

הבינלאומי
תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2025



תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון וההנהלה
6	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
10	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
42	סקירת הסיכונים
67	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
68	בקורות ונהלים
69	הצהרת המנכ"ל
70	הצהרת החשבונאי הראשי
71	דוחות כספיים
161	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
162	ממשל תאגידי
164	פרטים נוספים
176	נספח

דוח הדירקטוריון וההנהלה

6	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
6	תיאור פעילות קבוצת הבנק
6	דירוג הבנק על ידי חברות הדירוג
7	מידע צופה פני עתיד
8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
10	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
10	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
10	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
11	השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"
15	יעדים ואסטרטגיה
17	התפתחויות כלכליות עיקריות
21	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
25	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
34	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
40	חברות מוחזקות עיקריות
42	סקירת הסיכונים
42	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
43	סיכון אשראי
60	סיכון שוק
64	סיכון נזילות
66	סיכונים אחרים
67	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
68	בקורות ונהלים

רשימת לוחות

1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	8
2	פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל ובגין מלחמת "חרבות ברזל"	13
3	התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	20
4	תמצית דוח רווח והפסד	21
5	הרכב הרווח המימוני, נטו	22
6	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	22
7	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	23
8	התפלגות ההכנסות מעמלות	23
9	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	24
10	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	25
11	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	25
12	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	26
13	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
14	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	26
15	החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצת הבנק	27
16	הרכב תיק ניירות הערך	27
17	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	27
18	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	28
19	פירוט אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות/יבשות	28
20	פירוט אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי לפי ענפי משק	28
21	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	29
22	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	29
23	הון והלימות ההון	31
24	יחס הון כולל יחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית	31
25	פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2023	33
26	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	34
27	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	34
28	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	35
29	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	37
30	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	43
31	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	47
32	חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים	50
33	חשיפות עיקריות למדינות זרות	51
34	היקף ההלוואות לדיור	52
35	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה	53
36	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	54
37	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	58
38	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	59
39	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	59
40	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	60
41	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	62
42	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	62
43	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	62
44	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	63
45	יחס כיסוי הנזילות	64
46	יחס מימון יציב נטו	64
47	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	65
48	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	65

דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 בספטמבר 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 16 בנובמבר 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן ביחד - "קבוצת הבנק"), ליום 30 בספטמבר 2025.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תאור פעילות קבוצת הבנק

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים ללוים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטויין בהכנסות ריבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
 - שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות, במגוון רחב של פעילויות, בתחומי ניירות הערך, מטבע חוץ, סחר בינלאומי, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
 - ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
 - השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונדילות.
 - שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
 - שירותי נאמנות לגופים מוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.
- קבוצת הבנק ממשיכה לשים דגש על חדשנות וטכנולוגיה, תוך הבנה, שעולם הבנקאות המודרנית מושתת על שילוב של בנקאות מתקדמת המותאמת לצרכי הלקוח, עם יכולת דיגיטלית מובילה.

הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:

- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), לרבות תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון.
 - החטיבה הבנקאית המספקת באמצעות הסניפים והסניף הדיגיטלי (סניף Me) שירותי בנקאות למגזר משקי הבית, הבנקאות הפרטית ולעסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית וסניפי אוצר החייל, המתמחים במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הביטחון. בנוסף, במסגרת מערך פאג"י, פועלים סניפים המתמחים במגזר הדתי והחרדי.
 - חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח עם הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות, הייעוץ הפנסיוני ומרכזי ההשקעות. כמו כן, החטיבה ממונה על פעילות חברות בנות בתחומים משיקים - החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים.
- בנוסף לבנק, כוללת הקבוצה גם את בנק מסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

ביום 5 במאי 2025, אישררה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי. ביום 15 באוקטובר 2025, הודיעה Moody's, כי ביצעה בחינה תקופתית של דירוג הבנק ולא שינתה את הדירוג והאופק.

ביום 29 ביולי 2025, אישררה חברת מידרוג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב. ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה מידרוג את ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il.

ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +1 ilA.

ביום 11 בנובמבר 2025, אישררה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג AAA ilA והעלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה. כמו כן, אישררה את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA-1 ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג +1 ilA.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

מדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
				באחוזים	
19.0	19.4	16.9	19.4	16.2	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽¹⁾
1.02	1.05	0.90	1.05	0.88	תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
2.9	2.9	2.8	3.1	2.8	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
2.0	2.1	1.9	2.1	2.0	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
44.1	44.5	44.7	42.8	43.7	יחס יעילות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
		באחוזים	
11.31	11.41	11.39	יחס הון עצמי רובד 1
5.18	5.17	5.19	יחס המינוף
165	171	131	יחס כיסוי הנזילות ⁽³⁾
140	142	127	יחס מימון יציב נטו

מדדי איכות אשראי עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
				באחוזים	
1.25	1.29	1.15	1.29	1.15	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.38	1.41	1.29	1.41	1.29	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ מיתרת האשראי לציבור
0.53	0.57	0.46	0.57	0.46	שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
244.6	230.5	256.2	230.5	256.2	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר
(0.04)	(0.06)	(0.03)	(0.01)	(0.01)	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.01)	(0.06)	(0.01)	0.07	0.05	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
			במיליוני ש"ח	
1,798	1,748	620	581	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
3,601	3,734	1,265	1,290	הכנסות ריבית, נטו
(51)	(10)	22	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,436	1,603	552	538	הכנסות שאינן מריבית
1,123	1,320	396	461	מזה: עמלות
2,240	2,383	777	798	הוצאות תפעוליות ואחרות
*1,317	1,340	*435	438	מזה: משכורות והוצאות נלוות
17.92	17.42	6.18	5.79	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
		במיליוני ש"ח	
248,563	242,512	269,499	סך כל הנכסים
77,175	81,440	81,921	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	28,860	37,995	ניירות ערך
129,416	124,749	139,808	אשראי לציבור, נטו
234,479	228,823	254,273	סך כל ההתחייבויות
214,755	212,907	233,020	מזה: פקדונות הציבור
2,508	2,631	1,730	פקדונות מבנקים
4,479	4,474	5,836	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
13,430	13,066	14,543	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

נתונים נוספים

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
		באגורות	
17,940	15,410	23,710	מחיר מניה
986	739	757	דיבידנד למניה

- * סווג מחדש.
- (1) מחושב על בסיס שנתי.
- (2) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.
- (3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות ואיסור הלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי; סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון מודל.

הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה המשפיעות על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, ביטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו כלכלי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות וסיכונים סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי

התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהמצב הכלכלי בישראל ובעולם. רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה, על רקע קצב האינפלציה שהתמתן מעט, שיעור הריבית הגבוה והשפעת המלחמה, שהביאו להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי, וכן על רקע המשך חוסר הוודאות ברמה הגלובלית בשל תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב. הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים והבטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להביא לפגיעה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על ההון ועל תוצאות הקבוצה.

בנוסף, התפתחויות שונות במצב הביטחוני, עלולות להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות.

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן. לפרטים על השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל, ראה פרק הון והלימות הון. ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון, ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון: נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר, נבחנות ההשפעות על לקוחות הבנק בגין המלחמה והשלכותיה, התנודתיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, פעילות חדרי עסקאות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק, וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. למלחמה פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

במהלך שנת 2024, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Fitch-I Moody's, את דירוג האשראי של מדינת ישראל. Fitch הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, הסוכנות השאירה את הדירוג באופק שלילי. S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה שלילית.

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Fitch-I Moody's, את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירו Fitch-I Moody's את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. לפרטים נוספים, ראה פרק התפתחויות כלכליות להלן.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים בתחילת המלחמה, מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה, וההארכה האחרונה שכללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה היה עד ליום 31 במרס 2025.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במסגרת המתווה, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור, יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה. בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל, כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-254 מיליון ש"ח לתקופה של שנתיים. ההטבות האמורות ייזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעון השני של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-61 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

להלן פירוט ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעונים השני והשלישי (בנוסף להטבות ולהקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעון הראשון):

1. הטבות בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש ועל פקדונות לטווח קצר

הטבה בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי

הבנק משלם ריבית שנתית בשיעור של 2% על יתרות זכות בעו"ש עד לגובה של 10,000 ש"ח בתנאים שנקבעו, בחשבונות של לקוחות פרטיים העומדים בתנאי הזכאות שנקבעו על ידי הבנק וכמפורט באתר הבנק.

הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד/יופקד פקדון מסוג שיקבע הבנק

הבנק משלם למפקידים תוספת ריבית בשיעור של 0.5% שנתי, ביחס לריבית המזערית המוצעת למפקידים מעת לעת באתר הבנק לפקדון זה, עד גובה סכום שנקבע, בתנאים שנקבעו, כמפורט בתיאור ההטבה באתר הבנק.

