



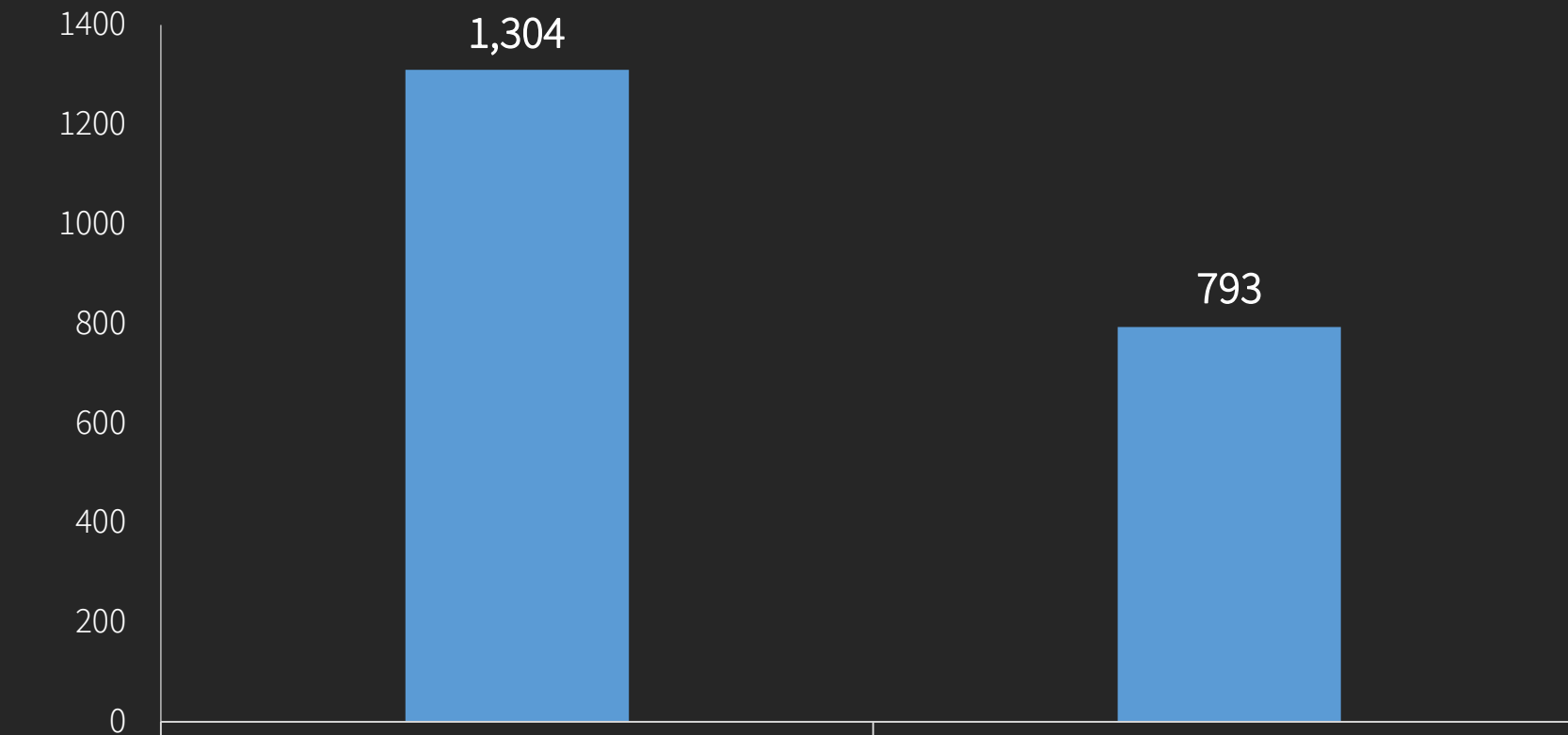
**המצפן של שוק האשראי:
ניווט בין מגמות מרכזיות בשנת
2023**

