמי סיכון. אגף הסייבר בשיתוף עם חטיבת הסיכונים מנטרים את התפתחות פרופיל הסיכון באמצעות מתודולוגיה זו.

מעילות והונאות – לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות.

לאחרונה, הוטמעה בבנק, מערכת שיוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו, (Key Risk Indicator) - KRI, למוקד טיפול במעילות והונאות בחטיבת הסיכונים. המערכת מנטרת גם את פעילות הכרטיסים הנטענים של הבנק. בתקופה האחרונה חלה עלייה במערכת הבנקאית ובבנק במספר נסיונות ההונאה. הבנק פועל באופן שוטף בהתאם למדיניות מניעת מעילות והונאות ועל פי תכנית ייעודית שגיבשה ההנהלה, לחיזוק הטיפול שלו בניסיונות אלה, כולל הדרכות והגברת המודעות לפוטנציאל סיכון זה ועיבוי מתמשך של חוקי ניטור האנומליות ופיתוח של שיטות סטטיסטיות נוספות.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור – עלייה בפוטנציאל סיכונים אלה. מחלקת הציות הוסיפה בקורות יעודיות לניטור פעולות החשודות כמימון טרור, תוצאת המלחמה. כמו כן, נוספו בקורות יעודיות לפעילויות עמותות, בדגש על עמותות שעשויות להיות בסיכון גבוה יותר לפעילות עבור ו/או מול תושבים פלסטינאים. מחלקת הציות מקפידה לפעול לפי העקרונות שנקבעו לטיפול בסנקציות שהוטלו על רוסיה ואוקראינה.

המחלקה פועלת לפי תכנית עבודה סדורה לטיפול שוטף בכל משימות איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור.

סיכון ציות – ניהול סיכון הציות מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה, ובכלל זה בהתאם להוראה 308. הבנק פועל לפי תכנית העבודה תכנית עבודה סדורה במטרה להמשיך ולשדרג את אופן ניהול בסיכון, ואת תהליכי הערכת הסיכון והטיפול של קווי ההגנה בליקויים ככל שהתגלו.

סיכון הוגנות – הבנק מקפיד לנהוג בהוגנות עם לקוחותיו, בפרט, בתהליכי הגבייה כאשר מתקיימות בקורות הן בקו ראשון והן בקו שני על מנת לוודא כי הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להבטיח טיפול הוגן בלקוחותיו בעידן רגיש זה.

סיכון תפעולי – הבנק פועל באופן משתמשך לחיזוק מסגרת הטיפול בסיכון התפעולי ובסיכוני הבקרה הפנימית השונים. חיזוק מסגרת הטיפול כוללת שיטות הערכה חדשות ומעודכנות להערכת הסיכון, פיתוח בקורות נוספות והתאמת פעילות קווי ההגנה השותפים לטיפול בסיכונים אלה.

מסמך המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים, בקרה פנימית וחוסן תפעולי של הבנק נכתב בהתאם לתפישת של באזל, והינו מתייחס למכלול סיכוני הבקרה הפנימית, כדי להבטיח ראייה משולבת של סיכונים אלה (ביניהם, סיכון טכנולוגיית המידע, סייבר, המשכיות עסקית, מיקור חוץ).

סיכון משפטי – נכון ליום 31 במרץ, 2025, לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור בסעיפים 2 ו-3 [בביאור 10 לדוחות הכספיים](#).

סיכון מודל – הבנק פועל לפי המדיניות שקבע לניהול סיכוני מודל, ומקפיד לבצע תיקופים למודלים המשמשים אותו, תוך בחינה, ככל הניתן, של השפעת אי הוודאות על תפקודם והשימושיות בהם. הבנק נערך לטיפול בהוראה החדשה של בנק ישראל לניהול סיכון מודל שמועד תחולתה אוגוסט 2025.

3.1 סיכון אשראי

סיכון האשראי הוא הסיכון שנובע מההסתברות שלווה או שקבוצת לווים לא יעמדו בהתחייבויותיהם לבנק, באופן שיתבטא באי-תשלום ו/או פיגורים בתשלומי הקרן ו/או הריבית במלואם ו/או במועדם ועקב כך יישחקו רווחיו הצפויים של הבנק. סיכון האשראי הוא הסיכון המהותי לפעילות הבנק כפי שמשתקף בחלקו בסך נכסי הסיכון לפי הנדבך הראשון-כ-90%. על מנת לנהל את סיכון האשראי מוגדרת בבנק מדיניות אשראי הקובעת מגבלות ענפיות, מגבלות על קווי העסקים וכן על גורמי הסיכון של הפעילות, את קווי ההגנה האחראים לניהול, הסיכון, עקרונות לניהול הסיכון, תהליכי הגבייה והביטחונות ועוד. הבנק דורש שיעבוד בטחונות עבור סוגי אשראי מסוימים בהתאם למדיניות האשראי שאושרה. הבטוחה המרכזית הניתנת לבנק היא שיעבוד נדל"ן. לפירוט, ראה, פרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024 ובדוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024.

הערכת סיכון וסיווג חובות שעברו שינויים בתנאים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים שונים, בין היתר, בהתאם למתווה בנק ישראל.

לכלל הלקוחות שעברו שינויים תנאים, ובפרט ללקוחות העונים לקריטריונים של מתווה בנק ישראל, נקבעו הסדרי פירעון, תוך הערכת וניטור סיכון החוב והלווה, הן במועד השינוי והן באופן מתמשך, לצורך זיהוי חובות בעייתיים ובתוך כך חובות בקשיים פיננסיים שעברו שינוי תנאים. זאת, בשים לב, כי ככלל ועל פי הנחיית בנק ישראל, הסדרי פירעון כאמור, כשלעצמם, אינם בהכרח מעידים על כך שהלקוח נמצא בקשיים פיננסיים.

במסגרת בחינה זו, התייחס הבנק, ככלל, לנסיבות הבאות:

- הרקע לשינוי התנאים

- מצב הלווה או החוב במועד השינוי, ובפרט מצב הפיגור והסיווג

- עומק והיקף היתור שהוענק במסגרת שינוי התנאים, ובפרט תקופת הדחיה/פריסה המבוקשת

- כל נושא אחר אשר רלוונטי להערכה האם הגבייה של הקרן ושל הריבית לפי התנאים החדשים מובטחת באופן סביר.

בפרט, החמיר הבנק את הסיווג של אוכלוסיות לווים בתיק הצרכני והדיור, אשר לגביהם זוהו אינדיקטורים שליליים כגון החזרות מס"ב, פיגור ו/או תקופת דחייה ארוכה ביחס לנושר החזר סביר. החמרה זו לוותה בהגדלה נאותה של ההפרשה להפסדי אשראי, ובהרחבת הגילוי במסגרת לווים בקשיים פיננסיים שבוצע להם שינוי תנאים. חובות בהם בוצעו הסדרי חוב ולא סווגו, מנוטרים במסגרת הניהול השוטף של חובות בהם חלה הרעה בסיכון, בהתאם לתבחינים ולקריטריונים הנהוגים בבנק.

מתווה ההקפאות צמצם את שיעור הלקוחות הנכנסים לכשל במשכנתאות ובצרכני. לפיכך, מעת הפעלת מתווה ההקפאות עוקב הבנק אחר מספר ההקפאות, סכומם והשפעתם על שיעורי הכשל בשני תיקים אלה. טבלה 22 להלן מלמדת על היקף ההקפאות לפי מספר ההלוואות שהוקפאו, סכום התשלומים שנדחו והיקף החובות הבעייתיים שהוקפאו. כפי שניתן לראות היקף ניצול המתווים על ידי הלקוחות נמוך ביותר.

טבלה 22- גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל":

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.25						
סך ההטבות שנוצלו מתחילת המלחמה	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים ביטניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
						א. הטבות שהבנק העניק בתקופה המלחמה ⁽⁶⁾ א'1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח: הטבות באמצעות שינוי חובות הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת הטבות באמצעות ויתור על עמלות הטבות אחרות (פרט אם מהותי)
5.6	0.1	-	-	-	-	0.1
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.5	0.1	-	-	-	-	0.1
8.1	0.2	-	-	-	-	0.2
13.9	-	-	-	-	-	-
						ב. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח
						ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופה מלחמה
שנת 2024	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.25					
						ב'1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח: ⁽⁷⁾ שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14) ^{(3) (6)} שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים ⁽⁷⁾
34.9	4.8	-	-	-	-	4.8
1,242.1	123.9	-	-	1.7	1.6	120.6
1,277.0	128.7	-	-	1.7	1.6	125.4
						סך כל האשראי
ליום 31.12.24	ליום 31.03.25					
						ב'1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14) ^{(3) (6)} שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים: ⁽⁷⁾ אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁴⁾ סכום התשלומים שנדחו ⁽⁴⁾ דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁴⁾ אשראי עם שינוי אחר בתנאים
67.2	52.8	-	-	-	6.9	45.9
361.7	155.8	-	-	1.7	4.1	150.0
18.6	6.7	-	-	0.1	0.7	6.0
5	8	-	-	9	6	8
-	-	-	-	-	-	-
428.9	208.6	-	-	1.7	11.0	195.9
						סך הכל

ליום 31.12.24		ליום 31.03.25					
		מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:					
		יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה,					
246.3	155.8	-	-	1.7	4.1	150.0	שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
-	-	-	-	-	-	-	מזה: אשראי בעייתי ⁽⁸⁾
-	-	-	-	-	-	-	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽⁸⁾
1,801.3	1,856.7	-	-	225.0	205.6	1,426.2	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
133.7	181.7	-	-	20.1	50.6	111.0	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽⁹⁾
ליום 31.12.24		ליום 31.03.25					
		ב'2. ג. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח					
-	-	-	-	-	-	-	יתרת אשראי
-	-	-	-	-	-	-	שיעור ריבית ממוצע
		שיעור ממוצע של ריבית הפריים בתקופה האמורה -					
-	-	-	-	-	-	-	⁽⁵⁾ %X
		ב'3. הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה,					
		ליום הדוח					
64.5	58.6	-	-	58.6	-	-	יתרת אשראי
6.9	6.9	-	-	6.9	-	-	שיעור ריבית ממוצע
		מזה:					
30.9	28.3	-	-	28.3	-	-	יתרת אשראי שניתנה במימון בנק ישראל
6.1	6.1	-	-	6.1	-	-	שיעור ריבית ממוצע
		ב'4. יתרת הלוואות שניתנו במימון בנק ישראל (לרבות					
		באמצעות קרנות בערבות מדינה), ליום הדוח					
30.9	28.3	-	-	28.3	-	-	יתרת אשראי
6.1	6.1	-	-	6.1	-	-	שיעור ריבית ממוצע
-	-	-	-	-	-	-	ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

1. לצורך גילוי זה, אומדן ההטבה מוצג במלואו בתקופת הדיווח בה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרט לאורך חיי ההסכם.
2. אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
3. בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31.12.2023 – אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.
4. לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג המשך הדחייה המצטבר.
- דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
5. שיעור ממוצע של ריבית הפריים מתחילת המלחמה ועד למועד הדיווח.
6. יתרת לווים אשר עברו שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים במסגרת מלחמת "חרבות ברזל" במהלך תקופת הדיווח כ-19.9 מיליון ש"ח.
7. אינו כולל שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים שלא במסגרת מלחמת "חרבות ברזל".
8. אינו כולל חובות בעייתיים וחובות לא בעייתיים, בפיגור של 30 ימים או יותר שלא במסגרת מלחמת "חרבות ברזל".
9. בפיגור של 30 ימים או יותר.

ריכוזיות אשראי

סיכון הריכוזיות הוא סיכון הנובע מהיעדר פיזור מכל גורם בתיק האשראי. במטרה לצמצם את פוטנציאל סיכון הריכוזיות הבנק בוחן את רמת הסיכון בהיבט זה ופועל לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים. מרבית תיק האשראי הינו הלוואות לדיור ואשראי צרכני, יחד עם זאת, אשראי זה מפוזר בין סגמנטים שונים, ענפי משק שונים, מגזרים שונים ואזורי מגורים (גאוגרפיים) שונים ומנוהל כתיק מלא PORTFOLIO MANAGEMENT.

למעלה מ-70% מתיק האשראי של הבנק הינו לאנשים פרטיים - תיק המשכנתאות מהווה כ- 62% מתיק האשראי הכולל של הבנק והתיק הצרכני מהווה כ-9.0%.

האשראי המסחרי (כולל בעיקר, ליווי פרויקטים, קבוצות רכישה ומשכנתאות מסחריות) מהווה 29%, [ראה טבלה 31](#).

סך תיק המשכנתאות בבנק (הכולל הלוואות לדיור, הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה והלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים ואינו כולל אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן) עומד על כ- 12,291 ומהווה כ-76% מתיק האשראי הכולל, ביחס ל-12,102 (77%) ו-11,927 (78%) בשנים 2024 ו-2023, בהתאמה. למרות רמת הריכוזיות הנמוכה בשגרה, הבנק בוחן את מכלול גורמי הריכוזיות באופן שוטף שכן ריכוזיות נמוכה בעת שגרה יכולה להתפתח לרמת ריכוזיות גבוהה יותר בעת קיצון, עקב פוטנציאל השפעת חלק מגורמי המאקרו על חלקים שונים וגדולים מהאוכלוסייה הקמעונאית. לפיכך, הבנק בוחן ומנטר באופן שוטף את חשיפתו למגזרי האוכלוסייה השונים ברמה של תתי תיקים.

ענף בינוי ונדל"ן כולל בתוכו את בינוי ונדל"ן-בינוי (אשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים, כולל קבוצות רכישה) ואת ענף בינוי ונדל"ן-פעילות בנדל"ן (משכנתאות למטרות עסקיות בשעבוד דירות ונכסים מסחריים). בפרויקטים בשלב הבניה בהם כושר הספיגה נמוך מ- 30% עומד על 1.0% בלבד מסך החבות של הפרויקטים בבניה, מה שמלמד על סיכון נמוך, בהתקיים תרחיש קיצון המשפיע על גורמי הסיכון הרלבנטיים לפעילות זו. סך האשראי לעשרת הלוויים הגדולים של הבנק מהווה במהלך השנה האחרונה כ-5.5% מיתרת האשראי לציבור, וכ-60% מהון רובד 1. מרבית החשיפה של הלוויים ברשימת עשרת הלוויים הגדולים הינה עבור מימון פרויקטים ומגובה בביטחונות נדל"ן. הלוויים הגדולים בבנק כפופים למגבלה הרגולטורית של לווה בודד (15% מהון רובד 1) וקבוצות לווים (25% מהון רובד 1), בנוסף הבנק קבע מגבלות אפקטיביות (נמוכות מהרגולטוריות) בגין לווה בודד וקבוצת לווים והוא עומד בכל המגבלות. לבנק קבוצת לווים אחת עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. סך החבות של קבוצה זו מהווה כ- 13% מהון רובד 1 לעומת מגבלה רגולטורית של 120% לכל הלקוחות עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. [לפרטים נוספים ראה בטבלה 37- התפלגות סיכון האשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן- בינוי](#).

לאור האמור לעיל, להערכת הבנק, ריכוזיות תיק האשראי שלו הינה נמוכה בכל היבט.

זיהוי וטיפול באשראי בעייתי

כחלק מהאמצעים שמפעיל הבנק לניהול סיכונים האשראי, נקבעה מתודולוגיה לאיתור וזיהוי חובות בעייתיים המיושמת בכל קווי העסקים. המתודולוגיה כוללת תהליך שוטף מסודר ומובנה, שבמסגרתו נערכת סריקה יסודית של תיק האשראי, תוך שימוש בקריטריונים המהווים התראה מוקדמת להפיכתו של חוב לבעייתי.

טבלאות 23 - 26 להלן מציגות את איכות האשראי של תיקי הבנק. טבלה 23 מלמדת על עלייה בהיקף הנכסים שאינם מבצעים של הציבור באשראי המסחרי, בעיקר כתוצאה משינוי סיווג לקוח מסקטור נדל"ן. תופעה דומה עולה גם מטבלה 24, המציגה את התנועה ביתרת החובות הלא צוברים. טבלה 25 מציגה את יתרת ההפרשה בהלוואות לדיור והיקף ההלוואות לדיור שנמצאות בפיגור. הטבלה מציגה כי ברבעון הראשון של שנת 2025 נרשמה עליה בהיקף ההלוואות לדיור שבפיגור, תוצאה של סיום מתווה ההקפאות. שיעור ההלוואות לדיור אשר הינן בפיגור של 90 יום ומעלה הינו כ- 1.3% בלבד מסך האשראי לדיור.

לפרטים נוספים וגילויי איכותי נוסף אודות זיהוי וטיפול באשראי בעייתי והפרשה להפסדי אשראי, ראה טבלאות 23-29, 35 ו-37 וביאורים 1.7 ו-14 בדוחות הכספיים.

טבלה 23 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (במיליוני שקלים):

יתרת סיכון אשראי ליום							
31 בדצמבר 2024				31 במרץ 2025			
מסחרי	דיר	פרטי	טה"כ	מסחרי	דיר	פרטי	טה"כ
סיכון אשראי בדירוג ביצועי אשראי⁽¹⁾							
5,052.0	9,441.1	1,289.3	15,782.4	4,588.2	9,380.6	1,318.9	15,287.7
סיכון אשראי מאזני							
1,013.6	1,515.1	74.4	2,603.1	1,016.7	1,394.5	74.6	2,485.8
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾							
6,065.6	10,956.2	1,363.7	18,385.5	5,604.9	10,775.1	1,393.5	17,773.5
סך סיכון אשראי בדירוג ביצועי אשראי							
סיכון אשראי שאינם בדירוג ביצועי אשראי:							
17.3	200.5	65.2	283.0	17.3	165.7	68.6	251.6
א. לא בעייתי							
27.4	-	22.9	50.3	44.5	-	21.5	66.0
ב. בעייתי צובר							
70.9	143.5	5.5	219.9	44.1	146.2	5.8	196.1
ג. בעייתי לא צובר							
115.6	344.0	93.6	553.2	105.9	311.9	95.9	513.7
סך הכל סיכון אשראי מאזני							
5.6	-	0.3	5.9	7.3	-	0.2	7.5
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾							
121.2	344.0	93.9	559.1	113.2	311.9	96.1	521.2
סך סיכון אשראי שאינם בדירוג ביצועי אשראי							
8.0	-	12.7	20.7	5.9	-	12.1	18.0
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר							
6,186.8	11,300.2	1,457.6	18,944.6	5,718.1	11,087.0	1,489.6	18,294.7
סך סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾							
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:							
70.9	143.5	5.5	219.9	44.1	146.2	5.8	196.1
א. חובות לא צוברים							
-	-	-	-	-	-	-	-
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו							
70.9	143.5	5.5	219.9	44.1	146.2	5.8	196.1
סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור							

1. סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
2. סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
3. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מוגבלות חבות של לווה.
4. למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה להלן בטבלה 25 וביאור 14 בדוחות הכספיים.

טבלה 24 - פרטים בטנע לתנועה בחובות לא צוברים (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ							
2024				2025			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
44.1	146.2	5.8	196.1	20.9	132.8	1.3	155.0
33.7	23.5	0.1	57.3	0.7	20.3	0.2	21.2
-	(21.9)	-	(21.9)	-	(25.2)	(0.1)	(25.3)
(0.4)	-	(0.4)	(0.8)	-	-	(0.2)	(0.2)
(6.5)	(4.3)	-	(10.8)	(3.9)	(0.2)	-	(4.1)
-	-	-	-	-	-	-	-
70.9	143.5	5.5	219.9	17.7	127.7	1.2	146.6

יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת שנה

אשראי שסווג כלא צובר במהלך הרבעון

אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית

אשראי שנמחק חשבונאית

אשראי שנפרע

אחר

יתרת חובות לא צוברים ליום 31 במרץ

טבלה 25 - הלוואות לדיור בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2025							
עומק הפיגור (מיליוני ש"ח)							
בפיגור של 90 ימים או יותר							
סך הכל	בפיגור של 30 ועד 89 ימים	90 ימים ועד 6	15 ועד 15 חודשים	33 ועד 15 חודשים	מל 33 ועד 15 חודשים	מל 33 ועד 15 חודשים	סך הכל
17.5	-	16.1	7.1	4.2	3.3	1.5	1.4
249.9	6.2	129.2	8.5	23.1	46.3	51.3	114.5
3.6	0.1	2.9	0.2	0.5	1.0	1.2	0.6
246.3	6.1	126.3	8.3	22.6	45.3	50.1	113.9
238.5	4.4	114.8	7.4	25.3	36.5	45.6	119.3

(*) סך הכנסות הריבית שבוטלו בגין הלוואות לדיור בפיגור שהינן בפיגור מעל 90 יום, ליום 31 במרץ, 2025 עומדות על כ-12.0 מיליוני ש"ח.

(1) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פירעון, ללא ויתור על ההכנסה.

(2) הלוואות לדיור בפיגור מעל 90 יום מהוות כ-1.3% מתוך האשראי לדיור.

ניתוח הוצאות להפסדי אשראי והתפתחויות עיקריות בסיכוני האשראי

בתקופת הדוח נרשמה ירידה מתונה בהפרשה להפסדי אשראי CECL בסך של כ-3.0 מיליוני ש"ח המורכבת מעלייה בהפרשה קבוצתית בגין אשראי מסחרי ורכישת תיקים בסך כ-4.1 מיליוני ש"ח מול ירידה בהפרשה בגין אשראי לאנשים פרטיים אחר בסך של כ-5.6 מיליוני ש"ח וירידה בגין הלוואות לדיור בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח.

[לפרטים נוספים ראה פרק 4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים.](#)

טבלה 26 - תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL

	2024				2025			
	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי
יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר	210.5	129.7	55.2	25.6	215.3	127.8	54.4	33.1
השפעת שינוי ביתרת החוב	(9.2)	(7.4)	(0.7)	(1.1)	4.7	(1.5)	0.9	5.3
השפעות אחרות ⁽¹⁾	2.8	0.2	-	2.6	(7.7)	(4.1)	(2.4)	(1.2)
יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 במרץ ⁽²⁾	204.1	122.5	54.5	27.1	212.3	122.2	52.9	37.2

לפרטים אודות הרכב והתפתחות ההוצאות להפסדי אשראי ראה לעיל [בפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.](#)

⁽¹⁾ עדכוני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

⁽²⁾ מזה: יתרה של 1.3 מיליוני ש"ח בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני ליום 31 במרץ, 2025.

טבלה 27 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור:

ליום 31 בדצמבר 2024				ליום 31 במרץ 2025			
סה"כ	אחר	דיור	מסחרי	סה"כ	אחר	דיור	מסחרי
ניתוח איכות האשראי לציבור							
1.25%	0.41%	1.51%	0.97%	1.36%	0.40%	1.47%	1.41%
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור							
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור							
1.38%	1.27%	1.51%	1.16%	1.49%	1.32%	1.47%	1.57%
1.72%	1.94%	1.51%	2.11%	1.71%	2.08%	1.47%	2.07%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור							
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור							
3.33%	6.79%	3.22%	2.49%	3.45%	6.79%	3.52%	2.41%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח							
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור							
0.51%	4.61%	(0.02%)	0.40%	0.34%	3.12%	(0.06%)	0.33%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור							
0.45%	4.39%	0.01%	0.18%	0.42%	4.32%	-	0.13%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור							
1.43%	9.39%	0.56%	0.81%	1.37%	9.30%	0.54%	0.79%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור							
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר							
114%	2,290%	37%	84%	101%	2,338%	37%	56%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר							
103%	742%	37%	70%	92%	707%	37%	50%
יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור							
3	2	106	4	3	2	128	6

[טבלה 27](#) לעיל מלמדת כי שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ושיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי ברבעון הראשון של שנת 2025 נמוכות מאלו שבשנת 2024. ערכים אלה שהיו נמוכים בגין האשראי המסחרי ואפסיים בגין ההלוואות לדיוור במהלך שנת 2024 נשארו כך, גם ברבעון הראשון של שנת 2025. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור (יחס הכיסוי) ירד באופן מתון והוא עומד על 1.37% לעומת 1.43% בסוף שנת 2024. הירידה המתונה הינה בכל הסגמנטים. נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2025, "יחס כיסוי המחיקות נטו של הבנק", המוצג בשורה האחרונה בטבלה מלמד כי בכל הענפים שיעור ההפרשה מכסה את המחיקות נטו בשיעור העולה באופן משמעותי על משך החיים הצפוי של התיק המסחרי ותיק ההלוואות לדיוור והוא דומה למשך החיים הצפוי של התיק הצרכני.

הערכת ההפרשה להפסדי אשראי בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למכתב בנק ישראל מיום 9 בנובמבר, 2023 בנושא דגשים נוספים לדוחות לציבור לרבעון השלישי של שנת 2023, לפיו על הבנקים, בחישוב הפסדי האשראי הצפויים בדוחות לרבעון השלישי לכלול את ההשפעה הצפויה של מלחמת "חרבות ברזל", ולהגדיל בהתאם את סכומים שנכללו בהפרשה להפסדי אשראי, הבנק כולל בהפרשה הקבוצתית את ההשפעה הצפויה בגין המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הנדל"ן למגורים, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

ראה להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעה לשינויים בשיעורי האבטלה ומחירי הנדל"ן למגורים ביחס לתחזית (גורמים עיקריים ששימשו בחישוב השפעת המאקרו על ההפרשה):

טבלה 28 – יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים^(*)

ליום 31 במרץ 2025 ^(*)			
סך הכול	מסחרי ואחר	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - לדיור
221.4	39.6	128.6	53.2
יורת ההפרשה ^(*)			
16,188.9	5,020.9	1,382.9	9,785.1
יורת האשראי לציבור			
1.37%	0.79%	9.30%	0.54%
שיעור יורת ההפרשה מתוך האשראי לציבור			
שיעור ההפרשה להפסד בהנחה של:			
שינוי בשיעור האבטלה מול התחזית ^(*)			
עליה של 1 נקודות האחוז	0.80%	9.48%	0.54%
עליה של 2 נקודות האחוז	0.81%	9.66%	0.54%
עליה של 3 נקודות האחוז	0.82%	9.84%	0.55%
שינוי במחירי הנדל"ן למגורים מול התחזית ^(*)			
ירידה של 5%	0.80%	9.30%	0.55%
ירידה של 10%	0.80%	9.30%	0.57%
ירידה של 15%	0.81%	9.30%	0.58%

^(*) מזה 4.0 מיליוני ש"ח בגין הפרשה לסיכון אשראי חוץ מאזני.

^(*) שיעורים בעיגול של 0.01 נקודות האחוז.

⁽²⁾ ניתוח הרגישות בוצע ביחס להשפעת שינויים היפותטיים קבועים בגורמים עיקריים אשר שימשו בחישוב ההפרשה.

בהלוואות לדיור השפעת האבטלה נמוכה למדי זאת משום שההפרשה הנוכחית של הבנק, בגין מצב המלחמה, כבר הניחה עלייה בשיעור האבטלה. השפעת ירידה במחירי הדיור היא נמוכה למדי, בין היתר, עקב שיעורו הממוצע הנמוך של ה- LTV בחיתום ובוודאי גם שיעורו בפועל (הנמוך משיעורו בחיתום). כפי שציינו לעיל, השפעת האבטלה על האשראי הצרכני היא גבוהה- בהתאם לניתוח הרגישות, עלייה באבטלה בשיעור של 1 נקודת אחוז תביא לעלייה של 0.18 נקודות אחוז בשיעור ההפרשה.

טבלה 29 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (במיליוני שקלים):

31 במרץ 2025									
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾					סיכון אשראי כולל ⁽⁴⁾				
הפסדי אשראי ⁽⁵⁾									
מזה:									
סיכון									
הוצאות									
בגין									
מחיקות									
חשבונאיות									
יגרת הפרשה									
להפסדי									
אשראי									
סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁶⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁷⁾	סך הכל	מזה: חובות	בעייתי ⁽⁸⁾	צובר	לא	הפסדי	נטו
2,488.8	2,424.3	47.2	2,485.4	1,729.8	42.2	40.9	1.5	-	15.1
1,397.1	1,388.7	8.4	1,397.1	1,358.8	8.4	-	(0.2)	-	0.9
900.0	893.8	6.2	852.2	626.9	5.6	2.5	2.7	1.1	19.5
1,400.9	1,358.8	42.1	1,305.4	1,305.4	42.1	27.5	0.2	0.4	4.1
6,186.8	6,065.6	103.9	6,040.1	5,020.9	98.3	70.9	4.2	1.5	39.6
אנשים פרטיים - הלוואות									
11,300.2	10,956.2	143.5	11,300.2	9,785.1	143.5	143.5	(1.4)	0.1	53.2
1,457.6	1,363.7	28.7	1,457.6	1,382.9	28.4	5.5	10.9	15.1	128.6
סך הכל ציבור - פעילות בישראל									
18,944.6	18,385.5	276.1	18,797.9	16,188.9	270.2	219.9	13.7	16.7	221.4
בנקים בישראל וממשלת ישראל									
2,148.5	2,148.5	-	197.6	197.6	-	-	-	-	-
21,093.1	20,534.0	276.1	18,995.5	16,386.5	270.2	219.9	13.7	16.7	221.4
104.6	104.6	-	-	-	-	-	-	-	-
15.7	15.7	-	-	-	-	-	-	-	-
21,213.4	20,654.3	276.1	18,995.5	16,386.5	270.2	219.9	13.7	16.7	221.4

- ⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות ⁽²⁾ - 16,386.5 מיליוני ש"ח, אג"ח - 2,211.8 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 6.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,609.0 מיליוני ש"ח.
- ⁽²⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- ⁽³⁾ כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- ⁽⁴⁾ סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- ⁽⁵⁾ סיכון אשראי מאזני וחוסך מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- ⁽⁶⁾ כולל הלוואות לדירוג אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 80.2 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 72.7 מיליוני ש"ח.
- ⁽⁷⁾ כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 306.1 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.9 מיליוני ש"ח.
- ⁽⁸⁾ החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.
- ⁽⁹⁾ לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ראה פרק 3- סקירת הסיכונים וטבלאות 22 ו-28 לעיל.

31 במרץ 2024										
סיכון אשראי כולל ^{(א) (ב)}						חובות ^{(א) (ב)} וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ^(ג)				
						הפסדי אשראי ^(ג)				
סך הכל	מזה: דירוג ביצוע אשראי ^(א)	מזה: סיכון אשראי ^(א)	מזה: סך הכל	מזה: חובות	מזה: סך הכל	מזה: סיכון	הוצאות בגין הפסדי	מחיקות חשבונאיות	יתרת הפרשה להפסדי	אשראי
סך הכל	אשראי ^(א)	סיכון	סך הכל	חובות	סך הכל	אשראי	לא צובר ^(א)	בעייתי ^(א)	אשראי	אשראי
2,105.7	2,070.3	11.5	2,101.2	1,378.7	5.5	5.5	(0.3)	-	8.1	בינוי ונדל"ן - בינוי ^(ד)
1,492.4	1,492.4	-	1,492.4	1,465.9	-	-	0.3	-	1.4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן ^(ד)
671.5	663.7	7.8	617.8	461.9	7.8	2.7	1.8	1.6	16.6	שירותים פיננסיים ^(*)
956.8	943.7	13.1	867.6	867.6	13.1	9.5	0.8	-	2.5	אחרים ^(*)
5,226.4	5,170.1	32.4	5,079.0	4,174.1	26.4	17.7	2.6	1.6	28.6	סך הכל מסחר ^(א)
10,860.8	10,570.1	127.7	10,860.8	9,679.9	127.7	127.7	(0.2)	0.5	56.9	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
1,534.3	1,415.0	21.0	1,534.3	1,454.6	20.8	1.2	8.6	14.9	123.5	אנשים פרטיים - אחר
17,621.5	17,155.2	181.1	17,474.0	15,308.6	174.9	146.6	11.0	17.0	209.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
1,096.8	1,096.8	-	256.4	256.4	-	-	-	-	-	בנקים בישראל וממשלת ישראל
18,718.3	18,252.0	181.1	17,730.4	15,565.0	174.9	146.6	11.0	17.0	209.0	סך הכל פעילות בישראל
106.2	106.2	-	-	-	-	-	-	-	-	בנקים וממשלות בחו"ל
15.5	15.5	-	-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
18,840.0	18,373.7	181.1	17,730.4	15,565.0	174.9	146.6	11.0	17.0	209.0	סך הכל

* סווג מחדש.

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות ⁽²⁾ - 15,555.6 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,107.5 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,165.4 מיליוני ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוציגים 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 וחוסך מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדירור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 87.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 49.2 מיליוני ש"ח.
- (7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 158.0 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 13.6 מיליוני ש"ח.
- (8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024									
סיכון אשראי כולל ^(א)					חובות ^(ב) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ^(ג)				
					הפסדי אשראי ^(ד)				
סך הכל	מזה: דירוג ביצועי ^(ה)	מזה: סיכון אשראי ^(ו)	סך הכל	מזה: חובות	מזה: סיכון אשראי לא צובר ^(ז)	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
ציבור - מסחרי									
2,291.5	2,222.4	51.8	2,287.5	1,515.0	44.5	14.2	5.2	-	13.6
1,432.1	1,432.1	-	1,432.1	1,393.8	-	-	0.1	-	1.1
801.5	794.3	7.2	756.6	543.3	7.2	1.9	9.7	7.6	18.4
1,193.0	1,156.1	36.9	1,101.3	1,101.3	36.9	28.0	2.2	0.3	3.8
5,718.1	5,604.9	95.9	5,577.5	4,553.4	88.6	44.1	17.2	7.9	36.9
11,087.0	10,775.1	146.2	11,087.0	9,692.5	146.2	146.2	(2.4)	0.5	54.7
1,489.6	1,393.5	27.5	1,489.6	1,414.8	27.3	5.8	64.9	61.9	132.8
18,294.7	17,773.5	269.6	18,154.1	15,660.7	262.1	196.1	79.7	70.3	224.4
1,279.5	1,279.5	-	284.0	284.0	-	-	-	-	-
19,574.2	19,053.0	269.6	18,438.1	15,944.7	262.1	196.1	79.7	70.3	224.4
80.3	80.3	-	-	-	-	-	-	-	-
15.7	15.7	-	-	-	-	-	-	-	-
19,670.2	19,149.0	269.6	18,438.1	15,944.7	262.1	196.1	79.7	70.3	224.4
סך הכל									

⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות ⁽²⁾ - 15,944.7 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,229.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 3.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,493.3 מיליוני ש"ח.

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

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

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

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

⁽⁶⁾ כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 69.7 מיליוני ש"ח.

⁽⁷⁾ כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 189.4 מיליוני ש"ח בגינם בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 11.9 מיליוני ש"ח.

⁽⁸⁾ החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

מאפייני וסיכוני תיק הלוואות לדיור

פעילות המשכנתאות כוללת בעיקר מתן הלוואות לדיור וכנגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בבסיסי הצמדה שונים ועל-פי מגוון מסלולי ריבית ולתושבי חוץ במט"ח במטבעות עיקריים. הביצועים במט"ח הינם נמוכים מאוד עד זניחים. הבנק נותן אשראי לחברה החרדית ולחברה הערבית והדרוזית, כמו גם למגזר הכללי, בהתאם למדיניות חיתום סדורה, ותחת תהליך בקרה וניתוח של יחידות שונות בבנק בקו הראשון ובקו השני.