2. הטבה בריבית על יתרות חובה בחשבון עו"ש

- הפחתת שיעור הריבית המירבי על יתרות חובה מאושרות במסגרות משיכת היתר הראשית והמשנית במטבע ישראלי בחשבון העו"ש ללקוחות הבנקאות הפרטית, ללקוחות הבנקאות האישית וללקוחות עסקיים המשויכים לתעריפון יחידים ועסקים קטנים, בשיעורים שנקבעו לכל אחת מקבוצות הלקוחות ומפורטים, לצד יתר תנאי ההטבה, באתר הבנק.
- פטור מתשלום ריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש ("אובדרפט"), עד לסכום שנקבע או עד לגובה המסגרת המאושרת, לפי הנמוך מבין השניים, ללקוחות פרטיים זכאים וללקוחות עסקיים זכאים, כהגדרתם באתר הבנק ובתנאים המפורטים באתר.

3. הטבה בעמלות ומתן מענקים

- מתן פטור מלא מעמלות שונות ללקוחות פרטיים זכאים, כהגדרתם באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.
- החזר בגין תשלום עמלות ללקוחות עסקיים, המשויכים לתעריפון יחידים ועסקים קטנים, שהם לקוחות זכאים, כמפורט באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.
- מענקים רבעוניים ללקוחות זכאים, כמפורט באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.

4. הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות

הלוואות

- החזר רבעוני עבור הלוואות קיימות של לקוחות פרטיים, בגין חלק ממרכיב הקרן של חיוב ההלוואה בחודש אפריל 2025, בשיעורים, סכומים ותנאים שנקבעו על ידי הבנק ומפורטים באתר הבנק.
- הלוואות ללא ריבית וללא הצמדה, בסכום ולתקופה שנקבעו לאנשי הקבע ומשרתי מילואים בעלי חשבון פרטי, כמפורט באתר הבנק.

משכנתאות

- החזר רבעוני בגין חלק מתשלום המשכנתא בחודש אפריל 2025. ההטבה מוענקת ללקוחות זכאים, כהגדרתם באתר הבנק, ביחס להלוואות מסוגים מסוימים, בסכומים ובתנאים, שנקבעו על ידי הבנק ומפורטים באתר הבנק.
- פרטי ההטבות וההקלות המובאים לעיל, נכונים למועד פרסום דוח זה. הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר הבנק.
- הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.
- בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנדקי הלחימה, ובכללם משקי בית שנפצעו או שביתם נפגע מירי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.
- המתווה מציג את תנאי המינימום בדחיית הלוואות וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025.
- האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה שפורסם:
- משקי בית שנפצעו או שביתם נפגע בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

לא ניתן להעריך את מלוא השלכות המלחמה, לרבות השפעות ההסכם להפסקת המלחמה, על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המשך המלחמה, היקפה, התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיה, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

להלן פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל" (במיליוני ש"ח)
א. הטבות שניתנו לציבור

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
								1.א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:
20	13	6	-	-	2	4	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
2	-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	4	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	5	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
29	8	3	-	-	1	2	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾
-	34	20	-	-	-	10	10	מענקים
10	1	-	-	-	-	-	-	תרומות
61	65	33	-	-	3	20	10	סך הכל
								מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025
-	12	6	-	-	2	4	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	4	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	5	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
-	6	3	-	-	1	2	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾
-	34	20	-	-	-	10	10	מענקים
-	61	33	-	-	3	20	10	סך הכל
								2.א. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾
60	193	193	-	-	16	137	40	

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
								1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾
47	1	-	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)
1,805	186	17	-	-	-	1	16	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
1,852	187	17	-	-	-	1	16	סך הכל אשראי

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

30 בספטמבר 2025		31 בדצמבר 2024					
אנשים פרטיים - אחר		עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
23	17	31	11	-	82	82	99
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)							
-	1	28	-	-	29	4	30
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
אשראי עם ויתור על ריבית							
19	2	2	-	-	23	63	401
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾							
5	3	2	-	-	2	9	9
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾							
209	-	-	-	-	209	215	228
אשראי עם שינוי אחר בתנאים							
251	20	61	11	-	343	364	758
סך הכל							
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה							
2,774	150	419	56	1	3,400	3,579	3,646
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים							
74	1	3	1	-	79	72	58
ב.2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ⁽⁷⁾							
-	25	286	58	38	407	412	465
יתרת אשראי							

- (1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
- (2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי / החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
- (3) לרבות מתן מענקים / החזרים בגין עמלות.
- (4) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח, מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים, ככל ואלו יתמשכו לתקופה של שנתיים, עד הרבעון הראשון של שנת 2027.
- (5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.
- (7) לרבות הלוואות שניתנה במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מסים על ההכנסה בגין "חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד-2024, ראה באור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

יעדים ואסטרטגיה

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתקפת על ידי הדירקטוריון. התכנית האסטרטגית לשנים 2023-2025 אושרה על ידי הדירקטוריון בדצמבר 2022. במסגרת התכנית האסטרטגית, גובשה גם אסטרטגיית דיגיטל חדשה. אחת לחצי שנה מתבצע תיקוף לתכנית האסטרטגית במסגרתו מתבצעת סקירה של סביבת הפעילות ונבחנות ההשלכות על אסטרטגיית הבנק. במידת הצורך מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים אסטרטגיים. בימים אלו, מגובשת תכנית אסטרטגית חדשה לבנק לשנים 2026-2028.

הנהלת הבנק מוכוונת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר לאסטרטגיה ולמדיניות העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק.

הדירקטוריון וועדותיו מפקחים על עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכונים אשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסיכונים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

הבנק פועל לחיזוק מעמדו בקרב לקוחותיו ומכוון להענקת שירותים בנקאיים מעודכנים ומותאמים לצרכיהם, ביעילות, במקצועיות ובביטחון, תוך התאמה לסביבת הבנקאות המשתנה, שמירה על רמת סיכון מידתית, לצד מיקסום הערך לבעלי עניין.

בתכנית האסטרטגית נקבעו מיקודים עסקיים, שמטרתם להציע את הבנק קדימה בסביבת התחרות ותחת תנאי אי ודאות. לתכנית יעדי על במונחי תשואה על ההון ויחס יעילות. במקביל לניהול סיכונים מושכל, הבנק שם דגש בתכנית לנושאים הבאים:

- צמיחה בסגמנטים בהם הבנק מתמחה, תוך מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי.
- שמירה על מובילותו בשוק ההון ובתחום הבנקאות הפרטית, לצד המשך פיתוח כלים ואמצעים חדשניים בתחום.
- צמיחה בפעילות מול המגזר העסקי תוך חיזוק הקשר עם הלקוחות.
- פעילות למיצוי הפוטנציאל בתחום המשכנתאות.
- מיקודם של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג"י ואוצר החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להם.
- התאמת מודל ההפעלה לעולם הבנקאות העתידי, לצד התאמת מודל השירות וניהול הלקוח.
- הובלת מהלכי התייעלות וחיסכון בהוצאות תוך שיפור תהליכים, העברת פעילות תפעולית למערך אחורי, המשך התייעלות ברשת הסינוף ובמטה והמשך הסטה לערוצי הבנקאות הדיגיטלית.
- חתירה לצמיחה וחשיפה לתחומים חדשים באמצעות שיתופי פעולה.

תהליכים אסטרטגיים נוספים שבוצעו בבנק בשנים האחרונות וממשיכים לקבל ביטוי גם באסטרטגיה שגובשה, כוללים את אסטרטגיית תשתיות המחשוב, אסטרטגיית דאטה, הממנפת את המידע הרב בארגון ליצירת ערך עסקי משמעותי לבנק וללקוחותיו ואסטרטגיה לתחום הסינוף, אשר מטרתה להתאים את מערך הסינוף לעולם הבנקאות המשתנה.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

הבנק רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותו העסקית ומשקיע בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית שלו. בכלל זה, הבנק מייחס חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והוא פועל לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותו העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הבנק באופן שוטף ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.

הבנק פועל לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן.

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - במסגרת מובילותו בשוק ההון, הבנק משלב שיקולי ESG ביעוץ ההשקעות ומגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל, הבנק השלים מערך הדרכות בנושא ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
- ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה והם מופצים, בין היתר, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו, הבנק מקיים מעת לעת, פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
- קידום גיוון בתעסוקה ופיתוח העובדים - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית. הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית, לצד פעילות מתמשכת לפיתוח והכשרה של כח האדם בבנק והתאמתו להתפתחויות בעולם.

התפתחויות כלכליות עיקריות

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025, חלה התייצבות הדרגתית במצב הביטחוני והגיאופוליטי בעקבות סיום מבצע "עם כלביא". המגמה נמשכה כאשר במהלך חודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. במשך עדיין קיימים אתגרים, אך הכלכלה המקומית ממשיכה להפגין חוסן מרשים, כל זאת במקביל להאטה בכלכלה העולמית.

לצד האירועים בזירה המקומית, תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב ממשיכה לתרום לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית. אומנם, ארה"ב הגיעה להסכמי סחר עם מספר מדינות במסגרת התוכנית, אך נראה כי נושא המכסים ימשיך ללוות את התנודתיות בשווקים.

צמיחה

לקראת סוף הרבעון השלישי של שנת 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026. תחזית הצמיחה בשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.8%, לרמה של 2.5%. לעומת זאת, תחזית הצמיחה לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.1%, לרמה של 4.7%. השינויים שבוצעו בתחזית ממשיכים להיות מושפעים מההתפתחויות הביטחוניות באזור ומבטאים את הערכת בנק ישראל, שבטווח הקצר יהיו למצב הביטחוני השפעות ממתנות על קצב הצמיחה, אך בטווח הארוך ובמהלך שנת 2026, הרגיעה הצפויה במצב הביטחוני תביא לעלייה בתוצר יצואן, כי מדינת ישראל מתמודדת עם חרמות בתחומים שונים, בין היתר, מצד גופים עסקיים באירופה. התרחבות התופעה עלולה להביא לפגיעה ביצוא ובתוצר. לא ניתן להעריך את ההשפעה על המשק.

