

כנס בנקאות המחר

י"ג בחשוון, תשפ"ו | 4 בנובמבר 2025



המפקח על הבנקים מר דניאל חחיאשוילי





הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

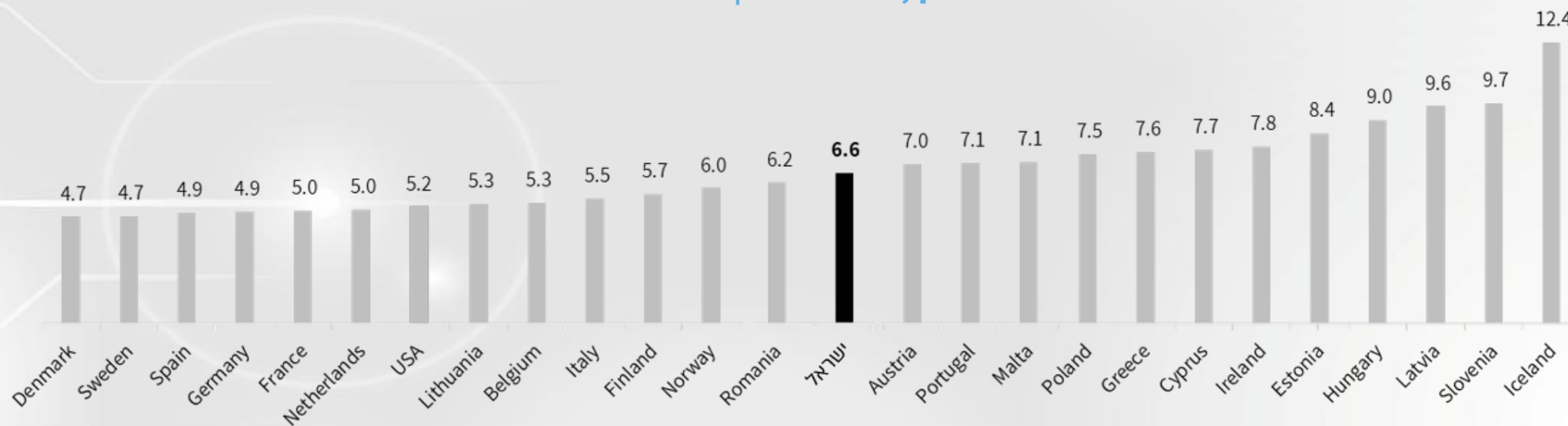
סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

• דרישות הון

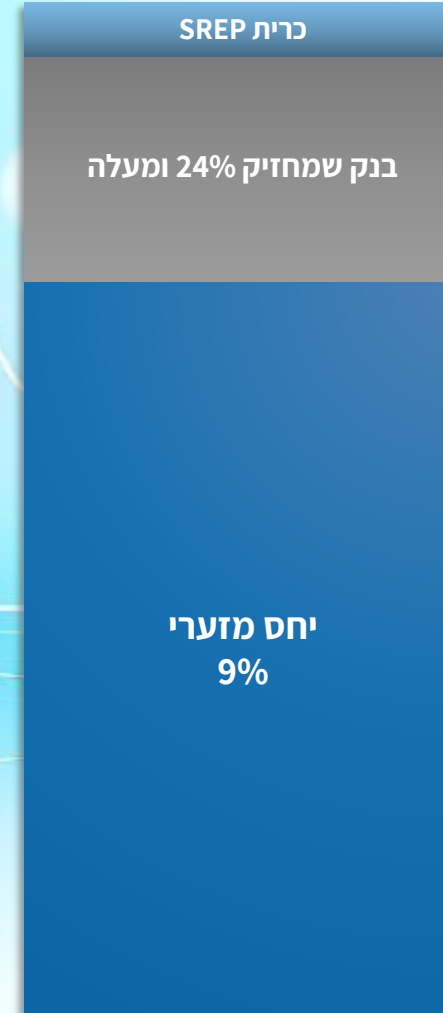
יחס המינוף, דצמבר 2024 | אחוזים



עבור מדינות האיחוד האירופי היחס נכון לחודש יוני 2024



המבנה החדש



כיום בישראל



הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

- מטבעות יציבים
- טוקניזציה

- דרישות הון

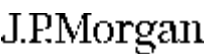


שוק התשלומים - שווי שוק מטבעות יציבים יותר מהוכפל בשנתיים בנקים בעולם בוחנים טוקניזציה כמענה לשוק התשלומים



אוקטובר 2024

Tokenised deposit for money movement globally (live)



יוני 2025

Deposit token (pilot)



אוגוסט 2025

Token for commercial use (pilot)



ספטמבר 2025

Swiss Franc deposit token (in review)