בהתאם למדיניות ניהול סיכוני האשראי, הבנק נוקט אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק קבע במסגרת מדיניות האשראי תאבון סיכון על פעילות האשראי לדיור בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום הלוואות לדיור הינם: שיעור המימון (LTV), מיקום הנכס, יחס ההחזר מההכנסה (PTI) שהוא להערכת הבנק, גורם עיקרי המשפיע על הכשל, מטרת ההלוואה ותקופת ההלוואה, וכן, יכולת המימוש של הנכס במקרה של כשל.

טבלה 30 להלן מלמדת כי הביצועים ברבעון ראשון בשנת 2025 התאפיינו בשיעור גבוה יותר של הסכמים ברמת LTV מעל 60% ביחס לשנת 2024 ובעליה של כ-7% בהיקף ההסכם הממוצע, העומד על 678 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025. יחס ההחזר הממוצע יציב ועומד על כ-30%.

טבלה 31 להלן מלמדת כי בהתאם למדיניות הבנק, חשיפת הבנק ב-LTV מעל ל-60% וגם ב-PTI מעל ל-40% היא נמוכה. לפירוט על גורמי הסיכון בתיק המשכנתאות (כולל מחזורים), ראו דוח הסיכונים לציבור נדבך 3, ליום 31 במרץ, 2025.

הבנק מנטר באופן שוטף וברמה של תתי תיקים את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות לנוכח תיאבון הסיכון שקבע, כשהוא עוקב אחר את התפתחות הפרמטרים הללו והשפעתם על רמת הסיכון של תיק המשכנתאות.

הבנק מנטר באופן שוטף את הפירעונות המוקדמים והמחזורים שבתיק המשכנתאות שלו, שהתנועות שלו גברה. לפרטים נוספים [ראה ביאור 14](#) לדוחות הכספיים.

טבלה 30 – נתוני ביצועי האשראי⁽¹⁾ ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024	31/12/2024	31/03/2025	
493	393	493	268	471	ביצועים במטבע ישראלי (במיליוני ש"ח)
-	-	-	-	-	ביצועים במט"ח (במיליוני ש"ח)
493	393	493	364	471	סה"כ ביצוע (במיליוני ש"ח)
35%	(20%)	25%	(46%)	76%	אחוז השינוי ביחס לרבעון קודם
46%	48%	54%	47%	50%	ביצועים בריבית משתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים
297	303	296	304	309	תקופת ההלוואה ממוצעת (בחודשים)
					התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור מימון הנכס⁽²⁾ (LTV)
74%	72%	68%	61%	57%	60%-0%
26%	28%	32%	39%	43%	75%-61%
-	-	-	-	-	מעל 75% ⁽³⁾
					התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור החזר מהכנסה (PTI) בהלוואות למסרת מגורים⁽⁴⁾
29%	30%	30%	31%	31%	שיעור החזר מהכנסה (PTI) ממוצע
100%	100%	100%	100%	100%	40%-0%
-	-	-	-	-	מעל 40% ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	מזה: אחוז הביצועים בעלי שיעור מימון מעל 60%
					התפלגות מספר הסכמים על פי סכום ביצוע (באלפי ש"ח)
59%	61%	56%	53%	56%	0-500
28%	26%	30%	32%	28%	500-1,000
13%	13%	14%	15%	16%	מעל 1,000
640	601	683	635	678	סכום הסכמים ממוצע
					הלוואות בסך העולה על 2 מיליון ש"ח להלוואה:
27	14	25	12	34	מספר הלוואות
91	47	107	37	107	סכום כולל (במיליוני ש"ח)

⁽¹⁾ הלוואות חדשות בלבד (לא כולל מיחזורים).

⁽²⁾ הנתונים לפי דיווח 878 לפיקוח על הבנקים.

⁽³⁾ נמוך מ-1%.

טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדירור (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2025							שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה	שיעור מימון
גיל ההלוואה (זמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)								
1-2								
סך הכל	10 שנים ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	שנים	3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים		
3,142.6	275.0	434.2	1,125.4	744.5	411.3	152.2	עד 40%	עד 45%
20.6	5.9	5.1	2.9	1.5	5.2	-	50%-40%	
4.4	0.6	0.5	1.7	-	1.6	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
3,167.6	281.5	439.8	1,130.0	746.0	418.1	152.2	סך הכל	
3,021.3	387.7	340.1	995.4	622.4	496.1	179.6	עד 40%	60%-45%
21.9	7.3	4.6	-	5.2	3.1	1.7	50%-40%	
9.8	6.6	3.2	-	-	-	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
3,053.0	401.6	347.9	995.4	627.6	499.2	181.3	סך הכל	
3,139.5	171.5	350.6	1,396.9	547.6	435.4	237.5	עד 40%	75%-60%
37.9	3.6	3.8	5.6	12.4	11.4	1.1	50%-40%	
6.3	2.0	0.1	4.2	-	-	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
3,183.7	177.1	354.5	1,406.7	560.0	446.8	238.6	סך הכל	
375.4	34.1	32.2	168.4	63.8	40.2	36.7	עד 40%	מעל 75%
4.4	0.5	-	1.5	1.2	1.2	-	50%-40%	
-	-	-	-	-	-	-	80%-50%	
1.0	-	1.0	-	-	-	-	מעל 80%	
380.8	34.6	33.2	169.9	65.0	41.4	36.7	סך הכל	
9,785.1	894.8	1,175.4	3,702.0	1,998.6	1,405.5	608.8		סך הכל

⁽¹⁾ כאשר מדובר במיחזור הגיל הינו מיום ביצוע המיחזור.

⁽²⁾ שיעור המימון ושיעור ההחזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מכירת תיקי אשראי לדיר, מסחרי וסינדיקציה

הבנק מספק שרותי ניהול ותפעול בגין שני סוגי הלוואות:

- א. תיקי הלוואות שנמכרו לגופים מוסדיים או שהועמדו במשותף, אשר הבנק מנהל ומתפעל עבורם את חלק התיק הלוואות שנרכש או הועמד על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות עבור עצמו, לרבות חלק התיק הלוואות שנתרו בבעלותו.
- היתרה המצטברת של תיקי אשראי שנמכרו ליום 31 במרץ, 2025 כ- 3,341.3 מיליוני ש"ח (מזה כ-2,832.0 מיליוני ש"ח בהלוואות לדיר). לבנק אין סיכון אשראי על חלק הלוואות שנמכרו (TRUE SALE).
- ב. הלוואות מכספי ממשלה ובאחריותה לזכאי משרד הביטחון והשיכון (להלן: "הלוואות תקציב") אשר יתרתן ליום 31 במרץ, 2025 עומדת על סך של כ-182.4 מיליוני ש"ח. לבנק אין סיכון אשראי על הלוואות התקציב.
- ביחס להלוואות לדיר, אשר נמכרו לגופים מוסדיים בהתאם לאסטרטגיית העסקית של הבנק, נציין, כי בתאריך 6 באוקטובר, 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 3298 בנושא מכירת הלוואות לדיר ושיתופי פעולה להעמדת הלוואות לדיר. עיקרי ההוראה קובעים עקרונות לביצוע עסקת מכירה; סעיף 12 קובע כי התאגיד הבנקאי אינו רשאי לבצע בחירה סלקטיבית של הלוואות ה"טובות" (Cherry picking) או של הלוואות "גרועות" (Lemon picking), סעיף 16 להוראה קובע כי תאגיד בנקאי ישמר לפחות 10% מכל הלוואה בעסקת המכירה, תיק הלוואות יכול הלוואות הנמצאות בתיק התאגיד הבנקאי 12 חודשים לפחות, טרם המכירה, סעיף 17 קובע כי סכום הלוואות לדיר שימכור התאגיד הבנקאי, בתוספת הלוואות לדיר באחריות הגוף המוסדי בעסקת הסינדיקציה, לא יעלה על 10% מיתרת תיק הלוואות לדיר (להלן "שיעור המגבלה").
- בנק ישראל אישר, לבנק, שיעור מכירה של עד 25%, ו-10% נוספים באמצעות העמדה משותפת (סינדיקציה). לחילופין, הבנק יוכל לבצע הלוואות סינדיקציה בשיעור של עד 35% מהתיק (כאשר בכל מקרה היקף התיקים המכורים (ללא סינדיקציה) לא יעלה על 25%). הבנק מוכר תיקים אלה בהתאם להנחיות בנק ישראל.
- נכון ליום 31 במרץ, 2025 היקף מכירת תיקי הלוואות לדיר כשיעור מיתרת תיק הלוואות לדיר (כולל התיק המנוהל וללא אשראי מסחרי והעמדה משותפת) עומד על כ-22.5% לעומת מגבלה של 25% וכ-2.3% בסינדיקציה.
- במהלך שנת 2024 מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיקי אשראי בסך כולל של כ-1,021 מיליוני ש"ח, הבנק הכיר ברווח (לפני מס) של כ-37.4 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לשנת 2024.
- ביום 10 ביוני, 2024 נחתם הסכם בין הבנק ובין חברות מקבוצת גוף מוסדי להעמדה משותפת של הלוואות לדיר (להלן: "הסכם הסינדיקציה"), באופן שהבנק יעמיד 10% והחברות מקבוצת הגוף המוסדי יעמידו 90% מכל אחת מההלוואות שיועמדו ללקוחות על פי ההסכם. הסכם הסינדיקציה נחתם לתקופה של 3 שנים, והיקף ההלוואות לדיר שיועמדו במסגרתו מוערך בסך של עד כ-1.8 מיליארד ש"ח. בהסכמה בין הבנק ובין הגוף המוסדי, הוגדל הסך המקסימלי האמור לסך של 2.1 מיליארד ש"ח. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור החברות מקבוצת הגוף המוסדי את החלק מתיק הלוואות שהועמד על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות לדיר עבור עצמו, לרבות חלק התיק הלוואות שהועמד על-ידי הבנק, וכן יקבל מהחברות מקבוצת הגוף המוסדי דמי ייזום בגין הלוואות שיועמדו במסגרת שיתוף הפעולה. בהתאם, להערכת הבנק, הסכם הסינדיקציה יאפשר לבנק להגדיל את היקפי פעילותו בשוק המשכנתאות, תוך הקטנת החשיפה לתנאי השוק המשתנים במכר משכנתאות. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 הועמדו הלוואות משותפות לדיר בסך כולל של כ-229.1 מיליוני ש"ח. יתרת הלוואות שהועמדו ליום 31 במרץ, 2025 עומדת על כ-386 מיליוני ש"ח.
- ביום 2 מרץ, 2025 מכר הבנק 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות אשראי מסחרי שסכומם הכולל כ-348 מיליוני ש"ח.
- הבנק הכיר ברווח (לפני מס) של כ-12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025.
- לפרטים נוספים ראה פרק 1.6- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

הבנק רואה במכירת תיקי אשראי חלק ממימוש האסטרטגיה העסקית לטווח הארוך שמטרתה ניהול מיטבי של ההון ומימוש פוטנציאל הצמיחה של הבנק ובכוונתו לפעול למימוש עסקאות אלו בעתיד תוך עמידה במגבלות הרגולטוריות, ככל שתהיינה. פעילות מכירת התיקים מתבצעת תחת בקרה הבוחנת את השפעת המכירה על גורמי הסיכון השונים של התיק. תוצאות הבדיקה מעלות כי מכירת התיקים איננה משפיעה מהותית על פרופיל סיכון תיק האשראי של הבנק וכי אמנם מכירת תיקים מגדילה את ה-LTV הממוצע שנטר במאזן הבנק, אך, לאור מדיניות החיתום, שיעור ה-LTV הממוצע נותר נמוך יחסית. יש לציין כי במקביל למכירת תיקי האשראי בשנים 2019-2024, המשיך הבנק להציג צמיחה בתיק האשראי לדיר (תוך עמידה במגבלות ההון), כך שלמכירות הנ"ל הייתה השפעה חיובית על רווחיות הבנק בשעה שלא הייתה להן השפעה שלילית מהותית על הכנסות הריבית העודפת. כמו כן הבנק הכיר ברווח ברוטו ממכירת תיקי האשראי לדיר בסך כ- 284 מיליון ש"ח בשנים 2019-2024. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק מנהל ומתפעל עבור הרוכשים את חלק תיק ההלוואות שנרכש על ידה, בתמורה לדמי ניהול.

טבלה 32 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיר שנמכר (במיליון שקלים):*

שיעור מימון	שיעור החזר מהכנסה קבועה	התפלגות הלוואות לדיר ליום 31 במרץ 2025	
		הלוואות לדיר במאזן הבנק	הלוואות לדיר שנמכרו על יד הבנק
עד 45%	עד 50%	32.3%	55.8%
	מעל 50%	0.0%	0.2%
סך הכל		32.3%	56.0%
45%-60%	עד 50%	31.1%	43.6%
	מעל 50%	0.1%	0.3%
סך הכל		31.2%	43.9%
60%-75%	עד 50%	32.5%	-
	מעל 50%	0.1%	-
סך הכל		32.6%	-
מעל 75%	עד 50%	3.9%	-
	מעל 50%	0.0%	-
סך הכל		3.9%	-
סך הכל		9,785.1	2,832.0

*שיעור המימון ושיעור ההחזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מאפייני תיק האשראי וחיתום האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו

הלוואות צרכניות סולו ניתנות ללקוחות פרטיים תושבי ישראל המבקשים לקבל אשראי לכל מטרה, לתקופה קצובה. עיקר האשראי ניתן, ללקוחות שמנהלים את חשבון העו"ש שלהם בבנק אחר, באמצעות ערוצים דיגיטליים ומוקדים או באמצעות סניפי הבנק. לקוחות אלו מדורגים על פי מודל החיתום ביום מתן הלוואה בבנק. הבנק מבצע תהליכי בקרה וניטור הסיכון ובניהם, בקרות על החיתום, מעקב על שיעורי הפיגור, ומעקב ודיווח על מאפיינים ומגמות בתיק האשראי ועמידה בכל המגבלות שנקבעו במדיניות האשראי. להרחבה ראה פרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024.

טבלה 33 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	יתרה ליום 31 במרץ		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2024	2025	2024
הלוואות צרכניות סולו	1,239.1	1,416.5	1,254.1
אשראי קמעונאי אחר ⁽¹⁾	143.8	38.1	160.7
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	1,382.9	1,454.6	1,414.8
מזה: לא בעייתיים	1,354.5	1,433.8	1,387.5
בעייתי לא צובר	5.5	1.2	5.8
בעייתי צובר	22.9	19.6	21.5
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	1,382.9	1,454.6	1,414.8
שיעור האשראי שמסווג כבעייתי מסך האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	2.1%	1.4%	1.9%
⁽¹⁾ הרכב אשראי קמעונאי אחר			
יתרות עו"ש בחובה	5.4	4.1	4.0
אחר (רכב וכרטיסי אשראי) *	138.4	34.0	156.7
סה"כ אשראי קמעונאי אחר	143.8	38.1	160.7

* כולל יתרת לקוחות מגובה רכב שנרשמו במהלך שנת 2024.

לפרטים אודות היקפי הלוואות בהם היו בקשות לדחיית תשלומים [ראה טבלה 22](#) - חובות אשר בוצעה לגביהם דחיית תשלומים במסגרת ההתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל".
[טבלה 33](#) לעיל מלמדת על ירידה בסך של כ-32 מיליוני ש"ח (2%) בחשיפת תיק האשראי הצרכני של הבנק ברבעון ראשון של שנת 2025, המשך מגמת ירידה משנת 2024 בה נרשמה ירידה של 8% בהיקף החשיפה. ירידה זו נובעת מהקטנת הביצועים היזומה של הבנק בתיק זה בשל העלייה ברמת הכשלים והמחיקות בתיק במהלך הרבעונים האחרונים.
[טבלה 35](#) להלן, מציגה כי שיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי הצרכני ברבעון הראשון עומד על 4.4%, בדומה לשנת 2024.

טבלה 34 - התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
שיעור מסה"כ			
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	1,382.9	1,454.6	1,414.8
לפי תקופה ממוצעת שנתורה לסיום ההלוואה			
עד שנה	3%	3%	4%
משנה עד 3 שנים	18%	17%	15%
מ- 3 שנים עד 5 שנים	31%	32%	33%
מ- 5 שנים עד 7 שנים	13%	18%	15%
מעל 7 שנים	36%	30%	34%
אחר	-	-	-
לפי גודל חבות לווה (באלפי ש"ח)			
עד 10	3%	3%	3%
מ 10 עד 20	6%	8%	6%
מ 20 עד 40	14%	16%	14%
מ 40 עד 80	25%	29%	26%
מ 80 עד 120	22%	19%	21%
מ 120 עד 150	18%	17%	18%
מ 150 עד 300	13%	9%	12%
מעל 300	-	-	-
לפי סוג האשראי			
לוח שפיצר חודשי בריבית משתנה	97%	98%	97%
לוח שפיצר חודשי בריבית קבועה	3%	2%	3%
הלוואות שתנאיהן מאפשרים ללווה לדחות או להקטין את תשלומי הקרן	-	-	-
אחר	-	-	-
ביטחונות			
נכסים פיננסיים בבנק	-	-	-
ביטחונות אחרים	1%	1%	1%
ללא בטחונות	99%	99%	99%
הכנסה קבועה לחשבון			
לקוחות אשראי שאינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	90%	90%	90%
לקוחות אשראי שמנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	10%	10%	10%

טבלה 35 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

לשנה שהסתיימה ביום 31	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2024	2025
מחיקות חשבונאיות	20.2	20.5
בביית חובות שנמחקו בשנים קודמות	(5.3)	(5.4)
מחיקות חשבונאיות נטו	14.9	15.1
שיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי לסוף תקופה*	4.1%	4.4%
*במונחים שנתיים אפקטיביים		

טבלה 36 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024	31/12/2024	31/03/2025
91	110	112	103	144
ביצועים במהלך התקופה (במיליוני ש"ח)				
שיעור ביצוע לפי תקופה מקורית של הלוואה				
42%	39%	35%	37%	38%
58%	61%	65%	63%	62%
7.3	7.5	7.7	7.5	7.5
תקופת הלוואה ממוצעת (בשנים)				
שיעור ביצוע לפי סכומי הלוואות (באלפי ש"ח)				
20%	18%	22%	28%	14%
5%	6%	4%	3%	6%
5%	5%	4%	4%	4%
4%	5%	4%	3%	4%
65%	67%	66%	63%	73%
77	76	87	87	92
סכום הלוואה ממוצע (באלפי ש"ח)				

* להסבר אודות השינויים בתקופת הדוח ראה להלן בפרק מאפייני תיק האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו של הבנק.

מאפייני אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן

הפעילות בתחום בינוי ונדל"ן מיועדת לליווי פרויקטי בניה למגורים בישראל ומעניקה מעטפת מימון מלאה ללקוח הכוללת בעיקר מימון רכישת קרקעות והקמת פרויקטים למגורים, פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית, ההלוואות מזנין להשלמת חלק מההון העצמי לפרויקט וכן העמדת ערבויות לסוגיהן על פי צרכי העסקה. המימון להקמת פרויקטים למגורים, ניתן על פי רוב בשיטת הליווי בהתאם לצרכים הספציפיים של כל פרויקט ועל פי מאפייניו. בשיטת הליווי מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד ואליו מופקדים כספי התקבולים מרוכשי יחידות הדיר, ההון העצמי ואשראי הבנק. כספים אלו משמשים לביצוע הפרויקט ומשוחזרים לפי קצב התקדמות הבניה ע"פ דוחות מפקח מומחה. לבנק הסכמי שיתוף פעולה עם מספר חברות ביטוח למימון משותף של פרויקטים. במסגרת מימון פרויקט לבנייה מעמיד הבנק מסגרת אשראי כספי למימון הבניה, ערבויות ביצוע, ערבויות כספיות ובטוחות חוק מכר לרוכשים יחידות בפרויקט אשר מונפקות על ידי חברת הביטוח השותפה במימון הפרויקט. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח כאמור (להלן: "מודל האופרטור"), מייצר לבנק ניצול מיטבי של ההון והשאת הרווחיות, תוך פיזור סיכונים האשראי ועמידה במגבלות רגולטוריות נדרשות. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח, כולל מספר סוגי אשראי או בטוחות המועמדים על ידן: העמדת בטוחות על פי חוק המכר; העמדת בטוחות לבעלי קרקע בעסקת קומבינציה ופינוי בינוי; ומתן אשראי כספי על פי יחסי מימון המוגדרים מראש.

מודל האופרטור בתחום הבניה והנדל"ן, מתבצע על פי העקרונות שלהלן:

הפרויקט נבחן ומאושר גם על-ידי מוסדות השותף הפיננסי; הביטוחות בפרויקט הינם פרי-פסו, כאשר יחס החלוקה במקרה של מימוש הבטוחות נקבע מראש בין הבנק והשותף הפיננסי; יחס היקפי העמדת האשראי נשמר לאורך חיי הפרויקט. שחרור העודפים המתקבלים בגין הפרויקט ליזם, מבוצע על פי שיקול דעת הבנק על פי נוסחת שחרור עודפים המאושרת על-ידי הבנק והנכללת בהסכם שיתוף הפעולה. ניהול הפרויקט על פי מודל זה, מבוצע על-ידי הבנק לפי שיקול דעתו ועל פי סטנדרטים בנקאיים מקובלים; דוחות המעקב בפרויקט מועברים על-ידי המפקח לבנק ולגוף הנוסף, כאשר הבנק מדווח לגוף הנוסף על אירועים חריגים בפרויקט.

תיק האשראי של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק אינה משיקה למגבלת לווה בודד הרגולטורית. פיזור התיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביטוח במתן אשראי כספי ובהנפקת פוליסות על פי חוק המכר (דירות) כאמור לעיל. הבנק מפעיל מנגנון לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטים, הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרויקטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרויקטים.

הבנק מממן את הפרויקטים החל משלב רכישת הקרקע, דרך שלבי הבנייה השונים. ככלל, האשראי למימון קרקעות ניתן עבור קרקעות הזמינות לבנייה עד 24 חודש מיום מימון הקרקע. נכון ליום 31 במרץ, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה 20% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק.

הבנק מנהל נכון ליום 31 במרץ, 2025 היקף של 244 פרויקטים בסך כ-11.8 אלפי יחידות דיר, מתוכם כ-156 פרויקטים הפעילות, לרבות היקפי המימון, בשיתוף פעולה עם גופים מוסדיים. כמו כן, היקף התיק המנוהל הינו כ-12.8 מיליארדי ש"ח, מזה כ-2.4 מיליארדי ש"ח באחריות הבנק והיתרה באחריות הגופים המוסדיים.

נכון ליום 31 במרץ, 2025 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 46% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 12% בירושלים רבתי ו-42% בשאר הארץ. בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, לאחר האטה במכירות שהחלה לפני כשלוש שנים, תחת ההשפעה הניכרת של עליית הריבית במשק, בשנה החולפת נצפתה התאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיווק של הקבלנים. מבצעי השיווק הללו מבוססים ברובם על תשלומי מכירות המשולמים בפריסה לא לינארית אשר מקטינה את התזרים הנכנס לפרויקט ולעיתים מצריכה הגדלת מסגרות האשראי לפרויקט, מנגד יותר ויותר יזמים החלו במבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים וקבלת תזרים משמעותי יותר לחשבון הפרויקט. בחודשים האחרונים ניכרת האטה נוספת בקצב המכירות ועדכון הוראות בנק ישראל אשר במהותה מגבילה מכירות עם פריסת תקבולים לא לינארית בפרויקטים, עלולה לייצר האטה נוספת במכירת דירות בפרויקטים המלווים. בהיבט התקדמות הביצוע בפרויקטים המלווים, עם פרוץ המלחמה, נעצרה הבניה במרבית הפרויקטים למעט בפרויקטים שמועסקים בהם פועלים זרים. עם זאת, ניכר כי ככל שחלף הזמן, הקבלנים חידשו את הביצוע באתרים, באופן מלא או חלקי, וקצב הביצוע החל להשתפר מחודש לחודש עד להגעה לקצב ביצוע מספק, אם כי עדיין מעט נמוך יותר מהעבר.

מתוך סך האשראי לקרקעות הממומנות בבנק כ-5% ניתנו בשיעור מימון העולה על 80% - עלייה אל מול הרבעונים הקודמים. כמו כן, כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ורובם ככולם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח המממנות יחד עם הבנק את הפרויקטים המלווים (כולל באשראי הכספי), מביא לקיטון בסיכון זה. עוד יצוין כי לבנק אין יתרות אשראי מהותיות באשראי לנדל"ן מניב או אשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

יודגש כי פעילות ליווי הבניה של הבנק הינה ברמת סיכון נמוכה ביחס למערכת הבנקאית ובכלל לאור מספר מאפיינים מרכזיים: הבנק מלווה פרויקטים למגורים בלבד, תחום פעילות שמרני ויציב ביחס לסוגי הפעילות האחרים בענף הנדל"ן (כדוגמת מימון קבלני ביצוע, מימון נכסים מניבים בתחום המשרדים והמגורים וכדומה), הבנק פועל במודל האופרטור (חלוקת סיכון עם חברות ביטוח), שיעור חבות האשראי למימון קרקעות ביחס לסך תיק ליווי הבניה של הבנק הינו נמוך ביחס למערכת הבנקאית, מרבית הלווים בענף הם לקוחות וותיקים והפרויקטים מדורגים בדירוג אשראי גבוה.

לאור ההתפתחויות האמורות המפורטות במכתבו של בנק ישראל, הבנק בחן וממשיך לבחון את ההשפעות של ההתפתחויות השונות על איכות וסיכון תיק האשראי. במסגרת בחינה זו, בוצעו תרחישים שונים, כולל תרחיש קיצון, להערכת סיכון האשראי, הן בפרויקטים הנמצאים בליווי פעיל והן במימון קרקעות בתיק, הכוללים הנחה של עלייה בעלויות הביצוע והמימון לצד ירידה במחירי הדיור וביתרה לקבל מרוכשי דירות בפרויקטים. מניתוח הנתונים עולה כי רמת ההפרשה הנוכחית של הבנק לתחום פעילות זה, אשר הועלתה באופן ניכר מתחילת המלחמה, הולמת את תוצאות הניתוח.

הבנק בוחן באופן שוטף את ההתפתחויות בענף הנדל"ן ומבצע מעת לעת את ההתאמות הנדרשות במדיניות האשראי כגון התאמת כושר הספיגה, עלויות המימון ותמחור האשראי בפרויקטים המתאפיינים במכירה משמעותית בפריסת תקבולים לא לינארית, על מנת להבטיח כי רמת הסיכון הנמוכה בתיק ליווי הבניה של הבנק תישאר כך גם לאור האי הוודאות המתמשכת.

לפרטים אודות פרסום חוזר בנק ישראל המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329) מיום 6 באפריל, 2025 ראה פרק הון והלימות הון.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינאי ונדל"ן - בינאי:

טבלה 37 - התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינאי ונדל"ן - בינאי (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024						יתרה ליום 31 במרץ 2025					
שיעור	מזה:					מזה:					
שינוי	סיכון	סך הכל	מסגרות			סיכון	סך הכל	מסגרות			
בסיכון	אשראי	סיכון	לא		אשראי	אשראי	סיכון	לא		אשראי	
האשראי	בעייתי	אשראי	מטעלות	ערביות	לציבור	בעייתי	אשראי	מטעלות	ערביות	לציבור	
במיליוני ש"ח											
%											
אשראי לרכישת											
18.1%	-	398.0	40.2	8.0	349.8	-	470.2	61.0	9.8	399.4	קרקעות לבנייה
ליווי פרויקטים											
6.6%	51.0	1,601.4	463.1	163.5	974.8	45.5	1,707.0	398.9	172.1	1,136.0	למגורים
0.5%	-	153.0	69.7	0.6	82.7	-	153.8	72.7	0.9	80.2	קבוצות רכישה
13.4%	0.8	139.1	31.4	-	107.7	1.7	157.8	43.6	-	114.2	אחר
סך הכל- בינוי											
8.6%	51.8	2,291.5	604.4	172.1	1,515.0	47.2	2,488.8	576.2	182.8	1,729.8	ונדל"ן- בינוי
סך הכל- בינוי											
ונדל"ן-פעילות											
(2.4%)	-	1,432.1	38.3	-	1,393.8	8.4	1,397.1	38.3	-	1,358.8	ונדל"ן
סך הכל											
4.4%	51.8	3,723.6	642.7	172.1	2,908.8	55.6	3,885.9	614.5	182.8	3,088.6	

ענף בינאי ונדל"ן כולל בתוכו את בינאי ונדל"ן-בינאי ואת ענף בינאי ונדל"ן-פעילות בנדל"ן. סעיף בינאי ונדל"ן - בינאי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים (כולל קבוצות רכישה).

סעיף בינאי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

ליום 31 במרץ, 2025 המגבלה הענפית הרגולטורית בגין חבות ענף בינאי ונדל"ן עומדת על 22% (בשל הוראת השעה, החלה עד ליום 31 בדצמבר, 2027). מגבלת הדירקטוריון למגבלה זו נקבעה על 21% והבנק עומד במגבלת דירקטוריון זו.

נכון ליום 31 במרץ, 2025 סך הסיכון האשראי בתחום הבינאי גדל בשיעור של כ-8.6% ביחס ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול נובע בעיקר מאשראי הניתן לליווי פרויקטים למגורים ולרכישת קרקעות לבנייה. סך חשיפת האשראי בתחום פעילות בנדל"ן, הניתן למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים, ירד בשיעור של כ-2.4% ביחס ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר הקיטון נובע ממכירת תיק אשראי הניתן למטרה עסקית ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים, [לפרטים נוספים ראה גם בפרק 1.6- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.](#)

להערכת הבנק, יתרת ההפרשה הקבוצתית הקיימת נכון ליום 31 במרץ, 2025 תוך שימוש בהתאמות האיותיות ומקדמי מאקרו, מכסה את ההפסד הצפוי.

[לפרטים נוספים ראה בביאור 10 לדוחות הכספיים.](#)

מאפייני אשראי עסקי אחר

תחום האשראי לעסקים נמצא בפיתוח וצמיחה מתמדת בשנים האחרונות כחלק מאסטרטגיית הבנק.

הבנק מעניק אשראי עסקי מגוון תוך מיקוד בקהלי יעד שהינם חברות קטנות ובינוניות ובאשראי המגובה בבוטוחות. במסגרת פעילות זו, הבנק מעניק מימון לפעילות חברות מימון העוסקות במתן אשראי. פעילות זו מתמקדת בחברות בצמיחה המציעות אשראי בתחומים בהם לבנק יש מומחיות, בעדיפות לחברות בהן קיימת פעילות סינרגטית לפעילות הבנק עם פוטנציאל לשיתופי פעולה. בנוסף, הבנק מעניק אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה ואשראי למימון הון חוזר ללקוחות עסקיים באמצעות מימון תשלום לספקים, פעילות המאופיינת במתן אשראי לטווח קצר המבוטח בביטוח אשראי, וכן במתן אשראי לעסקים כנגד בוטוחות כדוגמת רכבים, משאיות, ציוד מכני הנדסי וכדומה. במדיניות האשראי לפעילות האשראי העסקי נקבעו העקרונות למתן האשראי וגידור הסיכונים, הבטוחות הנדרשות, מסגרת הפעילות ותאבון הסיכון. פעילות האשראי העסקי להלן, מתבצעת תחת ניטור קווי ההגנה, ונמצאת ברמת סיכון נמוכה יחסית. הבנק מנטר אשראי זה באופן שוטף ורציף. כאמור לעיל, לא נמצאו אירועים מהותיים היכולים להעיד על הרעה באיכות אשראי זה, תוצאת המלחמה ואי הוודאות הכללית השוררת במשק. [לפרטים נוספים ראה טבלה 13-התפתחות תיק האשראי.](#)

חשיפות עיקריות למדינות זרות (על בסיס מאוחד)^(א)

חלק א – מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך טכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך מבניהם:

טבלה 38 – חשיפות עיקריות למדינות זרות (במיליוני שקלים)^(א):

יתרה ליום 31 במרץ 2025			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	200.9	-	200.9
אחרות	42.5	-	42.5
סך כל החשיפות למדינות זרות	243.4	-	243.4
מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁵⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות סילות	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2024			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	223.9	-	223.9
אחרות	72.1	-	72.1
סך כל החשיפות למדינות זרות	296.0	-	296.0
מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁵⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות סילות	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	257.4	-	257.4
אחרות	48.8	-	48.8
סך כל החשיפות למדינות זרות	306.2	-	306.2
מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁵⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות סילות	-	-	-

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

(2) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות לא צוברים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

(4) החשיפה למדינות ה-PIGS כוללת את המדינות: פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.

(5) החשיפה למדינות ה-LDC (מדינות פחות מפותחות) שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

(6) לא קיים סיכון אשראי מאזני או חוץ מאזני בעייתי וכן לא קיימים חובות לא צוברים בחשיפות למדינות זרות.

חלק ב – המידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים המאוחד או בין 15% לבין 20% מההון אינו מהותי

חלק ג – החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות סילות לתקופת הדיווח אינה מהותית

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

חשיפות⁽²⁾ אשראי למוסדות פיננסיים⁽³⁾ זרים

טבלה 39 – חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים (במיליוני שקלים):

סך חשיפת אשראי			דרוג אשראי חיצוני ⁽⁴⁾
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2024	2024	2025	
35	51	29	AAA עד AA-
151	102	94	A+ עד A-
-	-	-	BBB עד BBB-
-	-	-	ללא דרוג
186	153	123	סך הכול חשיפה

1. פיקדונות ויתרות עו"ש במוסדות פיננסיים זרים, לבנק אין חשיפה לסיכונים אשראי חוץ מאזני, במוסדות פיננסיים זרים.
 2. לא קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים אשר מסווגים כחוב לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת וכן לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי, בגין מוסדות אלה.
 3. מוסדות פיננסיים זרים הינם בנקים, חברות אחזקה של בנקים, בנקים להשקעות וברוקרים.
 4. על פי חברת הדירוג S&P.
- היתרות הנכללות בטבלה לעיל כוללות בעיקר מוסדות הפועלים בארה"ב, בלגיה, קנדה ושווייץ.
- ליום 31 במרץ, 2025 חשיפת הבנק לבנקים בארה"ב הינה בסך של כ- 49.0 מיליוני ש"ח. החשיפה הינה לשני בנקים עיקריים האחד בסכום של 34.0 מיליוני ש"ח שדירוגו A+ והשני בסכום 9.0 מיליוני ש"ח לבנק שדירוגו A+. לבנק אין חשיפה לבנקים אזוריים בארה"ב.
- הבנק קבע מגבלות על החשיפה המרבית המותרת למוסדות פיננסיים בחו"ל ומנהל מעקב שוטף על חוסנם של גופים אלה בהסתמך על דירוג החברות ונתוני שוק אחרים המעידים על מצבן הכלכלי.

חשיפה לסיכונים סביבתיים, סיכונים אקלים וסיכונים מעבר ואופן ניהולם

הפעילות הנוכחית של הבנק מתמקדת בעיקר בלוחים מהמגזר הקמעונאי אשר להם חשיפה נמוכה לסיכון הסביבתי. כפועל יוצא חשיפת הבנק לסיכון זה אינה משמעותית. גם פעילות הבנק במתן אשראי בתחומי הבניה, הנדל"ן ופעילות מסחרית לתאגידים ויחידים אינה חושפת את הבנק לסיכון סביבתי משמעותי, בין היתר, לאור הימנעות הבנק ממתן אשראי בענפים המועדים לזיהום הסביבה וקבלת אישורים מתאימים לפני מתן אשראי. פעילות זו מעוגנת במדיניות ייעודית, מנטרת ע"י הבנק ומדווחת באופן שוטף.