סיכויי אשראי של המשק

בתחילת שנת 2025, פרסמה סוכנות Moody's עדכון, בו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם פגיעה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל. במהלך חודש יולי 2025, אישרה Moody's את דירוג מדינת ישראל והותירה אותו ברמה של Baa1. אופק הדירוג נותר שלילי. Moody's ציינה, שבחרה להשאיר את הדירוג ברמה של Baa1 בשל החולשה והאתגרים הפיסקאליים של הכלכלה מאז אוקטובר 2023. להערכת הסוכנות, המבצע נגד איראן תרם לגידול בהוצאות התקציביות, בהיקף של 1% מהתמ"ג. Moody's צופה כי הגרעון התקציבי צפוי להגיע ל-8% מהתמ"ג. האופק השלילי שליווה אישור זה, נותר ללא שינוי ונתן ביטוי לסיכון הגיאופוליטי והביטחוני המוגבר בתקופה זו.

במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Moody's סקירה לגבי השפעת הסכם הפסקת המלחמה על ישראל. להערכת הסוכנות, מדובר בהסכם חיובי מבחינת פרופיל האשראי של ישראל והשפעתו תגבר לאורך זמן. יחד עם זאת, הסוכנות ציינה שמדובר בהסכם שבירי ועל כן הסיכונים הגיאופוליטיים נותרו גבוהים. במסגרת הסקירה, צופה הסוכנות כי הצמיחה בישראל תגיע לכ-2.5% בשנת 2025, בהשוואה לתחזית קודמת שעמדה על 2%. להערכת הסוכנות, קצב זה יגבר בשנת 2026 ויגיע לכ-4.5% Moody's ציינה, כי להערכתה, לחצי השכר שנבעו ממחסור בכח העבודה יפחתו במהלך הרבעונים הקרובים, מגמה אשר תשפיע על מדיניותו המוניטרית של בנק ישראל, ובשנת 2026 צפויה להתחיל ירידת ריבית במשק. במסגרת הסקירה, Moody's השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של Baa1, כאשר תחזית הדירוג נשארה ללא שינוי במצב שלילי.

בחודש מאי 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P עדכון על כלכלת ישראל ובו אישרה את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, בדירוג A. התחזית השלילית, שהיתה קיימת טרם העדכון הושארה גם היא ללא שינוי. בעבר, ציינו בסוכנות כי חידוש הפעילות הצבאית של ישראל בעזה וכן הפעילות הנמשכת בלבנון ובסוריה, הותירו את הסיכונים הביטחוניים בישראל גבוהים והמשיכו להיות הנימוק העיקרי לתחזית השלילית. S&P ציינה, שמצד אחד יש לישראל נתוני יסוד מאקרו כלכליים טובים, אך מצד שני המצב הביטחוני פוגע במעמדה הכלכלי. במסגרת ההחלטה, S&P עודכנה חלק מהתחזיות של נתוני המאקרו על ישראל. בסוכנות העריכו כי כלכלת ישראל תצמח בשנת 2025 בכ-3.3% ותגיע בשנת 2026 לרמה של 3.9%. יחד עם זאת, בשנים שלאחר מכן צפויה התמתנות מסוימת בקצב הצמיחה. הסוכנות העריכה שרמת החוב הציבורי של ישראל, תעלה לרמה של 70% מהתמ"ג בסוף שנת 2025 ו-71.6% שנתיים לאחר מכן.

בחודש נובמבר 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, במסגרתו שינתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. שינוי האופק הגיע על רקע הסכם הפסקת האש בין ישראל לחמאס, אשר לדעת הסוכנות, יכול לספק מרחב להורדת המתיחות הצבאית ולהפחית את ההסתברות למתיחות רחבת היקף בעזה ובאזור הרחב. S&P הדגישה שהתחזית היציבה משקפת את ההנחה שהיקף העימות הצבאי הישיר צפוי להישאר מוגבל. הסוכנות צופה שהתוצר המקומי הגולמי של ישראל יזנק ב-5% בשנה הבאה, לאחר צמיחה מתונה של 2.5% בשנת 2025. במסגרת העדכון, הסוכנות גם ציינה לטובה את המערכת הבנקאית בישראל והדגישה את חוסנה, רווחיותה ואיכות נכסיה.

בסוף חודש מרס 2025, פרסמה סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. ב-Fitch ציינו, כי תחזית הדירוג הושארה על מצב שלילי, בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה, כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איזון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Fitch דוח המתייחס להסכם הפסקת המלחמה בחזית הדרומית. אף על פי, שגם Fitch רואה בהסכם צעד חיובי לכלכלה בישראל, הסוכנות בחרה לנקוט בקו זהיר והדגישה כי רמת הסיכון הכללית של ישראל נותרה גבוהה, בעיקר בשל המשך קיומו של האיום האיראני. הסוכנות בחרה להשאיר את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי, כפי שנקבע בעדכון האחרון מאוגוסט 2024.

ההתפתחויות האחרונות במהלך חודש אוקטובר 2025, אשר הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים ולהפסקת המלחמה, צפויות להביא לשינוי בראיית השווקים הגלובליים וסוכנויות הדירוג את מצבה הכלכלי של ישראל.

במהלך הרבעון השלישי של השנה, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו ירידה של 10 נקודות בסיס והגיעו לרמות של כ-80 נקודות בסיס. מגמה זו נמשכה גם במהלך השבועות הראשונים של חודש אוקטובר 2025, בהם חוזי ה-CDS ירדו באופן

חד יותר והתייצבו על רמות של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות יותר לממוצע הרב שנתי ההיסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

בסוף חודש ספטמבר 2025, עידכן בנק ישראל כלפי מעלה את תחזית הגרעון בתקציב המדינה. הגרעון בתקציב עודכן כלפי מעלה ב-0.2% בשנת 2025 וב-0.1% בשנת 2026. עדכונים אלו, מביאים את ההערכות לגבי הגרעון בתקציב לרמות של 5.1%-4.3% תוצר בשנים 2025 ו-2026, בהתאמה. התחזית שעודכנה, משקללת את הגדלת מסגרת התקציב, בעיקר עקב ההוצאות התקציביות שעלו במהלך הרבעון השני של שנת 2025. מנגד, העדכונים האחרונים לוקחים בחשבון גידול שחל בהכנסות המדינה במהלך החודשים האחרונים. הערכות בנק ישראל מדברות על כך, שללא התאמות תקציביות שיכללו העלאת מיסים או צמצום הוצאות אחרות, יחס החוב תוצר אינו צפוי לרדת בשנת 2026.

אינפלציה

מדד חודש ספטמבר 2025 היה נמוך מהצפי והציג ירידה של 0.6%. מדד חודש ספטמבר הביא את האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לרמה של 2.5%, מתחת לגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). במסגרת עדכון התחזית המאקרו כלכלית, העריך בנק ישראל בסוף חודש ספטמבר 2025, כי שיעור האינפלציה בשנת 2025 צפוי להסתכם ב-3.0%. להערכת הבנק המרכזי, הלחצים האינפלציוניים במגמת ירידה ואלו עשויים להביא לירידת מדדים במהלך שנת 2026, כך שהאינפלציה בשנת 2026 צפויה להסתכם ב-2.2%. בעדכון התחזית, אשר פורסם טרם חתימת ההסכם לסיום המלחמה, צוין כי סיום הלחימה וצמצום היקף גיוסי המילואים, עשויים להביא להקלה במגבלות ההיצע בשוק העבודה. תרחיש זה, בשילוב עם צמצום הצריכה הציבורית, צפויים להערכת בנק ישראל, להביא להתמתנות האינפלציה.

שוק הדיור

במהלך חודש ספטמבר 2025, פרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה עדכון לגבי המגמה המסתמנת במחירי הדיור. מהשוואת היקף העסקאות שבוצעו בחודשים מאי-יולי 2025, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נרשמה ירידה של כ-20% בהיקף המכירות של דירות חדשות. בנוסף לכך, גם במכירות של דירות יד שנייה, נרשמה ירידה של כ-7%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

שוק העבודה

על פי הסקירה האחרונה של בנק ישראל, מחודש ספטמבר 2025, תחזית שיעור התעסוקה בגילאים 25-65 ירדה מעט (-0.2%), ועומדת על 78.4% לשנת 2025. להערכת בנק ישראל, שיעור התעסוקה בטווח גילאים זה, יעלה בשנת 2026 ועל כן העלה את התחזית מ-78.7% לרמה של 79%. בסקירה, הוערך כי סיום המלחמה בעזה יביא לצמצום היקף חיילי המילואים המגויסים וכתוצאה מכך, צפויה הקלה במגבלות ההיצע שנצפו בשנה האחרונה. בנק ישראל עדכן את הערכותיו לגבי שיעור האבטלה. תחזית שיעור האבטלה לשנת 2025 עודכנה כלפי מעלה ב-0.5% ועומדת על 3.4%. התחזית לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.1% ועומדת על 3.4%.