שוק האשראי

השחקנים המרכזיים והמכשירים

מיליארדי ש"ח

יתרות החוב



הלווים

עסקי 

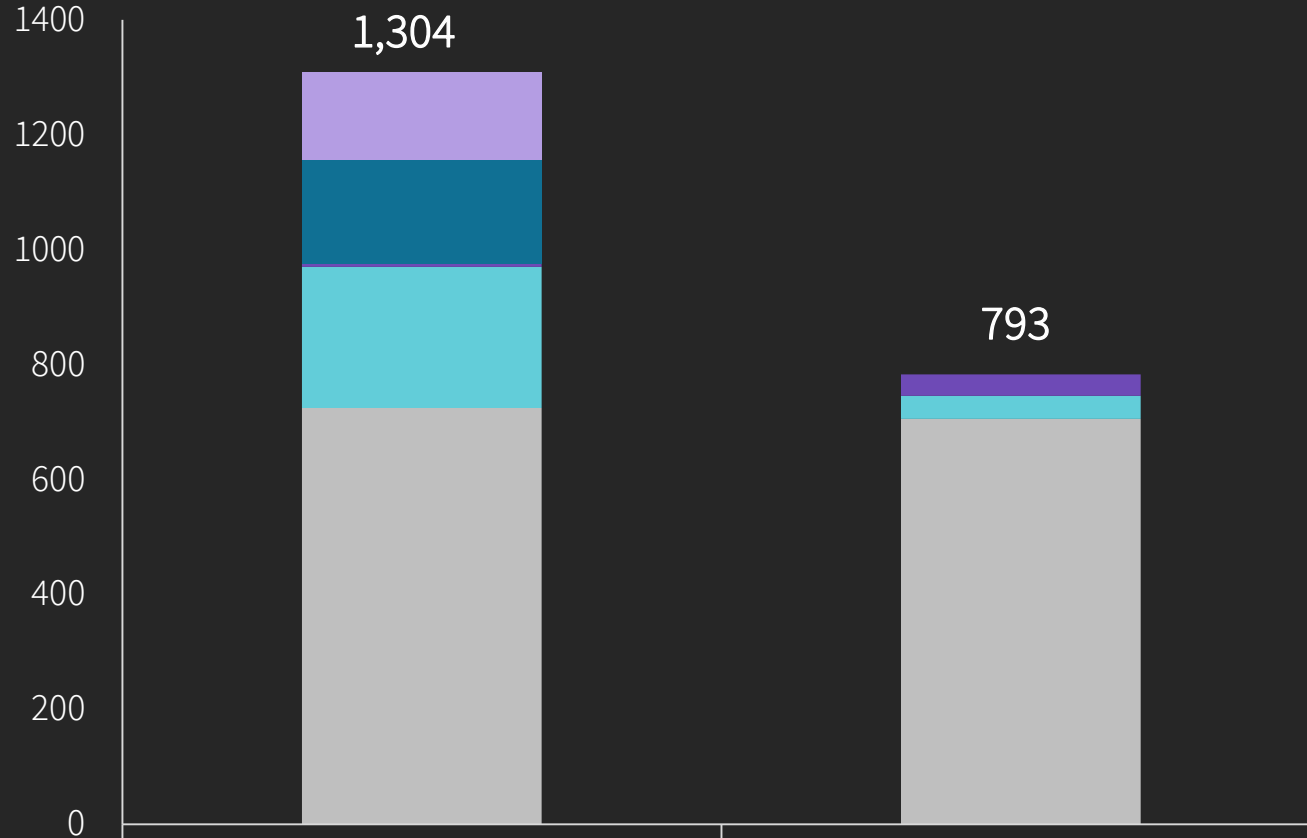
משקי הבית 

שוק האשראי

השחקנים המרכזיים והמכשירים

מיליארדי ש"ח

יתרות החוב



המלווים

משקי הבית והאחרים

ממשלה

תושבי חוץ

חברות כרטיסי האשראי

הגופים המוסדיים

הבנקים

הלווים

עסקי



משקי הבית



המכשירים

הלוואות

אג"ח

המגזר העסקי



יחס החוב העסקי לתוצר

ישראל נמוכה בהשוואה למדינות ה-OECD

* ממוצע - OECD

ישראל

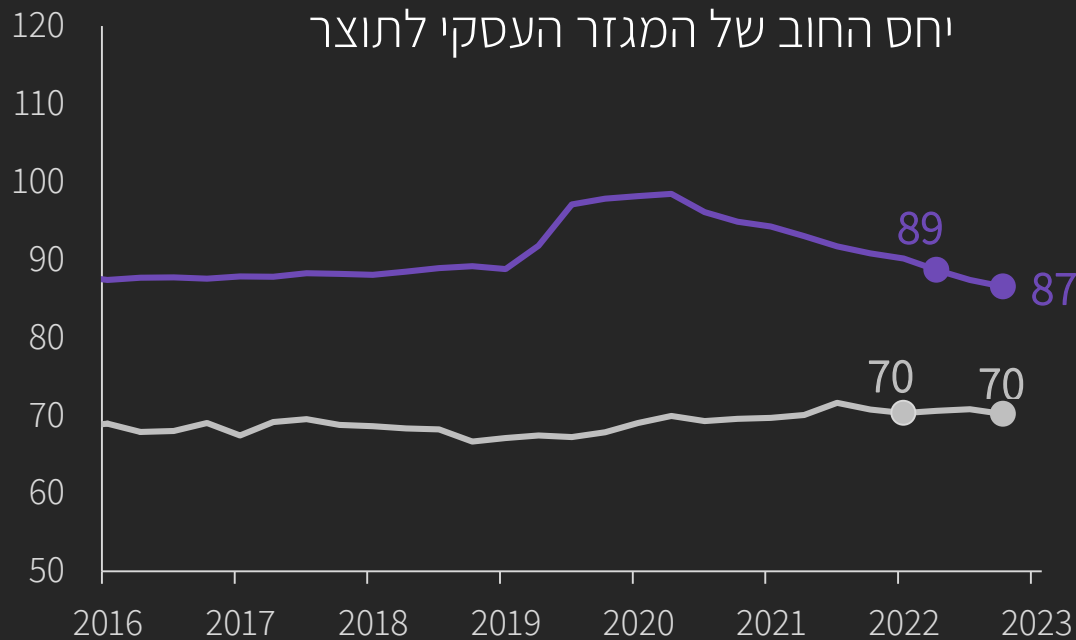
ממוצע - EU

חציון - EU

ישראל

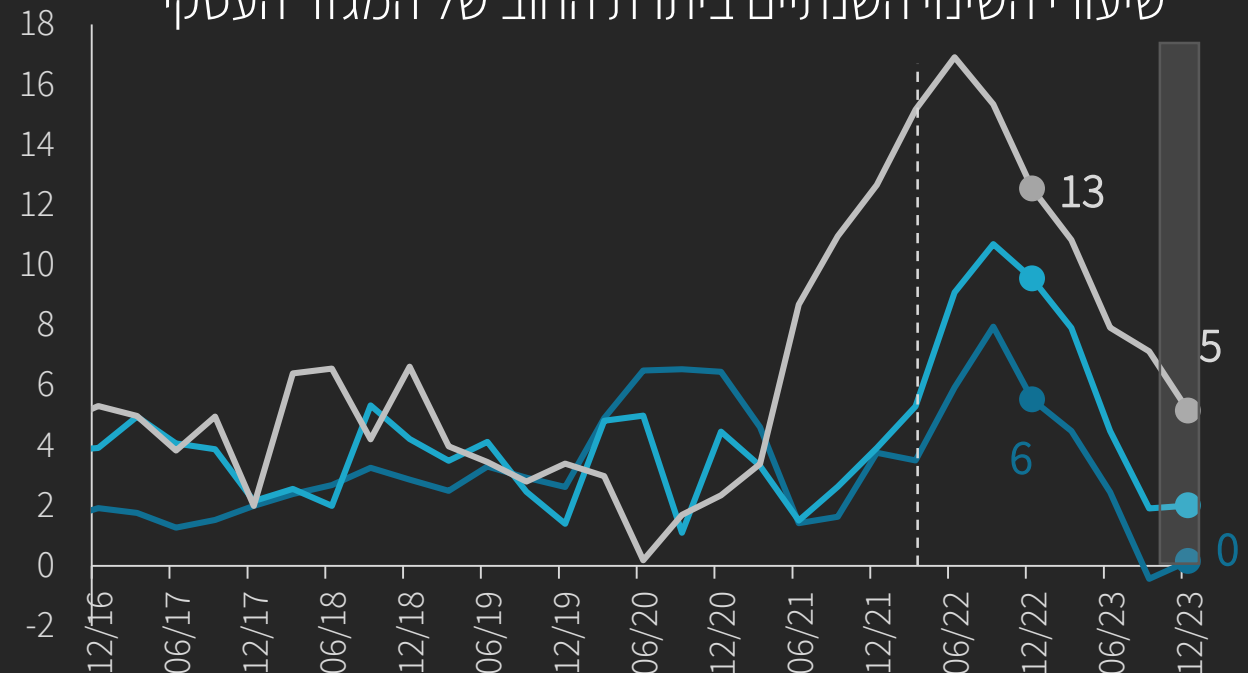
אחוזי תוצר

יחס החוב של המגזר העסקי לתוצר



אחוזים

שיעורי השינוי השנתיים ביתרת החוב של המגזר העסקי



* מדינות ה-OECD, למעט ישראל,

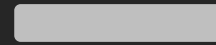
מהנתונים המדווחים ל-BIS. נתונים אלו מעודכנים עד ל-30/09/2023.

EU: מהנתונים המדווחים ל-ECB: BSI dataset

החוב העסקי - בנקאי / חוץ בנקאי

העלייה התרכזה באפיק הבנקאי; התמתנות בגידול על רקע המלחמה

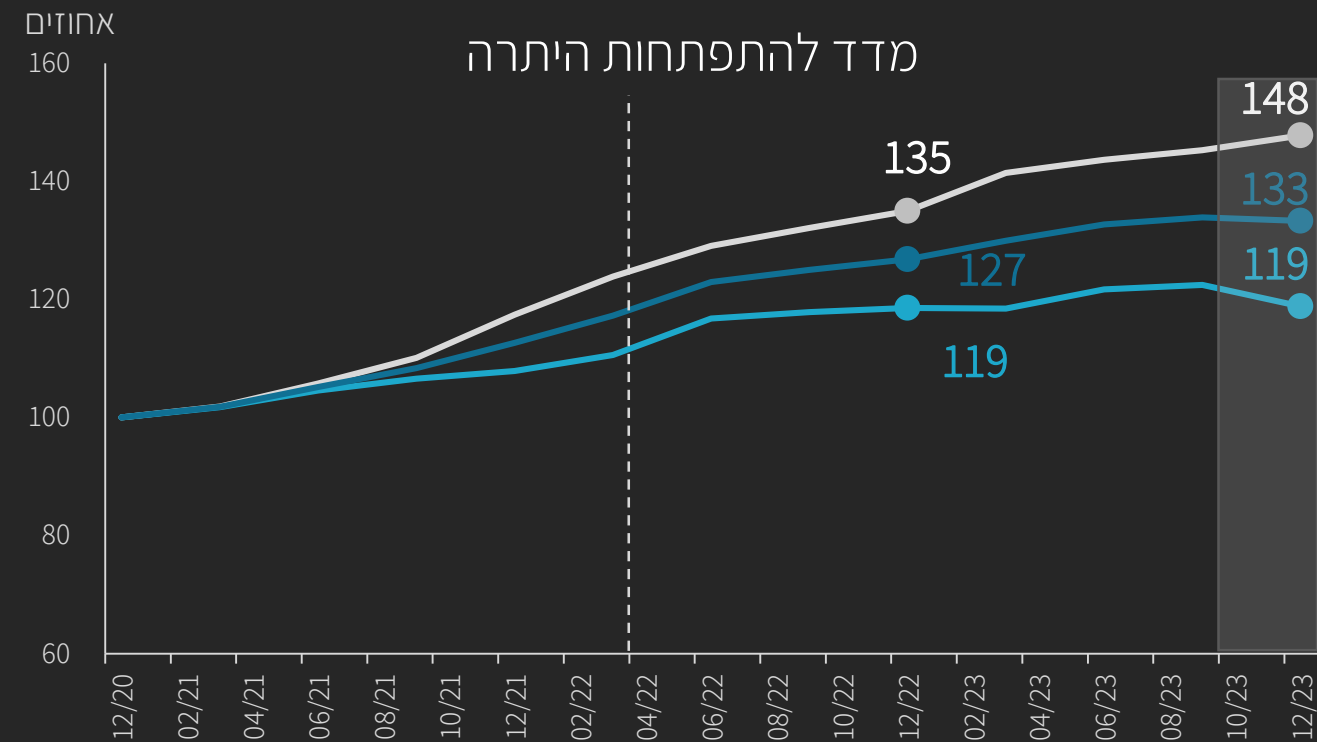
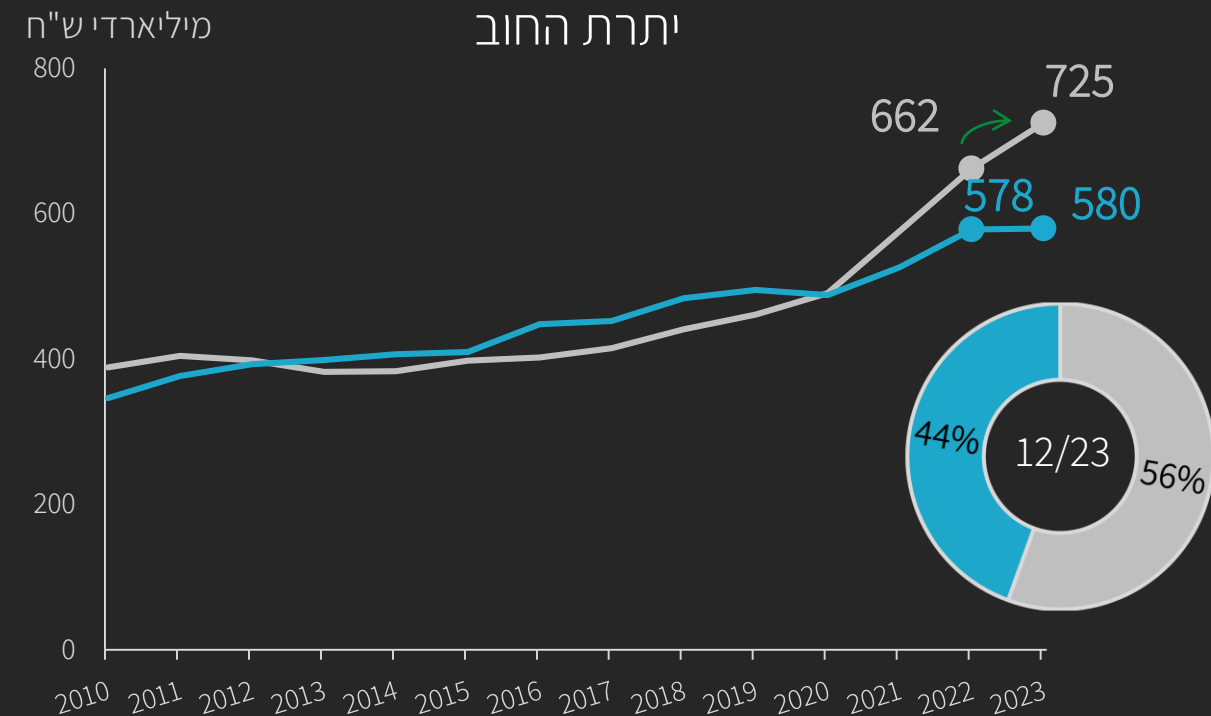
לבנקים



למלווים חוץ-בנקאיים*



סך הכל



* הגופים המוסדיים, חברות כרטיסי האשראי, תושבי חוץ, ממשלה, משקי הבית והאחרים.