ספטמבר 2025

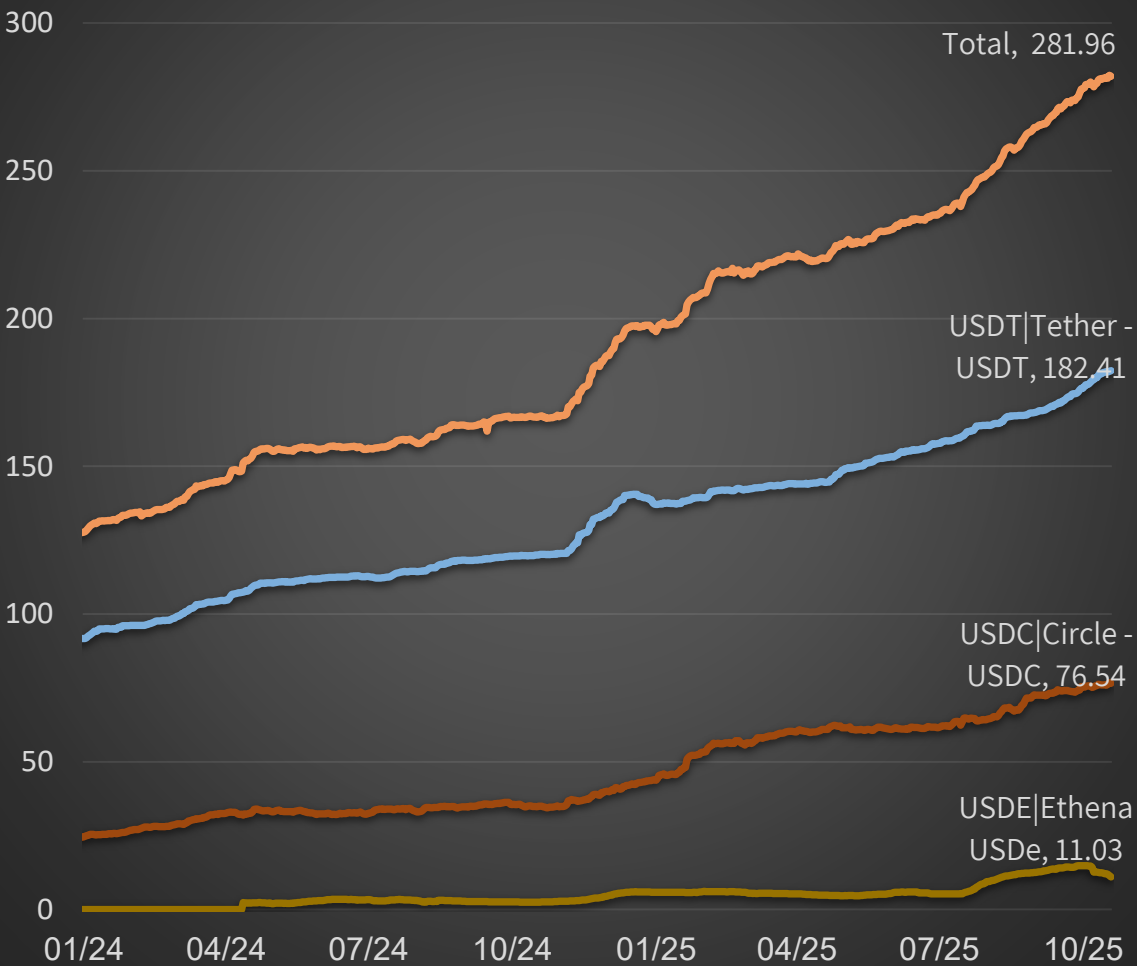
Digital deposit transactions (launch by end of 2026)



ספטמבר 2025

Tokenised deposit service (live)