בנוסף, ההשקעות שהבנק מבצע בתיק האג"ח הקונצרני בנוסטרו הינן ככלל, בהיקף נמוך, ובפרט, מתבצעות בחברות אשר חשיפתן לסיכון סביבתי זניחה.

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. הבנק לומד את ההוראה ונערך ליישומה. בשלב זה, להערכת הבנק, להוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

סיכוני סליקה וסיכון צד נגדי

סיכון סליקה הוא הסיכון שצד נגדי לא יקיים את חלקו ולא יעביר לבנק במועד הקבוע לכך את הסכום הנדרש בעת סליקת עסקה. החשיפה לסיכון סליקה היא למשך זמן קצר ובדרך כלל היא תוך יומית. המקור העיקרי לחשיפת הבנק לסיכונים סליקה הינו סליקת עסקאות בנגזרים (OTC). הבנק אינו פועל מול לקוחותיו בנגזרות OTC, אלא במכשירים נגזרים הנסחרים בבורסות שונות בהם סיכון הסליקה מזערי. הבנק חשוף לסיכונים סליקה בפעילותו עבור עצמו ואולם היקפי הפעילות הללו אינם מהותיים. בנוסף, לבנק חשיפה לסיכונים סליקה הנובעים ממסחר בניירות ערך זרים המתבצע מול ברוקרים באמצעות תהליכי סליקה שאינם במקביל לתשלום (Non-DVP - Non Delivery Versus Payment). היקף עסקאות אלו מזערי.

עיקר חשיפות הבנק לסיכון צד נגדי מתהווה מול בנקים בארץ ובחו"ל ומוסדות פיננסיים מוכרים בחו"ל בגין סליקת עסקאות בנגזרים (OTC) ומול ברוקרים ונותני שירות קסטודיאן בניירות ערך בגין סליקת עסקאות בניירות ערך זרים. מסגרות הפעילות עם מוסדות אלו מאושרות לפחות אחת לשנה בדירקטוריון הבנק כחלק ממסגרות האשראי של אותם מוסדות, לאחר בחינה של איכותם הפיננסית של המוסדות.

במהלך הרבעון לא התממשו סיכונים סליקה או סיכון צד נגדי בבנק.

הפחתת סיכון – הבנק חתם על הסכמי ISDA ועל נספחי CSA מול רוב הבנקים מולם מתבצעת הפעילות בנגזרים. הדבר מאפשר קיזוזים של העסקאות כך שהסכום שיעבור בין הצדדים לעסקה הוא סכום החשיפה נטו ועל-ידי כך להקטין את החשיפה של כל אחד מהצדדים. נספחי CSA מסדירים העברות של כספים בין הצדדים לעסקה כל אימת שהחשיפה מגיעה להיקף מסוים שנקבע מראש ועל-ידי כך קטנה החשיפה לצד הנגדי.

3.2 סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שנובע מהסתברות ששינויים בלתי צפויים במחירי השוק – שיעורי ריבית, מדדי מחירים, שערי חליפין, מחירי מניות ועוד – יפגעו בהכנסות הבנק או בערך ההון שלו בשל כוזביות מאזניות וחוסר – מאזניות שמושפעות משינוי בשווי ההון של מכשירים פיננסיים עקב שינויים בתנאי השוק.

סיכון השוק כולל מספר סוגי סיכונים ספציפיים, כדלקמן:

1. **סיכון ריבית** – הסיכון שנשקף להון ולרווחי הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית שמשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, בתמורה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של התאגיד. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לשיעור הריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית נטו, Net Interest Income, NII.
2. **סיכון שער חליפין** – החשיפה להפסד ברווחי הבנק כתוצאה משינויים בשערים של המטבעות השונים בהם הבנק פועל במסגרת עסקיו.
3. **סיכון אינפלציה** – החשיפה להפסד כתוצאה משינויים לא צפויים בקצב האינפלציה, כלומר משינויים במדד המחירים לצרכן.
4. **סיכונים בסיס אחרים** – חשיפה להפסד כתוצאה משינוי של מחירים של מניות, פרמטרים המשפיעים על שווי של האופציות וכולי.

סוגי סיכונים אלה מנוהלים בבנק, על בסיס מסגרת עבודה, מדיניות ותאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. לתיאור נרחב של מסגרת העבודה לניהול ובקרת ניהול סיכונים שוק, ראה דוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024.

פרופיל סיכון השוק והריבית של הבנק ברבעון הראשון של שנת 2025 ללא שינוי מהותי מרבעון קודם. סיכון השוק של הבנק הינו מתון יחסית לתנודתיות השווקים, כשמידת החשיפה של הבנק לשערי חליפין ומניות נמוכה יחסית.

לאור הקשת הנרחבת של התרחישים היכולים להתפתח עקב המלחמה כפי שפורטו בדוח זה, העלה הבנק ברבעון השלישי של שנת 2023 את דירוג סיכון השוק הכולל (כולל: סיכון ריבית, סיכון מחירי מניות ואג"חים וסיכון אינפלציה) מרמה של סיכון "נמוך" לרמה של סיכון "נמוך – בינוני". סיכון מטבע חוץ נותר ברמה נמוכה. לאור התמשכותה של אי הוודאות ועל אף יציבות פרופיל סיכון השוק והריבית של הבנק, נכון למועד מסמך זה, להערכת הבנק אין לשנות רמות סיכון אלו.

הבנק מכמת את סיכוני השוק גם על פי מתודולוגית הערך הנתון לסיכון - VaR. ה-VaR אומד את ההפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש על פי תנאי השוק שנצפו בעבר. החישוב בבנק מבוצע בשיטה ההיסטורית אחת לחודש על כלל התיק, לתקופת החזקה של 10 ימים וברמת מובהקות של 99% ולתקופות זמן היסטוריות שונות. הבנק מודד את הסיכון הכולל שלו באמצעות VaR לתיק הכולל (בנקאי ונוסטרו) ולתיק למסחר בנפרד. ערך ה- VaR של הבנק שומר על רמה נמוכה יחסית למגבלה שנקבעה. תוצאות ה- VaR ל 31 במרץ, 2025 המוצגות בטבלה 40 להלן מלמדות על ערך הנמצא במרחק סביר מהמגבלה שקבע הדירקטוריון כאשר ערכו בסוף הרבעון הנוכחי גבוה מעט מערכו בסוף שנת 2024 בעיקר כתוצאה מפעילות בתיק הנוסטרו.

טבלה 40 - אומדן ה-VaR (במיליוני שקלים):

31 במרץ 2025		31 בדצמבר 2024
סוף תקופת הדיווח		סוף תקופת הדיווח
		במיליוני ש"ח
חשיפה בפועל	38.0	33.1
מגבלת הבנק	60.6	59.5

בחינת איכות המודל נבדקת על פי תוצאות הבחינה בדיעבד (Back Test). בדיקה זו כוללת השוואה בין התוצאה המתקבלת על פי התחזית ששימשה את המודל, לבין התוצאה בפועל, קרי מתבצעת השוואה בין הרווח וההפסד שהיה מתקבל בפועל לבין ההפסד החזוי ע"פ המודל. על פי שיטה זו, תוצאות הבחינה מסווגות לשלושה אזורים בהתאם לשיטת ה"רמזור": ירוק, צהוב ואדום אשר נקבעים בהתאם למספר החריגות שנמצאו בבדיקה. לקביעת האזור נדרש מינימום של 250 תצפיות. נכון לרבעון הראשון לשנת 2025, בבחינת ה- Back Test למול נתוני VaR היסטורי לתקופת החזקה של יום אחד עלתה חריגה אחת לתאריך 23 במרץ, 2025. בבדיקה עבור 10 ימים לא עלו חריגות. בשני המקרים נמצא כי המודל הינו ב"איזור הירוק".

סיכון הריבית

סיכון ריבית (ללא מרווח סיכון האשראי) הוא הסיכון הנשקף להונ, לשווי הכלכלי ולרווחיו של הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של הבנק. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית, נטו (Net Interest Income). סיכון ריבית ברמה גבוהה יכול להוות איום משמעותי על בסיס ההון הנוכחי של הבנק או על רווחיו העתידיים ככל שלא ינוהל כהלכה, ובפרט, לא יוטלו מגבלות תאבון סיכון על ערכי חשיפת הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית הינם:

- א. סיכון תמחור מחדש (Repricing risk) – סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניים של הבנק. אי התאמות במועדי התמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשיעורי הריבית.
 - ב. סיכון עקום התשואה (Yield curve risk): סיכון הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה אשר משפיעות באופן שלילי על רווחי הבנק או על השווי הכלכלי. התזוזות בעקום התשואה נובעות משינויים בקשרים בין שיעורי ריבית לתקופות פירעון שונות של אותו מדד או שוק. השינויים בקשרים בין שיעורי הריבית יבואו לידי ביטוי בשינוי בשיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול).
 - ג. סיכון בסיס (Basis risk): סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים הפיננסיים השונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש. הבדלים אלו יכולים לגרום לשינויים בלתי צפויים בתזרימי המזומנים ובמרווח ההכנסות בין נכסים, התחייבויות ומכשירים חוץ מאזניים בעלי תקופות לפירעון או תדירויות תמחור מחדש דומות.
 - ד. סיכון אופציונליות (Optionality risk): סיכון הנובע משינוי בעיתוי או בהיקף של תזרימי מזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק. (לדוגמה – הלוואות המקנות ללווים את הזכות לפרוע פירעון מוקדם, סוגים שונים של מכשירי הפקדה ללא מועד פירעון המקנים למפקידים את הזכות למשוך כספים בכל עת, לעיתים ללא קנסות). החשיפה העיקרית של הבנק היא במגזר הצמוד למדד הנובע בעיקר מפעילות הלוואות לדיר בתיק הבנקאי.
- הבנק מנהל מעקב אחר מדדים מקובלים לאמידת סיכון הריבית של הלוואות כנגד הפיקדונות, במטרה להתאים את ההשפעה של שינוי אפשרי בשיעורי הריבית על שווי התזרימים הפיננסי הנקי שלו לתיאבון הסיכון של הבנק. בין כלים אלו נמנדים פערי מח"מ, מבוצע כימות באמצעות VaR ונאמדת החשיפה במגוון של תרחישים המבטאים תזוזות שונות (מקבילות או שאינן מקבילות) בעקום הריבית בשגרה ובקיצון. כמו כן, עוקב הבנק אחר היקף הפירעונות המוקדמים בהלוואות לדיר ובאשראי הצרכני להם השפעה מהותית על המח"מ האפקטיבי.
- לפרטים אודות שיטות והנחות עיקריות שהבנק מחשב לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ראה ביאור 17א' – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

טבלה 41 – שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2025			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,321.5	(237.9)	1,083.6	יתרה מאזנית נטו
1,134.5	(99.9)	1,034.6	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
245.7	(125.7)	120.0	מזה: תיק בנקאי
39.8	12.7	52.5	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה
(62.9)	0.6	(62.3)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואה לדיור
13.2	-	13.2	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 ⁽²⁾			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,231.2	(141.4)	1,089.8	יתרה מאזנית נטו
1,055.1	(22.3)	1,032.8	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
976.1	(44.2)	931.9	מזה: תיק בנקאי
39.8	13.8	53.6	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה
(41.5)	(18.1)	(59.6)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואה לדיור
21.2	-	21.2	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
יתרה ליום 31 במרץ 2024 ⁽³⁾			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,118.0	(123.9)	994.1	יתרה מאזנית נטו
1,004.3	(21.3)	983.0	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
688.3	(58.9)	629.4	מזה: תיק בנקאי

⁽¹⁾ שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

⁽²⁾ סווג מחדש

⁽³⁾ בהתאם לחוזר בנק ישראל מיום 9 בינואר 2024 עודכן אופן ההצגה של הגילוי החל מיום 30 ביוני 2024.

השווי הוגן נטו המותאם נמוך מהיתרה היתרה המאזנית נטו בכ- 45.7 מיליוני ש"ח לעומת פער של כ- 57.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024, המשקף גידול של כ-11.3 מיליוני ש"ח.

להלן עיקרי הפערים אשר תרמו לגידול בתקופת הדוח ביחס לתום שנת 2024, בין יתרת השווי הוגן נטו מותאם לבין היתרה המאזנית נטו:

אשראי לציבור נטו – יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-13.2 מיליוני ש"ח מיתרת שווי מאזני, ביחס ליתרת שווי הוגן נמוכה בכ-22.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – יתרת שווי הוגן גבוהה בכ-85.4 מיליוני ש"ח מיתרת שווי במאזן, לעומת כ-87.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

פיקדונות הציבור – יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-51.3 מיליוני ש"ח מיתרתן במאזן לעומת כ-48.7 מיליוני ש"ח בתום שנת 2024.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 17' לדוחות הכספיים](#).

טבלה 42 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מתואם⁽¹⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			יתרה ליום 31 במרץ 2024			יתרה ליום 31 במרץ 2025			
שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים									
(96.2)	(4.7)	(100.9)	(69.3)	(8.1)	(77.5)	(82.0)	(7.9)	(89.9)	עלייה במקביל של 1%
(86.2)	(4.5)	(90.7)	(65.5)	(7.6)	(73.1)	(81.2)	(6.5)	(87.7)	מזה: תיק בנקאי
142.7	2.5	145.2	110.8	2.4	113.2	145.1	2.4	147.5	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה									
7.9	2.2	10.0	7.9	2.2	10.1	7.9	2.0	9.9	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים
137.0	0.2	137.2	103.8	0.3	104.0	138.7	0.4	139.1	בהלוואות לדירור
67.9	5.1	73.0	45.5	8.9	54.4	56.5	8.6	65.1	ירידה במקביל של 1%
56.9	4.9	61.8	41.5	8.3	49.8	55.6	7.1	62.7	מזה: תיק בנקאי
(214.2)	(2.6)	(216.7)	(169.7)	(2.5)	(172.2)	(212.1)	(2.5)	(214.6)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה									
(8.2)	(2.3)	(10.4)	(8.2)	(2.3)	(10.5)	(8.2)	(2.1)	(10.3)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים
(208.2)	(0.2)	(208.4)	(162.4)	(0.3)	(162.7)	(205.5)	(0.3)	(205.8)	בהלוואות לדירור
שינויים לא מקבילים									
(49.0)	(2.9)	(51.8)	(38.8)	(4.5)	(43.3)	(48.0)	(3.9)	(51.9)	התללה
33.0	1.8	34.8	26.4	2.7	29.1	34.2	2.1	36.3	השטחה
4.9	(0.3)	4.6	3.2	(0.8)	2.4	8.4	(1.2)	7.2	עליית ריבית בטווח הקצר
(4.1)	0.2	(3.9)	(2.7)	0.7	(2.0)	(7.1)	1.0	(6.1)	ירידת ריבית בטווח הקצר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024			יתרה ליום 31 במרץ 2024			יתרה ליום 31 במרץ 2025			
שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים									
(179.9)	(9.0)	(188.9)	(128.0)	(15.6)	(143.6)	(153.0)	(15.3)	(168.3)	עלייה במקביל של 2%
(160.5)	(8.6)	(169.0)	(120.6)	(14.5)	(135.2)	(151.4)	(12.5)	(163.9)	מזה: תיק בנקאי
262.2	4.8	267.0	203.4	4.7	208.1	266.6	4.7	271.3	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה									
15.5	4.2	19.7	15.5	4.3	19.9	15.4	4.0	19.4	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים
250.9	0.4	251.3	189.5	0.5	190.0	254.4	0.3	254.7	בהלוואות לדירור
146.1	10.7	156.8	99.7	18.7	118.5	121.9	18.0	139.9	ירידה במקביל של 2%
123.0	10.3	133.2	91.6	17.4	109.0	120.1	14.8	134.9	מזה: תיק בנקאי
(470.2)	(5.3)	(475.5)	(373.3)	(5.2)	(378.5)	(465.7)	(5.2)	(470.9)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה									
(16.7)	(4.6)	(21.3)	(16.8)	(4.7)	(21.5)	(16.7)	(4.4)	(21.1)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים
(458.0)	(0.4)	(458.5)	(358.3)	(0.6)	(358.9)	(452.4)	(0.4)	(452.8)	בהלוואות לדירור

⁽¹⁾ שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

⁽²⁾ השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור והנחות התנהגותיות אחרות.

⁽³⁾ החישוב אינו כולל את השפעת השינוי בשווי ההוגן של האופציות כתוצאה משינוי של הריבית לאור זאת שהיקף תיק האופציות הקיים הינו קטן ביותר והרו (RHO) (שינוי במחיר האופציה בשינוי של 1% בריבית) הינו זניח.

⁽⁴⁾ התללה: ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

השטחה: עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

⁽⁵⁾ שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות לדירור בתרחישי שינוי הריבית המקבילים הותאם בתרחישים השונים לניהול בנקאי תקין 333 אשר יכנס לתוקפו ביולי 2025.

בטבלה 42 שלעיל מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שמצוין לאורך כל עקום הריבית ובכל מגזרי ההצמדה. חשיפת הבנק הינה לעלייה בריבית, כאשר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 החשיפה לעלייה בשיעור של 1%, לאחר התאמת שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות לדירור (0.8 מהנחת הבסיס), נעה בטווח של 90 מיליוני ש"ח (ערך מינימלי) עד 101 מיליוני ש"ח (ערך מקסימלי). מרבית החשיפה נובעת מהתיק הבנקאי. ככלל, השינויים בחשיפות של הבנק נובעים בעיקר משינויים בחשיפות בתיק הנוסטרו ומהפעילות העסקית, קרי מתן אשראי וגיוס הפיקדונות ושינויים בהנחות ההתנהגותיות, המתייחסות בעיקרן לפירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור ולפריסת פיקדונות הציבור לפי דרישה. ברבעון זה כמו במהלך כל שנת 2024, חשיפת הריבית של הבנק הינה לעליית ריבית ומתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. חשיפת השווי ההוגן של הבנק לעלייה מקבילית בשיעור הריבית של 1% ו-2% במרץ 2025 גבוהה מעט מהחשיפה לעליית ריבית בדצמבר 2024. הגידול בחשיפה נרשם בתיק למסחר ונובע מפעילות בתיק הנוסטרו ובחברות הבנות, בעיקר רכישת אג"ח ממשלתיות. בתיק הבנקאי לא נרשם שינוי מהותי בחשיפות הריבית, כאשר השפעת הגידול בחשיפות הריבית בגין מתן משכנתאות קוזזה ע"י השפעת הנפקת אג"ח צמודת מדד שבוצעה בינואר 2025.

טבלה 43 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני שקלים):

31 במרץ 2025			31 במרץ 2024			31 בדצמבר 2024		
הכנסות			הכנסות			הכנסות		
ריבית, נטו			ריבית, נטו			ריבית, נטו		
הכנסות מימון			הכנסות מימון			הכנסות מימון		
שאינן מריבית			שאינן מריבית			שאינן מריבית		
סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול	סך הכול
שינויים מקבילים								
עלייה במקביל של 1%	(1.8)	(2.2)	(4.0)	11.0	(2.0)	9.0	5.2	(1.5)
מזה: תיק בנקאי	(1.8)	-	(1.8)	11.0	-	11.0	5.2	-
ירידה במקביל של 1%	2.8	2.9	5.7	(13.5)	2.2	(11.3)	(6.4)	1.6
מזה: תיק בנקאי	2.8	-	2.8	(13.5)	-	(13.5)	(6.4)	-

לפירוט נוסף אודות ההנחות שישמשו לחישוב השווי ההוגן של ראה [ביאור 17 לדוחות הכספיים](#).

החשיפה של ההכנסות מריבית בתרחיש עליית וירידת ריבית של 1% כפי שמוצג בטבלה 43 הינה נמוכה. שינוי הכיוון בתרחיש ובחשיפה נכון ליום 31 במרץ, 2025 נובע מהארכת מח"מ הנכסים. יציין כי לבנק יתרות עובר ושב נמוכות משמעותית ביחס למערכת הבנקאית ולפיכך, רגישות ההכנסות המימוניות של הבנק לשינויים בריבית (עליה ו/או ירידה) נמוכה מאוד באופן יחסי.

טבלה 44 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (במיליוני ש"ח, לפני השפעת מס):

31 בדצמבר 2024		31 במרץ 2024		31 במרץ 2025	
שינויים מקבילים					
(39.3)		(31.7)		(50.1)	
39.5		31.4		51.5	
				עלייה במקביל של 1%	
				ירידה במקביל של 1%	

הגידול בחשיפת ההון העצמי לשינוי מקבילי בריבית, כפי שמוצג בטבלה 44 נובע בעיקר מגידול בחשיפת התיק למסחר של הבנק (כתוצאה מרכישת אג"ח ממשלתיות).

סיכון שער חליפין וסיכון אינפלציה

החשיפה לסיכון הבסיס, המתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשער החליפין. המדיניות של הבנק לנהל את הסיכונים מחשיפת הבסיס באופן מבוקר ובהתאם להתפתחויות בשווקים הפיננסיים. במסגרת ניהול סיכונים השוק, הבנק מנהל באופן שוטף את הפוזיציות במגזרי ההצמדה הצמוד למדד והמט"ח באמצעות מגוון הכלים הפיננסיים שלרשותו, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בנתונים כלכליים ולוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכונים הנובעים מחשיפה זו. כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים של החשיפה. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הפוזיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם לתחזיות הכלכליות. חישוב החשיפה כולל השפעה של נגזרים.

מגבלת חשיפת הבסיס (LONG/SHORT) הצמודה למדד, המעוגנת במדיניות הסיכונים הפיננסיים והכוללת עסקאות SWAP, הינה עד ל 80% מהון רובד 1. החשיפה לסיכון האינפלציה נכון ליום 31 במרץ, 2025 עומדת על 757 מיליוני ש"ח (LONG) אשר מהווה 50.0% מהון רובד 1, נמוכה ממגבלת הסיכון, כאמור, שהוגדר ע"י הדירקטוריון. [ראה גם טבלה מספר 46.](#)

ככלל, ההשפעה של שינוי בשער החליפין על השווי ההוגן אינה מהותית מאחר והבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח (הפעילות בכל אחד ממטבעות חוץ, בנפרד, אינו עולה על 5% מסך המאזן). חשיפת הבנק הנמוכה למט"ח מתבטאת גם מהמגבלה שנקבעה על פעילות זו, העומדת על +/- 10 מיליון דולר בלבד. מכאן שגם השפעת התרחישים השונים בעקבות שינויים בשערי החליפין היא נמוכה, [ראה טבלה 48.](#)

טבלה 45 - מגבלות על שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה כפי שקבע הדירקטוריון (שאיננה בהכרח החשיפה המשפיעה על חשבון רווח והפסד). המגבלות הינן על סכומי העודף (הגרעון) של הנכסים על ההתחייבויות בכל מגזר:

מגבלה 2025	חשיפה בפועל ליום 31 במרץ 2025
צמוד (אחוז מהון רובד 1)	80% (+/-)
במט"ח ובהצמדה למט"ח	10 +/- - מיליוני דולר
	50.0%
	(1.5) מיליוני דולר

בביאור 15 לדוחות הכספיים, המוצג בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, קרנות שאינן למסחר מוצגות כפריטים שאינם כספיים וזאת בשונה ממדיניות הבנק, המתייחסת להשקעות אלו, במסגרת חישוב החשיפה הבין מטבעית, בהתאם למטבע ההשקעה.

טבלה 46 - ריכוז בסיסי ההצמדה של הבנק ליום 31 במרץ 2025 (במיליוני שקלים):

	מטבע חוץ			מטבע ישראלי	
	צמוד למדד			לא צמוד	
	סך הכל	כספיים	פריטים שאינם כספיים	המחירים	לא צמוד
נכסים	22,607.2	511.1	293.1	499.4	6,135.4
התחייבויות	21,083.2	32.9	225.7	886.2	5,124.5
מכשירים נגזרים	-	-	(47.2)	361.1	(253.8)
סך הכל כלי	1,524.0	478.2	20.2	(25.7)	757.1
					294.2

טבלה 47 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן (במיליוני ש"ח) וכוללת את הפעילות במכשירים מאזנים וחוזי מאזניים:

השפעת השינויים על הון הבנק		תרחיש
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרץ 2025	
26.0	22.7	עלייה של 3% במדד
(26.0)	(22.7)	ירידה של 3% במדד

טבלה 48 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע במיליוני ש"ח (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש, כאשר תרחיש התחזקות פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל):

יתרה ליום 31 במרץ 2025		
תרחיש	דולר ארה"ב	אחר
התחזקות של 10%	(0.65)	0.40
החלשות של 10%	0.65	(0.40)

בטבלה לעיל, מוצג ניתוח רגישות של הון הבנק לשינויים בשערי חליפין. כאמור לעיל, על פי מדיניות הבנק, הבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות לשער החליפין ומכאן שגם שינוי בשער החליפין אינו משפיע באופן מהותי על השווי הכלכלי של הבנק, כפי שניתן לראות בטבלה זו. לפרטים נוספים אודות בסיסי ההצמדה השונים, ראה [ביאור 15 לדוחות הכספיים](#).

סיכון מחיר מניות, קרנות חוב וקרנות הון פרטיות

נחלק מניהול הנכסים וההתחייבויות, הבנק משקיע כספים בקרנות הון וחוב פרטיות של מנהלים מובילים בישראל ובחו"ל, בהתאם למדיניות שאושרה בדירקטוריון לעניין זה. ההשקעה מפוזרת על פני מגוון של תעשיות, מיקומים גיאוגרפיים ומנהלי השקעות. ברוב הקרנות קיימת תקופת השקעה של מספר שנים, על פניה קורא מנהל הקרן ליתרת כספי ההתחייבות. במסגרת מדיניות הסיכונים הפיננסיים, הבנק קבע מסגרת מצומצמת של 50 מיליוני ש"ח להשקעה בקרנות סל על מדדי מניות ומניות בחו"ל. יתרת ההשקעה ליום 31 במרץ, 2025 הסתכמה ב-41.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-13.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. כמו כן, הבנק קבע מסגרת השקעה של 150 מיליוני ש"ח בקרנות חוב לא סחירות ליום 31 במרץ, 2025 הסתכמה ב-115.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-82.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. סך ההתחייבות להשקעה בקרנות חוב פרטיות, נכון ליום 31 במרץ, 2025 עומד על 14.1 מיליוני ש"ח בדומה לדצמבר, 2024.

3.3 סיכון נזילות ומימון

סיכון הנזילות

"נזילות" מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיו. סיכון הנזילות הוא הסיכון שנובע מאי-ודאות לגבי משיכות בלתי צפויות של פיקדונות ומביקוש בלתי צפוי לאשראי שעל הבנק לספק באופן מיידי ושייגרמו לכך שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים.

הבנק חשוף לסיכונים נזילות בשל החשש להאטה או קושי ביכולת הגיוס של חוב סחיר או מלקוחות מוסדיים עקב שינויים בשוק, שינויי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים, ובפרט התמקדות בגיוס פיקדונות ממשקי בית. בנוסף לכך מושם דגש על שמירה של רמת נזילות גבוהה, כפי שהיא באה לידי ביטוי בהיקף נכסים נזילים זמינים וביחס LCR גבוה, ובנוסף בפערי תזרים נמוכים בין פירעון הנכסים להתחייבויות. לאופי האשראי והמפקידים, לשיעורי הפירעונות המוקדמים בפיקדונות ובאשראי במגזרי ההצמדה השונים וכן למידת המחזור של הפיקדונות יש השפעה מהותית על אומדן החשיפה לסיכון זה.

במהלך השנתיים האחרונות השכיל הבנק לשפר עוד יותר את פרופיל הנזילות שלו, והגדיל את סך הפיקדונות מהציבור. שיעור הפיקדונות של אנשים פרטיים מהווה כ- 79% מסך פיקדונות הציבור, הדבר נובע מיכולת הבנק להציע ללקוחות הפרטיים הצעות ערך מהטובות בשוק.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע, ה- LCR הממוצע שומר על ערכים גבוהים והוא נע במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 סביב 184%, ערך יחס כיסוי נזילות גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע. בשנתיים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות בפועל גבוה מ- 100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון הראשון של שנת 2025, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד על 184%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני עומד על 271%. לנקודה זו, כפי שפורט לעיל, יש השפעה משמעותית על יחס ה- LCR של הבנק לו יתפתח משבר נזילות. כאמור לעיל, פיקדונות אלה קצרים, והם ניתנים למשיכה בפרק זמן קצר מתחילת משבר, ביזמת הבנק או המפקידים, קרי, ערך המדד יעלה ללא שינוי בפער הנזילות של הבנק, שהוא כאמור לעיל, גבוה מאוד ומעיד על רמה גבוהה מאוד של נזילות בבנק.

כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה. היקף הנכסים הנזילים נשמר על ערך גבוה מאוד, הגבוה מ- 5.0 מיליארד ש"ח. הירידה ביחס הנזילות הממוצע, שנדגיש שוב שנמצא בערכים גבוהים מאוד ביחס למגבלות וביחס ליתר המערכת הבנקאית, ברבעון הראשון של שנת 2025 ביחס לרבעונים קודמים נובע מהשפעת הצמיחה בתיק האשראי מעבר להשפעת הגידול בפיקדונות הציבור וגידול בעסקאות מרווח. על אף הרמה הגבוהה של הנזילות ויכולת ניהול הנזילות הגבוהה של הבנק, ובשל מגוון התרחישים האפשריים שיוצרת אי הודאות לגבי התנהגות גורמי המאקרו במהלך המלחמה ואחריה, העלה הבנק ברבעון השלישי של שנת 2023 את דירוג סיכון הנזילות בגורמי הסיכון מרמה של סיכון "נמוך" לרמה של סיכון "נמוך - בינוני" והיא נותרה ללא שינוי נכון למועד מסמך זה.

להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מיחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, בין היתר, משום שהבנק מגוון את מקורות המימון שלו, מקפיד להרחיב את בסיס המפקידים ולצמצם את מידת ההישענות על מפקידים גדולים.

הבנק קבע מדיניות להרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית מתוך סה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מוסדיים. תמהיל גיוס הפיקדונות מבוסס על תחזית ביצועי האשראי הרב שנתיים וצרכי המאזן. בנוסף, הבנק, באמצעות החברה הבת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, מגייס אגרות חוב על פי צרכי הגיוס של הבנק וכתבי התחייבות נדחים על פי צרכי ההון שלו. ביום 21 בינואר 2025 ביצעה החברה הבת הרחבה לסדרה יט' בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.ג. הבנק פועל להשגת היעדים באמצעות גיוון סל המוצרים והתאמתו לצרכי הלקוחות והתנאים המשתנים בשוק. בנוסף, עורך הבנק מבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורת השונים ודיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק גם מציע שירות בנקאות במערכת סגורה המאפשר גיוס כספים מלקוחות כל הבנקים. הבנק מעריך באופן שוטף את יכולת ההישענות שלו על כל מקור מימון ופועל בהתאם להערכות אלו.

לבנק קיימים מודלים לאמידת סיכון הנזילות בטווחי זמן שונים, והוא מנטר באופן שוטף את פערי הנזילות ובונה תוכנית גיוס מקורות בהתאם, תוך שהוא מתחזק באופן שוטף את תכנית החירום שלו למקרה של אירוע נזילות מערכתי ו/או ספציפי לבנק.

יתרת הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ליום 31 במרץ, 2025 הינה 5,128 מיליוני ש"ח ואלו כוללים: מזומנים בש"ח ובמט"ח, פיקדונות בבנק ישראל ובבנקים עד שבוע, ניירות ערך, ברובם אג"ח ממשלתי. יתרה זו מתחשבת בירת הנכסים המשועבדים של הבנק, כאשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור, נכסים משועבדים הינם נכסים שהבנק מוגבל או מנוע ממימוש (liquidating), מכירה, העברה או ייעוד שלהם, כתוצאה ממגבלה חוקית, רגולטורית, חוזית או אחרת, ואינם נכללים "בנכסים המשמשים כבטחון לבנק מרכזי".

כיום, פעילויות הבנק, בגין משועבדים נכסים, כוללות:

א. שעבוד להבטחת אשראי מבנק ישראל - לצורך פעילות הבנק מול בנק ישראל (ניהול חשבון הבנק, מכרזים, פיקדונות, אשראי), הבנק ממשיך ומשעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע בדרגה ראשונה ובהמחאה על דרך שעבוד (באמצעות אגרת חוב ייעודית), ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות בחשבונות/ פיקדונות בבנק ישראל/ בטוחות תיק הלוואות.

ב. שעבוד לפעילות מול מסלקת הבורסה והמעו"ף - במסגרת פעילות הבנק מול מסלקת הבורסה והמעו"ף נדרש הבנק להפקיד בטוחות במזומן ו/או בני"ע, זאת בהתאם לתחשיב הנגזר בעיקר מהיקף הפעילות של הבנק. בהתאם לכך, נדרש הבנק להפקיד ני"ע כבטוחה לפעילות קרן הסיכונים של הבורסה והמעו"ף, כאשר הנתון מחושב ברמה רבעונית. בנוסף, מפקיד הבנק בטוחות לפעילות מעו"ף, אשר משתנים מדי יום, כנגזרת של פוזיציות מעו"ף שמחזיקים לקוחות הבנק (מנגד משועבדים נכסי הלקוחות בבנק).

ג. שעבוד נכסי הבנק במסגרת הסדרי כשל סליקה - הפקדת בטוחות עבור פעילויות סליקה שונות (מס"ב, ATM, כרטיסי חיוב). בכל הסדר הוגדרו תנאי סף להפעלת דרישה להפקדת כספי בטוחות (מזומן) בחשבון ייעודי.

ד. יתרת הנכסים המשועבדים ליום 31 במרץ, 2025 הינה 124.6 מיליוני ש"ח מזה:

70.2 מיליוני ש"ח בטוחות לפעילות מעו"ף, 11.6 מיליוני ש"ח בטוחות למסלקת הבורסה ו- 42.7 מיליוני ש"ח בטוחות לאשראי בנק ישראל RTGS.

במסגרת ניהול התזרימים הצפוי ובשונה מתזרימים המזומנים החוזי, הבנק מתחשב בתחזית להתנהגות הלקוחות בהתייחס למשיכת פיקדונות בהן קיימות אופציות למשיכה (תחנת יציאה). הבנק ממפה את כלל מקורות המימון המיועדים לשימוש בזמן חירום וביניהם נכללים יתרות מזומנים בש"ח ובמט"ח, ביצוע עסקאות SWAP להעביר נזילות ממט"ח לשקלים ולהיפך, מכירת ניירות ערך, גיוס פיקדונות מעבר לתכנון, גיוס חוב סחיר, הלוואות ריכוז, הלוואות מוניטריות, מסחר בין-בנקאי ליום אחד, עסקאות SPOT, מכירת תיק אשראי והלוואות מבנק ישראל (לבנק יכולת לקבל הלוואה Overnight מבנק ישראל במקרי חירום).

הבנק דואג לשמר את מקורות המימון פעילים ולהשתמש בהם מעת לעת, אף אם מצד הנזילות לא היה צורך ממשי.