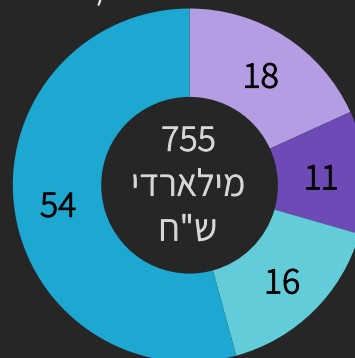
* מדד 100 = 31/12/2020

הלוואות שניתנו מהבנקים לפי גודל עסק

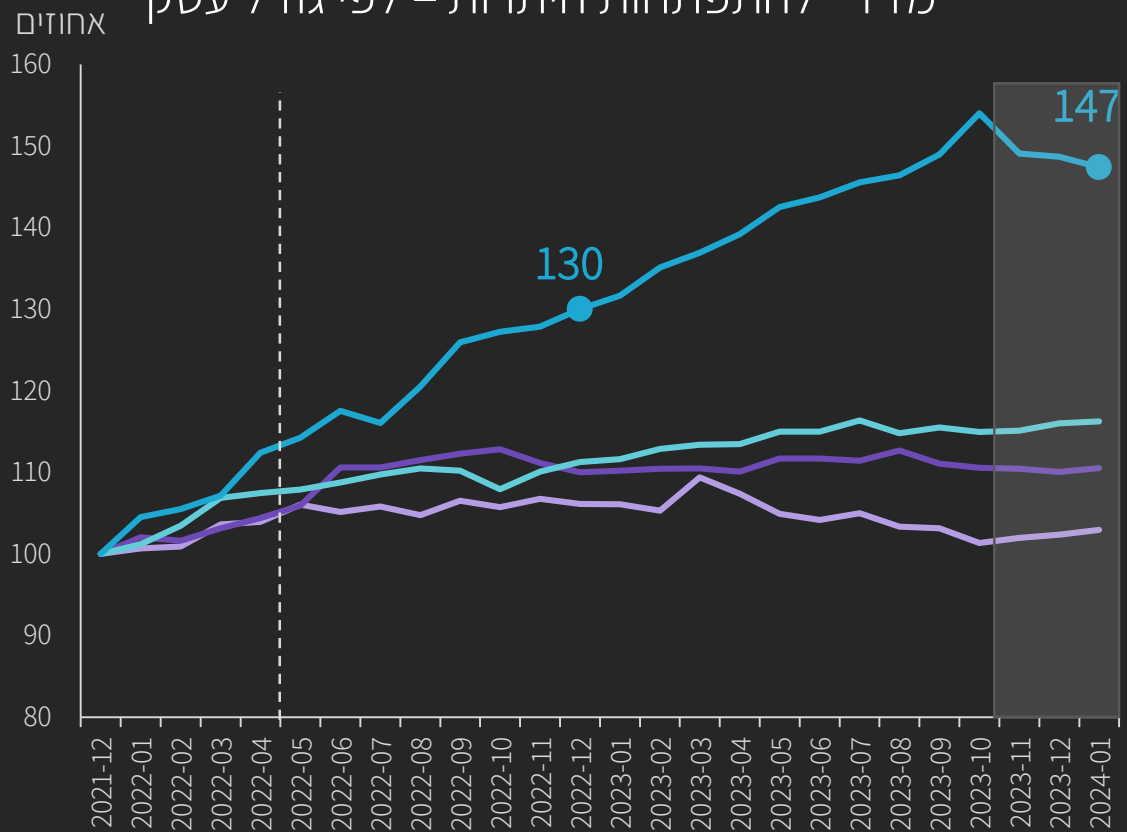
ברביע האחרון על רקע המלחמה נבלמה העלייה – בכל המגזרים