ריבית בנק ישראל

במסגרת החלטת הריבית לקראת סוף חודש ספטמבר 2025, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.50%. במועד ההחלטה, שהתקיימה מספר ימים לפני חתימת ההסכם לסיום המלחמה בעזה, חברי הוועדה הדגישו כי אי הוודאות הגיאופוליטית והביטחונית עמדה לנגד עיניהם, כאשר קיבלו את החלטתם. חתימת ההסכם כאמור, עשויה להשפיע על המצב הגיאופוליטי והביטחוני באזור ובכך גם להשפיע על תוואי הריבית והמדיניות המוניתרית שתיושם ברבעונים הקרובים.

שער החליפין

מתחילת שנת 2025, נחלש הדולר מול סל המטבעות העולמי בכ-9%. מגמת היחלשות זו, ממשיכה להשפיע גם על התחזקותו של השקל מול הדולר. מתחילת השנה, השקל הציג התחזקות של כ-10.3% מול הדולר. ליורדת המתיחות הביטחונית, שהחלה לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2025 והמשיכה במהלך חודש אוקטובר 2025, עם חתימת ההסכם לסיום המלחמה, ישנה השפעה על התחזקותו של השקל. התייצבות במצב הביטחוני ופערי הריביות, ימשיכו להיות גורמים מרכזיים שישפיעו על שער החליפין של השקל במהלך הרבעונים הקרובים.

שוק ההון המקומי

ביצועי השוק המקומי ברבעון השלישי של שנת 2025, נשענו על האופטימיות בשוק והצפייה לסיום המלחמה, שהתחזקה בתחילת חודש אוקטובר, כאשר ההתפתחויות האחרונות בגזרה הגיאופוליטית הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש אוקטובר, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 רשמו עליות של כ-36.7% וכ-37.6%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ות"א בנקים, אשר רשמו עליות של כ-101% ו-49%, בהתאמה, מתחילת השנה ועד סוף חודש אוקטובר 2025. באפיק האג"ח המקומי, מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש אוקטובר נרשמו עליות באג"ח הממשלתי, אשר נעו בטווח של 9.3%-4.1%. באפיק החוב הקונצרני, השווקים רשמו עליות שנעו בטווח של 8.2%-3.5% מתחילת שנת 2025.

הסביבה הגלובלית

קצב הפעילות הכלכלית בעולם המשיך להיות מתון יחסית, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025. מחלקת המחקר של בנק ישראל ביצעה שינוי קל בשיעורי הצמיחה הצפויים במדינות המפותחות. נכון לחודש ספטמבר 2025, מחלקת המחקר העריכה כי התוצר של המדינות המפותחות יצמח בשיעורים של 1.3%-1.4% בשנת 2025 ובשנת 2026, בהתאמה. במבט רחב יותר, קרן המטבע הבינלאומית עדכנה, בחודש יולי 2025, את תחזית הצמיחה הגלובלית לכלכלות מפותחות כלפי מעלה, בכ-0.1%, והעריכה כי קצב הצמיחה בעולם יגיע לכ-1.5% בשנת 2025. החשש מחסמי סחר וחוסר הבהירות לגבי המדיניות הכלכלית של ארה"ב, עדיין מהווים את הסיבות העיקריות לשיעורי הצמיחה המתונים. באשר לגובה הריבית, להערכת בנק ישראל, שיעור הריבית במדינות המפותחות יעמוד על 3.3%-2.7% בשנים 2025 ו-2026, בהתאמה.

הכלכלה בארה"ב ממשיכה להציג איתנות פיננסית ולקראת סוף חודש ספטמבר 2025, עודכנו נתוני הצמיחה עבור הרבעון השני של השנה, ב-0.5% לרמה של 3.8%. מבין הגורמים החיוביים שתמכו בשיעורי הצמיחה, יש לציין את הצריכה הפרטית שממשיכה להיות איתנה. במקביל, האינפלציה בארה"ב טרם התכנסה ליעדו של הפד (2%) ובחודש אוגוסט האחרון אינפלציית הליבה עמדה על 2.9%. במבט קדימה, הפד העריך שהאינפלציה בארה"ב צפויה להישאר ברמות גבוהות מהיעד של 2%. למרות הערכה זו, במהלך חודש ספטמבר 2025 בחר הפד, בפעם הראשונה בשנה זו, להוריד את הריבית ב-0.25%, לרמה של 4.25%. לקראת סוף חודש אוקטובר 2025, ביצע הפד הורדה נוספת של 0.25%, לרמה של 4%. הורדות הריבית אינן בהכרח מציאות שינוי במדיניותו המונית של הפד, אלא משקפות גם את מחויבותו לצמיחה וליציבות של כלכלת ארה"ב.

בגוש האירו, נתוני האינפלציה מציגים יציבות, כאשר בחודש ספטמבר 2025, התפרסמו נתוני האינפלציה לשנה האחרונה, לפיהם האינפלציה עלתה במהלך השנה שחלפה בכ-2.2%. הבנק המרכזי האירופאי (ECB) העריך ששיעור הריבית בגוש, העומדת על 2.15%, משקפת רמה נאותה בהתמודדות עם האתגרים האינפלציוניים הקיימים. עד יוני 2025, ה-ECB ביצע 8 הורדות ריבית רצופות וזאת על מנת לעודד את קצב הצמיחה באירופה. עד כה, מדיניות מרחיבה זו לא הניבה פירות משמעותיים וגוש האירו עדיין מתמודד עם תחזיות לצמיחה נמוכה באופן יחסי. על פי הערכת קרן המטבע הבינלאומית מחודש יולי 2025, הצמיחה באירופה בשנים 2025 ו-2026 צפויה לנוע בטווח של 1.0%-1.2%.

בארה"ב, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מדד S&P 500 עלה בכ-13.7% ומדד הנאסד"ק 100 רשם עלייה של כ-17.5%. הדיווחים המחודשים על הסכמי סחר פוטנציאליים בין ארה"ב לסין, הגבירו את הסנטימנט החיובי בשווקים ובמהלך חודש אוקטובר 2025, עלה מדד ה-S&P 500 בכ-2.3% כך שרשם עליה של כ-16.3% מתחילת השנה. במקביל, גם מדד נאסד"ק 100 הציג מגמה חיובית מאוד ומתחילת השנה עלה במעל 23%. באירופה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מדד יורסטוקס 600 עלה בכ-10%, ומגמה זו ממשיכה אל תוך הרבעון הרביעי של השנה, כאשר מתחילת השנה ועד סוף חודש אוקטובר רשם המדד עלייה של כ-12.7%.

ביפן, ההגעה להסכם סחר בין ארה"ב ליפן במהלך הרבעון השלישי של השנה, תרמה לביצועי השווקים. מדד הניקיי הציג במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2025 עלייה של כ-12.6%. המגמה החיובית המשיכה לאור פרסומה של חבילת תמריצים פискаלית על ידי הממשלה וכן לאור המשך היחלשותו של המטבע היפני בשוקי המט"ח. מתחילת הרבעון הרביעי של השנה ועד לסוף חודש אוקטובר, רשם מדד הניקיי עלייה של כ-16.6%, כך שמתחילת השנה ועד סוף חודש אוקטובר 2025, נרשמה עלייה של מעל 31%.

השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, עלה מדד המחירים לצרכן ("ידוע") בשיעור של כ-3%. ריבית בנק ישראל הממוצעת עמדה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 על כ-4.5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים, סיכוני שוק" להלן, הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. לסביבת הריבית הגבוהה היתה השפעה חיובית על הכנסות הבנק, אשר קוזזה בחלקה בירידה במרווח מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות.

הבנק נוקט במגוון פעולות על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה על לקוחותיו, ובכללן ביצוע מבחני רגישות ובדיקות שוטפות הבוחנות את כושר ההחזר של הלקוחות, לפי מגזרי הפעילות השונים, תוך טיפול פרטני בהתאם לממצאים, ועדכוני הנחות למודלים שונים, בתחומי סיכון האשראי וסיכון השוק.

הבנק נקט שורה של צעדים, שמטרתם לסייע ללקוחות, נוכח עליית הריבית ובכלל זה, הציע חבילת הטבות ללקוחות פרטיים שכללה, בין היתר, הפחתת ריבית החובה על משיכת יתר והטבות לנוטלי משכנתאות, וזאת ללקוחות שעמדו בתבחינים ובתנאים שנקבעו. הבנק ממשיך במעקב ובניטור אחר הסיכונים ובכללם אלו שההסתברות להתממשותם גדלה, בעקבות השינויים והאירועים כאמור, השלכותיהם והשפעותיהם על הבנק.

להלן התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני ש"ח):

מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024		
213	383	35	631	235	403	36	674
-	29	-	29	1	34	-	35
121	114	17	252	117	128	17	262
44	21	8	73	43	26	9	78
120	23	37	180	116	28	32	176
4	54	4	62	3	51	5	59
-	-	63	63	-	-	(19)	(19)
502	624	164	1,290	515	670	80	1,265
1.7%	1.2%			1.9%	1.4%		
			4.50%				4.50%

מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל
לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024		
654	1,139	104	1,897	728	1,180	102	2,010
1	89	1	91	1	97	1	99
358	353	49	760	354	384	47	785
128	71	24	223	134	77	24	235
356	75	107	538	340	85	87	512
11	165	10	186	7	143	8	158
-	-	39	39	-	-	(198)	(198)
1,508	1,892	334	3,734	1,564	1,966	71	3,601
1.7%	1.2%			1.9%	1.4%		
			4.50%				4.50%

(1) המרווח הפיננסי מחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחיר הכסף של הבנק, הנגזר ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים ומחושב על פי מודל פנימי. על כן, יש להתחשב בכך בעריכת ההשוואה בין מרווחי הבנק לבין מרווחים של תאגידים בנקאיים אחרים.