בנוסף, מקיים הבנק מדי תקופה תרגילים ובוחן את יכולת גיוס המקורות המצוינים לעיל ומפורטים, ביתר פירוט, בתוכנית החירום שהבנק הכין לעת משבר בנזילות הבנק.

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק וכולל כלים מגוונים להפחתת סיכון הנזילות, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבים שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים נזילים בעלי יכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות ופיזורם.

בנוסף, בבנק פועל פורום נזילות באחריות החטיבה לניהול פיננסי ואסטרטגיה אשר דן במצב הנזילות ופועל לתיאום בין "צרכי" הנזילות לבין "ספקי" הנזילות. בנוסף, מבצעת החטיבה לניהול סיכונים בקורות שוטפות בלתי תלויות על מדדי הסיכון, התפתחות הסיכון ותחקירי אירועים בהתאם לצורך.

אסטרטגיית הבנק מתייחסת להרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים, ובפרט התמקדות בגיוס פיקדונות ממשקי בית, וזאת כחלק מניהול סיכון הנזילות ובמטרה למזער את סיכון הריכוזיות ואת הקושי ו/או האטה בגיוס מקורות בהינתן מצב משברי.

יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בבנק, הסתכמה ליום 31 במרץ, 2025 ב-1,625 מיליוני ש"ח, כ-9.2% מפיקדונות הציבור, בהשוואה ל-1,505 מיליוני ש"ח 8.5% ליום

31 בדצמבר, 2024. לפרטים אודות התפתחות היתרות וההכנסות בפילוח לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ופיקדונות הציבור ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

כחלק מניהול מקורות המימון, הבנק מבצע הנפקות אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. לפרטים ראה [טבלה 15](#) ובפרק 1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

כפי הנדרש בהוראות בנק ישראל ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם, לבנק מודלים לאמידת סיכון הנזילות קצר הטווח וארוך הטווח. הבנק עומד ביחס גבוה מהיחס המזערי שנקבע בהוראות בנק ישראל בנושא יחסי נזילות. יחס הנזילות המזערי נבחן במצב עסקים רגיל בו לא צפוי משבר כלכלי ואין לחצי נזילות על הבנק ובנוסף מנוהלים שלושה תרחישי חירום, בדרגות חומרה שונות:

- מצב חירום ברמת הבנק – תרחיש ספציפי, זהו גם תרחיש המוגדר כתרחיש הגרוע ביותר. התרחיש מכיל הנחות של מקדמי משיכה אגרסיביים המשקפים פאניקה בעיקר מצד הלקוחות הפרטיים וחוסר יכולת לגייס מקורות מערועי גיוס שאינם משקי בית במחירי שוק, כאשר שיא ההשפעה מתרחשת בשבועיים הראשונים מפרוץ המשבר ולאחר כחודש חלה התמתנות. ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה גידול חד בקצב משיכות הפיקדונות, לרבות פיקדונות עם אופציות יציאה ופיקדונות מוסדיים וכן אי חידוש פיקדונות על ידי לקוחות.

- מצב חירום במערכת הבנקאית בישראל – תרחיש מערכתי בינוני. שינויים בסביבת הנזילות של הבנק אשר מביאים לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משחיקת מחיר הנכסים. ההנחה היא עליה חדה בקצב משיכת הפיקדונות בשבועיים הראשונים המשקפים חוסר אמון במערכת הבנקאית והתמתנות לאחר כחודש. מקדמי המשיכה נמוכים יותר לעומת אירוע חירום בבנק עצמו. ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה כי הציבור חש כי המערכת הבנקאית אינה יציבה וקיימת אופרטיב פאניקה שתביא למשיכת פקדונות בכלל הבנקים ועלית מחירי גיוס הפיקדונות.

- משבר כלכלי במשק הישראלי – תרחיש משולב ספציפי לבנק ולחץ מערכתי. משבר ספציפי של הבנק בזמן שכל מערכת הבנקאית בישראל חווה משבר. שיעורי המשיכה בתרחיש זה נקבעו כממוצע שיעורי המשיכה של התרחיש הספציפי והתרחיש המערכתי. בתרחיש זה הסיכון לבנק הינו הן למשיכה מוגברת של פיקדונות והן לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משחיקת מחיר הנכסים. התרחיש מניח כי שיא ההשפעה תתרחש בטוח זמן של חודש-חודשיים והתמתנות לאחר 3 חודשים, במהלכו נראה ירידה בהיקף הפעילות ובתפוקת המשק. מרבית הפגיעה בצד הנכסים יחד עם גידול במשיכת הפיקדונות מצד הציבור בשל צורך במזומנים. מזומן יוצא מישראל לטובת שווקים בטוחים יותר. התרחישים השונים נבדלים זה מזה, בהיבט הכמותי, בעיקר בשיעור המחזור של הפיקדונות וביכולת המימוש של הנכסים הנזילים.

בנוסף נמדדים:

- פער הנזילות לפי תקופות: פער יתרת הנכסים הנזילים האיכותיים לבין התזרים היוצא נטו. הבנק בוחן את התפתחות פער זה לאורך תקופות שונות (מיום ועד שנה) על מנת לאתר מבעוד מועד לחצי נזילות אפשריים בתקופות עתידיות.
- אופק שרידות: אופק השרידות מודד את הזמן שבו הבנק מסוגל לעמוד בכל התחייבויות התשלום שלו הנובעות מפעילות עסקית מתמשכת בתרחיש קיצון חמור. מקדמי המשיכה נקבעו בהתאם לסוג המוצר וסגמנט הלקוח.
- יחס קצר ארוך: מבנה המאזן של הבנק כולל שימושים ארוכים. כ-60% מתיק האשראי הינו אשראי לדיור ולכל מטרה המאופיינת בתקופות לפדיון ארוכות. מנגד, התקופה לפירעון של המקורות קצרה יותר. ליום הדוח פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות הכספיות על פי לוחות הסילוקין הינו כ-3 שנים. אולם, פער זה אינו לוקח בחשבון מרכיבים התנהגותיים כגון פירעונות מוקדמים ומח"מ אפקטיבי של המקורות, אשר מקטינים באופן מהותי את הסיכון. לצורך ניהול סיכון קצר ארוך קבע דירקטוריון הבנק מספר מגבלות, ביניהן: מגבלה על ההפסד המרבי בתרחיש של עליית מחיר הפיקדונות. כמו כן, מופעלים כלים לניטור סיכון הנזילות באמצעות אינדיקטורים אנדוגניים ואקסוגניים העשויים להצביע על עליית הסיכון למצב של משבר נזילות. במסגרת ניהול סיכון הנזילות והמימון נקבעו מגבלות דירקטוריון והנהלה ליחסי הנזילות בתרחישים השונים ברף הכולל כרית ביטחון ביחס לדרישות המזעריות הרגולטוריות. על אף התגברות הסיכונים הגיאופוליטיים ובשונה מהפחתת הדרוג שבוצעה למדינת ישראל במהלך 2024, חברת הדירוג S&P הותירה ללא שינוי את דירוג הבנק il-AA (דירוג מקומי) כאשר תחזית הדירוג תותרה שלילית.

דירוג הפיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק נותרו Aa2.il באופק יציב. כתבי התחייבות הנדחים המותנים (CoCo סדרה 17) נותרו A2.il (hyb) באופק יציב. להפחתת דרוג הבנק, ככל שתהיה, עלולה להיות השפעה שלילית על עלויות הגיוס.

כאמור, סיכון זה לא התממש, עד כה, דבר שהתבטא בפרמיית הסיכון הנמוכה ששוקפה בעלות גיוס אגרות החוב שבצע הבנק בינואר 2025.

יחס כיסוי נזילות (LCR)

הבנק מודד את יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio - LCR) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221. בנושא "יחס כיסוי נזילות" (LCR) של בנק ישראל אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, HQLA, שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. יחס כיסוי הנזילות מכיל שני מרכיבים:

- שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (High Quality Liquid Assets - HQLA) בתנאי קיצון (מונה).
- סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים (מכנה).

על פי ההוראה, למעט מצב של לחץ פיננסי (financial stress), ערכו של היחס לא יפחת מ-100%. דהיינו, מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ישתווה לכל הפחות לסך תזרים המזומנים היוצא נטו על בסיס שוטף. הבנק עומד ביחס הנזילות הקבוע בהוראה. טבלה 49 להלן מראה כי יחס כיסוי הנזילות של הבנק הממוצע, ברמת המאוחד, עמד ברבעון הראשון של השנה על 184%.

טבלה 49 - יחס כיסוי נזילות המוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2025		
		א. בנתוני המאוחד ⁽¹⁾	
200%	184%	יחס כיסוי נזילות	
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	
		ב. בנתוני התאגיד הבנקאי	
200%	175%	יחס כיסוי נזילות	
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	

⁽¹⁾ נכון לרבעון ראשון 2025, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 271%.

יחס מימון יציב (NFSR)

מטרת יחס כיסוי יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרוכיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרוכיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. שמירה על מבנה מימון לאורך זמן נועדה להפחית את הסיכויים ששיבושים במקורות המימון הקבועים הבנק ישחקו את מצב הנזילות באופן שישבש או ימנע את הפעילות העסקית ויוביל לתרחיש מערכתי רחב יותר. הבנק עוקב אחר נזילות ארוכת הטווח באמצעות מודל יחס מימון יציב בהתאם לעקרונות מודל ה-NSFR (Net Stable Funding Ratio) המעוגנים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 (יחס המימון היציב נטו). הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון המימון, בנוסף למודל הרגולטורי. בהתאם להוראה חישוב יחס מימון יציב מוגדר כחיס בין מקורות מימון יציבים זמינים (מקורות קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק חלקי סכום המימון היציב הנדרש. היחס מחושב תחת מקדמים סטנדרטיים (אחידים) ועל סך המטבעות שלא יפחת מ-100%. הבנק קבע מגבלות פנימיות ליחס מימון יציב נטו המצטרפות לניהול המגבלות בקשר עם ניהול סיכון הנזילות. יחס המימון יציב נטו, במאוחד עמד מעל היחס הרגולטורי הנדרש ונכון ליום 31 במרץ, 2025 הינו 132%, ירידה ביחס ליחס מימון יציב שעמד על 137% ליום 31 בדצמבר, 2024. הירידה נובעת מהצמיחה באשראי. לפרטים נוספים אודות סיכון המימון ראה בדוח על הסיכונים נדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2024.

3.4 סיכונים אחרים

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות, או אירועים חיצוניים. הגדרת הסיכון התפעולי בבנק כוללת את מכלול סיכוני הבקרה הפנימית, תפעולי, מעילות והונאות, טכנולוגיים, א. מידע וסייבר, הגנת הפרטיות, איסור הלבנת הון, איסור מימון טרור, משפטי, ציות, הוגנות, מוניטין. ניהול ובקרת סיכונים אלה מתבצע בכל מצב טבע (שיגרה, התרעה, איום/קיצון).

הסיכונים התפעוליים שונים מהסיכונים הבנקאיים האחרים, בהיותם סיכונים פסיביים, שאינם מקושרים ישירות לפעילות המניבה תגמול צפוי, אלא קיימים כחלק טבעי מפעילות הבנק. סיכונים תפעוליים גלומים בפעילות של כל עובד בבנק ובכל תהליכי העבודה בארגון, בשל מגוון הפעילויות שבו, בהיות הארגון בעל נכסים, מפעיל מערכות מידע, ובהתקיים קשר עם לקוחות, עובדים וספקים. בנוסף, אירוע של כשל או כמעט כשל תפעולי יכול לעורר התממשות של סיכונים אחרים, ובפרט, סיכון מוניטין. הבנק פועל לפי תכנית עבודה סדורה לטפל בכל היבטי הסיכון התפעולי מתוך תפיסה של ראייה רחבה, הכוללת את מכלול סיכוני הבקרה הפנימית. עם זאת, כל אחד מסיכוני הבקרה הפנימית של הבנק מנוהל במסגרת טיפול פרטנית, המעוגנת במסמך מדיניות ייעודי המפרט את העקרונות לניהול ובקרת כל סיכון בקרה פנימית. הבנק ממשיך במהלכים ובתהליכים לשדרוג יכולות הבקרה שלו בשגרה ובחרום. בין היתר, מתבצע מהלך שוטף לבחינה ותרגום של תכניות החירום וההמשכיות העסקית.

סיכון סייבר ואבטחת מידע – הבנק מודע לעלייה המתמשכת ברמת איום הסייבר וממשיך להשקיע המשאבים הנדרשים במסגרת תהליך רציף של שדרוג הטיפול בסיכון, לנוכח העלייה ברמתו ובפוטנציאל הפגיעה שלו בשנים האחרונות. רמת הסיכון בגין סיכון זה מוגדרת בטבלת גורמי הסיכון ברמה בינונית גבוהה. רמה זו משקפת את הבנת הבנק לגבי חומרת איומי הסייבר ועל אף הרמה הגבוהה של איכות ניהול הסיכון. מפרוץ המלחמה, חדר ניטור סייבר פועל לפי העקרונות שנקבעו לניטור, מבוצע עדכון מול יחידת הסייבר הפיקוחית וגורמים לאומיים כולל מערך הסייבר לגבי אירועים מיוחדים, ומבוצעות פעולות להגברת המודעות. הבנק ממשיך לשמור על רמה גבוהה של ניטור ובקרה על סיכון זה, לנוכח פוטנציאל הסיכון והשפעתו על פעילות הבנק והעלייה ברמת הסיכון. הבנק מקפיד לתרגל באופן סדיר את היערכותו לאירוע סייבר באמצעות תרגילים המשלבים בין אירוע סייבר ואירוע נזילות, הבוחנים את תכניות החירום של הבנק.

סיכונים טכנולוגיים המידע – הסיכון מנוהל על ידי חטיבת המשאבים והטכנולוגיה כאשר בקרת הסיכון מתבצעת בחטיבת ניהול סיכונים המשמשת כקו שני לפעילות. הבנק גיבש אסטרטגיית מחשוב, הדיגיטל והמידע, כולל תכנית מודרניזציה והוא נמצא בתהליך יישום שלה. העקרונות לטיפול בסיכונים טכנולוגיים המידע עוגנו במסמך מדיניות ייעודי. הבנק השלים את סקר המערכות. תוצאות הסקר ישולבו במפת הסיכונים הכוללת של הבנק. בשנת 2024, לאחר הודעה של הספק על סיום התמיכה במערכת ב-2026 הותנה פרויקט לקליטת מערכת בנקאור, מערכת ליבה של הבנק. פרויקט זה הינו בעל משמעות גדולה לבנק הן בהיבטים עסקיים והן בהיבטים טכנולוגיים, וככזה, הינו מנוהל תחת ממשל תאגידי הדוק, תוכנית עבודה סדורה ובמיקוד המנכ"ל.

מניעת מעילות והונאות – לבנק מדיניות ייעודית לטיפול בסיכון זה, שעקרונותיה נקבעו בהתאם לציפיות והנחיות בנק ישראל. המדיניות קובעת את העקרונות לטיפול בסיכון, הטיפול באירוע או פוטנציאל לאירוע, דרכי הדיווח, ניטור אנומליות באמצעות חוקים עסקיים ושיטות סטטיסטיות מתקדמות. בפרט, קובעת המדיניות את כל אמצעי המזעור הקיימים בבנק למניעת מעילות והונאות. הטיפול בסיכון מעילות והונאות משולב במפת הסיכונים הכוללת של הבנק.

ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור – סיכון הציות הינו הסיכון שתוטל על התאגיד סנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין כתוצאה מכישלון שלו לציית למכלול הוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק, או על נהלים הפנימיים.

ניהול סיכון הציות מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה, ובכלל זה בהתאם להוראה 308. כחלק מניהול סיכון הציות מגובשת מדיניות לניהול הסיכון, מבוצע מיפוי של סיכונים הציות, מטופלים מקרים של הפרות ציות, וכן מתנהל פיקוח שוטף על יישום מכלול הוראות החוק הנהלים והרגולציה החלים על הבנק.

סיכונים משפטיים

הסיכון המשפטי נובע מהפוטנציאל להפסד כתוצאה מהפרה של חוקים, תקנות, או הוראות רגולציה, או כתוצאה מזכויות או חובות של הבנק שאינן מבוססות כנדרש; הסיכון קיים גם כאשר ישנם חוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות מהותיות, או תשתית משפטית לקויה או שגויה אשר בהסתמך עליה נתן הבנק שירות ללקוח, קיבל שירות מספק ו/או קיבל מלקוח או מצד שלישי בטוחה שאינה ניתנת למימוש כתוצאה מפגם ביצירתה או ברישומה. נכון ליום 31 במרץ 2025, לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור בסעיפים 2 ו-3 ב**ביאור 11 לדוחות הכספיים**.

3.5 השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, להעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את פרופיל הסיכון של הבנק (היכול להיות מושפע בגין התפתחויות חיצוניות, כגון, שינויי מאקרו, אי הוודאות מתמשכת, עקב מצב המלחמה, וכן, מהפעילות העסקית של הבנק, חדשה או קיימת), לטווח אפקטיביות הבקורות, קרי, את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו. הערכת הסיכון של הבנק מתבצעת ברמה רבעונית, ונתונה לאישור הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון. לאחר שדירקטוריון ונהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם, כפי שהופיעה בדוח הכספי לשנת 2024, ללא שינוי.

פרק 4 – מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים ליום 31 במרץ, 2025 ערוכה בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

ביישום כללי החשבונאות, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

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

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים [בביאור 1 לדוחות הכספיים](#).

הפרשה להפסדי אשראי

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL- Current Expected Credit Losses), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי". על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, הבנק מתבסס על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות והניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה. אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת. כמו כן, מפרוץ מלחמת "חברות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיוק, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

4.2 בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות הפיקוח על הבנקים מחילות על תאגידי בנקאיים את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה- Sox Act. בהתייחס לסעיפים אלו נקבעו על-ידי ה-SEC וה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום בקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הוראות המפקח קובעות:

- (1) תאגידי בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם.
- (2) בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה- COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

שינויים בבקרה הפנימית

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

פרק 5 - מידע נוסף

5.1 תרומות ופעילות קהילתית

החל מיום 7 באוקטובר 2023 מדינת ישראל נמצאת במלחמה. בנק ירושלים נרתם בעת הזו לסיוע עבור הקהילה, ביוזמות קהילתיות שונות ובהן אירוח משפחות שפנו מבתיאן באזור עוטף עזה והדרום, רכישה ושינוע של ציוד ומזון לתושבי העוטף והדרום, לחיילי צה"ל (ובכללם - לחיילים מקרב עובדי הבנק, וחיילים שהם בני משפחה של עובדי הבנק) ותרומה למטה החטופים והנעדרים. בישיבתו מיום 10 באוקטובר 2023 דירקטוריון הבנק אישר את הגדלת תקציב התרומות לשנת 2023 בסך של 125 אלפי ש"ח, לטובת הגדלת הסיוע למטרות הנ"ל.

הבנק מחויב, מזה שנים רבות, לפעול ולתרום למען הקהילה, והינו פועל לעידוד התנדבות ומודעות חברתית בקרב עובדיו, המעצימות אותם ומחזקות את תחושת הגאווה והשייכות לבנק. הבנק שם דגש על תחומים שההשקעה בהם תשפיע על העתיד באופן משמעותי לטובת החברה בישראל, בדגש על אוכלוסיות מוחלשות כגון אנשים עם מוגבלות, נוער בסיכון, ומקלטי נשים. בשנים האחרונות הגדיל הבנק באופן משמעותי את היקף התנדבות העובדים בפעילויות משותפות עם העמותות להן הוא תורם ומקיים עמן מגוון פעילויות על פני השנה. בין העמותות הללו ניתן למנות עמותות הפועלות לסיוע לילדים ונוער במצוקה, אוכלוסיות מוחלשות, בעלי מוגבלויות ועוד. מאז שנת 2022 הבנק משתתף בפרויקט "גדולים במדים" של עמותת "יד לילד המיוחד", ואימץ יחידה בבסיס חיל האוויר, תל נוף, שיתוף פעולה אשר עודנו נמשך, זהו שיתוף פעולה מיוחד המשלב תרומה כספית לצד קשר שוטף עם היחידה וקיום פעילויות משותפות יחד והכל במטרה לתת הזדמנות לצעירים אלו לממש את הפוטנציאל שלהם דרך תרומה משמעותית לחברה, ושרות בצה"ל.

תקציב התרומות לשנת 2025 עומד על סך של 1 מיליוני ש"ח. גם במסגרת תכניות העבודה לשנה זו יושם דגש על השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

היוזמות העיקריות בגין ניתנו תרומות הבנק במהלך הרבעון הראשון לשנת 2025 הן בעיקר עבור מלחמת חרבות ברזל, סלי מזון ותרומות עוגנים.

לפרטים נוספים [ראה בפרק 1.3 - סביבה, חברה וממשל](#).



יאיר קפלן
מנהל כללי



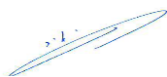
יואב נרדי
דירקטור

22 במאי, 2025

הצהרה (certification)

אני, יאיר קפלן, מצהיר כי:

- א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2025 ("להלן: "הדוח").
 - ב. 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.
 - ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.
 - ד. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה"). וכן:
 1. 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;
 2. 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 ולכן שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 3. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 4. 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
 - ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 1. 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
 2. 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.



יאיר קפלן

מנהל כללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

22 במאי, 2025

הצהרה (certification)

אני, אלכסנדר זלצמן, מצהיר כי:

- א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2025 (להלן: "הדוח").
 - ב. 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.
 - ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.
 - ד. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה"). וכן:
 1. 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;
 2. 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 ולכן שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 3. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 4. 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
 - ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 1. 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
 2. 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.



אלכסנדר זלצמן

סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים

וחשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

22 במאי, 2025

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים - תוכן עניינים

92	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים בע"מ
93	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
94	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
95	תמצית מאזן מאוחד
96	תמצית דוח על השינויים בהון מאוחד
97	תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד
99	ביאורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק ירושלים בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס, 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "ההוראות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בביאור 1 למידע הכספי, ההוראות מתבססות, בעיקרן, על כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במאי, 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

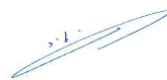
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			ביאור	
	2024	2025			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
1,487.4	330.5	346.8	2	הכנסות ריבית	
783.8	158.3	175.6	2	הוצאות ריבית	
703.6	172.2	171.2	2	הכנסות ריבית, נטו	
79.7	11.0	13.7	7,14	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
623.9	161.2	157.5		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	
				הכנסות שאינן מריבית	
48.8	11.6	16.1	3	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	
155.2	32.3	51.3	4	עמלות	
7.4	-	-		הכנסות אחרות	
211.4	43.9	67.4		סך כל ההכנסות שאינן מריבית	
				הוצאות תפעוליות ואחרות	
259.8	61.5	70.9		משכורות והוצאות נילוות	
139.6	33.9	38.6		אחזקה ופחת בניינים וציוד	
191.5	37.7	47.8		הוצאות אחרות	
590.9	133.1	157.3		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	
244.4	72.0	67.6		רווח לפני מיסים	
83.6	24.5	19.4		הפרשה למיסים על הרווח	
160.8	47.5	48.2		רווח לאחר מיסים	
				רווח נקי	
160.8	47.5	48.2		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
6.2	2.9	2.4		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
154.6	44.6	45.8		המיוחס לבעלי המניות	
				רווח בסיס ומדולל למניה (בש"ח)	
2.19	0.63	0.65		רווח נקי בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק	

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



אלכסנדר זלמן

סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים וחשבונאי ראשי



יאיר קפלן

מנהל כללי



יואב נרדי

דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

22 במאי, 2025

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			ביאור
	2024	2025		
	בדצמבר 2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
160.8	47.5	48.2		רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6.2	2.9	2.4		בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
154.6	44.6	45.8		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
				רווח (הפסד) כולל אחר:
7.4	(1.4)	0.4		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
1.5	(0.9)	(0.2)	5	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
8.9	(2.3)	0.2		רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
(2.9)	0.8	(0.1)		השפעת המס המתייחס
6.0	(1.5)	0.1		רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
166.8	46.0	48.3		הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6.2	2.9	2.4		הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
160.6	43.1	45.9		הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

ראה גם [ביאור 5- רווח \(הפסד\) כולל אחר מצטבר](#).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ			
	2024	2025	ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
נכסים				
5,056.0	4,850.8	3,688.5		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,322.4	1,210.7	2,366.5	6	ניירות ערך ⁽¹⁾
15,660.7	15,299.2	16,188.9	7,14	אשראי לציבור
(220.6)	(205.8)	(217.4)		הפרשה להפסדי אשראי
15,440.1	15,093.4	15,971.5		אשראי לציבור, נטו
265.1	231.8	263.4		בניינים וציוד
3.1	2.1	6.1	12	נכסים בגין מכשירים נגזרים
302.6	282.8	311.2		נכסים אחרים
22,389.3	21,671.6	22,607.2		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
17,786.4	16,556.0	17,666.2	7	פיקדונות הציבור
47.8	228.2	72.9		פיקדונות מבנקים
2,722.0	3,145.0	2,965.5		אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2.8	3.3	5.5	12	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
334.2	337.8	373.1		התחייבויות אחרות ⁽²⁾
20,893.2	20,270.3	21,083.2		סך כל ההתחייבויות
1,451.3	1,359.8	1,476.8		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
44.8	41.5	47.2		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,496.1	1,401.3	1,524.0		סך כל ההון
22,389.3	21,671.6	22,607.2		סך כל ההתחייבויות וההון

⁽¹⁾ לפרטים בדבר ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן, ובדבר ניירות ערך ששועבדו [ראה ביאור 6 – השקעות בניירות ערך](#).

⁽²⁾ מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בבנק ובמאוחד לימים 31 במרץ 2025 ו-31 בדצמבר 2024 בסך 4.0 מיליוני ש"ח ו-3.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

זכויות שאינן מקנות שלטת	סך הכל הון עצמי	סך הכל	עודפים (גירעונות) שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	פרמיה וקרנות הון	הון המניות הנפרע	
א. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)								
1,496.1	44.8	1,451.3	1,210.0	(19.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
48.2	2.4	45.8	45.8	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(20.4)	-	(20.4)	(20.4)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
0.1	-	0.1	-	0.1	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,524.0	47.2	1,476.8	1,235.4	(19.1)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 במרץ 2025
1,367.8	38.6	1,329.2	1,093.9	(25.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
47.5	2.9	44.6	44.6	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(12.5)	-	(12.5)	(12.5)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
(1.5)	-	(1.5)	-	(1.5)	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,401.3	41.5	1,359.8	1,126.0	(26.7)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 במרץ 2024
ב. דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2024 (מבוקר)								
1,367.8	38.6	1,329.2	1,093.9	(25.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
160.8	6.2	154.6	154.6	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(38.5)	-	(38.5)	(38.5)	-	-	-	-	דיבידנד
6.0	-	6.0	-	6.0	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,496.1	44.8	1,451.3	1,210.0	(19.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2024	2025	
בדצמבר 2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
160.8	47.5	48.2	רווח נקי לשנה
			התאמות:
89.4	21.0	25.4	פחת על בניינים וציוד
79.7	11.0	13.7	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(37.4)	(11.5)	(12.6)	רווח ממכירת תיקי אשראי
-	-	(0.6)	רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
-	-	2.8	הפרשה לירידת ערך מניות שאינן למסחר
(4.8)	(1.0)	0.2	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(1.1)	(0.1)	(0.6)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
0.2	3.0	(3.3)	מיסים נדחים, נטו
0.1	(0.2)	0.2	פיצויי פרישה - גידול בעודף עתודה על יעודה (גידול בעודף היעודה על העתודה)
(7.4)	-	-	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
0.8	(5.9)	(5.1)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
שינוי נטו בנכסים שוטפים:			
(1.8)	(0.8)	(3.0)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(76.1)	(335.3)	(843.4)	ניירות ערך למסחר
(40.1)	(19.4)	(5.4)	נכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:			
(4.5)	(4.0)	2.7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
38.7	19.4	31.6	התחייבויות אחרות
(18.3)	(5.4)	(20.0)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
178.2	(281.7)	(769.2)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תדרימי מזומנים מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2024	2025	
בדצמבר 2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תדרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(1,178.3)	(391.8)	(711.1)	שינוי נטו באשראי לציבור
(1,037.4)	(535.2)	(235.0)	רכישת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(100.3)	-	(34.7)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
660.0	468.1	82.8	תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
361.8	300.3	4.8	תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
956.3	369.1	325.6	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(190.2)	-	(147.0)	רכישת תיקי אשראי ⁽¹⁾
(115.1)	(14.6)	(17.5)	רכישת בניינים וציוד
(643.2)	195.9	(732.1)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
תדרימי מזומנים מפעילות מימון			
1,307.3	76.9	(120.2)	שינוי נטו בפיקדונות הציבור
(149.0)	31.4	25.1	שינוי נטו בפיקדונות מבנקים
-	-	246.6	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(755.1)	(334.2)	(22.8)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(38.5)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
364.7	(225.9)	128.7	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
(0.8)	5.4	5.1	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
(100.3)	(311.7)	(1,372.6)	גידול (קיטון) במזומנים ופיקדונות בבנקים
5,157.1	5,157.1	5,056.0	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת התקופה
5,056.0	4,850.8	3,688.5	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף התקופה
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:			
1,604.2	403.4	432.0	ריבית שהתקבלה
733.1	129.5	198.1	ריבית ששולמה
4.9	0.6	0.2	דיבידנדים שהתקבלו
111.2	32.6	18.1	מיסים על הכנסה ששולמו
18.1	15.8	32.4	מיסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח ג' - פעולות השקעה שלא במזומן בתקופת הדוח			
6.5	4.6	12.5	נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
6.9	5.7	6.2	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	12.5	20.4	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

⁽¹⁾לפרטים נוספים ראה ביאור 14.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית דוחות הכספיים - תוכן עניינים

100	עיקרי המדיניות החשבונאית	1.
102	הכנסות והוצאות ריבית	2.
103	הכנסות מימון שאינן מריבית	3.
104	הכנסות מחוזים עם לקוחות	4.
106	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	5.
107	השקעות בניירות ערך	6.
111	סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	7.
115	פיקדונות הציבור	8.
116	זכויות עובדים	9.
117	הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים	10.
120	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות	11.
121	פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון	12.
127	מגזרי פעילות פיקוחיים	13.
131	מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	14.א.
134	חובות : 1. איכות אשראי ופיגורים	1.14.
136	חובות : 1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדה אשראי	1.14.
139	חובות : 2. מידע נוסף על חובות לא צוברים	1.14.
150	חובות : 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור	1.14.
151	מכירה רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה	1.14.
153	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	1.14.
154	נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	15.
157	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי	16.
159	יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים	17.א.
163	פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	17.ב.
166	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	17.ג.
167	מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	17.ד.
168	נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן	18.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק ירושלים בע"מ (להלן – הבנק) הינו תאגיד מסחרי בישראל. הבנק עוסק בעיקר במתן אשראי לדיור ואשראי קמעונאי אחר, במימון בנייה לדיור וכן בגיוס פיקדונות לזמן קצוב, פעילות בשוק ההון, ניהול חשבונות עו"ש ומתן שירותי בנקאות פרטית לתושבי חוץ.

הבנק הינו חברה בת של "יצוא" חברה להשקעות בע"מ (להלן – "יצוא") ומניותיו רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ, 2025 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן – "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים מלאים. יש לקרוא אותם יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 והביאורים הנלווים להם (להלן – "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 22 במאי, 2025.

לפרטים נוספים אודות הוראות פיקוח וחקיקה ראה בדוח ממשל תאגידי פרק [עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל](#).

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ, 2025 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלה מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

ג. שימוש באומדנים

הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, דורשת מההנהלה שימוש באומדנים, הערכות ושיקול דעת המשפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים תלויים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי בעייתי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי. הבנק נדרש להחזיק הפרשה להפסדי אשראי ברמה המתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 מיישם הבנק לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. חוזר מס' ח-2798-06 של הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון"

ביום 8 באוקטובר, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון. במסגרת החוזר בוצעו עדכונים בהוראות הדיווח לציבור במטרה לקבוע מסגרת גילוי מורחבת ומותאמת להשגת גילוי אפקטיבי ומקיף בניהול סיכונים ריבית, נזילות ומימון. בין היתר עודכן הביאור בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפירעון". כמפורט להלן:

- שם הביאור עודכן ל"תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי".
 - הורחב הגילוי על הרכב הנכסים וההתחייבויות הכספיים.
 - נוסף גילוי לתזרימים נטו לפי דרישה ועד יום, וצומצם פירוט תקופות לפירעון לזמן ארוך יותר.
 - נוספה דרישה למתן גילוי רבעוני על ביאור זה על בסיס מאוחד.
- הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2025.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024	2025	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית		
283.1	290.1	מאשראי לציבור
39.9	40.7	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
0.6	0.7	מפיקדונות בבנקים
6.9	15.3	מאגרות חוב
330.5	346.8	סך הכל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית		
142.0	157.1	על פיקדונות הציבור
0.5	0.4	על פיקדונות מבנקים
15.8	18.1	על תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
158.3	175.6	סך הכל הוצאות הריבית
172.2	171.2	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב		
-	1.2	מוחזקות לפדיון
5.6	10.4	זמינות למכירה
1.3	3.7	למסחר
6.9	15.3	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2024	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
1. מפעילות במכשירים נגזרים		
סך הכול מפעילות במכשירים נגזרים	1.6	0.6
2. מהשקעה באגרות חוב		
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה ⁽³⁾	0.6	-
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה ⁽³⁾	-	-
הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמין למכירה ⁽³⁾	-	-
סך הכל מהשקעה באג"ח	0.6	-
3. הפרשי שער, נטו	0.9	(2.2)
4. מהשקעה במניות		
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר	-	-
הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר	(2.8)	-
דיבידנד ממניות שאינן למסחר	0.2	0.6
רווחים שטרם מומשו	0.6	0.1
סך הכל מהשקעה במניות	(2.0)	0.7
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו	12.6	11.5
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	13.7	10.6
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר		
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	2.6	-
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו ⁽⁴⁾	0.5	(0.5)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽⁵⁾	(0.7)	1.5
סך הכל בגין פעילויות למטרות מסחר	2.4	1.0
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית	16.1	11.6
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר לפי חשיפת סיכון		
חשיפת רבית	3.2	(0.1)
חשיפת למניות	(0.7)	1.5
חשיפת מטבע חוץ	(0.1)	(0.4)
סך הכל	2.4	1.0

(1) מכשירים נגזרים מהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(2) מזה בגין נגזרי אשראי, בהם התאגיד הבנקאי מוטב ליום 31 במרץ 2025, ליום 31 במרץ 2024 בסך של 2.3 מיליוני ש"ח, (1.6) מיליוני ש"ח בהתאמה.