- עסקים גדולים
- עסקים בינוניים
- עסקים קטנים
- עסקים זעירים

התפלגות 12/23

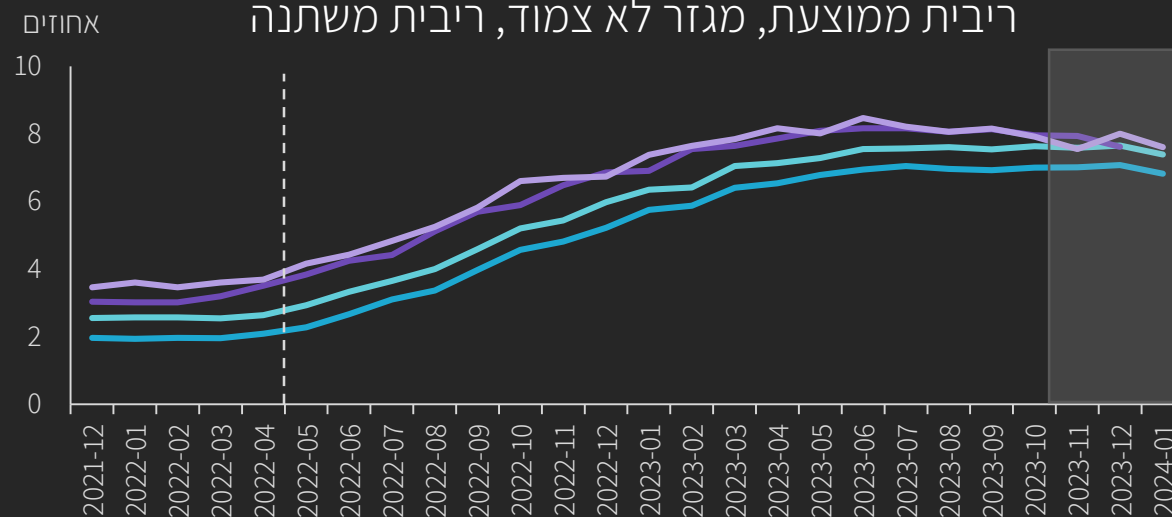


מדד* להתפתחות היתרות – לפי גודל עסק



31/12/2021 = 100 מדד*

ריבית ממוצעת, מגזר לא צמוד, ריבית משתנה



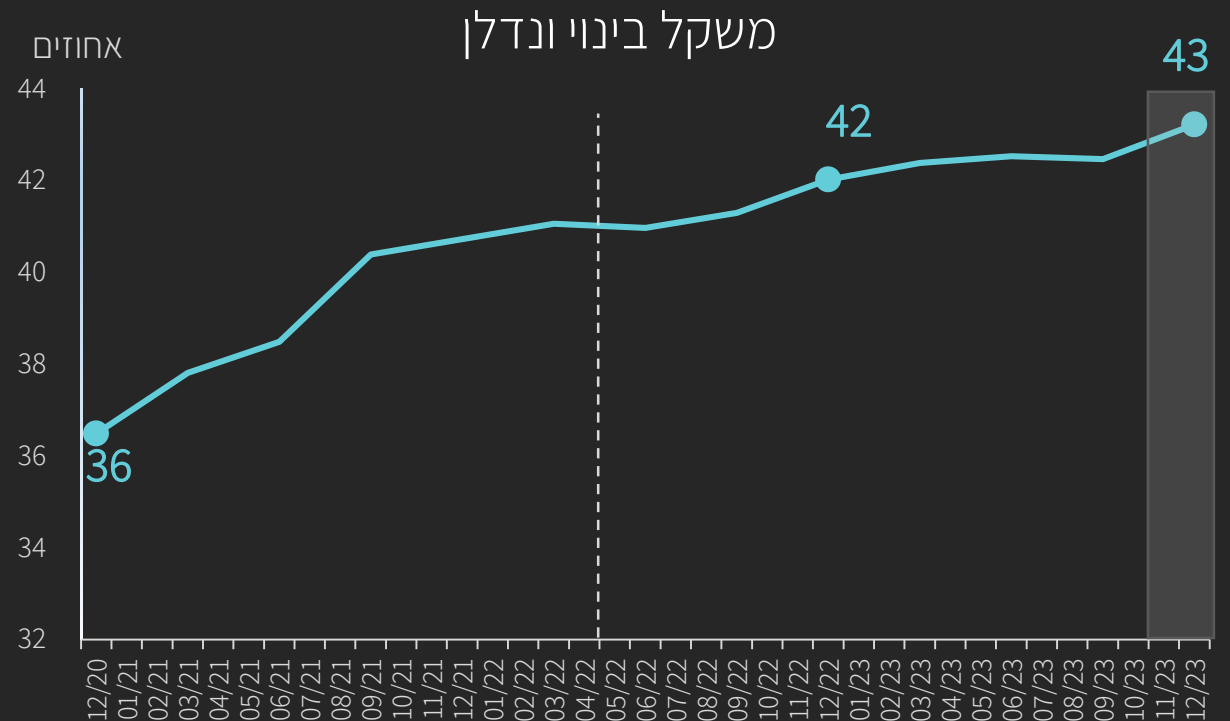
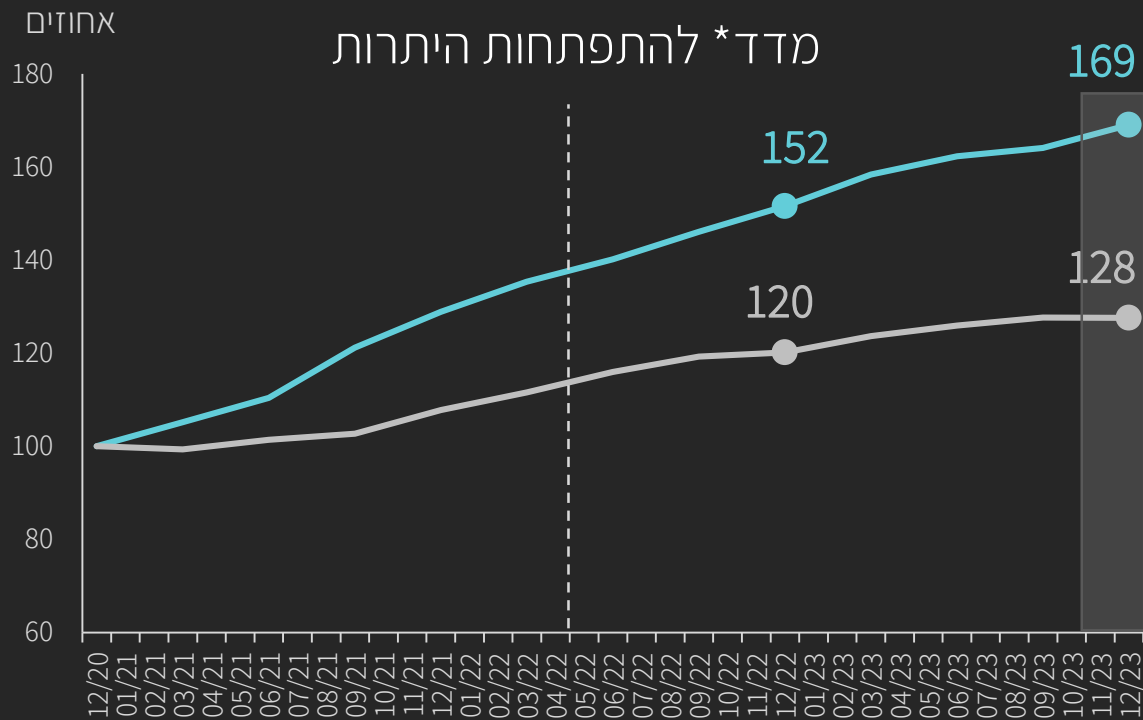
* מחזור הפעילות של עסקים זעירים עד 10 מיליון ש, קטנים 10 עד 50 מיליון ש, בינוניים 50 עד 250 מיליון ש, וגדולים מעל 250 מיליון ש.

החוב העסקי באפיק ההלוואות ואג"ח סחירות לפי ענפי משק

ענף הבינוי והנדל"ן מוביל את צמיחת האשראי בשלושת השנים האחרונות

בינוי ופעילויות בנדל"ן

ענפים אחרים



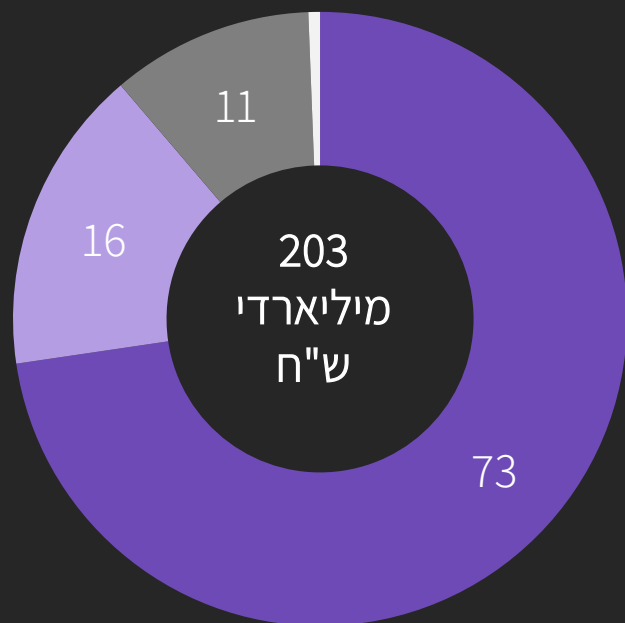
* מדד 2020/12/31 = 100

החוב של ענפי הבינוי והפעילויות בנדל"ן לפי מכשירים וגודל חברה

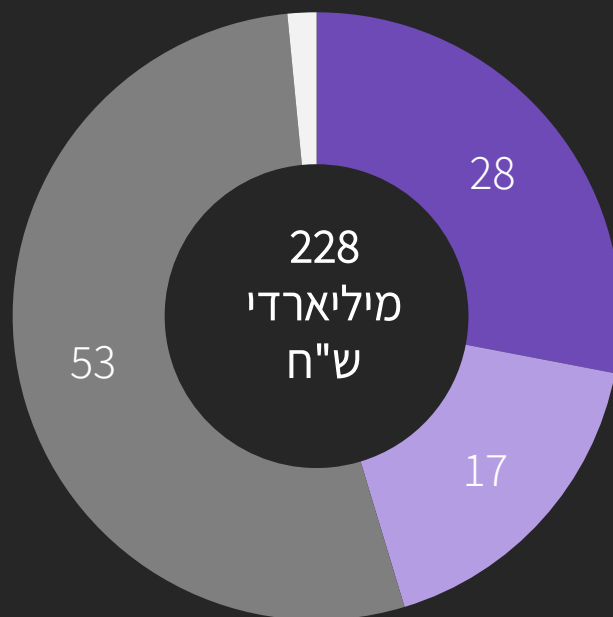
90% מהחוב של ענף הבינוי בהלוואות בנקאיות וכ-55% מהחוב של ענף הנדל"ן באג"ח סחירות