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ-9.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2025, בהשוואה ל-9 מיליארד ש"ח בסוף ספטמבר 2024. עליית המדד תרמה כ-299 מיליון ש"ח להכנסות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה ל-310 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1,748 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,798 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.8%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2025 על שיעור של 16.9%, בהשוואה ל-19.4% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-19.0% בכל שנת 2024.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב-581 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-620 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה ברבעון השלישי של השנה על שיעור של 16.2%, בהשוואה ל-19.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר			
שינוי	2024	2025	שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים			
2.8	3,901	4,009	(4.1)	1,418	1,360	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
(80.4)	(51)	(10)	(22.7)	22	17	הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1.7	3,952	4,019	(3.8)	1,396	1,343	רווח מימוני, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
16.9	1,136	1,328	17.3	399	468	עמלות והכנסות אחרות
6.4	2,240	2,383	2.7	777	798	הוצאות תפעוליות ואחרות
4.1	2,848	2,964	(0.5)	1,018	1,013	רווח לפני מסים
12.0	1,033	1,157	(0.8)	390	387	הפרשה למסים על הרווח
(62.9)	62	23		22	(15)	חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברה כלולה לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
(2.5)	1,877	1,830	(6.0)	650	611	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3.8	(79)	(82)	-	(30)	(30)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2.8)	1,798	1,748	(6.3)	620	581	המיוחס לבעלי מניות הבנק
19.4%		16.9%		19.4%	16.2%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ⁽²⁾

- (1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית לרווח המימוני, נטו.
- (2) על בסיס שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

תשעת החודשים הראשונים של שנת		2024				2025			
2024	2025	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח						במיליוני ש"ח			
8,410	8,942	2,576	2,879	2,955	2,687	2,803	3,019	3,120	הכנסות ריבית
4,809	5,208	1,461	1,658	1,690	1,548	1,649	1,729	1,830	הוצאות ריבית
3,601	3,734	1,115	1,221	1,265	1,139	1,154	1,290	1,290	הכנסות ריבית, נטו
300	275	100	47	153	132	88	117	70	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,901	4,009	1,215	1,268	1,418	1,271	1,242	1,407	1,360	סך הרווח המימוני המדווח
									בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
									רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב ⁽¹⁾
8	29	1	(4)	11	(7)	18	(2)	13	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות ⁽¹⁾
121	194	48	(4)	77	111	41	96	57	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
7	3	(1)	(1)	9	-	(4)	-	7	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת
136	226	48	(9)	97	104	55	94	77	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽²⁾
3,765	3,783	1,167	1,277	1,321	1,167	1,187	1,313	1,283	
									(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:
-	85	-	-	-	-	(16)	85	16	בגין אגרות חוב למסחר
(5)	39	(3)	(6)	4	5	(9)	39	9	בגין השקעות במניות
									(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד
310	299	27	133	150	(1)	33	131	135	

* בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות ריבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי הוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-3,783 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,765 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.5%. הגידול נובע מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית, אשר קוזזה בחלקה בירידה במרווחים מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר			
2024	2025		
באחוזים			
5.46	5.30	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית ⁽¹⁾	
4.12	4.04	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית ⁽¹⁾	
1.34	1.26	פער הריבית הכולל	
2.34	2.21	יחס בין ההכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית ⁽¹⁾	

(1) על בסיס שנתי

בתשעת החודשים הראשונים של השנה, חלה ירידה של 0.13 נקודות האחוז ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגיד.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הפרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נבע בעיקר, מהחמרה בתחזית מדדים מאקרו כלכליים מסוימים ששימשו בחישוב ההפרשה, נוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בשל האירועים הגיאופוליטיים. בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד, לא חלה הרעה במדדים מאקרו כלכליים מסוימים ביחס לערכי הייחוס ששימשו בחישוב ההפרשה.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של השנה ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים לגבי ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
45	30	100	93	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(44)	(32)	(150)	(135)	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
1	(2)	(50)	(42)	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
16	24	40	(9)	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
17	22	(10)	(51)	סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי
מזה:				
2	9	(21)	(53)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי מסחרי
-	1	(13)	(4)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לדיור
15	11	25	5	הוצאות בגין סיכון אשראי פרטי אחר
-	1	(1)	1	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב
באחוזים		באחוזים		
-	(0.01%)	(0.05%)	(0.05%)	שיעור ההוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.05%	0.08%	0.04%	(0.01%)	שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
0.05%	0.07%	(0.01%)	(0.06%)	שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,320 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.5%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2025	2024	
במיליוני ש"ח		
144	140	ניהול חשבון
98	90	כרטיסי אשראי
760	599	פעילות בשוק ההון
174	150	הפרשי המרה
66	65	עמלות מעסקי מימון
78	79	עמלות אחרות
1,320	1,123	סך כל העמלות

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-2,383 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,240 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
1,317	1,340	משכורות והוצאות נלוות
279	251	אחזקה ופחת בנינים וציוד
99	108	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
545	684	הוצאות אחרות
2,240	2,383	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,340 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,317 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.7%, שנבע בעיקר מעלייה בשכר השוטף.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-251 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.0%, שנבע בעיקר מהפרשה לירידת ערך של נכס זכות שימוש במסגרת מהלכי ההתייעלות בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-108 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-99 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-684 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-545 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.5%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון, מענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל, בדבר הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, פרסום ומחשב.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,033 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-39.0% לעומת 36.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי הושפע בעיקר מהכנסות בגין שנים קודמות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 49 מיליון ש"ח ומגידול בשיעור התשלום המיוחד החל על הבנקים (לפרטים נוספים ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים).

חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הושפעה מאירועים בעלי אופי חד פעמי, בעיקר מפסק דין בעניין שומות מס ערך מוסף ומשיערוך אופציה מסוג "פאנטום" (לפרטים נוספים ראה פרק חברות מוחזקות עיקריות, להלן).

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,870 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 1,748 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 117 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-269,499 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-248,563 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.4%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
8.0	129,416	139,808	אשראי לציבור, נטו
10.5	34,396	37,995	ניירות ערך
6.1	77,175	81,921	מזומנים ופקדונות בבנקים
8.5	214,755	233,020	פקדונות הציבור
30.3	4,479	5,836	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8.3	13,430	14,543	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
92.8	167	322	אשראי תעודות
(6.2)	9,690	9,087	ערבויות והתחייבויות אחרות
21.8	3,544	4,317	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
6.3	12,359	13,134	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
3.8	10,661	11,063	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
29.6	985	1,277	מסגרות להשאלת ניירות ערך
6.5	13,356	14,229	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
5.3	50,762	53,429	סך הכל

מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
						במיליוני ש"ח
22,014	235	357	14,694	111	166	חוזי ריבית
117,071	1,212	921	148,006	2,785	2,336	חוזי מטבע
75,368	1,280	1,281	135,848	1,609	1,609	חוזים בגין מניות
627	6	6	1,741	20	20	חוזי סחורות ואחרים
215,080	2,733	2,565	300,289	4,525	4,131	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-139,808 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-124,749 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024 ול-129,416 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 12.1%-8.0% בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום					
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	שינוי		31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
78.3	79.0	8.9	9,006	101,410	110,416
12.5	11.7	1.2	201	16,137	16,338
8.6	8.7	9.8	1,090	11,117	12,207
0.6	0.6	12.6	95	752	847
100.0	100.0	8.0	10,392	129,416	139,808

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
10.9	22.7	44,725	40,441	49,601	עסקים גדולים
19.5	19.8	7,342	7,326	8,777	עסקים בינוניים
2.8	2.2	18,160	18,273	18,672	עסקים קטנים וזעירים
2.7	2.9	23,118	23,094	23,753	משקי בית ללא הלוואות לדיוור
5.7	6.3	36,396	36,161	38,455	הלוואות לדיוור
21.9	25.6	137	133	167	בנקאות פרטית
71.2	112.2	1,172	946	2,007	גופים מוסדיים
7.9	11.9	131,050	126,374	141,432	סך הכל

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-195,539 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-181,069 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.0%.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

ענף משק					
31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2025		
שינוי	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
21.1	19.4	35,167	21.8	42,595	שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
11.6	15.2	27,542	15.7	30,731	בינוי ונדל"ן
3.2	6.0	10,750	5.7	11,092	תעשייה
(4.0)	5.7	10,367	5.1	9,957	מסחר
3.1	45.1	81,654	43.0	84,176	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיוור
9.0	8.6	15,589	8.7	16,988	אחרים
8.0	100.0	181,069	100.0	195,539	סך הכל

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים):