(3) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים לאג"ח ותעודות סל למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחז, ליום 31 במרץ 2025, ליום 31 במרץ 2024 בסך של (0.4) מיליוני ש"ח, 1.0 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(4) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחז, ליום 31 במרץ 2025, ליום 31 במרץ 2024 בסך של (0.8) מיליוני ש"ח, 0.5 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(5) לפרטים אודות רווח בגין הלוואות שנמכרו ראה [ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות](#) וביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים ביטניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	1.3	0.7	2.8	-	-	-	-	4.8
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	1.4	1.4	2.9	-	-	5.7
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.4	-	-	-	-	-	3.5	3.9
טיפול באשראי	1.0	0.2	0.6	0.2	0.4	-	-	2.4
הפרשי המרה	0.9	0.3	2.2	-	-	-	-	3.4
עמלות מביטוח חיים	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.2	0.2	0.4	-	-	0.8
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	-	0.1
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.5	0.2	-	-	-	-	-	0.7
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	3.5	-	-	-	-	-	-	3.5
עמלות מכרטיסים נטענים	13.6	-	-	-	-	-	-	13.6
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	10.8	10.8
עמלות אחרות	1.2	-	-	-	-	-	-	1.2
סך כל העמלות התפעוליות	22.9	1.4	7.2	1.8	3.7	-	14.3	51.3
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים ביטניים וגדולים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	1.2	0.5	1.0	-	-	-	-	2.7
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	2.4	1.0	2.3	-	-	5.7
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.6	-	-	-	-	-	2.9	3.5
טיפול באשראי	1.9	-	0.1	-	0.1	-	-	2.1
הפרשי המרה	1.2	0.3	1.7	-	-	-	-	3.2
עמלות מביטוח חיים	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.2	0.2	0.4	-	-	0.8
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	-	0.1
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.5	0.1	-	-	-	-	-	0.6
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	3.3	-	-	-	-	-	-	3.3
עמלות מכרטיסים נטענים	8.9	-	-	-	-	-	-	8.9
עמלות אחרות	1.0	-	-	-	-	-	-	1.0
סך כל העמלות התפעוליות	19.1	0.9	5.4	1.2	2.8	-	2.9	32.3

(1) לפי מדגרי פעילות פיקוחיים.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות⁽¹⁾ (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים ביטניים	מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ
פעילות בניירות ערך	5.8	2.0	10.3	-	-	-	-	18.1
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	11.8	3.2	6.5	-	-	21.5
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	3.7	-	-	-	-	-	6.6	10.3
טיפול באשראי	6.6	0.7	0.1	-	0.9	-	-	8.3
הפרשי המרה	4.5	0.8	6.0	-	0.6	-	-	11.9
עמלות מביטוח חיים	3.9	-	-	-	-	-	-	3.9
עמלות מעסקי מימון	-	-	1.2	0.5	2.0	-	-	3.7
עמלות מביטוח נכס	0.7	-	-	-	-	-	-	0.7
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	2.4	0.6	0.1	-	-	-	-	3.1
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	15.0	-	-	-	-	-	-	15.0
עמלות מכרטיסים נטענים	17.0	-	-	-	-	-	-	17.0
עמלות אחרות	3.4	-	-	-	-	-	-	3.4
סך כל העמלות התפעוליות	63.0	4.1	29.5	3.7	10.0	-	6.6	116.9

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	התאמות בגין הטבות לעובדים	סה"כ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	15	(19.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	(0.1)	0.1
יתרה ליום 31 במרץ 2025	14	(19.1)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	0.6	(25.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	(0.6)	(1.5)
יתרה ליום 31 במרץ 2024	-	(26.7)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2024 (מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	0.6	(25.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	0.9	6.0
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	1.5	(19.2)

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

1. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025, ביום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

1.0	(0.4)	0.6	(1.4)	0.5	(0.9)	7.4	(2.3)	5.1
(רווחים) הפסדים בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
(0.6)	0.2	(0.4)	-	-	-	-	-	-
0.4	(0.2)	0.2	(1.4)	0.5	(0.9)	7.4	(2.3)	5.1

הטבות לעובדים

רווחים (הפסדים) אקטוארי נטו בתקופה

(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾

(0.2)	0.1	(0.1)	(0.9)	0.3	(0.6)	1.6	(0.6)	1.0
*-	*-	*-	-	-	-	(0.1)	-	(0.1)
(0.2)	0.1	(0.1)	(0.9)	0.3	(0.6)	1.5	(0.6)	0.9
0.2	(0.1)	0.1	(2.3)	0.8	(1.5)	8.9	(2.9)	6.0

*כחות מ-1 מיליוני ש"ח.

⁽¹⁾ הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפרטים ראה [ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית](#).

⁽²⁾ הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות עובדים, לפרטים ראה [ביאור 9 - זכויות עובדים](#).

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁵⁾	שווי הוגן ⁽⁵⁾
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
137.0	137.0	-	2.1	-	139.1
של ממשלת ישראל					
137.0	137.0	-	2.1	-	139.1
סך הכל ניירות ערך מוחזקים לפדיון					
רווח סלל אחר מצטבר ⁽²⁾					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽⁵⁾
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
860.5	879.4	-	0.8	19.7	860.5
של ממשלת ישראל ⁽⁴⁾					
78.7	81.7	-	-	3.0	78.7
של ממשלות זרות					
66.0	68.3	-	0.1	2.4	66.0
של מוסדות פיננסיים בישראל					
152.4	159.5	-	0.2	7.3	152.4
של אחרים בישראל					
1,157.6	1,188.9	-	1.1	32.4	1,157.6
סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	שווי הוגן
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
125.1	127.3	-	0.6	-	125.1
קרנות שאינן למסחר					
108.5	111.3	-	-	-	108.5
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					
1,419.7	1,453.2	-	3.8	32.4	1,421.8
סך כל ניירות הערך שאינן למסחר					
ד. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
879.9	878.8	-	3.1	2.0	879.9
של ממשלת ישראל					
25.8	25.6	-	0.2	-	25.8
ממשלות זרות					
1.1	1.2	-	-	0.1	1.1
של מוסדות פיננסיים בישראל					
8.1	9.2	-	-	1.1	8.1
של אחרים בישראל					
914.9	914.8	-	3.3	3.2	914.9
סך הכל איגרות חוב למסחר					
31.9	32.9	-	0.2	1.2	31.9
מניות למסחר					
946.8	947.7	-	3.5	4.4	946.8
סך כל ניירות ערך למסחר					
2,366.5	2,400.9	-	7.3	36.8	2,368.6
סך הכל ניירות הערך					

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

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

⁽³⁾ נזקפו לזרוע רווח והפסד.

⁽⁴⁾ מזה שועבד למסלוקות הבורסה והמעו"ף ו-RTGS סכום של כ-81 מיליוני ש"ח.

⁽⁵⁾ נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שהתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2024					
(בלתי מבוקר)					
רווח כלל אחר מצטבר ⁽²⁾					
הערך במאזן	עלות מוכחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽³⁾
א. אגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל ⁽⁴⁾	474.1	-	0.2	25.4	474.1
של ממשלות זרות	75.1	-	-	5.6	75.1
של מוסדות פיננסיים בישראל	70.3	-	-	1.9	70.3
של אחרים בישראל	155.5	-	0.2	8.1	155.5
סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה	775.0	-	0.4	41.0	775.0
הערך במאזן	עלות מוכחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	שווי הוגן
ב. השקעה במניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	74.5	-	-	-	74.5
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	857.2	-	0.8	42.4	857.2
הערך במאזן	עלות מוכחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	שווי הוגן
ג. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	292.2	-	0.5	1.4	292.2
ממשלות זרות	31.1	-	-	-	31.1
של מוסדות פיננסיים בישראל	0.8	-	-	0.1	0.8
של אחרים בישראל	8.3	-	-	1.0	8.3
סך הכל איגרות חוב למסחר	332.4	-	0.5	2.5	332.4
מניות למסחר	21.1	-	1.6	0.9	21.1
סך כל ניירות ערך למסחר	353.5	-	2.1	3.4	353.5
סך הכל ניירות הערך	1,210.7	-	2.9	45.8	1,210.7

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
(בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	שווי הוגן
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
101.0	101.0	-	2.4	-	103.4
של ממשלת ישראל					
101.0	101.0	-	2.4	-	103.4
סך הכל ניירות ערך מוחזקים לפדיון					
רווח כולל אחר מצטבר ⁽²⁾					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽⁴⁾
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
735.2	754.5	-	2.0	21.3	735.2
של ממשלת ישראל ⁽⁴⁾					
76.5	80.4	-	-	3.9	76.5
של ממשלות זרות					
70.0	72.0	-	0.2	2.2	70.0
של מוסדות פיננסיים בישראל					
147.8	154.3	-	0.4	6.9	147.8
של אחרים בישראל					
1,029.5	1,061.2	-	2.6	34.3	1,029.5
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽³⁾	שווי הוגן
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
90.8	90.8	-	0.7	0.7	90.8
מזה שאין להם שווי הוגן זמין					
82.1	82.1	-	-	-	82.1
סך כל ניירות הערך שאינן למסחר					
1,221.3	1,253.0	-	5.7	35.0	1,223.7
ד. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
82.7	82.9	-	-	0.2	82.7
של ממשלת ישראל					
3.8	3.8	-	-	-	3.8
של ממשלות זרות					
1.1	1.2	-	-	0.1	1.1
של מוסדות פיננסיים בישראל					
8.4	9.5	-	-	1.1	8.4
של אחרים בישראל					
96.0	97.4	-	-	1.4	96.0
סך הכל אג"ח					
5.1	5.0	-	0.1	-	5.1
מניות ותעודות סל					
101.1	102.4	-	0.1	1.4	101.1
סך הכל ניירות ערך למסחר					
1,322.4	1,355.4	-	5.8	36.4	1,324.8
סך הכל ניירות ערך					

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

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

(3) נדקפו לדוח רווח והפסד.

(4) מזה שועבד למסלקות הבורסה והמעו"ף סכום של כ-259.0 מיליוני ש"ח.

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

ליום 31 במרץ 2025							
(בלתי מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ^(*)				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן
סה"כ	20-40%	0-20%		סה"כ	20-40%	0-20%	

אגרות חוב

23.3	-	23.3	373.8	1.8	-	1.8	140.8	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
7.2	-	7.2	124.9	0.1	-	0.1	15.4	של אחרים בישראל
30.5	-	30.5	498.7	1.9	-	1.9	156.2	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

ליום 31 במרץ 2024							
(בלתי מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ^(*)				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן
סה"כ	20-40%	0-20%		סה"כ	20-40%	0-20%	

אגרות חוב

30.1	-	30.1	339.3	2.8	-	2.8	243.6	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
8.1	-	8.1	139.7	*-	-	*-	0.5	של אחרים בישראל
38.2	-	38.2	479.0	2.8	-	2.8	244.1	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

ליום 31 בדצמבר 2024							
(בלתי מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ^(*)				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן
סה"כ	20-40%	0-20%		סה"כ	20-40%	0-20%	

אגרות חוב

24.6	-	24.6	366.2	2.8	-	2.8	399.7	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
6.9	-	6.9	125.4	-	-	-	11.3	של אחרים בישראל
31.5	-	31.5	491.6	2.8	-	2.8	411.0	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

^(*) הסכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

^(*) בהתאם לסעיף 7(ד) בביאור 1 אין צורך ברישום ירידת ערך.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא. 1.חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרה ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל
יתרת חוב רשומה⁽¹⁾					
4,079.2	3.1	-	4,082.3	2,409.0	6,491.3
חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
941.7	9,782.0	1,382.9	12,106.6	-	12,106.6
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁽²⁾					
5,020.9	9,785.1	1,382.9	16,188.9	2,409.0	18,597.9
סך הכל חובות⁽²⁾					
(*) מזה:					
70.9	143.5	5.5	219.9	-	219.9
חובות לא צוברים					
8.0	-	12.7	20.7	-	20.7
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
19.4	-	10.2	29.6	-	29.6
חובות בעייתיים אחרים					
98.3	143.5	28.4	270.2	-	270.2
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
21.1	-	-	21.1	-	21.1
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
17.0	51.3	128.0	196.3	-	196.3
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ^(*)					
38.1	51.3	128.0	217.4	-	217.4
סך הכל^(*)					
7.9	3.5	3.8	15.2	-	15.2
** מזה: בגין חובות לא צוברים					
2.2	-	12.4	14.6	-	14.6
** מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
1. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

יתרה ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
בנקים ממשלות					
סך הכל	ואג"ח	סך הכל ציבור	פרטי אחר	לדיר	מסחרי
יתרת חוב רשומה ⁽¹⁾					
4,794.2	1,363.8	3,430.4	-	9.5	3,420.9
חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
11,868.8	-	11,868.8	1,454.6	9,670.4	743.8
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁽²⁾					
16,663.0	1,363.8	15,299.2	1,454.6	9,679.9	4,164.7
סך הכל חובות ⁽³⁾					
מזה: ⁽⁴⁾					
146.6	-	146.6	1.2	127.7	17.7
חובות לא צבורים					
13.2	-	13.2	10.3	-	2.9
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
15.1	-	15.1	9.3	-	5.8
חובות בעייתיים אחרים					
174.9	-	174.9	20.8	127.7	26.4
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
16.2	-	16.2	-	2.4	13.8
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
189.6	-	189.6	123.0	52.6	14.0
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ^(*)					
205.8	-	205.8	123.0	55.0	27.8
סך הכל ⁽⁵⁾					
12.8	-	12.8	0.8	7.7	4.3
מזה: בגין חובות לא צבורים					
18.1	-	18.1	13.9	-	4.2
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
מסחרי	לדיר	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל
יתרת חוב רשומה					
3,706.0	3.3	-	3,709.3	1,512.9	5,222.2
חובות שנבדקו על בסיס פרטי					
847.4	9,689.2	1,414.8	11,951.4	-	11,951.4
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי					
4,553.4	9,692.5	1,414.8	15,660.7	1,512.9	17,173.6
סך הכל חובות (*)					
מזה:					
44.1	146.2	5.8	196.1	-	196.1
חובות לא צוברים					
5.9	-	12.1	18.0	-	18.0
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
38.6	-	9.4	48.0	-	48.0
חובות בעייתיים אחרים					
88.6	146.2	27.3	262.1	-	262.1
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
22.2	-	-	22.2	-	22.2
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי					
13.3	52.9	132.2	198.4	-	198.4
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי					
35.5	52.9	132.2	220.6	-	220.6
סך הכל (**)					
6.2	3.0	4.1	13.3	-	13.3
** מזה: בגין חובות לא צוברים					
5.5	-	11.2	16.7	-	16.7
** מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה הנמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
2.תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ						
(בלתי מבוקר)						
בנקים ממשלות ואנ"ח זמין						
סך הכל	למכירה	סך הכל ציבור	פרטי אחר	לדיר	מסחר	
215.0	-	215.0	129.8	57.6	27.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023
11.0	-	11.0	8.6	(0.2)	2.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(22.3)	-	(22.3)	(20.2)	(0.5)	(1.6)	מחיקות חשבונאיות
5.3	-	5.3	5.3	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(17.0)	-	(17.0)	(14.9)	(0.5)	(1.6)	מחיקות חשבונאיות נטו
209.0	-	209.0	123.5	56.9	28.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2024
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024
13.7	-	13.7	10.9	(1.4)	4.2	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(22.1)	-	(22.1)	(20.5)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות
5.4	-	5.4	5.4	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16.7)	-	(16.7)	(15.1)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות נטו
221.4	-	221.4	128.6	53.2	39.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025
(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
4.0	-	4.0	0.6	1.9	1.5	ליום 31 במרץ 2025
3.8	-	3.8	0.6	1.8	1.4	ליום 31 בדצמבר 2024
3.2	-	3.2	0.5	1.9	0.8	ליום 31 במרץ 2024

ביאור 8 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	יתרה ליום 31 במרץ 2025		
	2024	2025	
		(בלתי מבוקר)	
בישראל			
לפי דרישה			
1,889.7	1,560.3	1,683.0	אינם נושאים ריבית
534.2	689.6	482.9	נושאים ריבית
2,423.9	2,249.9	2,165.9	סה"כ לפי דרישה
15,362.5	14,306.1	15,500.3	לזמן קצוב ⁽¹⁾
17,786.4	16,556.0	17,666.2	סה"כ פיקדונות הציבור*
* מזה:			
13,979.5	13,421.3	13,869.5	פיקדונות של אנשים פרטיים
1,958.1	1,276.8	2,113.7	פיקדונות של גופים מוסדיים
1,848.8	1,857.9	1,683.0	פיקדונות של תאגידים ואחרים
ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד			
תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח			
8,648.8	8,207.5	8,366.1	עד 1
5,716.9	5,350.0	5,579.0	מעל 1 עד 10
1,621.9	1,558.7	1,541.5	מעל 10 עד 100
986.0	612.6	1,100.1	מעל 100 עד 500
812.8	827.2	1,079.5	מעל 500
17,786.4	16,556.0	17,666.2	סה"כ

⁽¹⁾ נכון ליום 31 במרץ, 2025 27.0% מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

ביאור 9 – זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	2024	2025
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
עלות שירות	2.2	0.7	0.7
עלות ריבית	4.4	1.0	1.1
עלויות אחרות	-	-	-
תשואה חזויה על נכסי תכנית	(2.7)	(0.9)	(1.0)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:			
הפסד (רווח) אקטוארי נטו ⁽²⁾	(0.1)	-	-
סך עלות ההטבה, נטו	3.8	0.8	0.8

2. הפקדות

	הפקדות בפועל		
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		תחזית ⁽¹⁾
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	2024	2025
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	2026
הפקדות	3.0	0.7	0.8

(1) אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וכיליות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון

לפי הוראות המפקח על הבנקים מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 והוראה 299 בדבר "מדידה והלימות ההון".

1. בנתני המאוחד

	ליום 31 במרץ	
	2024	2025
	ליום 31 בדצמבר 2024	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
א. הון לצורך חישוב יחס ההון		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,486.6	1,514.2
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-
הון רובד 2, לאחר ניכויים	369.7	377.2
סך הכל הון סול	1,856.3	1,891.4
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	12,463.3	12,961.4
סיכויי שוק	24.3	135.0
סיכון תפעולי	1,441.5	1,504.5
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	13,929.1	14,600.9
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון⁽¹⁾		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.7%	10.4%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.3%	13.0%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.5%	9.5%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%
2. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתני המאוחד)		
א. הון עצמי רובד 1		
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,451.3	1,476.8
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון רובד 1	36.0	38.5
זכויות שאינן מקנות שליטה		
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	1,487.3	1,515.3
התאמות פיקוחיות וניכויים:		
אחר	(0.7)	(1.1)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1	(0.7)	(1.1)
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,486.6	1,514.2
ב. הון רובד 2		
הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים	214.2	215.3
הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים	155.5	161.9
סך הון רובד 2, לפני ניכויים	369.7	377.2
ניכויים - הון רובד 2	-	-
סך הכל הון רובד 2	369.7	377.2
3. השפעת התאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע על יחס הון עצמי רובד 1		
יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות	10.7	10.4
השפעת ההתאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע (*)	-	-
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.7	10.4

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.

(1) יחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מימרת הלוואאות לדיר לטאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואאות לדיר לנביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.50%- ו 12.50% בהתאמה.

(2) נכון ליום 31 בדצמבר, 2024 וליום 31 במרץ, 2025 ההשפעה על יחס הון רובד 1 היא ירידה של כ- 0.01%.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות הון

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

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיר ליתארי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיר לגביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחסי ההון הכולל המזערי הרגולטורי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.50%- ו-12.50% בהתאמה.

על בסיס תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימית של הבנק ותוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים הגדיר הדירקטוריון יעד פנימי של יחס הון עצמי רובד 1. יעד יחס הלימות ההון, החל מיום 31 בדצמבר 2022, ליחס הון עצמי רובד 1 שקבע הדירקטוריון הינו 10.0%, מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה 0.15% יעד ההון הכולל נקבע על 12.5% ושולי הביטחון ליעד זה 0.25%. ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.3% וכ-0.2% בהתאמה.

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר - הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) - יסוגו כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק - יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן. להערכת הבנק יישום העדכון צפוי להביא לירידה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.1% וכ-0.1% בהתאמה, באופן הדרגתי עד סוף שנת 2025. החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיר) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלינדרגי בגין הלוואות דיר כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. יחס כספי הנזילות (LCR) לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוזן)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 בדבר יחס כספי נזילות.

ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
	2024	2025
ליום 31 בדצמבר 2024		
יחס כספי הנזילות	184%	225%
יחס כספי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100%	100%

ג. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוזן)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר יחס מינוף.

ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
	2024	2025
ליום 31 בדצמבר 2024		
הון רובד 1	1,514.2	1,395.1
סך החשיפות	23,517.4	22,513.3
יחס המינוף	6.4%	6.2%
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5%	4.5%

4. יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (בנתוני המאוזן)²

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

ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
	2024	2025
ליום 31 בדצמבר 2024		
יחס מימון יציב נטו	132%	137%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100.0%	100.0%

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וסילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%. ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר, 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, יידרש לשלוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. הבנק לא ניצל הקלה זו.

יחס מימון יציב נטו

מיום 31 בדצמבר 2021 מיישם הבנק את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו – NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס כסיו יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות כרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על כרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון על הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג s&p

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל וכן לבנקים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי בישראל, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. ביום 18 באפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג s&p את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל מ-AA- ל-A+. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחס ההון ליום 31 בדצמבר 2024. בחודש אוקטובר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג s&p על הורדת דירוג נוספת, מרמה של A+ לרמה של A, ללא השפעה על יחס ההון של הבנק. ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית. הורדת דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 31 במרץ 2025, לפגיעה ישירה של 0.09% ו-0.12% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

ד. דיבידנדים

ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד במזומן בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך של 20.43 מ"ח, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, לבעלי המניות של הבנק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי על חלוקת דיבידנד שפרסם הבנק ביום 19 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 018316-01-2025), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות כדיבידנד סופי לשנת 2024 את הדיבידנד כדלקמן:

- שך של כ-25.95 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט, 2024.
- שך של כ-20.43 מיליוני ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024. הדיבידנד הנ"ל שולם ביום 9 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ, 2025.

ביום 26 בדצמבר, 2024 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות חלוקת דיבידנד ("מדיניות חלוקת הדיבידנד"). מדיניות זו עודכנה בהתאמה לאסטרטגיה הרב שנתית המעודכנת של הבנק. בהתאם למדיניות זו, ניתן יהיה לחלק בשיעור של לפחות 30% מהרווח הנקי של הבנק בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק, בגין רווחי התקופה שחלה ממועד החלוקה הקודמת עד למועד החלטת הדירקטוריון בדבר חלוקה נוספת, ובכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון הרגולטורים החלים עליו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 והוראות בנק ישראל, כפי שייקבעו מעת לעת, ולכן נסיבות מסוימות יכול וימנעו מהבנק את האפשרות לחלק דיבידנד. מדיניות חלוקת הדיבידנד תישאר בתוקפה כל עוד לא החליט הדירקטוריון אחרת, עשויים להיות בה שינויים מעת לעת, ואין באמור בה כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק להחליט מעת לעת בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין ובהוראות רגולטוריות החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או על שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד בגין תקופה מסוימת.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. תביעות משפטיים

1. הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שנקטו נגדו לקוחותיו, או לקוחותיו בעבר, שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
2. ביום 23 בפברואר, 2022 הומצאה לבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט השלום בחיפה, כנגד הבנק בטענה כי הבנק גובה שלא כדין עמלת התראת עו"ד בגין מכתב התראה שנשלח ללקוח ע"ד עו"ד פנימי, וכן, שבנסיבות המקרה, כלל לא היה צריך לשלוח מכתב כזה ללקוח (המבקש). הבנק הגיש תגובה מטעמו לבקשה לאישור התובענה הייצוגית. בהתאם להמלצת בית משפט, פנו הצדדים להליך פישור ונקבע מועד לדיון בפישור ביום 28 במאי, 2024. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי התביעה להתקבל.
3. ביום 3 ביולי, 2023 הוגשה נגד הבנק, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בעילה שהבנק לא מעדכן את הריבית בביקדונות מיד עם העלאת הריבית ע"י בנק ישראל, אלא רק יום עסקים לאחר מכן. בקשות דומות הוגשו נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. בפברואר 2024 הבנק הגיש לבית המשפט את תגובתו לבקשה. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי התביעה להתקבל.
4. ביום 19 במרץ, 2024 התקבלו בבנק, כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר הוגשו כנגד הבנק, בעילה שהבנק, לכאורה, אינו נותן ללקוחותיו גילוי נאות כנדרש בקשר עם הפרשי המרה אותם הוא גובה מלקוחותיו, בקשר עם ביצוע פעולות המרת מט"ח, בחוזה עם הלקוח או בתעריפיו הבנק. בקשות דומות הוגשו נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות הרגולציה בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. ביום 31 באוקטובר, 2024 נתן בית המשפט החלטת הדוחה את התביעה ואת הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 13 בנובמבר, 2024 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה הדוחה את התביעה, ונקבע דיון קדם ערעור ליום 26 בנובמבר, 2025. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי הערעור להתקבל.
5. נכון ליום 31 במרץ, 2025 לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו או בקשות להטלת עיצום כספי אשר ההסתברות להתממשות אינה קלושה למעט כמפורט בפרק זה.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

א. פעילות מכירת תיקי אשראי בתקופת הדוח:

יתרה ליום 31 במרץ	יתרה ליום 31 במרץ		יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	2024	2025	
הערך בספרים של האשראי שנמכר ליום המכירה	357.6	313.0	918.9
תמורה שהתקבלה במזומן	369.1	325.6	956.3
סך הכול רווח ממכירת אשראי בתקופה	11.5	12.6	37.4

יתרת ההלוואות שנמכרו אשר מנוהלות על ידי הבנק

היתרה המצטברת של תיקי אשראי שנמכרו ליום 31 במרץ, 2025 כ-3,341.3 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים [ראה ביאור 14](#).

ב. התחייבויות להשקעה בקרנות חוב פרטיות

יתרה ליום 31 במרץ	יתרה ליום 31 במרץ	
	2024	2025
התחייבויות להשקעה בקרנות חוב פרטיות	23.2	14.1

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. יישום הוראות המפקח בדבר מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכונים שוק. סיכונים שוק כוללים בין היתר סיכונים בסיס, סיכונים ריבית, סיכונים לתנדטיות בשערי החליפין וסיכונים בקצב האינפלציה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכונים שוק. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים כגון עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap), וחוזים עתידיים להגנה על שערי מטבע (Future, Forward). הבנק אינו מבצע עסקאות באופציות לחשבונו (נוסטרו) למעט לצרכי גידור. העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשוויים ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משוברים. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך האם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח וקובע האם מכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. כאשר נקבע שהנגזר המשובץ בעל מאפיינים כלכליים שאינם קשורים באופן ברור והדוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארח, וכן שמכשיר נפרד עם אותם תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח.

ב. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024			31 במרץ 2024			31 במרץ 2025		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים
שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם
למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
חוזי ריבית								
-	24.8	24.8	-	23.8	23.8	-	30.2	30.2
Forward-i								
596.0	-	596.0	150.0	-	150.0	250.0	-	250.0
Swaps ⁽¹⁾								
סה"כ⁽²⁾	24.8	620.8	23.8	173.8	250.0	30.2	280.2	
חוזי מטבע חוץ								
456.9	37.5	494.4	174.0	45.7	219.7	310.9	53.2	364.1
Forward-i								
-	110.3	110.3	-	128.1	128.1	-	62.9	62.9
אופציות שנכתבו								
-	110.3	110.3	-	128.1	128.1	-	62.9	62.9
אופציות שנקנו								
סה"כ	258.1	715.0	301.9	475.9	310.9	179.0	489.9	
חוזי בבן מניות								
-	759.7	759.7	-	1,107.4	1,107.4	-	1,320.3	1,320.3
אופציות שנכתבו								
-	759.7	759.7	-	1,107.4	1,107.4	-	1,320.3	1,320.3
אופציות שנקנו ⁽⁴⁾								
סה"כ	1,519.4	1,519.4	-	2,214.8	2,214.8	-	2,640.6	
חוזי אשראי								
28.8	-	28.8	34.1	-	34.1	30.5	-	30.5
הבנק מוטב								
סה"כ	28.8	28.8	34.1	-	34.1	30.5	-	
סה"כ סכום נקוב	1,081.7	1,802.3	358.1	2,540.5	2,898.6	591.4	2,849.8	3,441.2

⁽¹⁾ מזה: SWAP - שיתרתו ליום 31.03.2025 הינו כ- 346.0 מיליוני ש"ח ובנינו משלם התאגיד הבנקאי ריבית קבועה בסך של 4.0%.

⁽²⁾ מזה: חוזי החלפת שקל-מדד לימים 31.03.2024, 31.03.2024 ו-31.12.2024 בסך 150, 250.0 ו-250.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

⁽³⁾ מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט לימים 31.03.2024, 31.03.2024 ו-31.12.2024 בסך 19.3, 89.6 ו-75.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

⁽⁴⁾ מזה: נחסרים בבורסה לימים 31.03.2024, 31.03.2024 ו-31.12.2024 בסך 1,106.1, 757.4 ו-429.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 12 - פעילות במכשירים נצרים - היקף, סיכויי אשורי ומועדי פירעון (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים

ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נצרים ברוטו			נכסים בגין נצרים ברוטו		
נצרים שאינם			נצרים שאינם		
סה"כ	נצרים למסחר	למסחר	סה"כ	נצרים למסחר	למסחר
0.6	-	0.6	0.4	-	0.4
4.3	-	4.3	3.9	3.9	-
0.6	0.5	0.1	1.8	1.8	-
2.3	-	2.3	-	-	-
7.8	0.5	7.3	6.1	5.7	0.4
2.3	-	2.3	-	-	-
5.5	0.5	5.0	6.1	5.7	0.4
חוזי ריבית					
חוזי מטבע חוץ					
חוזי בגין מניות					
חוזי אשורי					
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נצרים ברוטו ^{א)}					
סכומים שקודזו במאזן					
יתרה מאזנית					

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים

ליום 31 במרץ 2024					
(בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נצרים ברוטו			נכסים בגין נצרים ברוטו		
נצרים שאינם			נצרים שאינם		
סה"כ	נצרים למסחר	למסחר	סה"כ	נצרים למסחר	למסחר
-	-	-	0.1	-	0.1
1.8	0.4	1.4	1.5	0.3	1.2
1.5	0.5	1.0	0.5	0.5	-
1.8	-	1.8	-	-	-
5.1	0.9	4.2	2.1	0.8	1.3
1.8	-	1.8	-	-	-
3.3	0.9	2.4	2.1	0.8	1.3
חוזי ריבית					
חוזי מטבע חוץ					
חוזי בגין מניות					
חוזי אשורי					
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נצרים ברוטו ^{א)}					
סכומים שקודזו במאזן					
יתרה מאזנית					

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב. היקף הפעילות על בסיס מאוחד
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם			נגזרים שאינם		
סה"כ	נגזרים למסחר	למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	למסחר
0.7	0.2	0.5	-	-	-
1.5	0.1	1.4	2.5	2.5	-
0.6	0.5	0.1	0.6	0.6	-
2.3	-	2.3	-	-	-
5.1	0.8	4.3	3.1	3.1	-
סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ^{א)}					
2.3	-	2.3	-	-	-
2.8	0.8	2.0	3.1	3.1	-
יתרה מאזנית					

ליום 31 במרץ 2025							
(בלתי מבוקר)							
ממשלות							
בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סה"כ	
0.4	4.3	1.4	-	-	-	6.1	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
0.4	4.3	1.4	-	-	-	6.1	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
17.1	-	(0.1)	-	-	-	17.0	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
17.5	4.3	1.3	-	-	-	23.1	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
0.4	5.0	-	-	-	2.4	7.8	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	ביטחון במזומן ששוועבד
0.4	5.0	-	-	-	2.4	7.8	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
ליום 31 במרץ 2024							
(בלתי מבוקר)							
ממשלות							
בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סה"כ	
0.7	1.3	0.1	-	-	-	2.1	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
0.7	1.3	0.1	-	-	-	2.1	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
25.5	-	(0.1)	-	-	-	25.4	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
26.2	1.3	-	-	-	-	27.5	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
0.8	1.5	-	-	-	2.8	5.1	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	ביטחון במזומן ששוועבד
0.8	1.5	-	-	-	2.8	5.1	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
א. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

ליום 31 בדצמבר 2024							
(מבוקר)							
ממשלות							
סה"כ	אחרים	גופים מוסדיים	ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקים	בנקים	בורסות	
3.1	-	-	-	-	2.5	0.6	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾ סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
3.1	-	-	-	-	2.5	0.6	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
15.6	-	-	-	-	-	15.6	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
18.7	-	-	-	-	2.5	16.2	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
5.1	2.3	-	-	0.2	2.0	0.6	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	ביטחון במזומן ששועבד
5.1	2.3	-	-	0.2	2.0	0.6	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ביאור 12 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב. פירוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב)

ליום 31 במרץ 2025					
סך הכל	מעל 3 חודשים ועד				
	עד 3 חודשים	שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	
(בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית (שקל- מדד)	174.8	100.0	346.0	-	620.8
חוזי ריבית (אחר)	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ	684.8	30.2	-	-	715.0
חוזים בגין מניות	1,515.9	2.6	0.9	-	1,519.4
חוזי אשראי	-	-	-	28.8	28.8
סך הכל	2,375.5	132.8	346.9	28.8	2,884.0
ליום 31 במרץ 2024					
סך הכל	2,761.9	101.1	1.5	34.1	2,898.6
ליום 31 בדצמבר 2024					
סך הכל	3,128.7	279.1	2.9	30.5	3,441.2

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

(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם לימים 31.03.2025 ו-31.03.2024 בסך 2.3 מיליוני ש"ח ו-1.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים.

(3) כלל היתרה כפופה להסדרי התחשבנות נטו או הסדרים דומים.

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים

1. הגדרות
 - (1) אנשים פרטיים - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להן חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדירור ואחר".
 - (2) מגזר בנקאות פרטיים - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
 - (3) משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטיות.
 - (4) עסק - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
 - (5) מחזור פעילות - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
 - (6) עסק זעיר - עסק שמחזור פעילותו קטן מ-10 מיליוני ש"ח.
 - (7) עסק קטן - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-10 מיליוני ש"ח וקטן מ-50 מיליוני ש"ח.
 - (8) עסק בינוני - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח.
 - (9) עסק גדול - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-250 מיליוני ש"ח.
 - (10) מגזר ניהול פיננסי - יכול את הפעילויות הבאות: פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לנידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקאות רכש חוזר ושאלה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך, פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים, נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ובמבנקים בארץ ובעולם, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות, פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים, אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.
 - (11) נכסים בניהול - ניירות ערך של לקוחות, הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת הגבייה.
2. הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:
 - הכנסות ריבית, נטו** - מרווח המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ האשראי). וכן רווח המתקבל מההפרש בין ריבית הפיקדון שניתן ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ הפיקדון).
 - הכנסות שאינן מריבית** - הכנסות שאינן מריבית נזקפות ישירות למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.
 - הוצאות בנין הפסדי אשראי** - ההפרשה נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה יוחסה אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.
 - הוצאות תפעוליות ואחרות** - הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי, נזקפו ספציפית למגזרי הפעילות. יתרת ההוצאות העקיפות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשייכן באופן ישיר, יוחסו על פי מודל לפיו הוצאות אלו מיוחסות בהתאם לחלקן היחסי של המשרות הישירות במגזר מסך המשרות בבנק, המהווה אומדן מיטבי להיקף פעילות הלקוח במגזר הפעילות.
 - מיסים על הכנסה** - המיסים חושבו על פי שיעור המס האפקטיבי, ויוחסו בהתאם לכל מגזר.