התפלגות 12/23

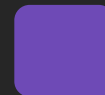
בינוי



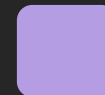
פעילויות בנדל"ן



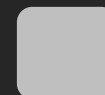
הלוואות בנקאיות- גדולים ובינוניים



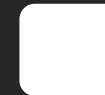
הלוואות בנקאיות- קטנים וזעירים



אג"ח- גדולים ובינוניים



אג"ח- זעירים וקטנים

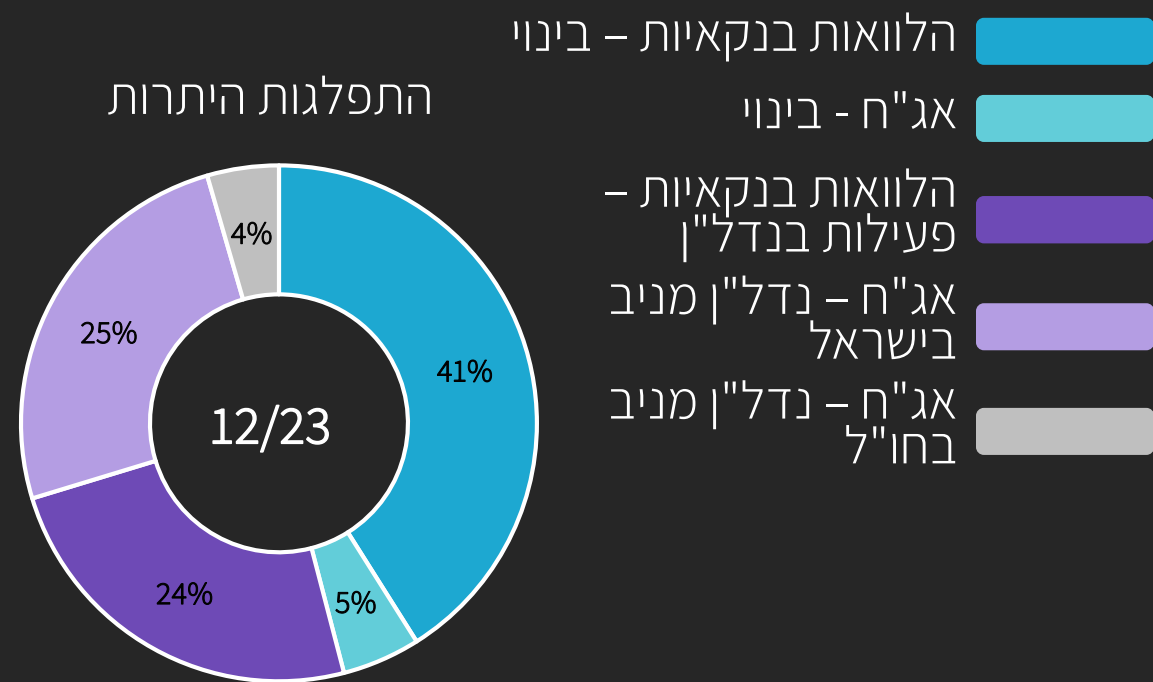
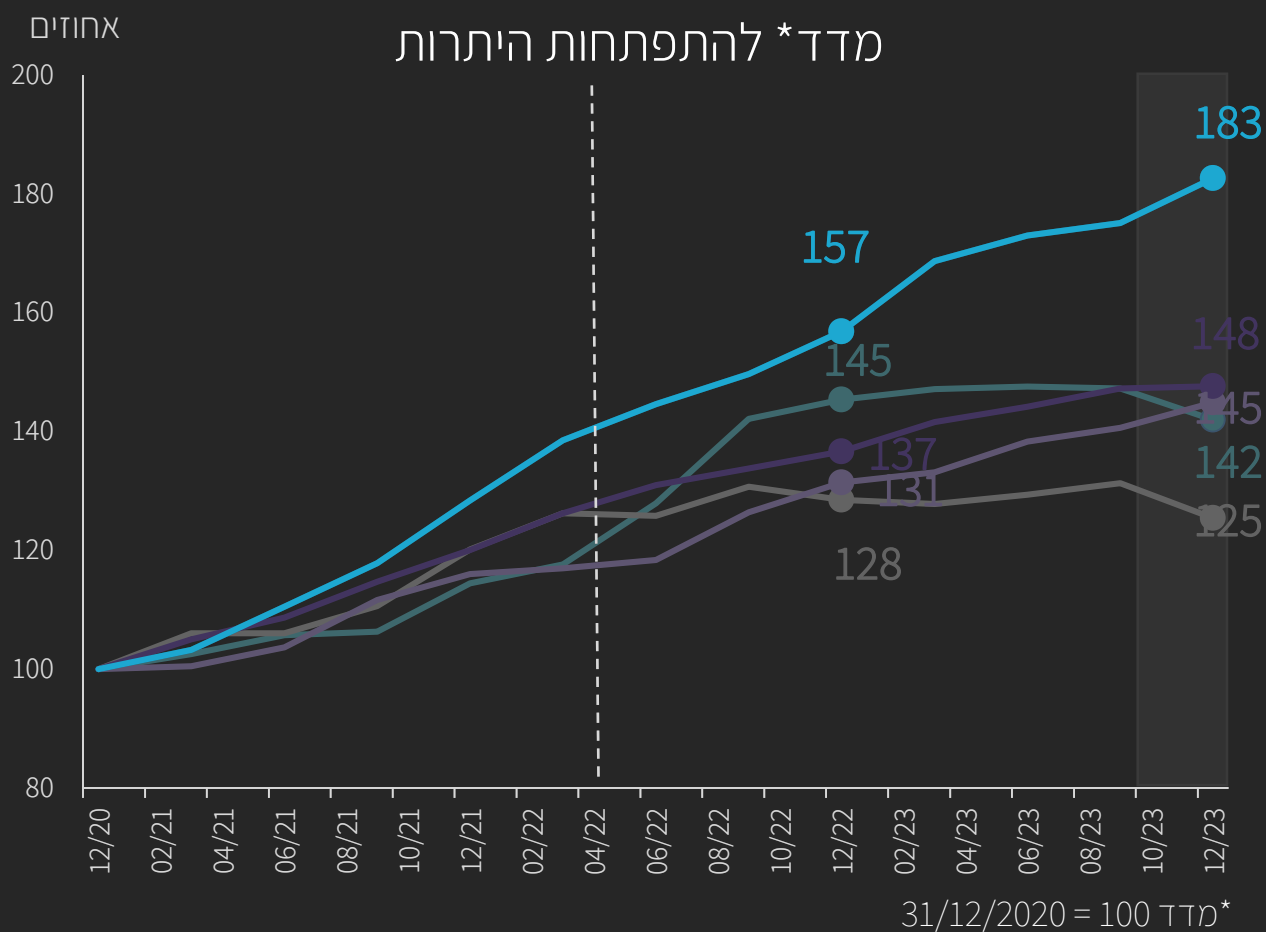


* מחזור הפעילות של עסקים זעירים וקטנים עד 50 מיליון ושל עסקים בינוניים וגדולים מעל 50 מיליון

החוב של ענפי בינוי והפעילות בנדל"ן באפיק ההלוואות ואג"ח

סחירות

בשנת 2023 הגידול של ענף הבינוי בהלוואות בנקאיות נמשך; האטה בגידול החוב בענף הנדל"ן



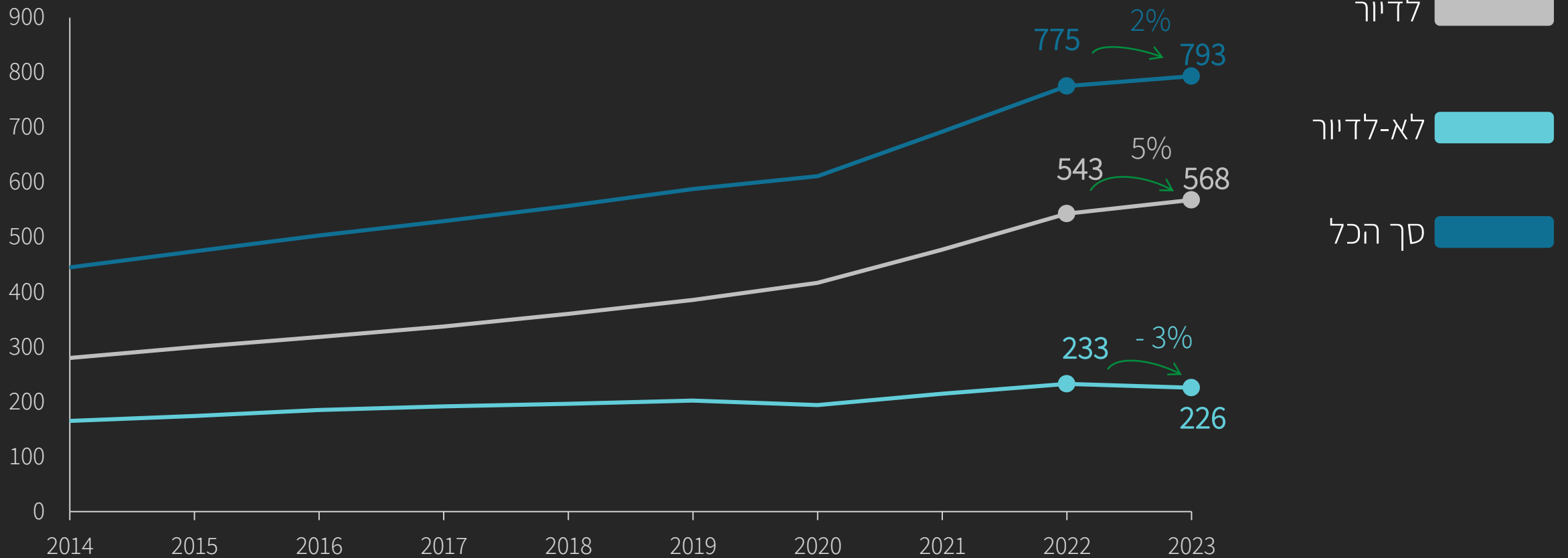
- הלוואות בנקאיות - בינוי
- אג"ח - בינוי
- הלוואות בנקאיות - פעילות בנדל"ן
- אג"ח - נדל"ן מניב בישראל
- אג"ח - נדל"ן מניב בחו"ל