שווי שוק מטבעות יציבים דולריים נבחרים מיליארדי דולר





הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

• הוגנות

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

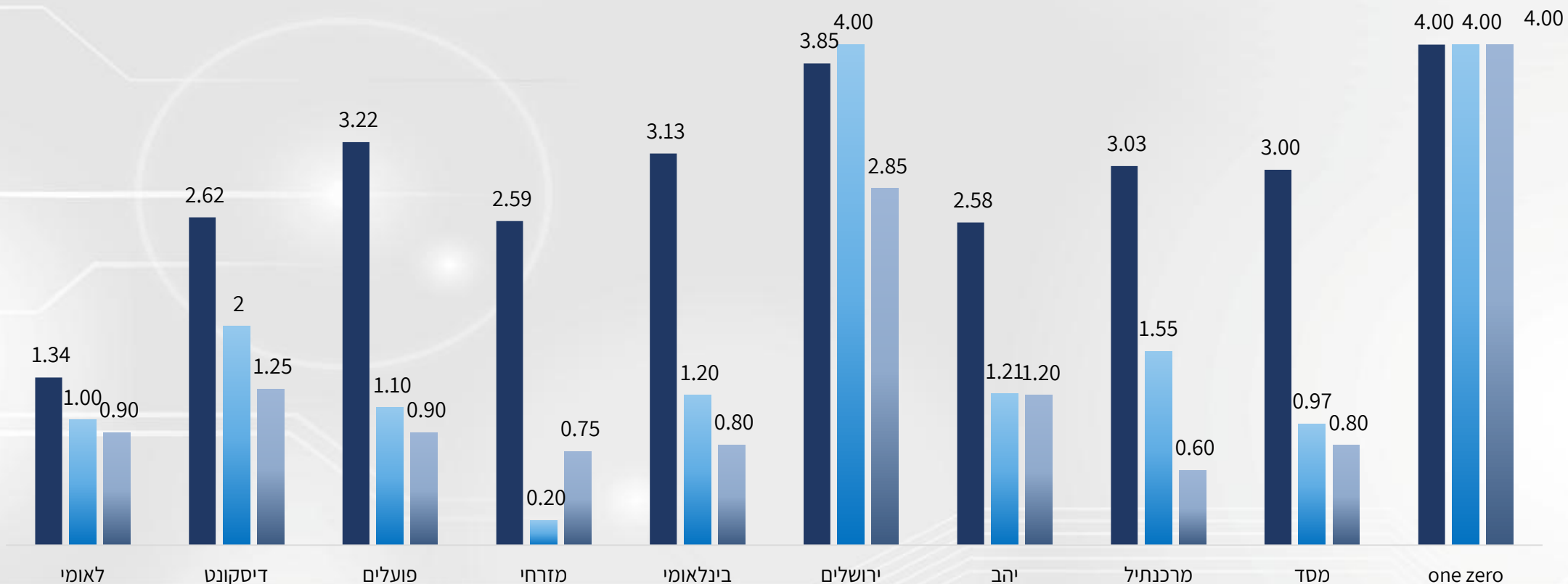
דרישות
רגולטוריות

- מטבעות יציבים
- טוקניזציה

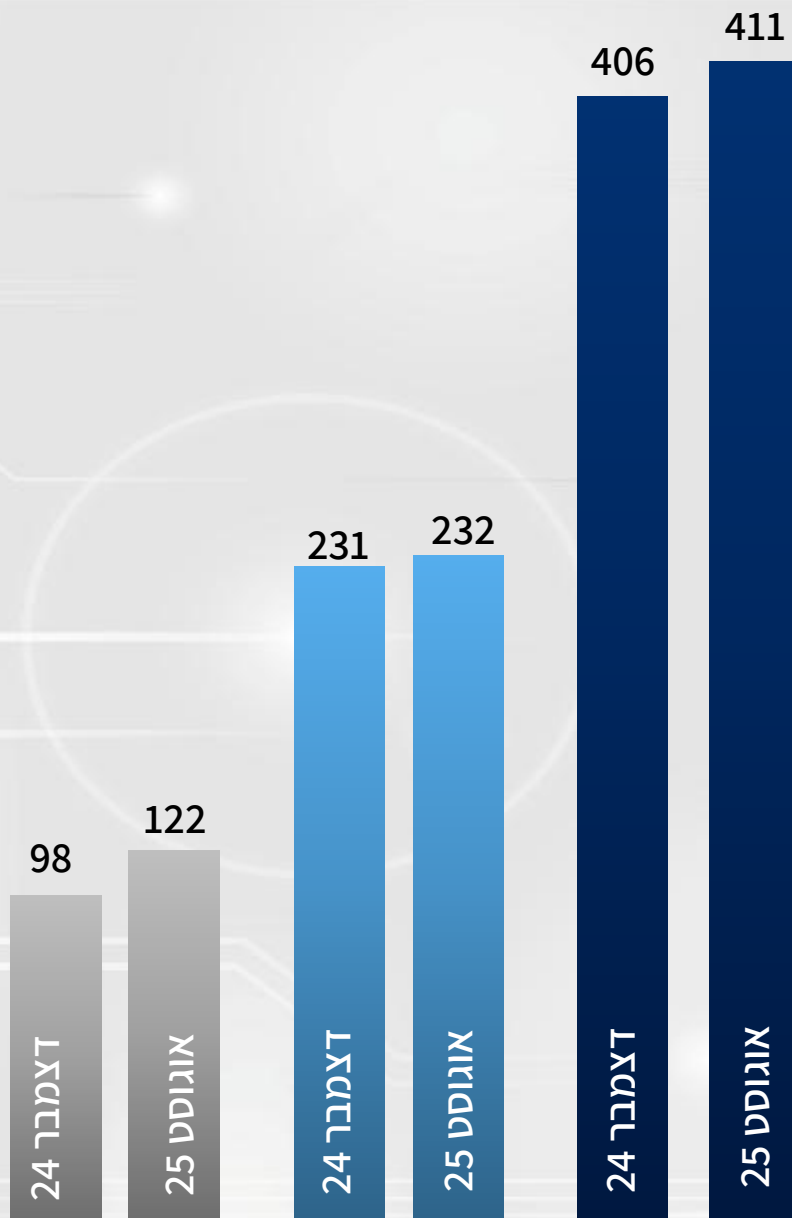
- דרישות הון

פיקדון בריבית משתנה עד לחודש, ממוצעת וחציונית בהשוואה לציטוטים מאתרי הבנקים
נתונים מדווחים - אוגוסט 2025, נתונים מצוטטים - אוקטובר 2025 | אחוזים