30 בספטמבר 2025					
לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים
		במיליוני ש"ח			
1.	שירותים פיננסיים	3,374	117	3,491	736
2.	שירותים פיננסיים	2,384	132	2,516	504
3.	שירותים פיננסיים	2,061	185	2,246	222
4.	שירותים פיננסיים	1,842	2	1,844	236
5.	שירותים פיננסיים	1,406	47	1,453	108
6.	שירותים פיננסיים	1,242	-	1,242	1,242

31 בדצמבר 2024					
לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים
		במיליוני ש"ח			
1.	שירותים פיננסיים	2,759	114	2,873	483
2.	שירותים פיננסיים	2,417	140	2,557	537
3.	שירותים פיננסיים	1,780	98	1,878	958
4.	שירותים פיננסיים	1,738	41	1,779	205
5.	שירותים פיננסיים	1,427	5	1,432	205
6.	שירותים פיננסיים	867	426	1,293	829

* כולל אשראי לציבור, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-37,995 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34,396 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 10.5%.
להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך				
30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	
33,630	31,042	88.5	90.3	אגרות חוב ממשלתיות
2,640	1,827	7.0	5.3	אגרות חוב של בנקים ⁽¹⁾
318	307	0.8	0.9	אגרות חוב קונצרניות
1,407	1,220	3.7	3.5	מניות ⁽²⁾
37,995	34,396	100.0	100.0	סך הכל

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות, השקעה במניות ובסלי מדדי מניות והשקעה בקרנות גידור.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום					
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	שינוי		31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
					מטבע ישראלי
49.6	47.2	5.1	870	17,053	17,923
6.0	5.7	5.2	108	2,071	2,179
40.9	43.4	17.3	2,434	14,052	16,486
3.5	3.7	15.3	187	1,220	1,407
100.0	100.0	10.5	3,599	34,396	37,995
					סך הכל

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 2025:

מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
1,143	4	260	1,407
19,035	-	-	19,035
1,019	48	-	1,067
14	16,472	-	16,486
21,211	16,524	260	37,995
55.8	43.5	0.7	100.0

* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק והמבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

** מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח לפי מדינות/יבשות:

ישראל (כולל ממשלת ישראל - 4,234 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 3,209 מיליון ש"ח)	יבשות אחרות (כולל ממשלת ארצות הברית - 10,361 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 9,483 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
5,299	10,755	432	16,486
4,158	9,608	286	14,052

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 3% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-16,486 מיליון ש"ח (4,987 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 10,361 מיליון ש"ח ואגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 4,234 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב במט"ח הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) מזה כ-94% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאינו ממשלה) אינה עולה על 2.4% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב במט"ח עומד על כ-1.5 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח, בגין תיק זה, עמדה על כ-78 מיליון ש"ח (כ-23 מיליון דולר), בהשוואה ליתרת רווחים של כ-8 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2024.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי, לפי ענפי משק:

יבנות	יבשות אחרות	סך הכל
821	583	1,404
66	62	128
44	48	92
66	18	84
19	19	38
15	31	46
21	12	33
15	-	15
1,067	773	1,840

יתרת הרווחים, נטו הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-111 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

מזמנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-81,921 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,175 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 6.1%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-233,020 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-214,755 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.5%. להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום		שינוי	
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
באחוזים	באחוזים			באחוזים	במיליוני ש"ח
					מטבע ישראלי
80.7	79.9	173,406	186,192	7.4	12,786
2.2	2.0	4,784	4,672	(2.3)	(112)
16.7	17.7	35,809	41,303	15.3	5,494
0.4	0.4	756	853	12.8	97
100.0	100.0	214,755	233,020	8.5	18,265
					סך הכל

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		30 בספטמבר		31 בדצמבר	
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	2024	2025	2024	
	באחוזים		במיליוני ש"ח		
3.3	17.6	24,014	21,089	24,014	עסקים גדולים
(2.4)	3.9	6,566	6,167	6,566	עסקים בינוניים
(7.0)	(4.0)	26,553	25,734	26,553	עסקים קטנים וזעירים
(2.6)	(4.6)	72,216	73,772	72,216	משקי בית
(5.4)	(5.7)	12,449	12,489	12,449	בנקאות פרטית
30.1	28.9	72,957	73,656	72,957	גופים מוסדיים
8.5	9.4	214,755	212,907	214,755	סך הכל

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 עמד על 841 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-624 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 34.8%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-5,836 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,479 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. ביום 4 בספטמבר 2025, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, אגרות חוב בערך נקוב של 1,700 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,700 מיליון ש"ח, וניירות ערך מסחריים בערך נקוב של 1,300 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,300 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקות בגין אגרות החוב וניירות הערך המסחריים הופקדה בבנק. הבנק התחייב לקיים את תנאיהן של אגרות החוב ואת תנאיהם של ניירות הערך המסחריים שהונפקו.

הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 ב-14,543 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,430 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 8.3%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק הושפע מהרווח הנקי בסך של 1,748 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 117 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 מיליון ש"ח ומקיטון בגין דיבידנד ששולם בסך של 759 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות ההון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיוור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיוור (הן למטרת דיוור והן לכל מטרה) שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיוור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיוור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 הינם 9.23%- ו-12.50%, בהתאמה.

- בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:
- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
 - תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
 - מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.
- למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.
- על רקע המשך תקופת אי הוודאות, בעיקר נוכח המצב המאקרו כלכלי והאתגרים הביטחוניים והגאופוליטיים, יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, במעמד אישור הדוחות הכספיים, הינם:
- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% (העלאה של 0.15%) ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
 - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודל. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל.

מבחני הקיצון

הבנק מיישם תשתית תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה. למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, בוצע כנדרש. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע גם בחברה הבת הבנקאית בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (במיליוני ש"ח)
13,666	14,759	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	2,781	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	17,540	סך כל ההון הכולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
107,387	115,298	סיכון אשראי
979	1,198	סיכוני שוק
12,477	13,131	סיכון תפעולי
120,843	129,627	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.31%	11.39%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	13.53%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23%	9.23%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2025 עמד על 11.39%, בהשוואה ל-11.31% ליום 31 בדצמבר 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2025 עמד על 13.53%, בהשוואה ל-13.55% ליום 31 בדצמבר 2024.

ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-17,540 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,380 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 1,748 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 101 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 117 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 5 מיליון ש"ח ומאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם בסך של 759 מיליון ש"ח ומהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 112 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-129,627 מיליון ש"ח בהשוואה ל-120,843 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 7%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור.

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.42%-ו 0.50% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

בנק מסד בע"מ		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
18.03%	17.66%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	18.74%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

לעניין עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיור, ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

יחס מינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2025 עומד על 5.19%, בהשוואה ל-5.18% ליום 31 בדצמבר 2024.

מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת רווחים שאימץ דירקטוריון הבנק, הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של השנה השוטפת הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק, מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע מסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. מובהר בזאת, כי כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור 24.א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2024.

מאז פרוץ המלחמה, שלח המפקח על הבנקים למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 16 בנובמבר 2023, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 436 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2025 וסכום נוסף מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה.

מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק.

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 24 בנובמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 1 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2023:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד במיליוני ש"ח	דיבידנד למניה בש"ח
21 במרס 2023	4 באפריל 2023	268	2.67
17 במאי 2023	1 ביוני 2023	220	2.19
15 באוגוסט 2023	31 באוגוסט 2023	220	2.19
28 בנובמבר 2023	14 בדצמבר 2023	90	0.90
12 במרס 2024	31 במרס 2024	269	2.68
28 במאי 2024	17 ביוני 2024	228	2.27
15 באוגוסט 2024	2 בספטמבר 2024	244	2.44
24 בנובמבר 2024	10 בדצמבר 2024	248	2.47
11 במרס 2025	27 במרס 2025	228	2.27
14 במאי 2025	29 במאי 2025	212	2.12
10 באוגוסט 2025	25 באוגוסט 2025	319	3.18

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 28א' לדוחות הכספיים לשנת 2024. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים ולפרטים בדבר עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 28 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שנתיים		לשלושת החודשים שנתיים		
שנתיים ביום 30 בספטמבר		שנתיים ביום 30 בספטמבר		שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
באחוזים		באחוזים		במיליוני ש"ח		
11.9	14.0	18.0	217	256	עסקים גדולים	
5.2	5.0	(4.2)	95	91	עסקים בינוניים	
19.4	19.1	(1.1)	353	349	עסקים קטנים וזעירים	
45.9	43.6	(4.1)	833	799	משקי בית	
3.6	3.6	-	65	65	בנקאות פרטית	
6.7	7.2	8.3	121	131	גופים מוסדיים	
7.3	7.5	3.0	133	137	ניהול פיננסי	
100.0	100.0	0.6	1,817	1,828	סך הכל	

חלק המגזר מסך ההכנסות		לתשעת החודשים שנתיים		לתשעת החודשים שנתיים		
שנתיים ביום 30 בספטמבר		שנתיים ביום 30 בספטמבר		שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
באחוזים		באחוזים		במיליוני ש"ח		
12.5	13.5	14.3	630	720	עסקים גדולים	
5.7	5.2	(2.4)	287	280	עסקים בינוניים	
20.8	19.5	(0.3)	1,046	1,043	עסקים קטנים וזעירים	
48.9	44.9	(2.9)	2,463	2,391	משקי בית	
3.6	3.6	6.6	182	194	בנקאות פרטית	
6.5	7.5	22.6	327	401	גופים מוסדיים	
2.0	5.8	202.0	102	308	ניהול פיננסי	
100.0	100.0	6.0	5,037	5,337	סך הכל	