משקי הבית



חוב משקי הבית - לדיור / לא לדיור

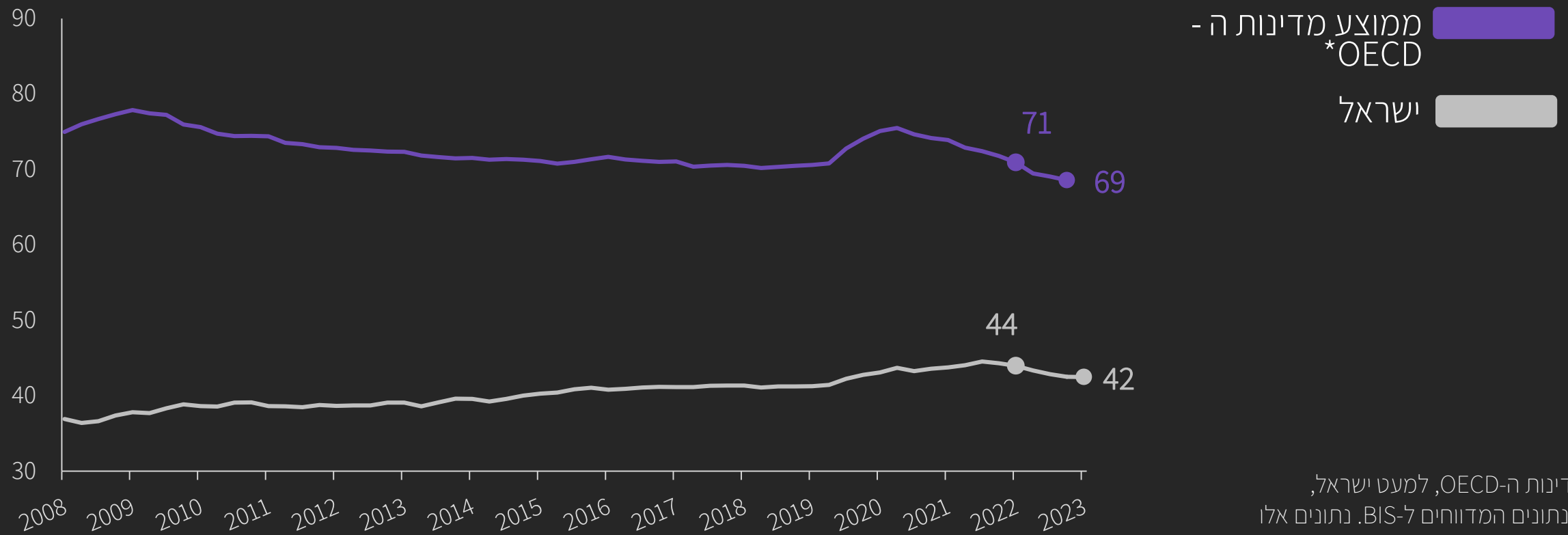
מיליארדי ש"ח



יחס החוב משקי בית לתוצר

ישראל נמוכה בהשוואה למדינות ה-OECD

החוב של משקי הבית

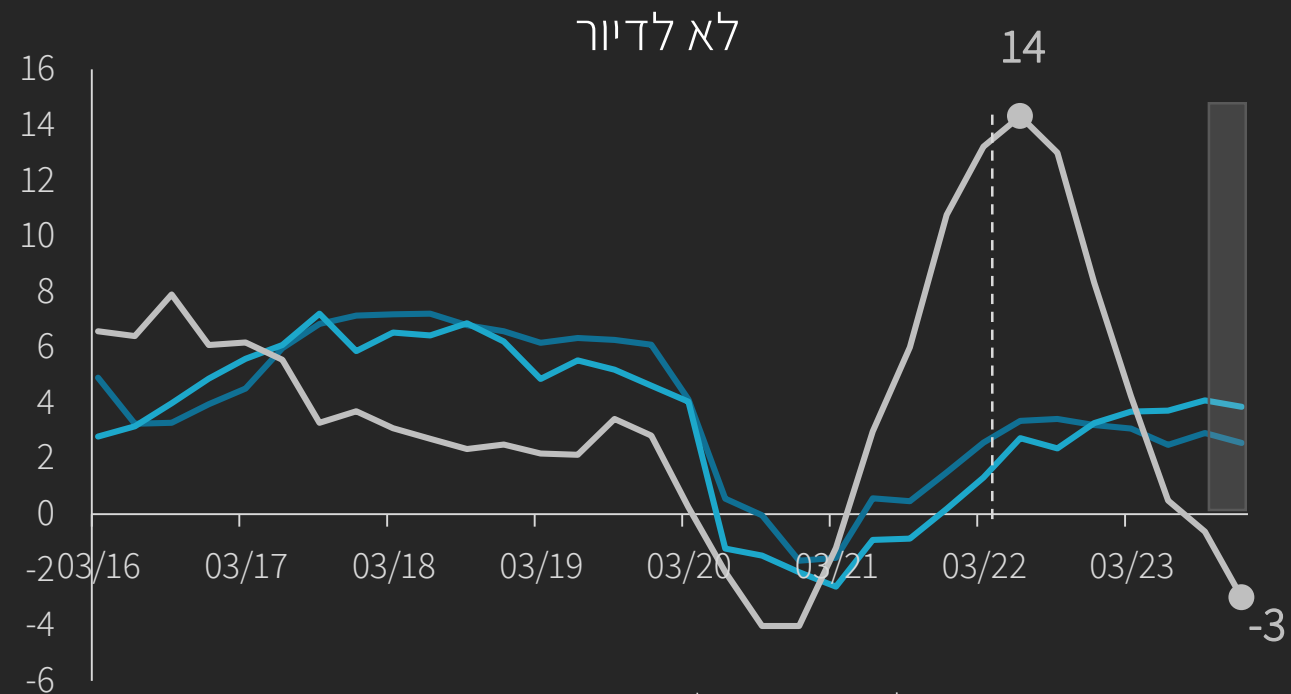
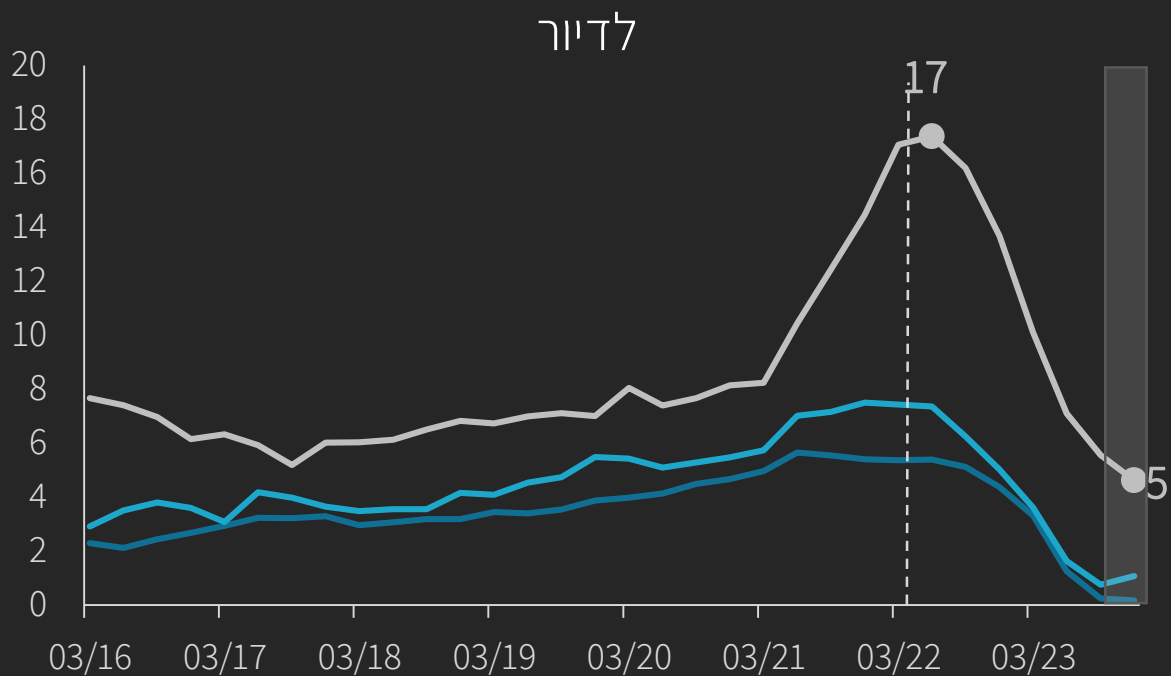


*מדינות ה-OECD, למעט ישראל, מהנתונים המדווחים ל-BIS. נתונים אלו מעודכנים עד ל-30/09/2023.

שיעורי השינוי השנתיים ביתרת חוב משקי הבית

לדיור / לא לדיור

■ ממוצע - EU
■ חציון - EU
■ ישראל



הלוואות חדשות מהבנקים לרכישת דירת מגורים

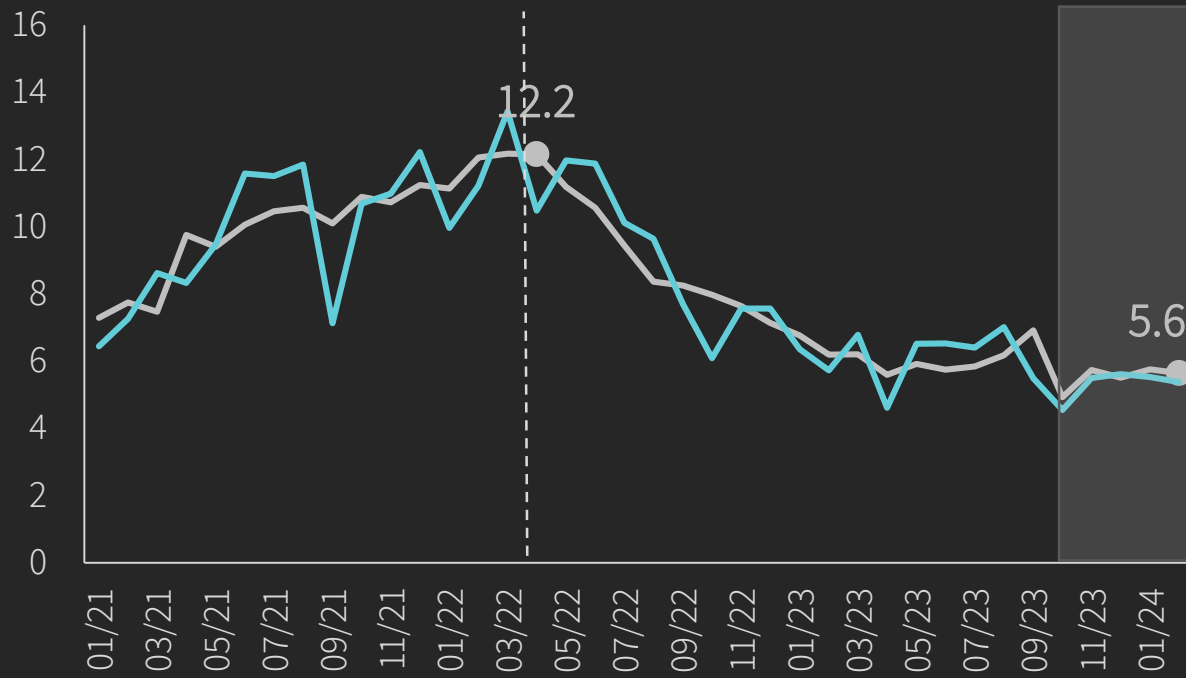
האטה בנטילת המשכנתאות החדשות שהתעצמה לאחר פרוץ המלחמה