ריבית ממוצעת (אוגוסט 2025) ריבית חציונית (אוגוסט 2025) מצוטטת מאתרי הבנקים (אוקטובר 2025)



יתרת כספים בחשבונות עו"ש, פיקדונות נושאי ריבית וקרן כספיות
ושיעורם מתוך היתרות של פרטיים, דצמבר 2024 - אוגוסט 2025 |
מיליארדי ש"ח, אחוזים

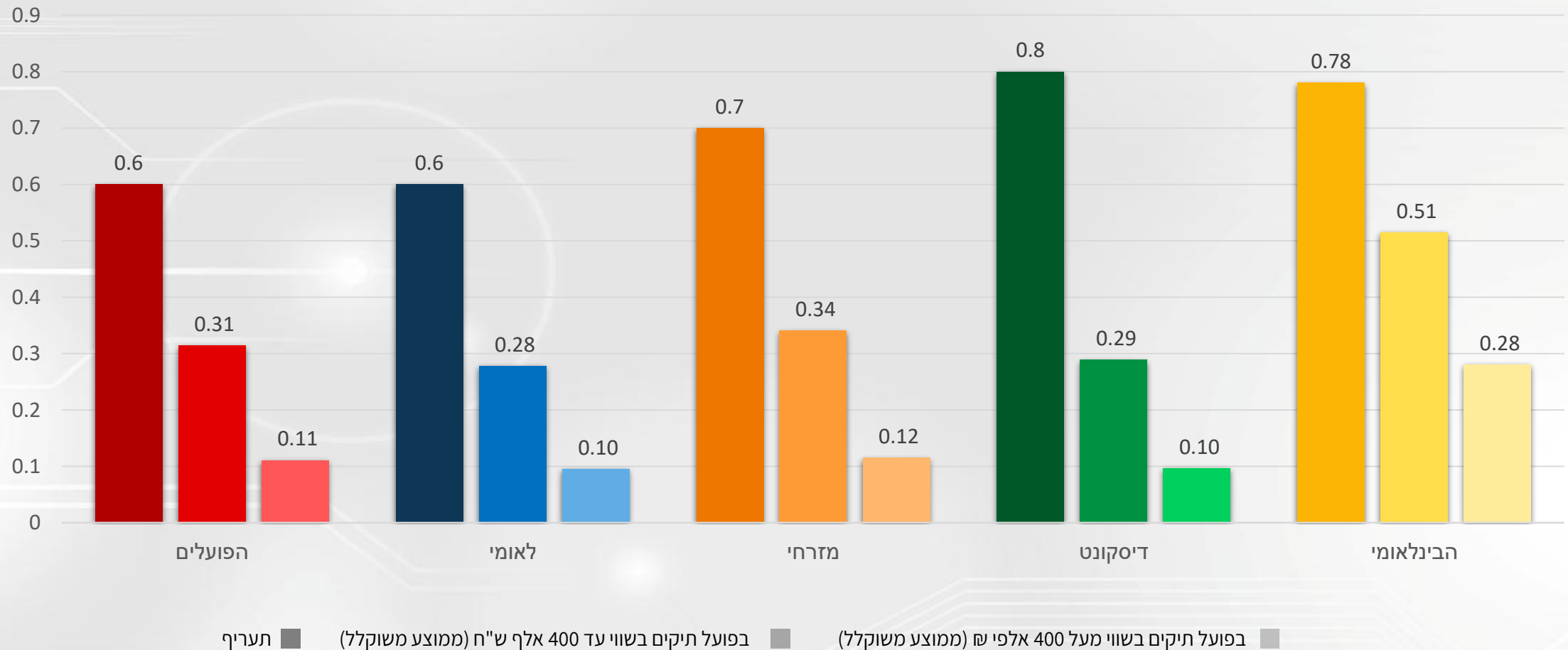


קרנות נאמנות כספיות שקליות משקי בית

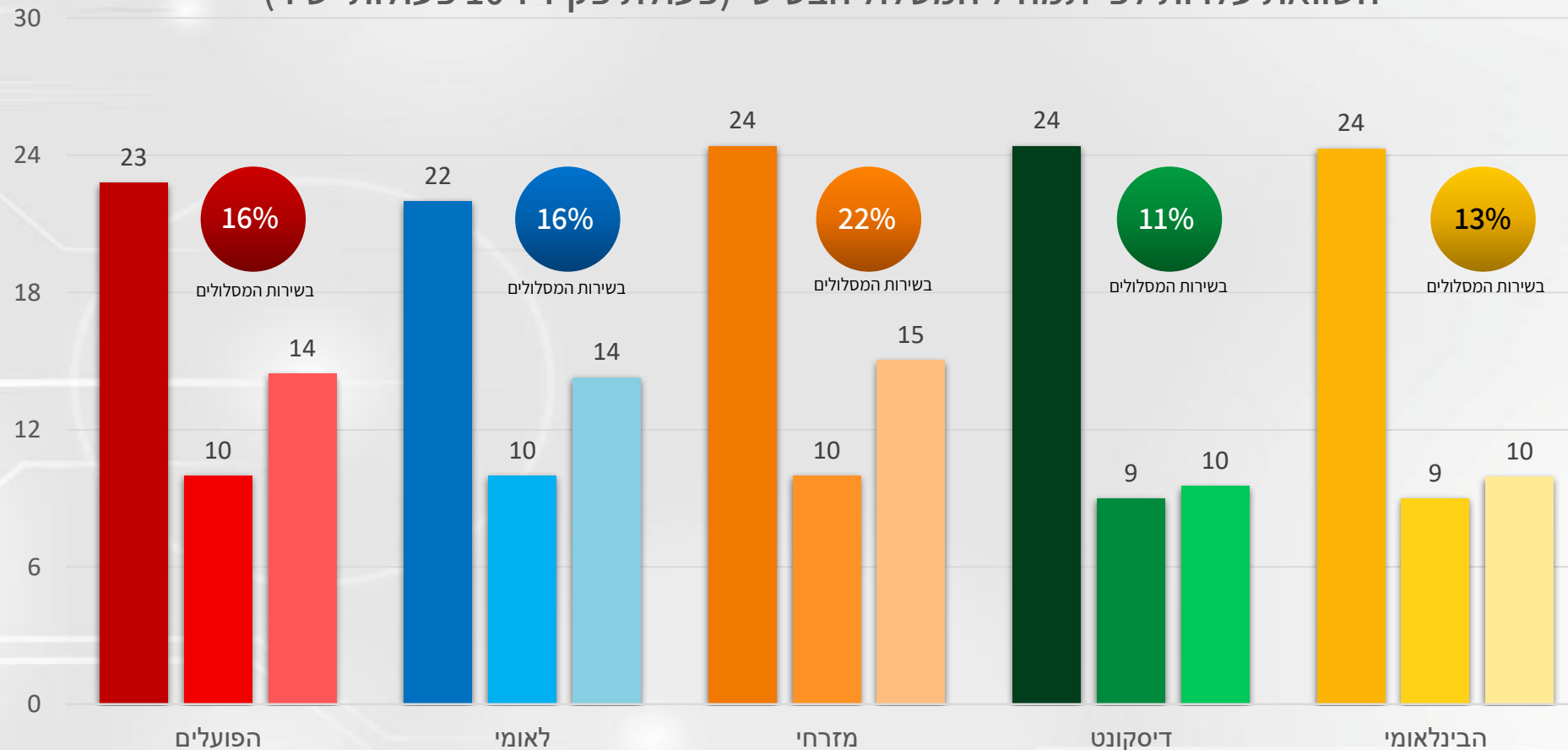
עו"ש

פקדונות נושאי ריבית

דמי ניהול פיקדון ני"ע ישראלים הנגבים בפועל, לעומת תעריפון*, מחצית ראשונה 2025 | אחוזים



השוואת עלויות לפי תמהיל המסלול הבסיסי (פעולת פקיד ו-10 פעולות ישיר)



■ עלות בפועל ללא מסלול ■ תעריף מסלול בסיסי ■ תעריפי פקיד וישיר

המקור: דיווחים לפיקוח על הבנקים ועיבודי הפיקוח על הבנקים. שנת 2024, ש
עלות בפועל ללא מסלול – תשלום לפעולה לפי תמהיל המסלול
תעריפי פקיד וישיר – תעריפי הפעולות לפי תמהיל המסלול



הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

• הוגנות

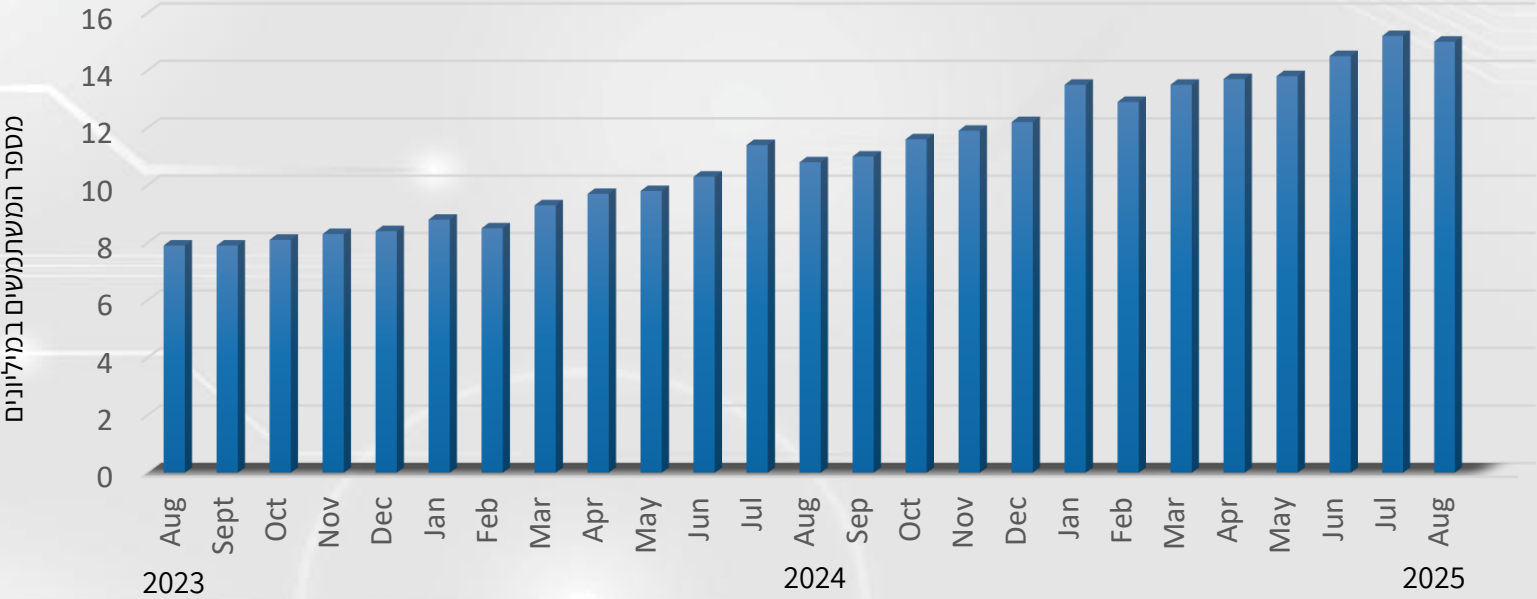
• בנקאות פתוחה

• מטבעות יציבים
• טוקניזציה

• דרישות הון

בנקאות פתוחה – איך זה באנגליה?

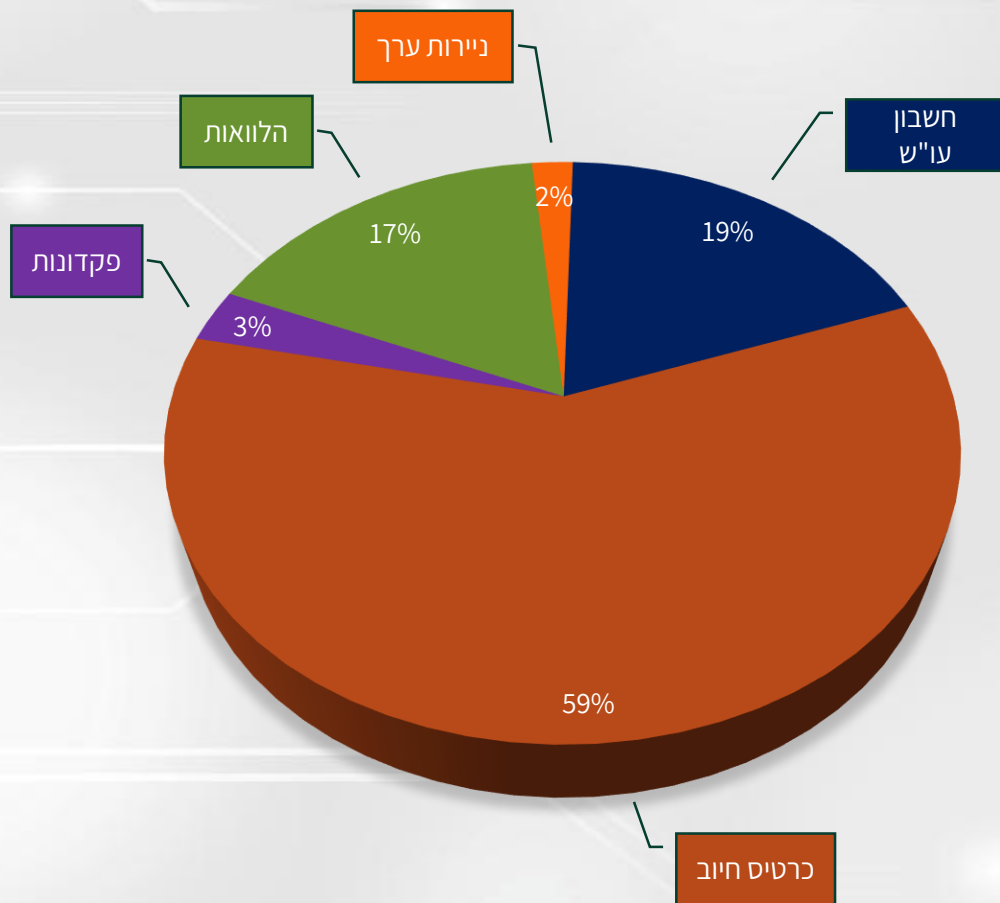
15 מיליון איש באנגליה משתמשים בבנקאות פתוחה