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
342	282	100	87	עסקים גדולים
119	140	38	53	עסקים בינוניים
326	341	108	123	עסקים קטנים וזעירים
771	644	244	210	משקי בית
66	64	23	21	בנקאות פרטית
105	115	41	38	גופים מוסדיים
69	162	66	49	ניהול פיננסי
1,798	1,748	620	581	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות המגזרים העסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליוני ש"ח								
516	176	78	262	505	180	73	252	הכנסות ריבית, נטו
149	41	17	91	191	76	18	97	הכנסות שאינן מריבית
665	217	95	353	696	256	91	349	סך הכנסות
9	(8)	1	16	1	37	(24)	(12)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
247	60	29	158	267	82	27	158	הוצאות תפעוליות ואחרות
246	100	38	108	263	87	53	123	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
63,561	38,469	7,105	17,987	74,407	47,440	7,938	19,029	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
66,040	40,441	7,326	18,273	77,050	49,601	8,777	18,672	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,842	20,044	6,335	26,463	55,556	24,528	6,424	24,604	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
52,990	21,089	6,167	25,734	55,919	24,808	6,409	24,702	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליוני ש"ח								
1,532	512	235	785	1,521	538	223	760	הכנסות ריבית, נטו
431	118	52	261	522	182	57	283	הכנסות שאינן מריבית
1,963	630	287	1,046	2,043	720	280	1,043	סך הכנסות
(51)	(93)	3	39	(22)	34	(43)	(13)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
758	183	91	484	800	226	87	487	הוצאות תפעוליות ואחרות
787	342	119	326	763	282	140	341	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
60,607	35,345	7,355	17,907	72,737	46,692	7,632	18,413	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
66,040	40,441	7,326	18,273	77,050	49,601	8,777	18,672	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,536	19,504	6,367	26,665	55,456	24,456	6,332	24,668	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
52,990	21,089	6,167	25,734	55,919	24,808	6,409	24,702	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של המגזרים העסקיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,532 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.7%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-522 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-431 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.1%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ראה הסבר בפרק התפתחות ההכנסות וההוצאות לעיל).

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-800 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-758 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.5%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכמו ב-763 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-787 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.0%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-72,737 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,607 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.0%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-77,050 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66,040 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 16.7%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-55,456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52,536 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.6%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-55,919 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52,990 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 5.5%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
631	29	660	168	36	204	הכנסות ריבית, נטו
799	65	864	15	-	15	הכנסות שאינן מריבית
409	30	439	15	-	15	סך הכנסות
210	21	231	409	30	439	הוצאות בגין הפסדי אשראי
60,421	137	60,558	210	21	231	הוצאות תפעוליות ואחרות
62,208	167	62,375	210	21	231	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
69,627	11,550	81,177	60,421	137	60,558	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
70,371	11,781	82,152	62,208	167	62,375	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
			69,627	11,550	81,177	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
			70,371	11,781	82,152	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
1,897	91	1,988	494	103	597	הכנסות ריבית, נטו
2,391	194	2,585	12	-	12	הכנסות שאינן מריבית
1,223	86	1,309	12	-	12	סך הכנסות
644	64	708	1,223	86	1,309	הוצאות בגין הפסדי אשראי
59,343	127	59,470	644	64	708	הוצאות תפעוליות ואחרות
62,208	167	62,375	59,343	127	59,470	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
70,139	11,732	81,871	62,208	167	62,375	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
70,371	11,781	82,152	70,139	11,732	81,871	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
			70,371	11,781	82,152	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
						יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של מגזר האנשים הפרטיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה

המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,988 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.7%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-597 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-536 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.4%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,309 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,237 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%, שנבע בעיקר ממענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל ומעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-708 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-837 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.4%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-59,470 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57,199 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-62,375 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,388 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 5.0%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-81,871 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85,449 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-82,152 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86,261 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, קיטון בשיעור של 4.8%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-401 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-327 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.6%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ומפעילות קבלת פקדונות. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-211 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.7%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.5%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-87,146 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62,480 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39.5%. פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-94,949 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73,656 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 28.9%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-308 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות נבע בעיקר מגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו ומגידול ברווחים מהשקעות במניות. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-162 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות כאמור לעיל. רווח זה קוזז בחלקו בירידה בחלק הבנק ברווחי כאל.

חברות מוחזקות עיקריות

בנק מסד בע"מ (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

השקעת הבנק במסד ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-711 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-12,694 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,535 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 1.3%.

סך כל ההון של מסד ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-1,394 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,336 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 4.3%. הרווח הנקי של מסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-164.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-161.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.0%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-84.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.8%.

ביום 25 בספטמבר 2025, חילק מסד דיבידנד בסך של 120 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-61 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2025 על שיעור של 15.5%, בהשוואה ל-17.5% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 18.74%, בהשוואה ל-19.12% בסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 17.66%, בהשוואה ל-18.03% בסוף שנת 2024.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-30 בספטמבר 2024 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל.

כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותגים הבינלאומיים "ויזה" ו"מסטרקארד", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי האשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל וכן סולקת כרטיסים ממותג "ישראכרט".

השקעת הבנק בכאל ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-862 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 12.3%, בהשוואה ל-12.8% בסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 11.3%, בהשוואה ל-11.7% בסוף שנת 2024.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-20.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 71.3%.

תוצאות הפעילות של כאל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הושפעו מאירועים בעלי אופי חד פעמי, שעיקרם:

א. הוצאות הקשורות בפסק הדין בעניין שומות מס ערך מוסף בסך של 137 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס.

ב. הוצאות מעדכון שיערוך אופציה מסוג "פאנטום", אשר הוקנתה לאל על (כמפורט בדוח הדירקטוריון של הבנק, פרק חברות מוחזקות עיקריות בדוחות הכספיים לשנת 2022), בסך של 75 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס, וזאת בהתאם להערכה מעודכנת שבידי כאל, בהתבסס, בין היתר, על ההסכם למכירת אחזקות בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט") בכאל כמפורט להלן. יצוין כי, השווי ההוגן כאמור מבוסס על התמורה המיידית והתמורה המותנית במלואן ואם דיסקונט לא יהיה זכאי לתמורה המותנית שנקבעה בהסכם, או לחלק ממנה, ההתחייבויות תיקטן בסך של עד 16 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות").

בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.

ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף ריאלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלט בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את כאל. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלוט באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עולה כי במועד האמור התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן יחד - "הרוכשים") למכירת מלוא החזקותיו בכאל. בהתאם לעיקרי הדיווח האמור של דיסקונט:

1. כנגד מכירת מלוא החזקות דיסקונט בכאל (כ-79% מזכויות ההצבעה וכ-71.8% מהזכויות בהון) ישלמו הרוכשים לדיסקונט סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מיידי בסכום של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה (להלן - "התמורה המיידית") ו"מועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלוקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").
3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות לבנק להסכם. בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנת לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההוניות בכאל. אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות, ובמידה והעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו, לאחר השפעת המס של עד כ-143 מיליון ש"ח וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית.

הבנק בוחן את צעדיו בקשר עם ההודעה ובקשר עם העסקה, לרבות בהתאם למכלול זכויותיו לפי הסכם בעלי המניות בכאל.

ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות נגד כאל ולשומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2024. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

- א. פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הריבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים לרבות סיכוני סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון מודל. כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.
- ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, וכן תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתים על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו, על פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבה לניהול סיכונים, חטיבת החשבונאי הראשי והמערך המשפטי, וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהלת הסיכונים הראשית הינה חברת הנהלה ונושאת באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:
- ו. ר"ח ליליה קפלן, מכהנת כראש החטיבה לניהול סיכונים ומנהלת הסיכונים הראשית (CRO), כמנהלת הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהלת ההמשכיות העסקית.
- ז. סיכוני האשראי מנוהלים על ידי ר"ח ורד גולן, ראש החטיבה העסקית.
- ח. הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי גב' אלה גולן, ראש חטיבת משאבים וניהול פיננסי.
- ט. סיכון האסטרטגיה מנוהל על ידי גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת.
- י. סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כקצינת הציות הראשית, מנהלת את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות, מנהלת את יחידת האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך וממונה על האכיפה הפנימית בדיני התחרות הכלכלית. כמו כן, היא מכהנת כ-Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA, ה-CRS והסכם ה-QI ותחת אחריותה נמצא גם תחום ההגנה על הפרטיות.
- יא. סיכוני ה-ID מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתחם - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.
- יב. סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.
- יג. הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד ד"ר מוריה הופטמן דורון, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי.
- יד. סיכון המוניטין מנוהל על ידי ר"ח נחמן ניצן, CFO, ראש חטיבת החשבונאי הראשי.
- טו. סיכונים נוספים וביניהם, סיכוני הרגולציה והחקיקה, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.
- טז. ניהול הסיכונים בקבוצת הבנק, מתבצע בכל חברה בת שלה פעילות עסקית, בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת, המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית, תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בחברה הבת. בחברה הבת הבנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי, שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.
- טז. לבנק ולקבוצה מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים. במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת כל סיכון, עמידה ביעדי העל ובתיאבון הסיכון, מפת הסיכונים והערכות הסיכון, הטיפול בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שנקטו על ידי הבנק וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלוה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל, מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% ומאז הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית הגבוהה, לצד סביבת האינפלציה שהתמתנה מעט, מגדילות את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרות את ההוצאות השוטפות ועלולות להכביד על מצבם הפיננסי של לווים, בהם לקוחות הבנק.