מנוכה עונתיות
נתון גולמי

לא צמוד, משתנה
לא צמוד, קבועה
צמוד מדד, קבועה
צמוד מדד, משתנה

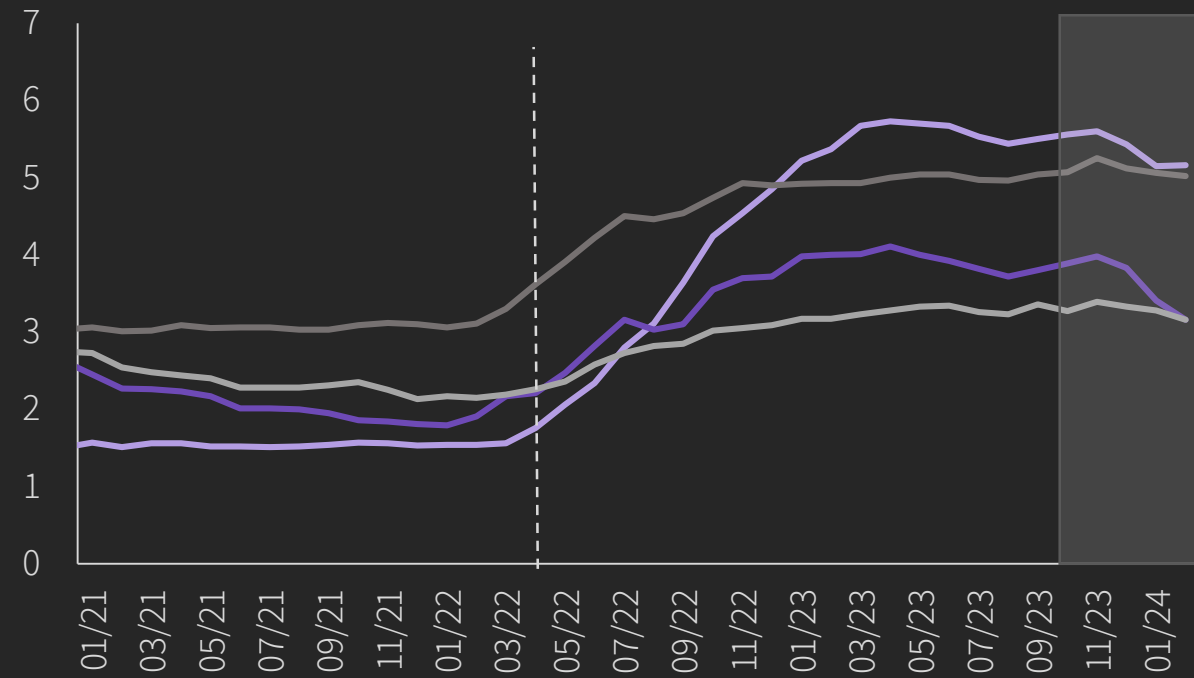
הלוואות חדשות

מיליארדי ש"ח



ריבית ממוצעת

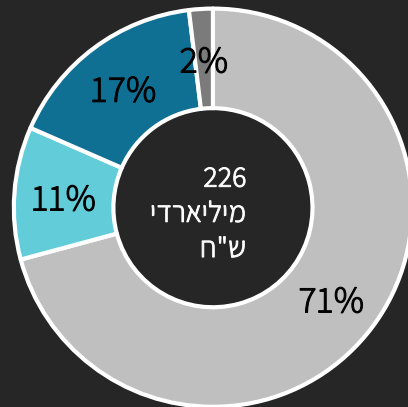
אחוזים



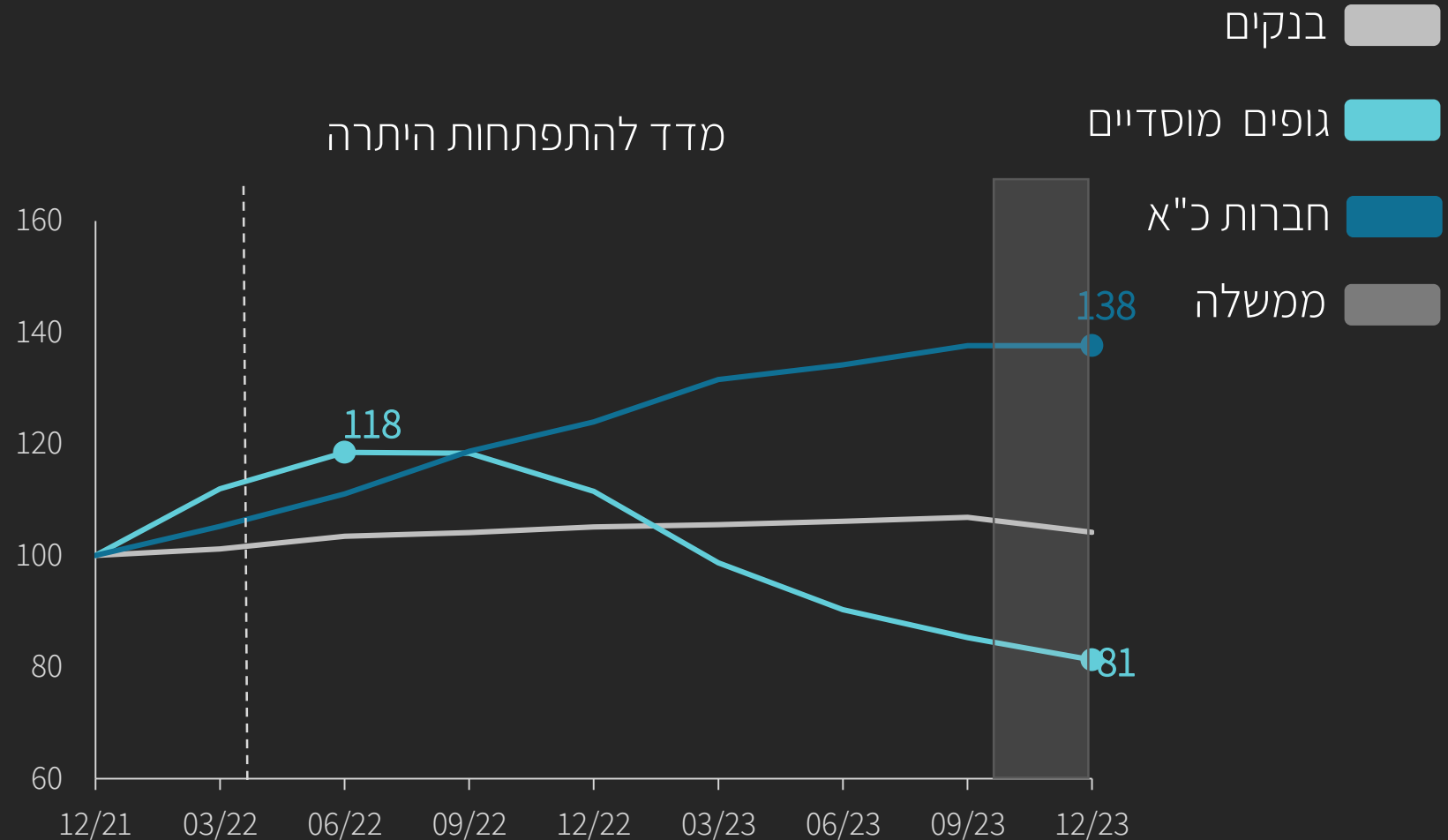
החוב לא לדיור של משקי הבית

ירידה ביתרת החוב למוסדיים ומנגד עליה ביתרת ההלוואות מחברות כרטיסי האשראי

התפלגות החוב 12/23



מדד להתפתחות היתרה

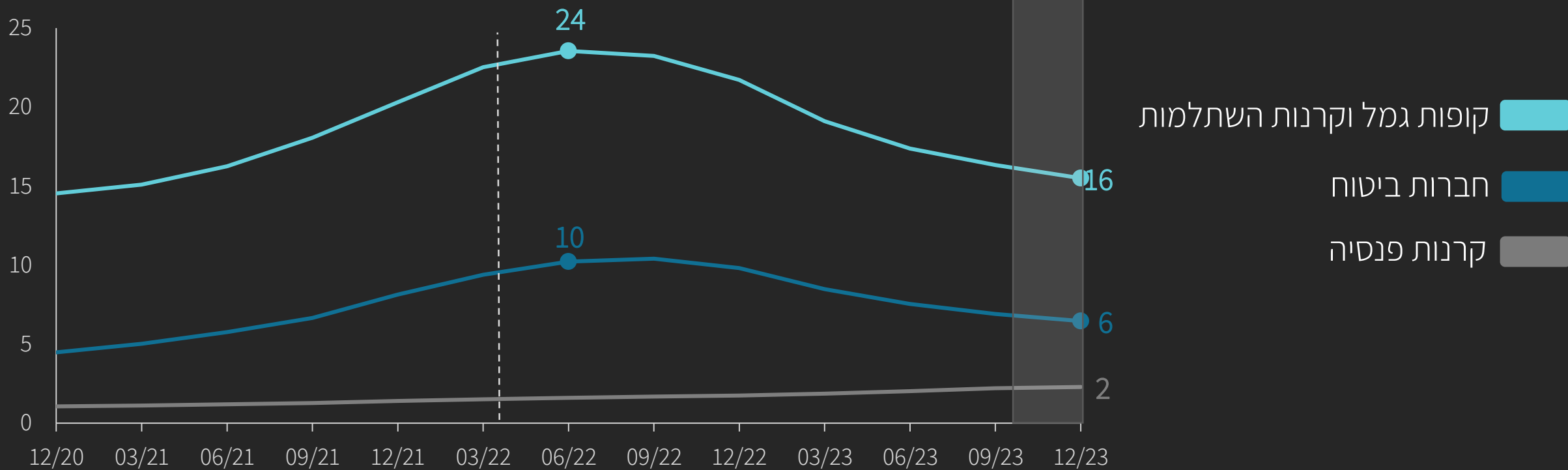


*מדד 100 = 31/12/2021

יתרת החוב של משקי הבית שלא לדיור לגופים המוסדיים