הערות רלוונטיות לטבלאות להלן:

- (1) מגזר זה כולל את הפעילויות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.
- (2) ליום 31 במרץ, 2025 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 306.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 - 189.4 מיליוני ש"ח).
- (3) לפרטים אודות גידול בהפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 ראה [ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי](#).
- (4) הגילוי הורחב מעתה ואילך בעקבות חוזר שפורסם ב-9 בינואר 2024 על ידי המפקח על הבנקים בנושא "שיפור הגילוי על סיכונים ריבית ומגזרי פעילות פיקוחיים".

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025, (בלתי מבוקר) פעילות בישראל							
מסקי בית	מזה: הלואות	עסקים קטנים	עסקים בינוניים	גופים מוסדיים	מבזר ניהול	סך הכל	
סה"כ מסקי בית	לדיר	בנקאות פרטית	הזערים	גדולים ⁹	פיננסי		
הכנסות ריבית מחיצוניים	192.5	151.4	0.2	72.7	20.3	61.1	346.8
הוצאות ריבית מחיצוניים	95.5	-	27.4	8.1	3.1	18.5	175.6
הכנסות ריבית, נטו:	-	-	-	-	-	-	-
מחיצוניים	97.0	151.4	(27.2)	64.6	17.2	42.6	171.2
בינמזרי	8.7	(104.4)	32.7	(31.6)	(7.6)	(26.9)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	105.7	47.0	5.5	33.0	9.6	15.7	171.2
סך הכנסות שאינן מריבית	22.9	2.0	1.4	9.0	3.7	30.4	67.4
סך ההכנסות	128.6	49.0	6.9	42.0	13.3	46.1	238.6
הוצאות (הכנסות) בנן הפסדי אשראי	9.5	(1.4)	-	1.1	0.1	3.0	13.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	122.9	49.4	3.9	17.0	6.0	5.7	157.3
רווח (הפסד) לפני מיסים	(3.8)	1.0	3.0	23.9	7.2	(0.1)	67.6
הפרשה למיסים על הרווח	(1.1)	0.3	0.9	6.8	2.1	10.7	19.4
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(2.7)	0.7	2.1	17.1	5.1	(0.1)	48.2
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(2.7)	0.7	2.1	17.1	5.1	(0.1)	48.2
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.4	-	-	-	-	-	2.4
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(5.1)	0.7	2.1	17.1	5.1	(0.1)	45.8
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:							
הוצאות ישירות	72.5	25.4	2.3	9.9	2.6	1.0	91.2
הוצאות עקיפות	50.4	24.0	1.6	7.1	3.4	0.8	66.1
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	32.8	17.5	3.2	22.3	7.5	0.7	95.2
יתרה ממוצעת של נכסים	11,208.6	9,613.3	8.4	3,366.9	1,001.4	-	22,546.6
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,208.6	9,613.3	8.4	3,366.9	1,001.4	-	15,789.6
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,240.4	9,785.1	7.8	3,552.9	1,103.2	-	16,188.9
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	161.8	143.6	-	74.4	1.8	-	240.6
יתרת חובות בעייתיים אחרים	10.2	-	-	16.4	-	-	29.6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	181.8	53.2	-	19.7	6.0	-	221.4
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	15.2	0.1	-	-	-	-	16.7
יתרה ממוצעת של התחייבויות	11,183.8	-	2,934.6	1,078.5	611.5	1,858.5	21,025.0
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	11,183.8	-	2,934.6	1,078.5	611.5	1,858.5	17,666.9
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,840.8	-	3,028.7	1,176.0	507.0	2,113.7	17,666.2
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,795.8	5,821.5	56.4	3,712.3	1,356.4	10.8	14,265.0
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,805.9	5,864.2	50.8	3,777.5	1,465.8	10.2	14,600.9
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,810.4	215.4	1,369.1	487.2	1,084.4	119.2	8,336.5
פיצול הכנסות ריבית נטו:							
מרווח מפעילות מתן אשראי	72.0	43.7	-	23.9	7.1	-	107.4
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	25.5	-	5.0	6.1	1.8	1.5	39.9
אחר	8.2	3.3	0.5	3.0	0.7	0.2	23.9
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	105.7	47.0	5.5	33.0	9.6	15.7	171.2

דוחות נספחים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
1.מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל							
	משקי בית ¹						
	סה"כ משקי בית	מזה: הלוואות לדיור	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים ונבזלים ²	גופים מוסדיים	מבד ניהול פיננסי ³
הכנסות ריבית מחיצוניים	201.8	148.3	0.1	61.6	16.0	-	51.0
הוצאות ריבית מחיצוניים	92.5	-	25.0	7.1	5.2	12.2	16.3
הכנסות ריבית, נטו:							
מחיצוניים	109.3	148.3	(24.9)	54.5	10.8	(12.2)	34.7
בינמזרי	(0.7)	(100.3)	30.3	(24.3)	(2.5)	13.4	(16.2)
סך הכנסות ריבית, נטו	108.6	48.0	5.4	30.2	8.3	12	18.5
סך הכנסות שאינן מריבית	19.1	2.4	0.9	6.6	2.8	-	14.5
סך ההכנסות	127.7	50.4	6.3	36.8	11.1	12	33.0
הוצאות (הכנסות) בנן הפסדי אשראי	8.5	(0.2)	-	1.6	(0.5)	-	1.4
הוצאות תפעוליות ואחרות	107.5	43.0	4.1	12.7	4.3	1.1	3.4
רווח (הפסד) לפני מיסים	11.7	7.6	2.2	22.5	7.3	0.1	28.2
הפרשה למיסים על הרווח	3.9	2.6	0.7	7.6	2.5	-	9.8
רווח (הפסד) לאחר מיסים	7.8	5.0	1.5	14.9	4.8	0.1	18.4
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	7.8	5	1.5	14.9	4.8	0.1	18.4
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2.9	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק	4.9	5.0	1.5	14.9	4.8	0.1	18.4
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:							
הוצאות ישירות	65.0	22.9	2.5	7.2	2.1	0.7	1.7
הוצאות עקיפות	42.5	20.1	1.6	5.5	2.2	0.4	1.7
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	35.8	18.3	2.5	18.5	6.3	0.3	19.7
יתרה ממוצעת של נכסים	11,297.1	9,668.6	29.7	3,180.6	776.3	-	6,303.3
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,297.1	9,668.6	29.7	3,180.6	776.3	-	73.6
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,195.0	9,678.7	26.0	3,118.6	801.7	-	157.9
יתרת חובות לא צוברים וחובות בביגור מעל 90 יום	139.2	127.7	-	2.9	15.0	-	2.7
יתרת חובות בעייתיים אחרים	19.6	-	-	3.6	-	-	5.1
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	180.4	56.9	-	12.0	2.9	-	13.7
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	15.4	0.5	-	-	-	-	1.6
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,681.6	-	2,840.0	1,060.6	695.9	1,227.5	5,081.4
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	10,681.6	-	2,840.0	1,060.6	695.9	1,227.5	-
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,573.5	-	2,847.9	1,182.6	675.2	1,276.8	-
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,691.6	5,768.3	57.4	3,242.7	1,048.9	7.3	1,127.2
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,608.3	5,698.7	70.7	3,300.6	1,103.1	6.8	1,226.2
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,791.5	253.4	1,304.5	365.0	1,155.3	118.6	3,064.7
פיצול הכנסות ריבית, נטו:							
מרווח מפעילות מתן אשראי	78.5	45.1	0.1	21.9	5.6	-	3.6
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	22.7	0	4.9	6.1	2.1	1.1	0
אחר	7.4	2.9	0.4	2.2	0.6	0.1	14.9
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	108.6	48	5.4	30.2	8.3	12	18.5

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) פעילות בישראל							
מסקי בית	מזה: הלוואות	עסקים קטנים	עסקים בינוניים וגדולים ⁹	גופים מוסדיים	מסד ניהול פיננסי	סך הכל	
הכנסות ריבית מחיצוניים	899.3	660.4	0.5	267.7	67.0	252.9	1,487.4
הוצאות ריבית מחיצוניים	403.0	-	118.7	30.8	18.5	138.2	783.8
הכנסות ריבית, נטו:							
מחיצוניים	496.3	660.4	(118.2)	236.9	48.5	114.7	703.6
בינמזרי	(45.2)	(458.9)	140.5	(111.5)	(13.3)	(52.0)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	451.1	201.5	22.3	125.4	35.2	62.7	703.6
סך הכנסות שאינן מריבית	79.9	8.4	4.9	33.9	12.4	80.3	211.4
סך ההכנסות	531.0	209.9	27.2	159.3	47.6	6.9	915.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	62.5	(2.4)	-	9.6	1.9	5.7	79.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	470.8	185.7	17.8	57.4	20.8	5.9	590.9
רווח (הפסד) לפני מיסים	(2.3)	26.6	9.4	92.3	24.9	1.0	244.4
הפרשה למיסים על הרווח	(0.7)	9.2	3.2	31.6	8.5	0.3	83.6
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(1.6)	17.4	6.2	60.7	16.4	0.7	160.8
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1.6)	17.4	6.2	60.7	16.4	0.7	160.8
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	6.2	-	-	-	-	-	6.2
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(7.8)	17.4	6.2	60.7	16.4	0.7	154.6
מתוך סך הוצאות תפעוליות ואחרות:							
הוצאות ישירות	289.2	99.3	10.8	32.4	10.0	3.5	355.2
הוצאות עקיפות	181.6	86.4	7.0	25.0	10.8	2.4	235.7
רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות	117.5	73.9	10.8	78.0	23.5	2.4	316.5
יתרה ממוצעת של נכסים	11,159.4	9,615.0	24.8	3,137.4	828.4	-	22,278.5
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	11,159.4	9,615.0	24.8	3,137.4	828.4	-	15,346.9
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	11,179.4	9,692.5	13.2	3,345.4	933.3	-	15,660.7
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	164.1	146.2	-	48.2	2.7	-	216.9
יתרת חובות בעייתיים אחרים	9.4	-	-	30.5	-	-	45.2
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	187.5	54.7	-	19.7	5.3	-	224.4
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	62.4	0.5	-	0.3	-	-	70.3
יתרה ממוצעת של התחייבויות	10,885.2	-	2,929.5	1,138.6	656.6	1,727.2	20,846.7
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	10,885.2	-	2,929.5	1,138.6	656.6	1,727.2	17,337.1
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	10,981.1	-	2,998.3	1,252.9	596.0	1,958.1	17,786.4
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,840.2	5,879.6	62.5	3,349.4	1,147.5	9.0	13,562.9
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח	7,785.6	5,778.7	62.1	3,647.1	1,247.1	11.3	13,929.1
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול	1,818.4	237.3	1,392.9	387.7	1,136.7	119.6	7,940.9
פיצול הכנסות ריבית נטו:							
מרווח מפעילות מתן אשראי	306.5	178.2	0.1	89.3	23.4	-	438.2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	102.6	-	20.2	25.7	9.1	6.3	163.9
אחר	42.0	23.3	2.0	10.4	2.7	0.6	101.5
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	451.1	201.5	22.3	125.4	35.2	6.9	703.6

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 14א- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא.

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
(בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים ממשלות ואג"ח זמין למכירה	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
13.7	-	13.7	10.9	(1.4)	4.2	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(22.1)	-	(22.1)	(20.5)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות
5.4	-	5.4	5.4	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16.7)	-	(16.7)	(15.1)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות נטו
221.4	-	221.4	128.6	53.2	39.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025 (*)
4.0	-	4.0	0.6	1.9	1.5	(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾ , ועל חובות ⁽²⁾ בנינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
6,491.3	2,409.0	4,082.3	-	3.1	4,079.2	שנבדקו על בסיס פרטי
12,106.6	-	12,106.6	1,382.9	9,782.0	941.7	שנבדקו על בסיס קבוצתי
18,597.9	2,409.0	16,188.9	1,382.9	9,785.1	5,020.9	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
21.1	-	21.1	-	-	21.1	שנבדקו על בסיס פרטי
196.3	-	196.3	128.0	51.3	17.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
217.4	-	217.4	128.0	51.3	38.1	סך ההפרשה להפסדי אשראי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14א- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024						
(בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים ממשלות		אשראי לציבור				
סך הכל	ואג"ח זמין למכירה	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
215.0	-	215.0	129.8	57.6	27.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
11.0	-	11.0	8.6	(0.2)	2.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(22.3)	-	(22.3)	(20.2)	(0.5)	(1.6)	מחיקות חשבונאיות
5.3	-	5.3	5.3	-	-	גביית חובות שנמתקו חשבונאית בשנים קודמות
(17.0)	-	(17.0)	(14.9)	(0.5)	(1.6)	מחיקות חשבונאיות נטו
209.0	-	209.0	123.5	56.9	28.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2023(*)
3.2	-	3.2	0.5	1.9	0.8	(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾ , ועל חובות ⁽²⁾ בנינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
4,794.2	1,363.8	3,430.4	-	9.5	3,420.9	שנבדקו על בסיס פרטי
11,868.8	-	11,868.8	1,454.6	9,670.4	743.8	שנבדקו על בסיס קבוצתי
16,663.0	1,363.8	15,299.2	1,454.6	9,679.9	4,164.7	סך הכל חובות ⁽¹⁾
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
16.2	-	16.2	-	2.4	13.8	שנבדקו על בסיס פרטי
189.6	-	189.6	123.0	52.6	14.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
205.8	-	205.8	123.0	55.0	27.8	סך ההפרשה להפסדי אשראי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
⁽²⁾ יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14א- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
בנקים ממשלות					
סך הכל	ואג"ח זמין למכירה	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי					
215.0	-	215.0	129.8	57.6	27.6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה					
79.7	-	79.7	64.9	(2.4)	17.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(91.2)	-	(91.2)	(82.8)	(0.5)	(7.9)
מחיקות חשבונאיות					
20.9	-	20.9	20.9	-	-
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(70.3)	-	(70.3)	(61.9)	(0.5)	(7.9)
מחיקות חשבונאיות נטו					
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה (*)					
3.8	-	3.8	0.6	1.8	1.4
(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽²⁾ , ועל חובות ⁽²⁾ בינם היא חושבה					
יתרת חוב רשומה של חובות					
5,222.2	1,512.9	3,709.3	-	3.3	3,706.0
שנבדקו על בסיס פרטי					
11,951.4	-	11,951.4	1,414.8	9,689.2	847.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
17,173.6	1,512.9	15,660.7	1,414.8	9,692.5	4,553.4
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
22.2	-	22.2	-	-	22.2
שנבדקו על בסיס פרטי					
198.4	-	198.4	132.2	52.9	13.3
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
220.6	-	220.6	132.2	52.9	35.5
סך ההפרשה להפסדי אשראי					

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור

1.1 איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים [Ⓐ]			תקינים*	פעילות לווים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים [Ⓒ]	בפיגור של 90 ימים או יותר [Ⓒ]	סך הכל	לא צוברים	צוברים		
ציבור מסחרי						
0.8	0.9	1,729.8	40.9	1.3	1,687.6	בינוי ונדל"ן- בינוי
8.4	0.5	1,358.8	-	8.4	1,350.4	בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן
3.1	0.1	626.9	2.5	3.1	621.3	שירותים פיננסיים
9.6	6.5	1,305.4	27.5	14.6	1,263.3	מסחרי- אחר
21.9	8.0	5,020.9	70.9	27.4	4,922.6	סך הכל מסחרי
114.5	-	9,785.1	143.5	-	9,641.6	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
9.0	12.7	1,382.9	5.5	22.9	1,354.5	אנשים פרטיים - אחר
145.4	20.7	16,188.9	219.9	50.3	15,918.7	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים [Ⓐ]			תקינים	פעילות לווים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים [Ⓒ]	בפיגור של 90 ימים או יותר [Ⓒ]	סך הכל	לא צוברים	צוברים		
ציבור מסחרי						
-	-	1,378.7	5.5	-	1,373.2	בינוי ונדל"ן- בינוי
-	-	1,441.1	-	-	1,441.1	בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן *
-	-	461.9	2.7	5.1	454.1	שירותים פיננסיים
10.0	2.9	883.0	9.5	3.6	869.9	מסחרי- אחר *
10.0	2.9	4,164.7	17.7	8.7	4,138.3	סך הכל מסחרי
99.4	-	9,679.9	127.7	-	9,552.2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
7.1	10.3	1,454.6	1.2	19.6	1,433.8	אנשים פרטיים - אחר
116.5	13.2	15,299.2	146.6	28.3	15,124.3	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל

* סווג מחדש.

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

⁽²⁾ מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

⁽³⁾ צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים ליום 31 במרץ, 2025 וליום 31 במרץ, 2024 בסך של כ- 10.6 ו- 10.3 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.

(*) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים בסך 89.6 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ, 2025 (מסחרי בסך 1.7 מיליוני ש"ח, הלוואות לדירור בסך 86.1 מיליוני ש"ח אנשים פרטיים אחר בסך 1.8 מיליוני ש"ח) לעניין זה- דחיית תשלומים- לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה.

ביאור 114- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב.אשראי לציבור (המשך)
1.איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים*	פעילות לווים בישראל
ציבור מסחרי						
0.2	0.1	1,515.0	14.2	30.3	1,470.5	בינוי ונדל"ן- בינוי
0.5	2.9	1,393.8	-	-	1,393.8	בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן
5.3	-	543.3	1.9	5.3	536.1	שירותים פיננסיים
3.2	5.7	1,101.3	28.0	8.9	1,064.4	מסחרי- אחר
9.2	8.7	4,553.4	44.1	44.5	4,464.8	סך הכל מסחרי
119.9	-	9,692.5	146.2	-	9,546.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
7.9	12.1	1,414.8	5.8	21.5	1,387.5	אנשים פרטיים - אחר
137.0	20.8	15,660.7	196.1	66.0	15,398.6	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל

(1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים ליום 31 בדצמבר, 2024 בסך של כ- 9.6 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.
(*) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים בסך 167.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024 (מסחרי בסך 3.2 מיליוני ש"ח, הלוואות לדירור בסך 160.6 מיליוני ש"ח אנשים פרטיים אחר בסך 3.6 מיליוני ש"ח) לעניין זה- דחיית תשלומים- לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה.

ביאור 114 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

31 במרץ 2025 (לא מבוקר)							
ציבור- מסחרי		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב					
		יתרת חוב רשומה של הלוואות	קודם	2021	2022	2023	2024
2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות	סה"כ
950.9	1,378.6	376.4	205.0	79.0	98.7	-	3,088.6
בינוי ונדל"ן- סה"כ							
947.5	1,342.2	367.9	196.6	68.5	98.0	-	3,020.7
0.3	-	0.3	6.2	10.5	-	-	17.3
0.6	0.4	7.8	0.2	-	0.7	-	9.7
2.5	36.0	0.4	2.0	-	-	-	40.9
-	-	-	-	-	-	-	-
612.2	663.9	330.1	212.4	28.0	85.7	-	1,932.3
מסחר- אחר- סה"כ							
612.2	659.2	313.1	208.2	16.3	75.8	-	1,884.8
-	-	-	-	-	-	-	-
-	3.0	5.2	3.2	0.9	5.4	-	17.7
-	1.7	11.8	1.0	10.8	4.5	-	29.8
-	0.1	0.2	1.0	0.1	0.1	-	1.5
481.5	1,887.4	1,847.4	1,490.0	1,380.8	2,698.0	-	9,785.1
אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ							
258.8	1,213.8	1,281.1	886.1	754.8	1,826.0	-	6,220.6
196.0	601.3	510.2	530.6	557.6	788.0	-	3,183.7
26.7	72.3	56.1	73.3	68.4	84.0	-	380.8
481.4	1,882.5	1,824.3	1,465.5	1,337.9	2,535.5	-	9,527.1
-	-	-	-	-	-	-	-
0.1	3.6	12.8	14.7	14.0	69.3	-	114.5
-	1.3	10.3	9.8	28.9	93.2	-	143.5
-	-	-	-	-	0.1	-	0.1
136.5	382.5	383.3	292.9	87.0	57.4	43.3	1,382.9
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ							
134.1	351.0	353.9	270.8	81.3	54.9	43.3	1,289.3
1.0	19.4	21.8	17.3	4.4	1.3	-	65.2
0.6	3.6	3.2	1.5	0.6	0.7	-	10.2
0.6	5.0	3.8	2.6	0.5	0.2	-	12.7
0.2	3.5	0.6	0.7	0.2	0.3	-	5.5
-	7.1	7.2	4.6	1.3	0.3	-	20.5
2,181.1	4,312.4	2,937.2	2,200.3	1,574.8	2,939.8	43.3	16,188.9
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל							

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

31 במרץ 2024									
(לא מבוקר)									
ציבור מסחרי	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות	סה"כ
	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	יתרת חוב		
							רשומה של הלוואות מתחדשות	לזמן קצוב	סה"כ
בניי ונדל"ן סה"כ (**)	506.4	1,347.4	562.0	203.6	96.0	129.2	-	2,844.6	2,844.6
אשראי בדירוג ביצוע	506.4	1,341.0	554.7	186.9	95.7	127.6	-	2,812.3	2,812.3
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	6.2	7.3	10.4	-	-	-	23.9	23.9
אשראי בעייתי צובר	-	0.2	-	0.8	0.3	1.6	-	2.9	2.9
אשראי שאינו צובר	-	-	-	5.5	-	-	-	5.5	5.5
מסחר- אחר- סה"כ (**)	357.4	445.8	347.7	38.0	55.6	75.6	-	1,320.1	1,320.1
אשראי בדירוג ביצוע	357.4	438.9	347.7	27.5	55.0	75.6	-	1,302.1	1,302.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	-	4.6	-	0.8	0.4	-	-	5.8	5.8
אשראי שאינו צובר	-	2.3	-	9.7	0.2	-	-	12.2	12.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	1.5	-	0.1	-	-	1.6	1.6
אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ	530.3	2,336.1	1,914.8	1,730.3	828.4	2,340.0	-	9,679.9	9,679.9
LTV עד 60%	391.9	1,774.2	1,179.4	936.5	445.0	1,524.9	-	6,251.9	6,251.9
LTV מעל 60% ועד 75%*	117.5	491.0	671.3	725.9	341.4	710.2	-	3,057.3	3,057.3
LTV מעל 75%	20.9	70.9	64.1	67.9	42.0	104.9	-	370.7	370.7
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	529.9	2,325.0	1,891.8	1,688.7	816.6	2,200.8	-	9,452.8	9,452.8
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בפיגור של 30 ימים או יותר	0.3	6.4	13.6	23.4	8.2	47.5	-	99.4	99.4
אשראי שאינו צובר	0.1	4.7	9.4	18.2	3.6	91.7	-	127.7	127.7
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	0.5	-	0.5	0.5
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	115.6	578.0	440.0	148.0	85.9	49.0	38.1	1,454.6	1,454.6
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	113.8	544.1	400.4	133.2	78.1	27.8	38.1	1,335.5	1,335.5
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	0.7	23.3	35.2	12.6	6.1	20.4	-	98.3	98.3
בפיגור 30-89 יום	0.6	4.4	1.5	0.9	1.3	0.6	-	9.3	9.3
בפיגור של 90 ימים או יותר	0.4	6.0	2.6	1.0	0.1	0.2	-	10.3	10.3
אשראי שאינו צובר	0.1	0.2	0.3	0.3	0.3	-	-	1.2	1.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	0.5	8.0	7.3	2.2	1.0	0.4	0.8	20.2	20.2
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	1,509.7	4,707.3	3,264.5	2,119.9	1,065.9	2,593.8	38.1	15,299.2	15,299.2

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

(**) סווג מחדש.

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024									
(מבוקר)									
ציבור- מסחרי	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סה"כ
בנייני ונדל"ן- סה"כ	1,821.7	567.4	288.1	105.1	69.7	56.8	-	2,908.8	2,908.8
אשראי בדירוג ביצוע	1,777.6	566.7	281.8	94.4	69.7	56.8	-	2,847.0	2,847.0
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	0.3	6.3	10.7	-	-	-	17.3	17.3
אשראי בעייתי צובר	29.9	0.4	-	-	-	-	-	30.3	30.3
אשראי שאינו צובר	14.2	-	-	-	-	-	-	14.2	14.2
מסחר- אחר- סה"כ	847.8	399.0	262.6	32.9	40.1	62.2	-	1,644.6	1,644.6
אשראי בדירוג ביצוע	844.5	384.5	258.1	22.3	36.4	54.7	-	1,600.5	1,600.5
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	3.0	1.3	3.1	-	0.8	6.0	-	14.2	14.2
אשראי שאינו צובר	0.3	13.2	1.4	10.6	2.9	1.5	-	29.9	29.9
מחיקות חשבונאיות ברוטו	0.6	-	7.1	-	0.1	0.1	-	7.9	7.9
אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ	1,855.3	1,946.9	1,575.6	1,456.6	729.8	2,128.3	-	9,692.5	9,692.5
LTV עד 60%	1,208.1	1,358.7	920.2	788.6	403.5	1,530.6	-	6,209.7	6,209.7
LTV מעל 60% ועד 75%*	575.1	520.8	572.6	589.6	304.9	527.3	-	3,090.3	3,090.3
LTV מעל 75%	72.1	67.4	82.8	78.4	21.4	70.4	-	392.5	392.5
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,850.2	1,923.9	1,556.7	1,402.3	714.8	1,978.6	-	9,426.5	9,426.5
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	-	-	-	-	-	-	-	-	-
בפיגור של 30 ימים או יותר	4.6	12.7	10.9	28.6	7.2	55.8	-	119.8	119.8
אשראי שאינו צובר	0.5	10.3	8.0	25.7	7.8	93.9	-	146.2	146.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	0.5	-	0.5	0.5
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	421.6	432.8	335.0	104.4	53.7	21.0	46.3	1,414.8	1,414.8
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	391.2	403.1	310.8	96.9	50.2	20.4	46.3	1,318.9	1,318.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	19.1	22.4	19.3	5.4	2.2	0.2	-	68.6	68.6
בפיגור 89-30 יום	2.6	2.7	1.9	1.1	0.7	0.4	-	9.4	9.4
בפיגור של 90 ימים או יותר	4.9	3.8	2.5	0.6	0.3	-	-	12.1	12.1
אשראי שאינו צובר	3.8	0.8	0.5	0.4	0.3	-	-	5.8	5.8
מחיקות חשבונאיות ברוטו	22.5	35.8	15.7	4.3	2.7	1.8	-	82.8	82.8
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	4,946.4	3,346.1	2,461.3	1,699.0	893.3	2,268.3	46.3	15,660.7	15,660.7

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	
ציבור מסחר					
בינוי ונדל"ן	40.9	4.7	-	40.9	
מסחרי- אחר	30.0	3.2	-	30.4	
סך הכל מסחרי	70.9	7.9	-	71.3	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	143.5	3.5	-	143.5	
אנשים פרטיים - אחר	5.5	3.8	-	5.9	
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	219.9	15.2	-	220.7	
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	
סך הכל	219.9	15.2	-	220.7	
^(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 14.9 מיליוני ש"ח					
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	28.5	3.6	-	28.5	
נמדד על בסיס קבוצתי	191.4	11.6	-	191.4	

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים (המשך)

ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בנינם		יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בנינם		יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים
	קימת הפרשה		קימת הפרשה		סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים
ציבור מסחרי					
בינוי ונדל"ן *	5.5	1.6	-	5.5	5.5
מסחרי- אחר *	12.2	2.7	-	12.2	12.2
סך הכל מסחרי	17.7	4.3	-	17.7	17.7
אנשים פרטים - הלוואות לדירור	127.7	7.7	-	127.7	127.7
אנשים פרטיים - אחר	1.2	0.8	-	1.2	1.2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	146.6	12.8	-	146.6	146.6
פעילות לווים בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל	146.6	12.8	-	146.6	146.6

^(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 8.3 מיליוני ש"ח

מזה:

נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	-
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	10.2	4.0	-	10.2	10.2
נמדד על בסיס קבוצתי	136.4	8.8	-	136.4	136.4

^(*) סווג מחדש

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
פעילות לווים בישראל	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בניגוד		יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בניגוד		יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים
	קימת הפרשה	יתרת הפרשה	קימת הפרשה	יתרת הפרשה	קימת הפרשה
ציבור מסחרי					
בינוי ונדל"ן	14.2	3.2	-	14.2	14.3
מסחרי- אחר	29.9	3.0	-	29.9	30.1
סך הכל מסחרי	44.1	6.2	-	44.1	44.4
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	146.2	3.0	-	146.2	146.2
אנשים פרטיים - אחר	5.8	4.1	-	5.8	6.8
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	196.1	13.3	-	196.1	197.4
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל	196.1	13.3	-	196.1	197.4
^(*) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12.9 מיליוני ש"ח					
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	-	-	-	-	-
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	9.6	3.8	-	9.6	9.6
נמדד על בסיס קבוצתי	186.5	9.5	-	186.5	187.8

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

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

הבנק כלל את הגילוי הכמותי המורחב שבוצע במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 ושל ההשפעה הכספית שלו החל מהדוחות לרבעון השני של שנת 2024 ולפיכך נתוני רבעון

ראשון של שנת 2024 הוצגו כפי שדווחו בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ, 2024.

יתרה ליום 31 במרץ 2025				
(בלתי מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
לא בעייתי			בעייתי	
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30		לא צובר
		יותר או יותר	ריבית	
מסחרי	-	-	-	-
אנשים פרטים - הלוואות לדיר	45.9	17.6	5.1	23.2
אנשים פרטיים - אחר	6.9	-	-	1.4
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	52.8	17.6	5.1	28.7
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	52.8	17.6	5.1	28.7

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שימי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025					
יתרת חוב רשומה					
בעייתי			לא בעייתי		
לא צובר	צובר הכנסות	בפיגור של 30	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
2025					
-	-	-	-	-	-
3.4	-	-	1.4	4.8	-
-	-	-	-	-	0.4
3.4	-	-	1.4	4.8	0.4
-	-	-	-	-	-
3.4	-	-	1.4	4.8	0.4

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרה ליום 31 במרץ 2024					
יתרת חוב רשומה(1)					
לא בעייתי			בעייתי		
בפיגור של 30 יומר			צובר הכנסות		
סך הכל	לא בפיגור	או יותר	ריבית	לא צובר	
-	-	-	-	-	מסחרי
11.0	4.9	2.0	-	4.1	אנשים פרטים - הלוואות לדיור
3.3	-	-	2.1	1.2	אנשים פרטים - אחר
14.3	4.9	2.0	2.1	5.3	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
14.3	4.9	2.0	2.1	5.3	סך הכל אשראי לציבור

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024					
יתרת חוב רשומה(1)					
לא בעייתי			בעייתי		
בפיגור של 30 יומר			צובר הכנסות		
סך הכל	לא בפיגור	או יותר	ריבית	לא צובר	
-	-	-	-	-	מסחרי
0.2	0.2	-	-	-	אנשים פרטים - הלוואות לדיור
-	-	-	-	-	אנשים פרטים - אחר
0.2	0.2	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
0.2	0.2	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור

1. יתרת אשראי בגין לקוחות בקשיים פיננסיים שבוצע להם שינוי תנאים שלא במסגרת מתווה בנק ישראל.

ביאור 114 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	בפיגור של 30 יום או יותר		צובר הכנסות ריבית		לא צובר
		לא בפיגור	יותר			
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	60.1	17.4	4.4	-	38.3	אנשים פרטים - הלוואות לדירור
-	7.2	-	-	1.4	5.8	אנשים פרטיים - אחר
-	67.3	17.4	4.4	1.4	44.1	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
-	67.3	17.4	4.4	1.4	44.1	סך הכל אשראי לציבור
איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	בפיגור של 30 יום או יותר		צובר הכנסות ריבית		לא צובר
		לא בפיגור	יותר			
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	30.7	5.2	-	-	25.5	אנשים פרטים - הלוואות לדירור
0.2	4.3	0.1	-	-	4.2	אנשים פרטיים - אחר
0.2	35.0	5.3	-	-	29.7	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
0.2	35.0	5.3	-	-	29.7	סך הכל אשראי לציבור

ביאור 114 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים			
סך הכל		סוג השינוי	
(בלתי מבוקר)			
יתרת חוב		ויתור על ריבית	
רשומה	% מסך הכל	והארכת תקופה	דחיית תשלומים
מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			

פעילות לווים בישראל

מסחרי	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	4.8	1.4	3.4
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	4.8	1.4	3.4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-
סך הכל	4.8	1.4	3.4

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי		
(בלתי מבוקר)		
ממוצע		
דחיית תשלומים	ממוצע הארכת	ויתור על
ממוצעת	תקופה	ריבית*
חודשים	חודשים	באחוזים
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		

פעילות לווים בישראל

מסחרי	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2.7	170.7	8.2
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	2.7	170.7	8.2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-
סך הכל	2.7	170.7	8.2

*בהתאם לריבית החוזית.

ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים			
סוג השינוי			
(בלתי מבוקר)			
הארכת תקופה	הארכת תקופה	יתרת חוב רשומה	דחיית תשלומים
ויתור על ריבית	ויתור על ריבית		
מיליוני ש"ח			
בשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025			
פעילות לווים בישראל			
-	-	-	מסחרי
-	1.5	0.8	אנשים פרטיים הלוואות לדיר
-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	1.5	0.8	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
-	1.5	0.8	סך הכל

ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים				
סך הכל			סוג השינוי	
(בלתי מבוקר)				
יתרת חוב	הארכת	ויתור על ריבית		
רשומה	% מסך הכל	תקופה	דחיית תשלומים	והארכת תקופה
מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח		
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				

פעילות לווים בישראל

מסחרי	-	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	30.7	0.3	1.5	3.7
אנשים פרטיים - אחר	4.3	0.3	0.1	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	35.0	0.6	1.6	3.7
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-
סך הכל	35.0	0.6	1.6	3.7

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

סוג השינוי			
(בלתי מבוקר)			
ממוצע			
ויתור על ריבית*	ממוצע ארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	ויתור על ריבית
באחוזים	חודשים	חודשים	חודשים
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			

פעילות לווים בישראל

מסחרי	-	-	-
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2.7	134.9	9.6
אנשים פרטיים - אחר	-	6.0	9.1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	2.7	133.3	9.6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-
סך הכל	2.7	133.3	9.6

*בהתאם לריבית החוזית.