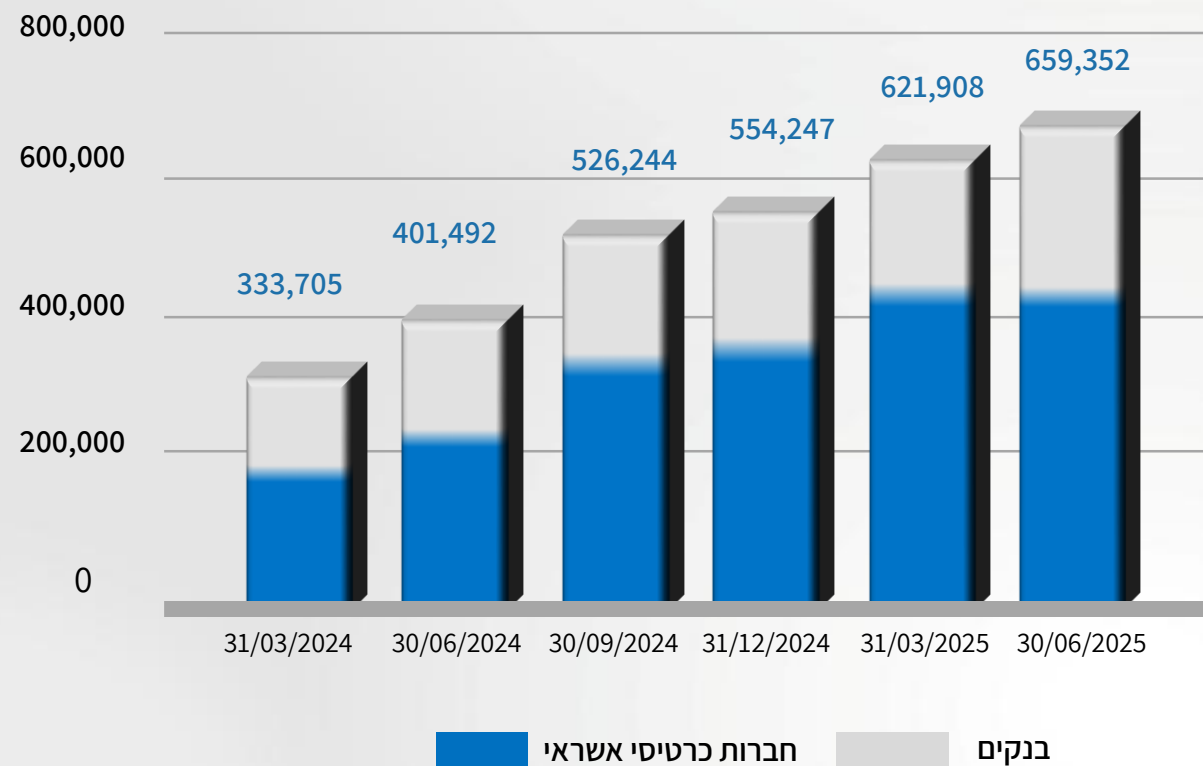
ייזום תשלומים בבנקאות פתוחה



התפלגות בקשות API לפי סלי מידע, Q1/2025 - באחוזים



הסכמות מתמשכות





הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

• הוגנות

• בנקאות פתוחה

• בינה מלאכותית

• מטבעות יציבים
• טוקניזציה
• בינה מלאכותית

• דרישות הון

פרסונליזציה של
שירותים ומוצרים

תהליכי עבודה
מבוססים בינה
מלאכותית (עסקיים,
תפעוליים וניהול סיכונים
ובקורות)

מערכות מחשב
תומכות והכשרה של
עובדים

ניהול סיכונים הנובעים
מבינה מלאכותית
(קופסה שחורה, אפליה
והטיה, שימוש לרעה)





הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

• הוגנות

• בנקאות פתוחה

• בינה מלאכותית

• סיכוני סייבר ואבטחת
מידע

• מטבעות יציבים
• טוקניזציה
• בינה מלאכותית

• דרישות הון

התקפות למניעת שירות בשכבת
האפליקציה בעקבות אימוץ
ממשקי API בשירותים פיננסיים

מוסדות פיננסיים
חווים גידול מתמיד
במספר התקיפות

מספר גדול יותר של
תקיפות מתבצעות דרך
ספקים חיצוניים

עלייה בתחכום
מתקפות הסייבר

עלייה בסיכוני הסייבר ואבטחת המידע

שימוש ב- AI לביצוע
מתקפות מתוחכמות
ולזיוף זהויות





הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות טכנולוגיות

דרישות רגולטוריות

- הוגנות

- בנקאות פתוחה

- עידוד שחקנים נוספים /
בנקים קטנים

- בינה מלאכותית

- סיכוני סייבר ואבטחת
מידע

- מטבעות יציבים
- טוקניזציה
- בינה מלאכותית

- דרישות הון

התאמות בדרישות
הרגולציה

החזקת מוסדיים
בבנק קטן

התאמות בעיסוקים
המותרים

גמישות במודל
העסקי:
אוכלוסיות ומוצרים

גוף שנוטל פיקדונות מהציבור ומעמיד מתוכם אשראי –
מחויב ברישיון בנקאי ובפיקוח יציבותי



מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות
טכנולוגיות

דרישות
רגולטוריות

- הוגנות

- בנקים חדשים
- בנקים דיגטליים
- גופים חוץ בנקאיים
- גופים טכנולוגיים

- מטבעות יציבים
- טוקניזציה
- בינה מלאכותית

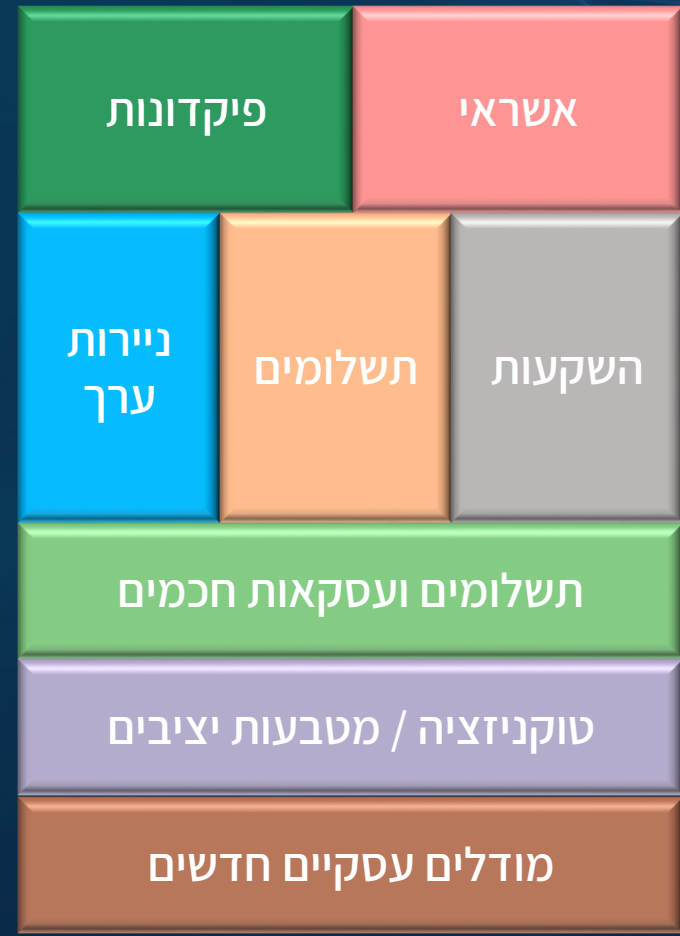
- דרישות הון

- בנקאות פתוחה

- בינה מלאכותית

- עידוד שחקנים נוספים /
בנקים קטנים

תמונת השוק הפיננסי המתהווה



מערכת מגוונת ומאוזנת

חדשנות



שוק דינמי



הווקטור האנדוגני

מודלים עסקיים

ערוצי שירות

מוצרים

הווקטור האקסוגני

צרכי לקוחות

סביבה תחרותית

התפתחויות טכנולוגיות

דרישות רגולטוריות

- הוגנות
- מתן ערך מוסף

- נגישות 24/7
- מענה מהיר
- בהירות במענה

- פשוטים -> מורכבים
- מגוון מוצרים
- התאמה

- BAAS
- שיתופי פעולה

- פלטפורמה
(מי מגיע ללקוח)

- בנקים חדשים
- בנקים דיגטליים
- גופים חוץ בנקאיים
- גופים טכנולוגיים

- מודלים חדשניים
- בנקאות פתוחה

- דיגיטציה
- בינה מלאכותית

- מטבעות יציבים
- טוקניזציה
- בינה מלאכותית

- עידוד שחקנים נוספים /
בנקים קטנים

- סיכוני סייבר ואבטחת
מידע
- המשכיות עסקית

- סיכונים פיננסיים
- ציות ואיסור הלבנת הון
- דרישות הון



תודה