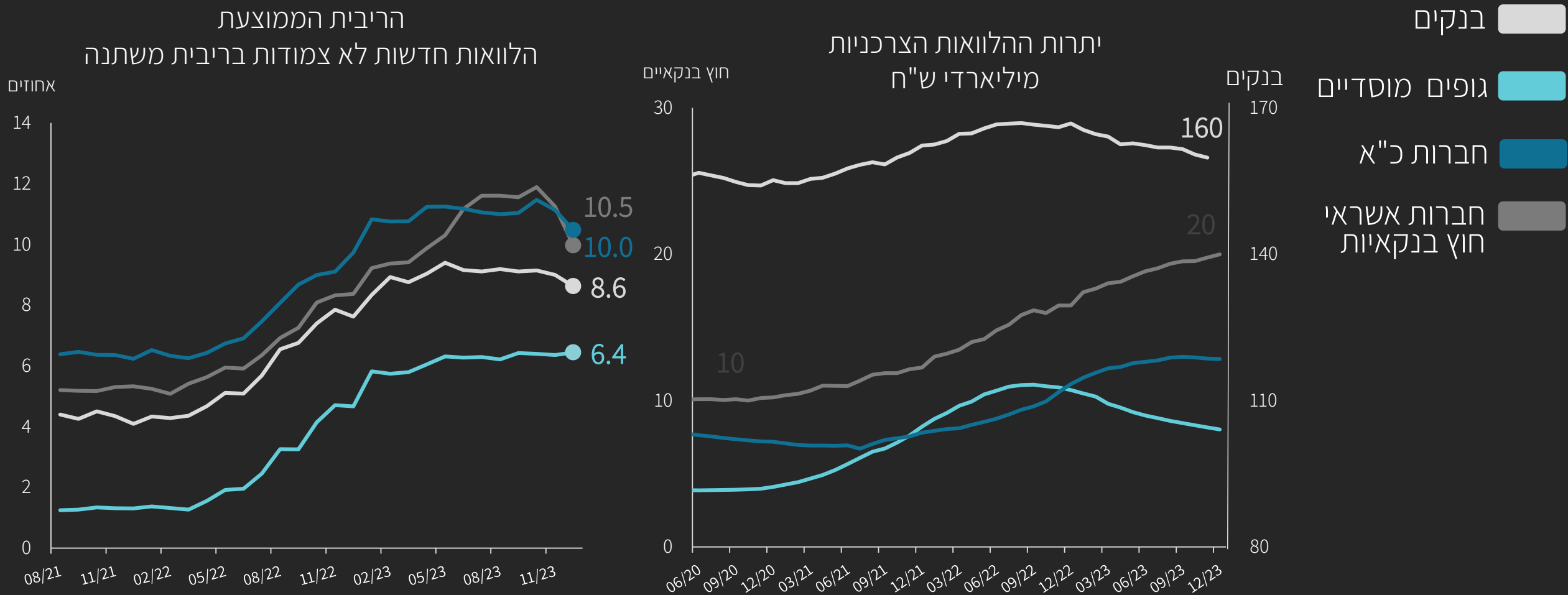
ירידה בהלוואות מקופות הגמל ומקרנות ההשתלמות

מיליארדי ש"ח



מבט מקרוב - הלוואות צרכניות של המגזר הקמעונאי

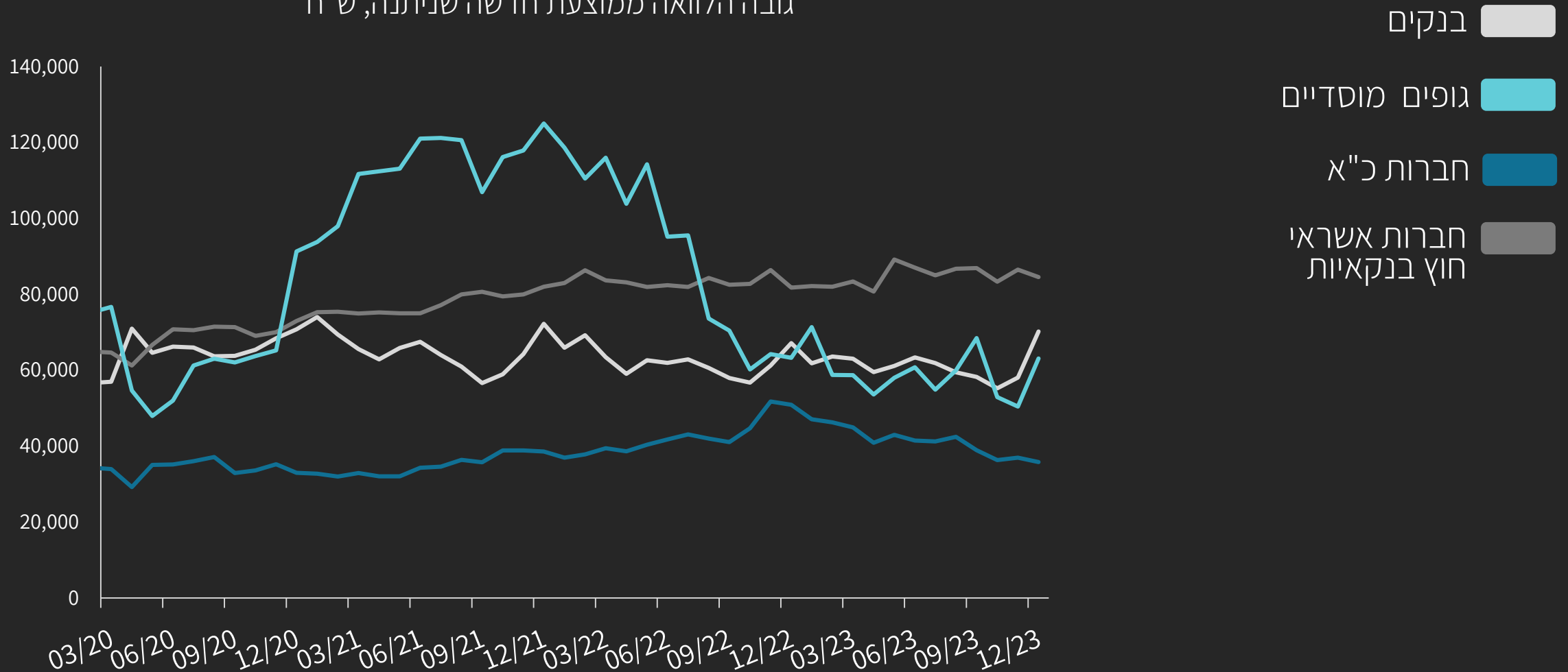
ניתוח ממאגר נתוני האשראי



מבט מקרוב - הלוואות צרכניות של המגזר הקמעונאי

ניתוח ממאגר נתוני האשראי

גובה הלוואה ממוצעת חדשה שניתנה, ש"ח



לסיכום

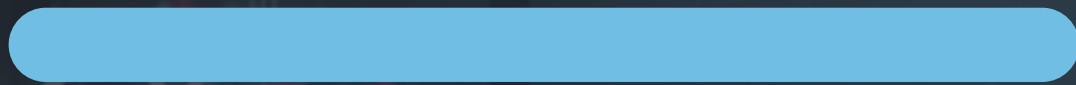
ההתפתחויות המרכזיות בשנת 2023



התמתנות בקצב הגידול
של האשראי העסקי ושל
משקי בית



התעצמה ברבעון
הרביעי על רקע
המלחמה



תודה