ביאור 114 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

2.1. מידע על חובות⁽¹⁾ של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2.1.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים			
סוג השינוי			
(בלתי מבוקר)			
הארכת תקופה	הארכת תקופה	יתרת חוב רשומה	הארכת תקופה וויתור על ריבית
דחיית תשלומים			
מיליוני ש"ח			
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
פעילות לווים בישראל			
-	-	-	-
-	8.4	1.7	10.1
-	-	-	-
-	8.4	1.7	10.1
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל			
-	-	-	-
-	8.4	1.7	10.1
סך הכל			

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב.אשראי לציבור (המשך)

ג.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

ליום 31 במרץ 2025								
(בלתי מבוקר)								
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ
מסחרי	31.8	5.6	19.9	13.6	-	-	-	70.9
הלוואות לדיור	8.5	52.8	40.2	31.1	4.4	3.2	3.3	143.5
אנשים פרטיים -								
אחר	5.5	-	-	-	-	-	-	5.5
סך הכל	45.8	58.4	60.1	44.7	4.4	3.2	3.3	219.9
ליום 31 במרץ 2024								
(בלתי מבוקר)								
מסחרי	5.5	12.2	-	-	-	-	-	17.7
הלוואות לדיור	28.0	25.9	40.5	23.5	5.4	0.9	3.5	127.7
אנשים פרטיים -								
אחר	1.2	-	-	-	-	-	-	1.2
סך הכל	34.7	38.1	40.5	23.5	5.4	0.9	3.5	146.6
ליום 31 בדצמבר 2024								
(מבוקר)								
מסחרי	3.2	20.6	8.4	11.9	-	-	-	44.1
הלוואות לדיור	24.7	47.7	29.5	33.4	4.4	3.3	3.2	146.2
אנשים פרטיים -								
אחר	5.8	-	-	-	-	-	-	5.8
סך הכל	33.7	68.3	37.9	45.3	4.4	3.3	3.2	196.1

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיר ללא קבוצות רכישה- יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV) סוג החזר וסוג ריבית

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיר					
סיכון אשראי חוץ	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	מאזני סך הכל	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,220.6	152.8	3,772.3	898.0
מעל 60%	3,564.5	125.4	2,115.3	303.7	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	-	-	-	-	-
סך הכל	9,785.1	278.2	5,887.6	1,201.7	

יתרה ליום 31 במרץ 2024					
(בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיר					
סיכון אשראי חוץ	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	מאזני סך הכל	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,251.9	202.7	3,825.4	828.8
מעל 60%	3,428.0	113.1	2,111.6	228.0	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	-	-	-	-	-
סך הכל	9,679.9	315.8	5,937.0	1,056.8	

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					
(מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיר					
סיכון אשראי חוץ	סך הכל	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה	מאזני סך הכל	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	6,209.7	166.6	3,774.1	972.8
מעל 60%	3,482.8	87.3	2,081.5	273.2	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	-	-	-	-	-
סך הכל	9,692.5	253.9	5,855.6	1,246.0	

(9) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח ויירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

איכות אשראי - יחס ה-LTV

יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות אשראי. יחס ה-LTV מהווה יחס בין סכום ההלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

גמכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח

1. גמכירה ורכישה של אשראי לציבור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)							
סיכון אשראי לציבור שנרכש				סיכון אשראי לציבור שנמכר			
סיכון	אשראי	אשראי	יתרה לסוף תקופה	סך הכל	סיכון	אשראי	אשראי
אשראי	אשראי	אשראי	של האשראי שנמכר,	רווח בבין	מזה:	חוס מאזני	אשראי
מזה: אשראי	שנרכש	שנרכש	אשר התאגיד הבנקאי	אשראי	אשראי	שנמכר	שנמכר
בעייתי	בתקופה*	בתקופה	נותן עבורו שירות	שנמכר	בעייתי	בתקופה*	בתקופה
-	-	147.0 (***)	509.3 (**)	12.6	-	-	313.0
-	-	-	2,832.0	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	147.0	3,341.3	12.6	-	-	313.0
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)							
-	-	-	5.6	-	-	-	-
-	-	-	3,064.7	11.5	-	-	357.6
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3,070.3	11.5	-	-	357.6
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
-	-	59.8	233.9 (**)	13.5	-	-	266.4
-	-	-	2,976.4	23.9	-	-	652.5
-	-	130.4	-	-	-	-	-
-	-	190.2	3,210.3	37.4	-	-	918.9

נכון ליום 31 במרץ, 2025 שיעור המגבלה על היקף תיקי מכירת הלוואות לדיוור של הבנק עומד על 25% מהיתרה (כולל התיק המנוהל) ו-10% נוספים באמצעות העמדה משותפת (סינדיקציה).

(*) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(**) מזה כ-504.6 מיליוני ש"ח ו-229.0 מיליוני ש"ח בשעבוד דירות ונכסים מסחריים ליום 31.03.2025 ו-31.12.2024, בהתאמה.

(***) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב.

ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכירה, רכישה⁽¹⁾ וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח

2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)					
עסקאות סינדיקציה			עסקאות סינדיקציה שהתאגיד הבנאי יזם		
שיזמו אחרים			חלקם של אחרים		
חלקו של התאגיד			חלקו של התאגיד הבנקאי		
הבנקאי		סיכון	חלקם של אחרים		סיכון
אשראי	חוץ	אשראי	אשראי	חוץ	אשראי
מאזני*	לציבור	מאזני*	לציבור	מאזני*	לציבור
-	-	799.4	1,167.1	354.9	1,059.9
-	-	55.8	385.7	6.2	42.9
-	-	-	-	-	-
-	-	855.2	1,552.8	361.1	1,102.8
סך הכל אשראי לציבור					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)					
-	-	362.2	1,119.5	173.9	839.2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	362.2	1,119.5	173.9	839.2
סך הכל אשראי לציבור					
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
-	-	513.6	1,198.2	371.9	958.6
-	-	35.8	180.6	4.0	20.1
-	-	-	-	-	-
-	-	549.4	1,378.8	375.9	978.7
סך הכל אשראי לציבור					

⁽¹⁾ לתאריך 31 במרץ 2025 הבנק לא השתתף בעסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים.

(*) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(**) לפרטים נוספים בגין אשראי לציבור שנמכר והעמדה משותפת של הלוואות לדירור (סינדיקציה) במהלך תקופת הדוח ראה ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

ביאור 14- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 במרץ 2024		ליום 31 במרץ 2025		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
יתרת הפרשה		יתרת הפרשה		יתרת הפרשה		
להפסדי	יתרות	להפסדי	יתרות	להפסדי	יתרות	
אשראי ⁽²⁾	חוזים ⁽¹⁾	אשראי ⁽²⁾	חוזים ⁽¹⁾	אשראי ⁽²⁾	חוזים ⁽¹⁾	
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
0.2	103.8	0.2	108.9	-	106.9	ערבויות להבטחת אשראי ⁽¹⁾
0.2	0.6	0.2	0.6	0.2	0.6	ערבויות לרוכשי דירות
0.1	98.0	-	108.2	0.1	132.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
0.6	68.7	0.5	73.4	0.6	67.7	מסגרת אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
0.3	88.7	0.4	59.7	0.7	100.0	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
2.4	2,133.5	1.9	1,814.6	2.4	2,201.1	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדין לא ניתן
3.8	2,493.3	3.2	2,165.4	4.0	2,609.0	סך הכל

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

⁽²⁾ יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה.

⁽³⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ^①		מטבע ישראלי	
		צמוד למדד		לא צמוד	
		אחר	דולר של ארה"ב	המחירים	
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	106.3	71.8	-	3,510.4
ניירות ערך	158.4	75.8	146.1	149.3	1,836.9
אשראי לציבור, נטו(2)	-	103.6	200.9	5,975.4	9,691.5
בניינים וציוד	263.4	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.4	0.2	4.9	0.4	0.2
נכסים אחרים	197.4	-	-	10.3	103.6
סך הכל נכסים	619.6	285.9	423.7	6,135.4	15,142.6
התחייבויות					
פיקדונות הציבור	-	220.6	880.9	2,157.8	14,406.9
פיקדונות מבנקים	-	-	-	11.1	61.8
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	-	2,955.5	10.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.4	4.2	0.2	0.1	0.6
התחייבויות אחרות	32.5	0.9	5.1	-	334.6
סך הכל התחייבויות	32.9	225.7	886.2	5,124.5	14,813.9
הפרש	586.7	60.2	(462.5)	1,010.9	328.7
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים^③					
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	(47.2)	361.1	(253.8)	(60.1)
סך הכל כללי	586.7	13.0	(101.4)	757.1	268.6

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 12.4 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2024					
(בלתי מבוקר)					
סך הכל	פרטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
		צמוד למדד		לא צמוד	
		אחר	דולר של ארה"ב	המחירים	
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	86.9	150.2	-	4,613.7
ניירות ערך	103.4	73.3	179.8	137.3	716.9
אשראי לציבור, נטו(2)	-	117.4	232.4	5,203.0	9,540.6
בניינים וציוד	231.8	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	1.1	0.9	0.1	-
נכסים אחרים	182.4	-	-	12.1	88.3
סך הכל נכסים	517.6	278.7	563.3	5,352.5	14,959.5
התחייבויות					
פיקדונות הציבור	-	302.8	765.5	1,612.9	13,874.8
פיקדונות מבנקים	-	-	-	15.3	212.9
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	-	3,129.9	15.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.7	0.1	0.2	-	2.3
התחייבויות אחרות	28.6	0.9	4.7	-	303.6
סך הכל התחייבויות	29.3	303.8	770.4	4,758.1	14,408.7
הפרש	488.3	(25.1)	(207.1)	594.4	550.8
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים⁽³⁾					
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	16.6	147.9	(151.7)	(12.8)
סך הכל כללי	488.3	(8.5)	(59.2)	442.7	538.0

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 64.0 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר)						
		מטבע חוץ ^{א)}		מטבע ישראלי		
פריטים שאינם				צמוד למדד		
סך הכל	כספיים	אחר	דולר של ארה"ב	המחירים	לא צמוד	
נכסים						
5,056.0	-	98.2	166.2	-	4,791.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,322.4	95.9	72.8	157.2	150.1	846.4	ניירות ערך
15,440.1	-	102.7	214.4	5,786.3	9,336.7	אשראי לציבור, נטו(2)
265.1	265.1	-	-	-	-	בניינים וציוד
3.1	0.6	-	2.4	-	0.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
302.6	173.6	-	-	9.6	119.4	נכסים אחרים
22,389.3	535.2	273.7	540.2	5,946.0	15,094.2	סך הכל נכסים
התחייבויות						
17,786.4	-	223.3	826.5	2,101.9	14,634.7	פיקדונות הציבור
47.8	-	-	-	10.1	37.7	פיקדונות מבנקים
2,722.0	-	-	-	2,712.2	9.8	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.8	0.6	1.0	0.4	0.5	0.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
334.2	29.8	0.9	-	-	303.5	התחייבויות אחרות
20,893.2	30.4	225.2	826.9	4,824.7	14,986.0	סך הכל התחייבויות
1,496.1	504.8	48.5	(286.7)	1,121.3	108.2	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים ^{א)}						
-	-	(53.2)	242.5	(253.0)	63.7	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
1,496.1	504.8	(4.7)	(44.2)	868.3	171.9	סך הכל כללי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 64.0 מיליוני ש"ח.

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרץ 2025										
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי										יתרה מאזנית ⁽³⁾
עם	מערל חודש	מערל 3	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			ללא	שיעור			
דרישה	מערל יום	מערל שבוע	ועד 3	חודשיים	מערל שנה	מערל 3 עד	מערל 5	מועד	תשואה	
ועד יום	ועד שבוע	עד חודש	חודשיים	עד שנה	עד 3 שנים	5 שנים	שנים	פירעון	סך הכל	אפקטיבי ⁽²⁾
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾										
מזומנים ופיקדונות בבנקים	3,260.4	392.3	-	-	-	-	-	35.8	3,688.5	0.09%
אגרות חוב ממשלתיות סחירות	-	-	81.2	-	353.1	526.8	424.4	-	1,980.5	4.29%
אגרות חוב סחירות אחרות	-	-	0.4	0.8	25.5	61.3	66.7	-	227.6	3.50%
סה"כ מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב										
סחירות	3,260.4	392.3	81.6	0.8	378.6	588.1	491.1	667.9	5,896.6	1.63%
נכסים כספיים אחרים										
אשראי לציבור ⁽⁴⁾	187.1	8.8	87.1	408.6	1,792.7	2,067.0	1,185.5	393.7	15,971.4	6.47%
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	-	-	-	-	-	-	-	79.3	79.3	2.42%
סה"כ נכסים כספיים למעט נגזרים	3,447.5	401.1	168.7	409.4	2,171.3	2,655.1	1,876.6	508.8	21,647.3	5.16%
התחייבויות כספיות										
פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾	2,165.9	747.8	386.4	741.3	4,052.9	5,605.3	1,460.6	-	17,666.2	3.53%
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	1,030.8	44.5	1.7	40.8	2,593.5	4,273.5	1,030.1	-	10,632.9	3.60%
פיקדונות מבנקים	36.3	-	-	-	5.9	6.7	1.6	-	72.9	2.08%
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	0.1	229.2	320.7	1,319.7	902.8	-	2,965.5	3.12%
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	3.9	-	-	3.1	11.6	28.1	23.5	198.3	318.1	
סה"כ התחייבויות כספיות למעט נגזרים	2,206.1	747.8	386.5	973.6	4,391.1	6,959.8	2,388.5	198.3	21,022.7	3.41%
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים										
השפעת מכשירים נגזרים	-	0.7	0.2	(0.3)	-	-	-	-	0.6	
התחייבויות להעמיד אשראי	199.2	25.0	206.5	931.6	227.8	778.4	0.3	-	2,368.8	
זכויות עובדים	-	-	0.5	0.6	1.4	2.9	3.3	-	21.3	
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	199.2	25.7	207.2	931.9	229.2	781.3	3.6	-	2,390.7	
סה"כ תזרימי מזומנים נטו (כולל בשי"ח ומט"ח)	1,042.2	(372.4)	(425.0)	(1,496.1)	(2,449.0)	(5,086.0)	(515.5)	310.5	(1,466.1)	

דוחות כספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרץ 2025											
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי											יתרה מאזנית ⁽³⁾
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע עד חודש	ועד 3 חודשים	מעל שנה עד 3 חודשים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל שנה עד 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾
											מעל
											חודש
178.1	-	-	-	-	22.2	0.4	199.3	-	400.0	2.24%	סחירות
24.9	-	-	-	-	21.4	43.8	163.2	-	304.5	2.00%	סה"כ נכסים כספיים אחרים
125.0	171.4	203.7	245.2	356.2	-	-	-	6.0	1,107.5	3.74%	סה"כ התחייבויות כספיות
-	0.8	-	(0.1)	-	-	-	-	-	0.7	-	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
78.0	(172.2)	(203.7)	(245.1)	(334.8)	73.4	44.2	362.5	(6.0)	(403.7)	-	סה"כ תזרימי מזומנים נטו במט"ח
ליום 31 בדצמבר 2024											
4,281.4	689.9	-	3.8	139.1	274.3	391.7	417.6	84.7	6,282.5	0.89%	מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
397.8	7.3	122.7	328.5	1,565.5	1,955.1	1,348.8	9,319.3	494.1	21,821.6	6.42%	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
2,423.9	672.7	695.9	341.5	3,682.8	6,893.6	693.1	2,382.9	-	17,786.4	3.49%	פיקדונות הציבור
46.4	-	0.3	1.2	559.8	1,178.8	807.6	295.5	152.0	3,041.6	3.01%	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
103.5	39.0	207.1	1,019.3	215.8	710.8	3.1	20.4	-	2,310.6	-	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
2,105.4	(14.5)	(780.6)	(1,029.7)	(2,753.8)	(6,553.8)	236.7	7,038.1	426.8	4,965.5	-	סה"כ תזרימים נטו
(14)	(92.5)	(175.1)	(188.2)	(226.2)	98.50	44.50	301.10	(0.9)	(240.2)	-	מזה: סה"כ תזרימים נטו במט"ח

1. כפי שנכללה בביאור "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

3. השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 5,782.6 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ, 2025 ועל 6,149.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024.

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

5. תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידי יר מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המידע הכלול בביאור זה מתייחס להערכת 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 ריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון הינו סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנדבותיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. נציין כי, יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן לא 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 ח'י. כמו כן, יש להזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים בשל ריבוי של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום בעת ביצוע הערכת השווי ההוגן.

חישוב השווי ההוגן נערך בהתחשב באומדן ביחס לאפשרות של פירעון מוקדם במשכנתאות, פריסת פיקדונות העו"ש, והתנהגות בפועל של מפקידים עם אופציית משיכה ומבוססות על ניתוח אמפירי.

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

פיקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח. **ניירות ערך סחירים** – לפי שווי שוק, ניירות ערך לא סחירים לפי נתוני שערך המתקבלים ממקורות חיצוניים.

אשראי לציבור – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעורי ניכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסייה עיקריים בחלוקה לפי מגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הונו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. הנחות הפירעון המוקדם במשכנתאות מבוססות על בדיקות אמפיריות ועל מודל התנהגות של לווים בקשר עם שיעור הסילוקים המוקדמים מתוך סך המשכנתאות, על בסיס שנתי. ההנחות נבדקות מעת לעת מול הסילוקים המוקדמים בפועל.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי. השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי.

פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים דומים, על ידי הבנק ביום הדיווח, למעט אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה המוצגות לפי שווי שוק. ההנחות ההתנהגותיות בפיקדונות, מבוססות על ניתוח אמפירי, והן נבדקות ומתעדכנות מעת לעת.

לגבי מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי – השווי ההוגן הוערך על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה במועד הדיווח. מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק ומכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו על בסיס מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה – היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכונים אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

ביאור 17 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
סה"כ	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽³⁾	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,688.5	-	-	3,688.5	3,688.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,368.6	-	-	2,368.6	2,366.5	ניירות ערך ⁽²⁾
15,948.9	15,948.9	-	-	15,971.4	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
6.1	-	0.4	5.7	6.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
79.3	79.3	-	-	79.3	נכסים פיננסיים אחרים
22,091.4	16,028.2	0.4	6,062.8	22,111.8	סך הכל הנכסים הפיננסיים ⁽⁴⁾
התחייבויות פיננסיות					
17,608.9	15,443.0	2,165.9	-	17,666.2	פיקדונות הציבור
73.4	46.8	-	26.6	72.9	פיקדונות מבנקים
3,050.9	31.1	55.3	2,964.5	2,965.5	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.5	0.1	4.3	1.1	5.5	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
318.1	318.1	-	-	318.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
21,056.8	15,839.1	2,225.5	2,992.2	21,028.2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות ⁽⁴⁾

עשרות בסוף ביאור 17א.

הערות בסוף ביאור 17.

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

יתרה ליום 31 במרץ 2024					
(בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
יתרה במאזן	רמה 1 ¹	רמה 2 ²	רמה 3 ³	סה"כ	
נכסים פיננסיים					
4,850.8	4,850.8	-	-	4,850.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,210.7	1,210.7	-	-	1,210.7	ניירות ערך ⁽²⁾
15,093.4	-	-	15,134.3	15,134.3	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
2.1	0.8	1.3	-	2.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
63.5	-	-	63.5	63.5	נכסים פיננסיים אחרים
21,220.5	6,062.3	1.3	15,197.8	21,261.4	סך הכל הנכסים הפיננסיים ⁽⁴⁾
התחייבויות פיננסיות					
16,556.0	-	2,249.9	14,306.9	16,556.8	פיקדונות הציבור
228.2	47.1	-	181.1	228.2	פיקדונות מבנקים
3,145.0	3,032.8	53.8	35.1	3,121.7	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3.3	0.9	1.4	1.0	3.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
293.9	-	-	293.9	293.9	התחייבויות פיננסיות אחרות
20,226.4	3,080.8	2,305.1	14,818.0	20,203.9	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות ⁽⁴⁾

ביאור 17 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
שווי הוגן				
יתרה במאזן	רמה 1 ¹	רמה 2 ²	רמה 3 ³	סה"כ
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	5,056.0	-	-	5,056.0
ניירות ערך ^{*(2)}	1,322.4	-	-	1,324.8
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	15,440.1	-	15,418.0	15,418.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3.1	-	-	3.1
נכסים פיננסיים אחרים	99.0	-	99.0	99.0
סך הכל הנכסים הפיננסיים ⁽⁴⁾	21,920.6	-	15,517.0	21,900.9
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	17,786.4	-	2,423.9	17,737.7
פיקדונות מבנקים	47.8	1.7	-	47.4
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,722.0	2,721.7	54.4	2,809.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2.8	2.7	-	2.8
התחייבויות פיננסיות אחרות	271.8	-	-	271.8
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות ⁽⁴⁾	20,830.8	2,726.1	2,478.3	20,868.7

*סווג מחדש.

(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) לפירוש נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך [ראה ביאור 6 ניירות ערך](#).

(3) מזה, אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון לימים 31.03.2025, 31.03.2024 ו- 31.12.2024 בסך 143.5 מיליוני ש"ח, 137.2 ו-146.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(4) מזה: נכסים אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 31.03.2025, 31.03.2024 ו- 31.12.2024 בסך 6,142.5 מיליוני ש"ח, 6,052.6 ו-6,400.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. התחייבויות אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 31.03.2025, 31.03.2024 ו-31.12.2024 בסך 2,198.0 מיליוני ש"ח, 2,775.3 ו-2,700.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה [ראה ביאור 17](#).

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

יתרה ליום 31 במרץ 2025			
(בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
מחירים מצוטטים בשוק כעיל (1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים			
איגרות חוב זמינות למכירה :			
860.5	-	-	860.5
אגרות חוב של ממשלת ישראל			
78.7	-	-	78.7
אגרות חוב של ממשלת זרות			
66.0	-	-	66.0
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
152.4	-	-	152.4
אגרות חוב של אחרים בישראל			
1,157.6	-	-	1,157.6
סך הכל איגרות חוב זמינות למכירה			
16.6	-	-	16.6
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות ערך למסחר :			
879.9	-	-	879.9
אגרות חוב של ממשלת ישראל			
25.8	-	-	25.8
אגרות חוב של ממשלת זרות			
1.1	-	-	1.1
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
8.1	-	-	8.1
אגרות חוב של אחרים בישראל			
31.9	-	-	31.9
מניות למסחר			
946.8	-	-	946.8
סך כל ניירות ערך למסחר			
-	0.4	-	0.4
חוזי ריבית – אחר			
3.9	-	-	3.9
חוזי מטבע חוץ			
1.8	-	-	1.8
חוזי מניות			
5.7	0.4	-	6.1
סך הכל נכסים בגין מכשירים נצפים			
2,126.7	0.4	-	2,127.1
סך כל הנכסים			
התחייבויות			
26.6	-	-	26.6
פקדונות מבנקים			
התחייבויות בגין מכשירים נצפים:			
0.6	-	-	0.6
חוזי ריבית			
-	4.3	-	4.3
חוזי מטבע חוץ			
0.5	-	0.1	0.6
חוזי מניות			
-	-	2.3	2.3
נצרי אשראי			
11	4.3	2.4	7.8
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נצפים			
27.7	4.3	2.4	34.4
סך הכל ההתחייבויות			

(1) רמה 1 מידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 מידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 מידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

דוחות נספיים | 31.03.2025

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

יתרה ליום 31 במרץ 2024			
(בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
נכסים			
איגרות חוב זמינות למכירה:			
474.1	-	-	474.1
אגרות חוב של ממשלת ישראל			
75.1	-	-	75.1
אגרות חוב של ממשלת זרות			
70.3	-	-	70.3
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
155.5	-	-	155.5
אגרות חוב של אחרים בישראל			
775.0	-	-	775.0
סך הכל איגרות חוב זמינות למכירה			
7.7	-	-	7.7
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות ערך למסחר:			
292.2	-	-	292.2
אגרות חוב של ממשלת ישראל			
31.1	-	-	31.1
אגרות חוב של ממשלת זרות			
0.8	-	-	0.8
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
8.3	-	-	8.3
אגרות חוב של אחרים בישראל			
21.1	-	-	21.1
מניות למסחר			
353.5	-	-	353.5
סך כל ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
-	0.1	-	0.1
חוזי ריבית - אחר			
0.3	1.2	-	1.5
חוזי מטבע חוץ			
0.5	-	-	0.5
חוזי מניות			
0.8	1.3	-	2.1
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1,137.0	1.3	-	1,138.3
סך כל הנכסים			
התחייבויות			
47.1	-	-	47.1
פיקדונות מבנקים			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
0.4	1.4	-	1.8
חוזי מטבע חוץ			
0.5	-	1.0	1.5
חוזי מניות			
-	-	1.8	1.8
נגזרי אשראי			
0.9	1.4	2.8	5.1
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
48.0	1.4	2.8	52.2
סך הכל ההתחייבויות			

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.

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

ליום 31 בדצמבר 2024				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך הכל שווי הוגן	רמה 3 [Ⓐ]	רמה 2 [Ⓑ]	רמה 1 [Ⓓ]	
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה:				
735.2	-	-	735.2	אגרות חוב ממשלת ישראל
76.5	-	-	76.5	ממשלות זרות
70.0	-	-	70.0	מוסדות פיננסיים
147.8	-	-	147.8	של אחרים בישראל
1,029.5	-	-	1,029.5	סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה
8.7	-	-	8.7	מניות תעודות סל וקרנות שאינן למסחר
ניירות ערך למטרות מסחר:				
82.7	-	-	82.7	אגרות חוב ממשלת ישראל
3.8	-	-	3.8	ממשלות זרות
1.1	-	-	1.1	מוסדות פיננסיים
8.4	-	-	8.4	של אחרים בישראל
5.1	-	-	5.1	מניות ותעודות סל
101.1	-	-	101.1	סך הכל ניירות ערך למסחר
נכסים בגין מכשירים נצרים:				
2.5	-	-	2.5	חוזי מטבע חוץ
0.6	-	-	0.6	חוזי מניות
3.1	-	-	3.1	סה"כ נכסים בגין מכשירים נצרים
1,142.4	-	-	1,142.4	סך הכל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות				
1.7	-	-	1.7	פיקדונות מבנקים
התחייבויות בגין מכשירים נצרים:				
0.5	-	-	0.5	חוזי ריבית- שקל מדד
0.2	-	-	0.2	חוזי ריבית- אחר
1.5	-	-	1.5	חוזי מטבע חוץ
0.6	0.1	-	0.5	חוזי מניות
2.3	2.3	-	-	חוזים בגין נצרי אשראי
5.1	2.4	-	2.7	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נצרים
6.8	2.4	-	4.4	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

ביאור 17 - שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין המכשירים המוחזקים לסוף התקופה	שווי הוגן לסוף תקופה	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו שנכללו		שווי הוגן לתחילת תקופה	
				ברוח כולל אחר	בדוח רווח והפסד		
-	(0.1)	-	-	-	-	(0.1)	חוזי ריבית
-	(2.3)	-	-	-	-	(2.3)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024							
(0.3)	(1.0)	-	-	-	(0.3)	(0.7)	חוזי ריבית
(0.2)	(1.8)	-	-	-	(0.2)	(1.6)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024							
0.6	(0.1)	-	-	-	0.6	(0.7)	חוזי ריבית
(0.7)	(2.3)	-	-	-	(0.7)	(1.6)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי

ביאור 17-מידע כמותי על פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 במרץ 2025				
(בלתי מבוקר)				
ממוצע משוקלל	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	
ריבית משכנתאות				
1.70%	סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	2.3	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
26.1%	סטיית תקן שנתית	B&S	0.1	חוזים בגין מניות
ליום 31 במרץ 2024				
(בלתי מבוקר)				
ריבית משכנתאות				
1.70%	סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	1.8	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
25.20%	סטיית תקן שנתית	B&S	1.0	חוזים בגין מניות
ליום 31 בדצמבר 2024				
(מבוקר)				
ריבית משכנתאות				
1.34%	סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	2.3	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
26.10%	סטיית תקן שנתית	B&S	0.1	חוזים בגין מניות

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר הביאה להרעה כלכלית בפעילות המשק בישראל אליה חשופה פעילות הבנק ויש לה השלכות על עסקי הבנק, לרבות עליה בסיכון האשראי במגזר משקי הבית ואשראי עסקי, עליה בסיכונים הפיננסיים וסיכונים תפעוליים. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף והשלכות המלחמה בעתיד, לאמוד ולכמת את משך האירוע ועומקו ואת ההשפעה העתידית על המשק הישראלי, על לקוחות הבנק ועל הבנק עצמו.

הנהלת הבנק עוקבת אחר התפתחות המלחמה וההשלכות הפיננסיות והעסקיות בגינה ובוחנת את התאמת האסטרטגיה העסקית נוכח האירועים. הוגדר ניטור ומעקב הדוק בתחומי הפעילות השונים של הבנק. באופן שוטף, נבחנים תרחישים שונים להתפתחות האירוע ולהשפעותיו על מכלול הסיכונים ועל פעילות הבנק. כמו כן, הנהלת הבנק מדווחת באופן שוטף לדירקטוריון הבנק וועדותיו אודות צעדיה בניהול האירוע בתחומים הרלוונטיים.

לנוכח פרוץ המלחמה והשלכותיה האפשריות על מצב המשק והלווים, במטרה להקל על הלקוחות, פרסם בנק ישראל מתווה מוסכם עם המערכת הבנקאית, להקפאת תשלומים בגין אשראים שקיבלו לקוחות מהבנק. במסגרת המתווה, ניתנו דחיות תשלומי הלוואות לתקופה של 3 חודשים, כאשר לקבוצה של לקוחות שמתגוררים בעוטף עזה והדרום, כוחות הביטחון שגויסו ללחימה, אוכלוסייה שפונתה מביתה וקרובים של נרצחים, נעדרים והחטופים (מעגל 1) התאפשרה דחיה ללא חיוב בריבית או עמלות. לקבוצה של יתר הלקוחות (מעגל 2) התאפשרה דחיה בריבית מקורית של ההלוואה ללא חיוב בעמלות. כמו כן, מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים הנ"ל. לאור התמשכות מלחמת חרבות ברזל, הוארך מתווה בנק ישראל לשלוש תקופות נוספות של שלושה חודשים, כל אחת עד לסיום סופי ביום 31 בדצמבר, 2024.

ליום 31 במרץ, 2025 יתרת האשראי לדיוור אשר בגינו נדחו התשלומים בבנק עמד על סך של כ-153 מיליוני ש"ח כ-1.6% מתיק האשראי לדיוור והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי לדיוור עמד על סך של כ-6.0 מיליוני ש"ח. יתרת האשראי לאנשים פרטיים שאינו לדיוור אשר בגינו נדחו תשלומים בבנק עמד על סך של כ-4 מיליוני ש"ח, כ-0.3% מיתרת האשראי לאנשים פרטיים שאינו לדיוור והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי לאנשים פרטיים שאינו לדיוור עמד על סך של כ-0.7 מיליוני ש"ח. יתרת האשראי המסחרי אשר בגינו נדחו תשלומים בבנק עמד על סך של כ-2.0 מיליוני ש"ח כ-0.03% מיתרת האשראי המסחרי והיקף התשלומים שנדחו בגין אשראי מסחרי עמד על סך של כ-0.1 מיליוני ש"ח. סך הכול היקף האשראי בגינו נדחו תשלומים ליום 31 במרץ, 2025 מסתכם בכ-159 מיליוני ש"ח כ-1.0% מסך כל האשראי.

כמו כן, מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיוור, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

בנוסף, ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריו הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר).

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הן ברמה המאקרו כלכלית והן על התנהגות תיק האשראי ויעדכן את ההפרשה להפסדי אשראי באופן שוטף ובהתאם לתוצאות בפועל שתיתכנה ותהיינה שונות מהערכות הבנק בשלב זה.

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

2. בהמשך לדיווחים המידיים של הבנק מהתאריכים 12 ו-27 בדצמבר 2024, ומיום 6 בינואר, 2025 בדבר הצעת הבנק לישראל בע"מ ("ישראל בע"מ") לרכישת מלוא הון המניות של ישראל בע"מ בדרך של מיזוג משולש הופכי, מסר הבנק לישראל בע"מ ביום 6 בפברואר, 2025 הצעה משופרת נוספת לרכישת מלוא הון המניות של החברה בדרך של מיזוג משולש הופכי. לדעת הבנק בהצעה לעסקה כאמור בין הבנק לישראל בע"מ יש מימד שיתרום רבות לתחרות בשוק וטמון בה פוטנציאל עסקי נרחב, על רקע הצפי להתפתחויות בשוק, שעשוי לבוא לידי ביטוי במיגון רחב של סינרגיות ותחומי פעולה משלימים. כמו כן, לדעת הבנק, הצעתו על מכלול תנאים והיבטים, וביתר שאת לאור השיפור שפורט בהצעה, הינה עדיפה באופן מובהק בהשאת ערך לבעלי המניות של ישראל בע"מ בטווח הקצר והארוך וזאת הן ביחס להצעות האחרות שהוגשו לישראל בע"מ. האמור בדיווחים אלה נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 16 בפברואר, 2025 מסר הבנק מכתב עדכון לישראל בע"מ, במסגרתו הודיע הבנק כי בהמשך להצעתו המשופרת והעדיפה לרכישת מלוא הון המניות של ישראל בע"מ, ולשיחות והתכתובות עמם, אין בכוונתו להכניס שינויים נוספים להצעתו.
- ביום 20 בפברואר, 2025 אישרה האסיפה הכללית של ישראל בע"מ את התקשרות ישראל בע"מ בהסכם השקעה עם קבוצת דלק בע"מ.
3. ביום 9 בפברואר, 2024 הודיעה מודי'ס על הורדת דירוג המדינה ואופק הדירוג עם תחזית שלילית וביום 5 במאי, 2024 הודיעה על הורדת הדירוג ואופק הדירוג של הבנקים הגדולים עם תחזית שלילית. בנוסף, ביום 18 באפריל, 2024 הורידה חברת דירוג האשראי S&P (אליה חשוף הבנק לשינוי הדירוג בחישובי הלימות ההון שלו) את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A+. ביום 1 באוקטובר, 2024 ולאחר תאריך המאזן, הודיעה על הורדת דירוג נוספת לרמה של A.
- ביום 12 באוגוסט, 2024 הורידה חברת הדירוג FITCH את דירוג מדינת ישראל לדירוג A עם אופק שלילי.
- בנוסף, ביום 27 בספטמבר, 2024 הורידה מודי'ס פעם נוספת את דירוג המדינה בשתי דרגות לדירוג של Baa1 עם תחזית שלילית.
- ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית.
- להורדות דירוג אלו הייתה השפעה ישירה נמוכה על הבנק.
4. ביום 21 בינואר, 2025 ביצעה חברת הבת, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ הרחבה לסדרה י' בסך של כ- 232.8 מיליוני ש"ח ע.ג. ובתמורה כוללת (ברוטו) כ- 246.7 מיליוני ש"ח.
5. ביום 27 בפברואר, 2025 נחתם הסכם בין הבנק ובין גופים מוסדיים ("הרוכשים"), על פיו מכר הבנק בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק אשראי מסחרי אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכמו הכולל כ- 350 מיליוני ש"ח ("תיק האשראי").
- מסך תיק האשראי, יתרה בסך כ- 35 מיליוני ש"ח נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות הרוכשים וזכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסו). בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ינהל עבור הרוכשים את החלק מתיק האשראי שנרכש על ידם, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מסחרי עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו.
- הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ- 12.6 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2025, בגין עסקה זו.
6. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בגין רווחי החציון השני לשנת 2024 בסך כולל של כ- 20.4 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות של הבנק.
7. ביום 18 במרץ, 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, בישיבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שהיה מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו- 60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2025 ועד ליום 31 במרץ, 2026.
8. ביום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן דיווח הבנק על סיום כהונתה של הגב' רות ארד כדירקטורית חיצונית בבנק לאחר 9 שנות כהונה.

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

9. ביום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אימץ דירקטוריון הבנק תכנית רכישה, לפיה רשאי הבנק לרכוש אגרות חוב (סדרה י"ח) שהנפיקה חברת הבת של הבנק, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ (להלן בסעיף זה: "החברה הבת"), עד להיקף של 100 מיליון ש"ח ע.ג., בהתאם לתכנית שפורסמה. בהמשך לאימוץ התכנית על-ידי הדירקטוריון, ביום 10 באפריל, 2025 רכש הבנק בעסקה אחת מחוץ לבורסה 100 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה י"ח) שהונפקו על-ידי החברה הבת, המהוות 12.42% מסך ניירות הערך מסדרה זו (נכון למועד הרכישה כאמור, החזיק הבנק בסדרה זו 263 מיליון ש"ח ע.ג. המהוות 32.68% מסך ניירות הערך בסדרה). תמורת הרכישה הסתכמה בסך של כ- 106.36 מיליון ש"ח. בזאת, הודיע הבנק על סיום תכנית הרכישה כאמור. בגין רכישה זו יכיר הבנק ברווח של כ- 6.2 מיליון ש"ח (לפני מס) במהלך הרבעון השני לשנת 2025.
10. ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:
- ד. את מינויה של ד"ר אירה סובל לדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה של שלוש שנים.
- ה. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2024.
- ו. דיבידנד סופי לשנת 2024, כדלקמן: (1) סך של 25.95 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2024, אשר שולם ביום 5 בספטמבר, 2024 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 28 באוגוסט 2024; (2) סך של 20.43 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2024, אשר שולם ביום 9 באפריל, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 26 במרץ 2025.
11. ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן דיווח הבנק כי תאגיד האיגוח הייעודי, ימין משה 25 אג"ח - 1 בע"מ, פרסם מצגת משקיעים מתוקנת לקראת פרסום תשקיף, זאת בהמשך לדיווח של הבנק מיום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן בדבר דיון בדירקטוריון אודות עסקת איגוח ציבורית של תיק משכנתאות של הבנק. ניתן לעיין במצגת המשקיעים שפורסמה על-ידי תאגיד האיגוח, בדיווח של התאגיד מיום 24 באפריל, 2025.
12. בהתאם לתקנה 11 לתקנות דוחות כספיים, "הסמך הדירקטוריון דירקטור לחתום בשם יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי או נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, כאמור בתקנה 9(ה) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, יצוין בביאורים דבר ההסמכה והסיבות לה".
- ביום 22 במאי, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הסמך הדירקטוריון את מר יואב נרדי, חבר דירקטוריון הבנק, לחתום על הדוחות הכספיים חלף מר זאב נהרי, יו"ר הדירקטוריון, אשר נבצר ממנו לחתום על הדוחות. המפקח על הבנקים התיר את חתימת מר נרדי חלף חתימת מר נהרי על דוחות אלה.

ממשל תאגידי ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם - תוכן עניינים

172	הדירקטוריון
172	הנהלה ונושאי משרה בכירה
172	עסקאות עם בעל שליטה
173	המבקרת הפנימית
173	דירוג האשראי של הבנק
173	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
174	עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל
178	נספח - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א- ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון

נכון ליום הפרסום, מונה דירקטוריון הבנק 10 דירקטורים, מתוכם 4 דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות, שהנם גם דירקטורים חיצוניים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ("הוראה 301"). מספר הדירקטורים כאמור לעיל הנו בהתאמה לסעיף 22 להוראה 301.

ביום 10 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הסתיימה כהונתה של ד"ר רות ארד כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון הבנק. ביום 24 באפריל, 2025 ולאחר תאריך המאזן, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את מינויה של ד"ר אירה סובל כדירקטורית חיצונית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 קיים דירקטוריון הבנק 6 ישיבות מליאה ו-16 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הנהלה ונושאי משרה בכירה

ביום 10 בינואר, 2025 סיים את כהונתו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק לשעבר, מר בעז ליבוביץ'. ביום 12 בינואר, 2025 החלה גב' ענת רייפלר לכהן כמנהלת הסיכונים הראשית של הבנק. ביום 20 במאי, 2025 ולאחר תאריך המאזן, הודיע מר יעקב פלד, משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הקמעונאית על כוונתו לסיים את כהונתו בבנק.

מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2023-2025

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2023-2025 ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024. ביום 24 באפריל, 2025, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק מענקים משתנים בגין שנת 2024 לנושאי משרה בבנק, לרבות המנכ"ל. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה שפרסם הבנק ביום 20 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2025-01-018929), ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 באפריל, 2025, לאחר מועד המאזן (מס' אסמכתא: 2025-01-029229), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק שאינם נושאי משרה לשנים 2023-2025

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק לשנים 2023-2025 ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2024 (אוסף בדירקטוריון ב-27 באוקטובר, 2022).

עסקאות עם בעל שליטה וצדדים קשורים

אישור ביטוח

מסגרת התקשרות הבנק עם הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק (לרבות בחברות הבנות), כפי שיהיו מעת לעת, לפי העניין, באשר לביטוחים בפוליסת ביטוח נושאי משרה (D&O), אושרה בהחלטת האסיפה הכללית של הבנק ביום 25 באפריל 2021. לפרטים אודות תנאי ההתקשרות ראו דוח מיידי על אסיפה מיום 21 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040284), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ההתקשרות דלעיל הוחלה גם על מנכ"ל הבנק וכן על בעלי שליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק (וזאת מכוח החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק מהימים 14 במרץ, 2021 ו-18 במרץ, 2021, בהתאמה), ובהתאם לתקנות ההקלות (להלן: "החלטת המסגרת"). ביום 18 במרץ 2025 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 13 במרץ, 2025) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו-60 מיליון דולר ארה"ב לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים החל מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 31 במרץ 2026. בהתאם להחלטת המסגרת (אישור גבולות הכיסוי של ביטוח דירקטורים ונושאי משרה והחלטה על מנכ"ל הבנק, בעלי השליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק) כאמור לעיל, יחולו תנאי ההתקשרות המעודכנים גם על מנכ"ל הבנק וגם על בעל שליטה בבנק וקרוביהם המכהנים כדירקטורים ונושאי משרה בבנק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסם הבנק ביום 19 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-018319), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

פטור, שיפוי וגמול לדיקטורים

לפרטים אודות מתן פטור ומתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק, לרבות הדיקטורים בבנק, וכן לפרטים אודות גמול לשיבה וגמול שנתי לדיקטורים בבנק, ראו חלק א' לדוח ממשל תאגידי בדוח התקופתי לשנת 2024 (מס' אסמכתא: 2025-01-018220).

ביום 9 במאי, 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק הארכת כתבי פטור לדיקטורים בבנק שהינם ו/או קרוביהם בעלי שליטה בבנק, לתקופה של שלוש שנים נוספות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 3 באפריל, 2024, וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 9 במאי 2024 (מספרי אסמכתאות: 2024-01-032626, 2024-01-046372, בהתאמה), אשר המידע המופיע בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתי והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח השנתי לשנת 2024.

תכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2025 אושרה בוועדת ביקורת ביום 22 בדצמבר, 2024 ובדיקטוריון ביום 26 בדצמבר, 2024.

דירוג האשראי של הבנק

להלן טבלה המרכזת את הדירוגים ליום 31 במרץ, 2025:

מדרוג	מעלות P&S	
Aa2.il Stable	ilAA- /Negative	דירוג הבנק למועד הדוח דירוג חוב בכיר (פיקדונות לזמן ארוך ואג"ח)
A2.il (hyb) Stable	IIA-	כתבי התחייבות הנדחים המותנים (CoCo סדרה 17) שהונפקו ע"י הבנק

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דיקטוריון הבנק מופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים שלו.

הדוחות הכספיים, דוח הדיקטוריון וההנהלה, דוח הממשל התאגידי, פרטים נוספים ונספחים (להלן: "הדוחות התקופתיים") נערכים על ידי חטיבת הכספים בראשותו של החשבונאי הראשי. כחלק מעריכת הדוחות התקופתיים מתקיימים דיונים מקדימים של ועדת גילוי בהשתתפות המנכ"ל, חברי הנהלת הבנק ועובדים בכירים אחרים.

כחלק מהבקרה, מדי רבעון נושאי המשרה הרלוונטיים מאשרים ליחידת ה-SOX בחטיבת הכספים את ביצוע הבקורות, ומצהירים בפני המנכ"ל והחשבונאי הראשי, כי בהתבסס על ידיעתם, הדיווחים שבתחום אחריותם אינם כוללים כל מצב לא נכון של עובדה מהותית; לא חסרים בהם מצגים של עובדות מהותיות הנחוצות כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדיווחים; וכי הדיווחים משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את הנושאים הנכללים בהם.

בהתאם לצורך, מתקיימות בתקופת עריכת הדוחות התייעצויות שוטפות עם רואי החשבון המבקרים, ומתקיימים דיונים בנוכחותם ובנוכחות המנכ"ל, החשבונאי הראשי וחברי ההנהלה הרלוונטיים, בסוגיות מהותיות הרלוונטיות לרבעון.

ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן דנה בדוחות התקופתיים בשיבה בנוכחותו של יו"ר הדיקטוריון כמשקיף, חברי הנהלה, נושאי משרה אחרים ורואי החשבון המבקרים. ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן, מקבלת, בין היתר, את טיוטת הדוחות התקופתיים, דוח על הסיכונים נדבך 3, חומרים נלווים לרבות דיווח על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו. כמו כן, בוחנת ועדת הביקורת את האומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית והשיטות שחלו בה ככל שחלו, ואת יישום עקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

במסגרת הדיון דנה ועדת הביקורת בשבתה כוועדת מאזן, גם בחובות הבעייתיים של הבנק, בשווי החזקות הבנק בניירות ערך, בהפרשות לירידת ערך של ניירות ערך, בהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק, ובחשיפות הבנק לסיכונים ודרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים.

בתום הדיון כאמור ממליצה הוועדה לדיקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

הוראות חוק רגולציה אשר חלות על הבנק ואשר התקבלו עד למועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 תוארו בדוח השנתי של הבנק לשנת 2024. הוראות רגולציה חשבונאיות מתוארות בביאור 1 ובביאורים המתאימים. להלן בתמצית פירוט שינויי חקיקה ופיקוח רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

1. הוראות והנחיות של רגולטורים שונים לאור מצב המלחמה שהוכרז בישראל

לאור מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה ביום 7 באוקטובר, 2023 והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ובמצב בו יש בישראל אלפי פצועים והרוגים, מאות חטופים ונעדרים, עשרות אלפי אזרחים שפונד מבתיהם, ומאות אלפי אזרחים שגויסו למילואים, פרסמו רגולטורים רבים הנחיות, הוראות והקלות לגופים השונים, במטרה לסייע לאזרחים ולמערכות בארץ להתמודד עם אתגרי המצב.

ברבעון 1 לשנת 2025 לא פורסמו הארכות או עדכונים להוראות הרגולציה שפורסמו בעקבות מלחמת חרבות ברזל, אך עדיין ישנן מספר הקלות שנטרו בתוקף במהלך 2025.

בנוסף, ביום 26 בפברואר, 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריה הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים ייועדו למימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה מייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר). לפיכך, המתווה לא חל על הבנק.

2. הוראת ניהול בנקאי תקין 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיר"

ביום 19 ביולי, 2023 תוקנה הוראה 451 בנושא "נהלים למתן הלוואות לדיר". עדכון ההוראה צפוי להגביר את השקיפות לטובת הלווים ולהקל עליהם בביצוע פעולות ביחס להלוואות שנטלו. במסגרת התיקון נקבעו הקלות ללווים לבני אופן ביצוע פעולות באופן מקוון, אופן ההודעה על כוונה לבצע פירעון מוקדם (כך שיהיה באמצעות הבנק בו הלקוח מבקש למחזר את ההלוואה ולא באופן עצמי) וכדומה. עוד נקבעו הוראות לפירעון הלוואה באמצעות הלוואה ממלווה מוסדי שאינו תאגיד בנקאי ולחובת התאגיד הבנקאי לפעול באותו אופן בו פועל התאגיד הבנקאי מול תאגיד בנקאי אחר. תחילתו של העדכון להוראה היתה ביום 19 באפריל, 2025. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

3. הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים"

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. עקרונות אלו מתייחסים לתחומי הממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי/ שוק/ נזילות/ סיכון תפעולי/ ואחרים וכן דורשת ניתוח תרחישים אפשריים. תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. הבנק לומד את ההוראה ונערך ליישומה. בשלב זה, להערכת הבנק, להוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. הוראת ניהול בנקאי תקין 461 בנושא "פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר"

ביום 19 ביולי, 2023 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 בנושא "פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר", במסגרתו נקבעו נורמות התנהגות מקובלות לעניין קבלת הוראות וביצוע פעולות בניירות ערך ובמכשירים פיננסיים עבור לקוחות התאגיד הבנקאי, הן כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. במסגרת ההוראה נדרש מתאגיד בנקאי, המבצע פעילות כברוקר-דילר עבור לקוחותיו, לקבוע מדיניות, נהלים ולקבוע דרכי פעולה שיגנו על לקוחותיו ויבטיחו ביצוע מיטבי של עסקאות עבורם, תוך שמירה על מקצועיות ויחשורה. ההוראה מסדירה עקרונות לניהול הסיכונים (לרבות סיכונים תפעוליים), הנובעים מפעילות התאגידים הבנקאיים כברוקר דילר".

במסגרת ההוראה נדרש התאגיד הבנקאי לקבוע מבנה ארגוני, מדיניות ונהלים לביצוע עסקאות ולבקרה עליהן ולמניעת ניגודי עניינים; לאמץ קוד התנהגות לפעילות ביושרה, הגנות ומקצועיות לטובת האינטרסים של הלקוחות, לרבות מתן מידע הנוגע לעסקה; לוודא התאמת פעילות הלקוחות בני"ע ובמכשירים פיננסיים לרמת הידע או הניסיון שלהם, לרבות מתן אזהרה ללקוחות אם יבקשו לבצע פעולה שלדעת התאגיד הבנקאי אינה תואמת את הידע או הניסיון שלהם; לקבוע נהלים לביצוע הוגן ומהיר של הוראות לקוחות; לנקוט בכל האמצעים הסבירים על מנת להשיג את התוצאה המיטבית עבור הלקוחות, תוך התחשבות, בין היתר, במאפייני העסקה: גודל, מחיר, עלות, מהירות ביצוע סבירות ביצוע וזירות המסחר האפשריות; להטמיע מערכות מידע נאותות כדי להבטיח רמה גבוהה של הגנה מפני התממשות סיכונים תפעוליים וסיכונים סייבר; לשמור תיעוד על כל פעולה הקשורה לעסקה של לקוח; ולפתח כלי ניטור ובקרה לאיתור פעולות חשודות או חריגות.

הבנק נערך ליישום ההוראה, אשר תחילתה ביום 1 באוגוסט, 2025. להוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

5. הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333- ניהול סיכונים ריבית

ביום 20 בדצמבר, 2023 פורסם תיקון לנב"ת 333 – ניהול סיכונים ריבית.

בנב"ת המתוקן מוסדרת גישה חדשה לניהול סיכונים ריבית, והיערכות אליה תדרוש מהבנק השקעת משאבים רבים, ובכללם משאבי מחשוב רבים, כדי להתאים את אופן ניהול הדאטה בבנק למנגנון החדש לניהול סיכון הריבית, ובניית כלים ומערכות הנדרשים לשם כך. תחולת הנב"ת נקבעה ליולי 2025.

הבנק נערך ליישום הנב"ת במועד שנקבע.

6. הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ביום 20 במאי, 2024 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון, אשר קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע בנושא האמור. זאת, במטרה לעודד את התחרות במערכת הבנקאית בתחום הפיקדונות, תוך הגברת השקיפות וכפיפות פרסום של שיעורי הריבית על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון, באופן שיסייע ללקוחות לבצע השוואה בין מגוון הצעות הערך של התאגידים הבנקאיים השונים בתחום זה, וישפר את האפקטיביות והשימושיות של הצגת המידע. במסגרת ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש להציג בפרסום מרוכז לציבור את שיעורי הריבית בסוגי פיקדונות מקובלים, ובנוסף להציג שיעורי ריבית בסוגי פיקדונות נוספים שהוא מציע, ככל שישנם. כמו כן, נדרש תאגיד בנקאי להציע ללקוחות מנגנון חיפוש שיאפשר להם לקבל מידע ממוקד העונה על צרכיהם אודות סוגי הפיקדונות המוצעים. הבנק החל ליישם את ההוראה, מיום 1 באפריל, 2025. להערכת הבנק, עשויה להיות להוראה השפעה על התנהלות הציבור בבחירת פיקדונות, אך לא צפויה לה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

ביום 9 באפריל, 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447A בנושא פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ, אשר משלימה את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447, ומחייבת את התאגידים הבנקאיים להציג באתרי האינטרנט שלהם ובאפליקציות, מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ לצד פיקדונות שהבנקים מציעים, על מנת ליצור אחידות, פשטות והשוואתיות בין מוצרי "שוק הכסף".

ההוראה תיכנס לתוקף ביום 9 באוקטובר 2025, מלבד סעיפים 19-20 להוראה העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר יכנסו לתוקף בחודש פברואר 2026. להערכת הבנק, עשויה להיות להוראה השפעה על התנהלות הציבור בבחירת פיקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, אך לא צפויה לה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

8. הוראות ניהול בנקאי תקין 206- מדידה והלימות הון- סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראה נספח 206 בנושא חישוב דרישת הון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים עוסקים בחישוב הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי אשר הוגדרה מחדש והנה מבוססת על רכיבי האינדיקטור העסקי מוכלל במקדמים שוליים הנקבעים על ידי הפיקוח על הבנקים ומוכלל ב"מכפיל הפסד פנימי", כמו כן עוסקים התיקונים בחישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי, נתוני הפסד היסטוריים ואיסוף הפסד היסטוריים לתאגיד בנקאי בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח).

בהתאם לחוזר תחילת התיקונים החל מיום 1 בינואר 2026, ואולם:

- עד ליום 31 בדצמבר 2028, מכפיל ההפסד יקבע על 1. המפקח על הבנקים יפרסם לכל המאוחר בשנת 2028 את תוואי הכללת מכפיל ההפסד הפנימי.
- לעניין דרישת איסוף נתוני הפסד, על התאגיד הבנקאי לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 בקירוב ככל שמתאפשר לאופן הנדרש בהוראה. כמו כן, יש להניח כי אין החרגות לצורך איסוף נתוני הפסד. בנוסף, לעניין הפסדים הקשורים למיזוגים ורכישות, אין צורך לכלול עסקים וישויות שמוזגו לפני 1 בינואר, 2026.

9. תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

ביום 14 באוגוסט, 2024 פרסם תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות, אשר ייכנס לתוקף ביום 13 באוגוסט, 2025. התיקון קובע הסדרים חדשים ומתקדמים, ומקנה כלי אכיפה יעילים, באופן שיתאים לאתגרי העידן הדיגיטלי, יגביר את ההגנה על זכות היסוד לפרטיות של הציבור בארץ, ויחזק את ההתמודדות כנגד איומי הסייבר שהולכים וגוברים. בנוסף, התיקון מחזק את יכולות האכיפה של הרשות בגין הפרות החוק ובגין אי-עמידה בדרישות הדין בתחום אבטחת המידע ומפחית נטל רגולטורי בצמצום של חובת רישום מאגרי מידע דיגיטליים. הבנק נערך ליישום התיקון, אך לא צפויה לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

10. הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכונים מודלים

ביום 21 באוגוסט, 2024 פרסם נוהל בנקאי תקין חדש שעניינו ניהול סיכונים מודלים.

לאור ההבנה כי השימוש במודלים הולך ומתרחב, הרי שלצד היתרונות בשימוש בהם, קיימים גם סיכונים כגון קבלת החלטות על סמך מודל שגוי או שימוש מוטעה במודל. העקרונות הכתובים לאורך ההוראה, מטרתם לנהל נכון את הסיכונים הטבועים בשימוש במודלים במגוון רחב של פעילויות, לרבות חיתום אשראי; הערכת חשיפות, מכשירים ופוזיציות; מדידת סיכונים; ניהול נכסי לקוחות ושמירה עליהם; קביעת הלימות ההון והזרבות ועוד.

ההוראה מתייחסת לכלל המודלים, כולל אלו המתבססים על בינה מלאכותית שלה מאפיינים ייחודיים והתייחסות נוספת ספציפית גם בהוראה זו.

תחילת ההוראה – שנה מיום פרסומה, היינו ביום 21 באוגוסט, 2025 למעט בשימוש במודלים מסוימים אם קיימים או מהותיים לבנק, שתחילתם הוחרגה מהאמירה הכללית.

הבנק נערך ליישום התיקון, אך לא צפויה לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

11. הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר

ביום 19 בנובמבר, 2024 פרסם נוהל בנקאי תקין 364 שעניינו ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר.

טכנולוגיית המידע היא התשתית המרכזית לפעילות עסקית של בנק וחשיבותה תלך ותגדל.

בהתאם לכך, ניהול נאות של טכנולוגיית המידע הינו קריטי לביצועי הבנק ולהצלחתו, ומכאן- נדרש הבנק לנהל את סיכונים טכנולוגיית המידע והגנת הסייבר כחלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית שלו ומעבר להיבטים טכנולוגיים גרידא. מטרתה המרכזית של ההוראה היא ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתמשש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות (הן בהיבטי אבטחת מידע והן בהיבטי הגנת הפרטיות של לקוחות הבנק ועובדיו), בשלמות או בזמינות של נכסי מידע.

הוראה זו תחליף את שלוש ההוראות הבאות המהוות את הבסיס הנוכחי עליו מושתתת המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגיים המידע: הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא: "ניהול טכנולוגיית המידע", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא: "ניהול הגנת הסייבר" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא: "ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה".

ההוראה החדשה צפויה להיכנס לתוקף תוך 18 חודשים ממועד פרסומה, והבנק נערך ליישומה להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

12. הוראת ניהול בנקאי תקין 313 – מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות (LEX10-LEX40)

ביום 4 בפברואר, 2025 ולאחר תאריך המאזן, פרסם בנק ישראל נוסח חדש להוראת ניהול בנקאי תקין 313 – "חשיפות גדולות" בשמה החדש (להלן: "ההוראה החדשה"), אשר מחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "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.

ההוראה החדשה משקפת מעבר למתודולוגיה המבוססת על עקרונות באזל 3 והמלצות עדכניות של ועדת באזל, משלימה את ההוראות למדידה והלימות הון ומכניסה סטנדרט אחיד לניהול חשיפות גדולות במערכת הבנקאית, תוך התמקדות בהון רובד 1 כמדד המרכזי ליחס החשיפה המותרת. ההוראה קובעת מגבלות ברורות על היקף החשיפות לכל צד נגדי וקבוצות קשורות, תוך חובת מדידה, דיווח וניטור שוטף של החשיפות. תחילת האמור בהוראה החדשה הוא ביום 1 בינואר, 2026. להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

13. עדכון הוראת נוהל בנקאי תקין 203 – מדידה והלימות הון, הגישה הסטנדרטית לסיכון ואשראי והוראה 329 – מגבלות למתן הלוואות לדירור

ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מיידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית – סיכון ואשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר – הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) – יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים.

בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק – יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק נערך לבקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון, ככל שתידרש. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן.

החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות למתן הלוואות לדירור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דירור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק. לפרטים נוספים אודות השפעת ההוראה על הבנק, ראה בפרק הון והלימות הון בדוח דירקטוריון.

14. דו"ח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי

בסוף חודש מרץ, 2025 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הצוות הבין-משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ובו המלצות שיקלו על גופים חוץ-בנקאיים לקבל רישיון תאגיד בנקאי.

הצוות שמונה על-ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, ואשר פועל בראשות המפקח על הבנקים וראש אגף התקציבים באוצר, מתמקד בהסרת מגבלות ובצמצום חסמים, המקשים על כניסתם של שחקנים חדשים וקיימים למערכת הבנקאית ובכלל זה, חסמים הנוגעים למבנה ההחזקות בהם. זאת, לצד שמירה על יציבות המערכת הבנקאית, הגנה על לקוחותיה, ומתן מענה לניגודי עניינים העלולים להיווצר ממבנה ההחזקות באותם שחקנים.

המלצות הביניים של הצוות מתייחסות, בין היתר, להגדלת מספר השחקנים הפוטנציאליים שיוכלו לפנות לקבלת רישיון בנקאי, למתן אפשרות לבנק קטן לפתח מודל עסקי גמיש שבמסגרתו יוכל להציע שירותים ייעודיים, שעשויים להיות גם מעבר לרשימה הסגורה הקיימת כיום לבנקים ולהתאמת הוראות הרגולציה לבנקים כאמור. בנוסף, בהתאם להמלצות, יתאפשר לחברת החזקות פיננסית לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובבנק שיוגבל בהיקף נכסיו, תוך הקפדה על מניעת ניגודי עניינים עם הגוף המוסדי. יישום ההמלצות עתיד להשפיע על מבנה השוק והתחרות בתחומים בהם פועל הבנק ויחייב תיקוני חקיקה והתאמת רגולציה פיקוחית. הבנק העביר לצוות הביניים את התייחסותו המפורטת לדוח ובוחן את השלכותיו הפוטנציאליות על מבנה התחרות בשוק ועל פעילות הבנק.

15. בחודש דצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים יישום הוראות ניהול בנקאי תקין 203A ו-208A החוזר נועד להתאים את הוראות ניהול בנקאי תקין להנחיות ועדת באזל בקשר לסיכון ואשראי צד נגדי. החל מיום 1 ביולי, 2022 מיושמת הוראה 203A בנושא טיפול בסיכון אשראי של צד נגדי. הוראה A208 בנושא הקצאת הון בגין סיכון CVA מיושמת החל מיום 1 בינואר 2025 קובעת גישה בסיסית - BA-CVA, שמחליפה את הגישה הקיימת בהוראת ניהול בנקאי 203. עיקרי העדכונים בגישה זו מתייחסים לטיפול שונה בייחוס משקלי סיכון לפי ענפי משק ושל איכות האשראי של הצד הנגדי. למועד התחילה, ההשפעה אינה מהותית על דוחות הבנק.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו^(א) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
שיעורי הכנסות ריבית	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעורי הכנסות ריבית	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
הכנסה	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	הכנסה	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
אחוז			אחוז			
נכסים נושאי ריבית						
7.37	283.1	15,357.3	7.35	290.1	15,789.6	אשראי לציבור ⁽³⁾⁽⁶⁾
0.99	0.6	242.4	1.05	0.7	266.2	פקדונות בבנקים
3.99	39.9	3,999.8	4.35	40.7	3,744.9	פקדונות בבנקים מרכזיים
2.43	5.6	920.3	3.29	11.6	1,408.9	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽⁴⁾
2.47	1.3	210.4	6.09	3.7	243.1	אגרות חוב למסחר ⁽⁴⁾
6.38	330.5	20,730.2	6.47	346.8	21,452.7	סך כל הנכסים נושאי ריבית
-	-	25.1	-	-	26.3	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
-	-	831.7	-	-	1,067.6	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁵⁾
6.12	330.5	21,587.0	6.15	346.8	22,546.6	סך כל הנכסים

הערות בסוף הנספח.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו^(א) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ב - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
שיעורי	הכנסות	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעורי	הכנסות	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
הכנסה	ריבית		הכנסה	ריבית		
אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		
התחייבויות נושאות ריבית						
3.79	142.0	14,986.9	3.96	157.1	15,880.6	פקדונות הציבור
2.74	4.4	641.9	2.67	3.4	508.6	לפי דרישה
3.84	137.6	14,345.0	4.00	153.7	15,372.0	לזמן קצוב
0.94	0.5	212.3	2.45	0.4	65.4	פקדונות מבנקים
-	-	-	-	-	-	פקדונות הממשלה
1.98	15.8	3,187.6	2.30	18.1	3,147.6	אגרות חוב
3.44	158.3	18,386.8	3.68	175.6	19,093.6	סך הכל התחייבויות הנושאות ריבית
-	-	1,518.7	-	-	1,786.4	פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
-	-	283.3	-	-	145.0	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁷⁾
3.14	158.3	20,188.8	3.34	175.6	21,025.0	סך כל ההתחייבויות
-	-	1,398.2	-	-	1,521.6	סך כל האמצעיים ההוניים
-	-	21,587.0	-	-	22,546.6	סך כל ההתחייבויות והאמצעיים ההוניים
2.94	-	-	2.79	-	-	פער הריבית
3.32	172.2	20,730.2	3.19	171.2	21,452.7	תשואה נטו ⁽⁸⁾ על נכסים נושאי ריבית

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2024			2025		
שיעורי הכנסות/הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות/הכנסה (הוצאה)	שיעורי הכנסות/הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות/הכנסה (הוצאה)
מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז
מטבע ישראלי לא צמוד					
6.67	244.3	14,640.9	6.80	250.2	14,711.8
(3.81)	(123.0)	12,920.6	(4.08)	(133.8)	13,121.4
2.86			2.72		
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
5.96	79.6	5,341.1	6.03	91.3	6,059.4
(2.35)	(27.6)	4,695.9	(2.63)	(33.9)	5,156.7
3.61			3.40		
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
3.53	6.6	748.2	3.11	5.3	681.5
(4.00)	(7.7)	770.3	(3.87)	(7.9)	815.5
(0.47)			(0.76)		
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
6.38	330.5	20,730.2	6.47	346.8	21,452.7
(3.44)	(158.3)	18,386.8	(3.68)	(175.6)	19,093.6
2.94			2.79		
פער הריבית					

⁽¹⁾ הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגזרים.

⁽²⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).

⁽³⁾ לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

⁽⁴⁾ מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן 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" לשלושה חודשים שהסתיימו בימים 31.03.2024 ו- 31.03.2024 בסך 0.4 מיליון ש"ח ו- (1.4) מיליון ש"ח, בהתאמה.

⁽⁵⁾ לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

⁽⁶⁾ עמלות בסך 1.1 מיליון ש"ח ו- (1.2) מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.2024 ו- 31.03.2024, בהתאמה.

⁽⁷⁾ לרבות מכשירים נגזרים.

⁽⁸⁾ תשואה נטו - הכנסות ריבית, נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו^(*) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024			
גידול (קטון) בגלל שינוי ^(*)		שינוי נטו	
נכסים	כמות	מחיר	מיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור בישראל	7.7	(0.7)	7.0
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	0.7	8.6	9.3
סך הכל הכנסות הריבית	8.4	7.9	16.3
התחייבויות נושאות ריבית			
פקדונות הציבור בישראל	8.5	6.6	15.1
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	(0.5)	2.7	2.2
סך כל הוצאות הריבית	8.0	9.3	17.3

אינדקס

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	47,82,95,148
	אקטוארי	118, 105
ב	באזל	122, 120, 79, 78, 33, 32
ד	דירוג	80, 69, 65, 64, 55, 54, 52, 47, 44, 16, 14
ה	הון והלימות הון	31
	הלבנת הון	84, 83, 81, 79, 65, 45, 43, 42, 17
	הלוואות לדירור	146, 145, 144, 143, 142, 137, 135, 133, 132, 120, 85, 61, 60, 59, 56, 55, 54, 52, 51, 49, 48, 46, 40, 39, 33, 32, 26, 18, 8, 6, 5, 3
		155, 154, 153, 152, 151, 149, 148, 147
	הפרשה להפסדי אשראי	156, 141, 140, 139, 116, 115, 114, 113, 107, 98, 93, 85, 69, 56, 55, 54, 52, 51, 49, 29, 12
ח	חובות בעייתיים	160, 115, 114, 113, 100
	חובות פגמים	137, 133, 68
י	יעד הון	33, 30
מ	מגזרי פעילות	137, 135, 133, 132, 97, 56, 40, 38, 37, 27, 8, 5, 3
	מדיניות חשבונאית	98, 85, 49, 4
	מינוף	122, 121, 120, 119, 97, 34, 33, 11, 10, 5
	מיסוי	99, 41
	מסגרות אשראי	156
נ	נזרים	161, 160, 159, 158, 157, 132, 131, 130, 129, 128, 126, 125, 120, 102, 97, 95, 93, 75, 74, 72, 71, 55, 54, 52, 47, 34, 33, 32, 31, 26
		164, 165, 163, 162
	ניירות ערך	163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 132, 123, 111, 110, 109, 108, 107, 105, 100, 98, 95, 93, 92, 82, 72, 71, 47, 31, 29, 28, 18, 12, 7, 5
		164
	נזילות	121, 84, 78, 77, 69, 68, 30, 14, 11, 10, 6, 4
	נכסי סיכון	30, 128, 142, 144, 146, 148
ס	סיכון אשראי	154, 153, 152, 151, 149, 148, 147, 146, 145, 144, 143, 142, 141, 140, 139, 132, 129, 116, 115, 114, 113, 97, 68, 59, 55, 54, 52, 47, 44
		160, 156, 155
	סיכון נזילות ומימון	49, 20
	סיכון ריבית	84, 73, 4
	סיכונים אחרים	79, 34, 4
ע	עמלות	104, 103, 91, 23, 22, 13, 12, 10
פ	פיקדונות הציבור	159, 158, 157, 137, 135, 133, 117, 101, 97, 93, 78, 77, 40, 39, 30, 26, 24, 5
ש	שווי הון	164, 163, 162, 161, 160, 148, 147, 146, 132, 128, 126, 111, 110, 109, 108, 107, 105, 100, 97, 92, 74, 73, 71, 28, 6

ההנהלה המרכזית	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה מען לדיוור: רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
סקטור נדל"ן	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
סניף בנקאות פרטית	רח' גרשון אגרון 30 ירושלים (וולדורף אסטוריה) 9419009
סניף גאולה – רוממה	רח' שמגר 21, רוממה ירושלים 9446124
סניף תל אביב	רח' אחד העם 21, ת"א 65251
סניף באר שבע	רח' הדסה 90, באר שבע 84221
סניף חיפה	רח' פל ים 9, בניין צים, חיפה 330512
סניף המרכז	רח' ז'בוטינסקי 9 מגדל הכשרת הישוב בני ברק 5126417
סניף אשדוד	שדרות ירושלים 12, אשדוד 7752305
סניף ראשון לציון	רח' הרצל 63, ראשל"צ 75267
סניף נתניה	רח' הרצל 45, נתניה 42401
סניף מודיעין עילית	רח' אבני נזר 18, קריית ספר, מודיעין עילית 7181018
סניף קרית	דרך עכו 192, קריית ביאליק 27000
סניף נצרת	רחוב 1100 בית 2 צומת אום וואסף נצרת 16100
סניף סחנין	רח' הגליל, קניון סחנין 3081000
סניף כרמיאל	רח' מעלה כמון 5, קניון חוצות כרמיאל 2165006
סניף עירון	קניון SEVEN כניסה לעיר מפלס 3, אום אל פאחם 3001000
סניף אלעד	רח' יהודה הנשיא 94, אלעד 4082414
סניף בית שמש	רח' דרך יצחק רבין 2, קניון נעימי, בית שמש 9958551
סניף ביתר עלית	רח' ישמח ישראל 2, מרכז חיים זקן – תמרים, ביתר עלית 9055702
סניף נתיבות	רח' המסגר 1 נתיבות 8776815
ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
תומר ירושלים בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	רח' שרי ישראל 15 ירושלים 9439029
תמר אריאל קפיטל בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
כתובתנו באינטרנט:	www.bankjerusalem.co.il