השפעת מלחמת "חברות ברזל"

הבנק ממשיך לבחון את ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות וניירות הערך. ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולנטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית. הבנק גיבש מתווה הכולל הטבות ללקוחות זכאים. לפרטים ראה השפעות מלחמת "חברות ברזל" ומבצע "עם כלביא" לעיל.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

30 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 2025				
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
								במיליוני ש"ח
								סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾
122,736	22,350	35,682	64,704	138,218	22,970	37,912	77,336	סיכון אשראי מאזני
44,831	17,291	3,191	24,349	52,878	17,851	3,849	31,178	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
167,567	39,641	38,873	89,053	191,096	40,821	41,761	108,514	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
								סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
2,358	619	247	1,492	2,491	698	265	1,528	לא בעייתי
1,033	160	45	828	793	169	67	557	בעייתי צובר
705	100	187	418	634	102	211	321	בעייתי לא צובר
4,096	879	479	2,738	3,918	969	543	2,406	סך הכל סיכון אשראי מאזני
523	91	-	432	525	82	-	443	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
4,619	970	479	3,170	4,443	1,051	543	2,849	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
20	15	-	5	20	15	-	5	מזה: חובות צוברים, בפיקוד של 90 ימים או יותר
172,186	40,611	39,352	92,223	195,539	41,872	42,304	111,363	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
								נכסים שאינם מבצעים
705	100	187	418	634	102	211	321	חובות לא צוברים

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

למידע נוסף לגבי חובות בדחית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.12 לתמצית הדוחות הכספיים.

31 בדצמבר 2024			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
במיליוני ש"ח			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾			
69,338	35,918	22,307	127,563
27,414	3,902	18,003	49,319
96,752	39,820	40,310	176,882
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
1,038	239	678	1,955
862	56	167	1,085
379	183	106	668
2,279	478	951	3,708
384	-	95	479
2,663	478	1,046	4,187
9	-	18	27
99,415	40,298	41,356	181,069
נכסים שאינם מבצעים			
379	183	106	668
חובות לא צוברים			

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.12 לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
282	215	104	601	122	10	36	168
103	41	25	169	40	2	10	52
(19)	(36)	(4)	(59)	(28)	(11)	(7)	(41)
(13)	-	(15)	(28)	(27)	(2)	(19)	(48)
(32)	(9)	(8)	(49)	(27)	(2)	(19)	(48)
321	211	102	634	134	10	35	179
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה				יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה			
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה				חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה			
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית				חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית			
חובות שנמחקו חשבונאית				חובות שנמחקו חשבונאית			
חובות שנפרעו				חובות שנפרעו			
יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה				יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה			
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים				שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה			
גידול בהפרשות				גידול בהפרשות			
גביות ומחיקות				גביות ומחיקות			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה				יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה			

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
394	205	91	690	379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
202	87	76	365	196	133	87	416	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(20)	(97)	(15)	(132)	(133)	(86)	(22)	(241)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(27)	-	(21)	(48)	(33)	-	(43)	(76)	חובות שנמחקו חשבונאית
(131)	(8)	(31)	(170)	(88)	(19)	(26)	(133)	חובות שנפרעו
418	187	100	705	321	211	102	634	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
121	12	28	161	132	8	36	176	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
66	2	24	92	83	5	30	118	גידול בהפרשות
(45)	(6)	(19)	(70)	(84)	(3)	(31)	(115)	גביות ומחיקות
142	8	33	183	134	10	35	179	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
394	205	91	690	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
253	126	123	502	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(41)	(137)	(23)	(201)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(56)	-	(51)	(107)	חובות שנמחקו חשבונאית
(171)	(11)	(34)	(216)	חובות שנפרעו
379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף השנה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים				
121	12	28	161	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
82	4	38	124	גידול בהפרשות
(71)	(8)	(30)	(109)	גביות ומחיקות
132	8	36	176	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
0.41%	0.55%	0.43%	0.45%	0.41%	0.55%	0.43%	0.45%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.41%	0.55%	0.49%	0.46%	0.41%	0.55%	0.49%	0.46%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.11%	0.72%	1.13%	1.01%	1.11%	0.72%	1.13%	1.01%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
3.04%	1.41%	4.05%	2.77%	3.04%	1.41%	4.05%	2.77%	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
(0.04%)	(0.05%)	0.15%	(0.01%)	(0.04%)	(0.05%)	0.15%	(0.01%)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.07%)	(0.01%)	0.09%	(0.03%)	(0.07%)	(0.01%)	0.09%	(0.03%)	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
1.26%	0.40%	1.98%	1.15%	1.26%	0.40%	1.98%	1.15%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
341.2%	72.0%	463.7%	256.2%	341.2%	72.0%	463.7%	256.2%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
306.4%	72.0%	404.3%	248.3%	306.4%	72.0%	404.3%	248.3%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(18.7)	(28.5)	23.7	(42.0)	(18.7)	(28.5)	23.7	(42.0)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
ניתוח איכות האשראי לציבור				
0.51%	0.46%	0.50%	0.53%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.53%	0.53%	0.50%	0.54%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.34%	1.17%	0.66%	1.74%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
2.83%	4.09%	1.31%	3.19%	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח				
(0.01%)	0.25%	(0.08%)	(0.07%)	שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
(0.04%)	0.07%	(0.02%)	(0.08%)	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור				
1.25%	2.01%	0.44%	1.41%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
244.6%	441.5%	87.4%	265.4%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
235.1%	377.4%	87.4%	259.3%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(36.3)	29.3	(20.0)	(19.0)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
(במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
תעשייה	10,275	141	41	(51)	(24)	191
בינוי ונדל"ן - בינוי	21,690	366	24	29	(2)	268
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	8,098	78	57	(45)	(11)	169
מסחר	9,417	188	128	(7)	(2)	229
שירותים פיננסיים	41,868	4	3	-	1	34
ענפים אחרים	16,065	183	84	43	(2)	244
סך הכל מסחרי	107,413	960	337	(31)	(40)	1,135
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	41,761	278	211	(13)	(4)	161
אנשים פרטיים - אחר	40,821	280	102	25	15	511
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	189,995	1,518	650	(19)	(29)	1,807
בנקים בישראל וממשלת ישראל	28,441	-	-	1	-	2
סך הכל פעילות בישראל	218,436	1,518	650	(18)	(29)	1,809
פעילות לווים בחו"ל						
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	1,101	70	37	8	-	24
בנקים וממשלות בחו"ל	13,714	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	14,815	70	37	8	-	24
סך הכל	233,251	1,588	687	(10)	(29)	1,833

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לדרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 145,623 מיליון ש"ח, 36,588 מיליון ש"ח, 184 מיליון ש"ח, 860 מיליון ש"ח ו-54,439 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
215	(56)	(68)	157	306	9,688	10,320
191	4	5	22	376	17,046	17,701
170	-	26	33	118	7,489	7,802
278	3	(6)	141	382	8,514	9,337
32	-	(1)	9	11	30,635	30,698
246	(10)	(3)	103	220	14,987	15,659
1,132	(59)	(47)	465	1,413	88,359	91,517
191	(6)	(4)	187	232	38,873	39,352
457	11	5	101	268	39,641	40,611
1,780	(54)	(46)	753	1,913	166,873	171,480
1	-	(1)	-	-	23,252	23,252
1,781	(54)	(47)	753	1,913	190,125	194,732
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(4)	1	3	694	706
-	-	-	-	-	8,507	8,507
7	-	(4)	1	3	9,201	9,213
1,788	(54)	(51)	754	1,916	199,326	203,945

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 129,854 מיליון ש"ח, 27,657 מיליון ש"ח, 147 מיליון ש"ח, 393 מיליון ש"ח ו-45,894 מיליון ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
10,461	9,895	329	149	(62)	(57)	221
19,164	18,694	368	24	51	5	236
8,358	8,004	156	34	57	1	202
10,310	9,828	339	119	(28)	8	250
35,019	34,888	14	8	3	1	35
15,342	14,688	198	89	(59)	(11)	191
98,654	95,997	1,404	423	(38)	(53)	1,135
40,298	39,820	239	183	(27)	(8)	170
41,356	40,310	282	107	54	16	501
180,308	176,127	1,925	713	(11)	(45)	1,806
25,914	25,914	-	-	(1)	-	1
206,222	202,041	1,925	713	(12)	(45)	1,807
פעילות לווים בחו"ל						
761	755	2	1	(4)	-	7
11,318	11,318	-	-	-	-	-
12,079	12,073	2	1	(4)	-	7
218,301	214,114	1,927	714	(16)	(45)	1,814

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 134,377 מיליון ש"ח, 33,178 מיליון ש"ח, 70 מיליון ש"ח, 368 מיליון ש"ח ו-50,308 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

מרבית חשיפת האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפה הינה כלפי המערכת הבנקאית במערב אירופה ובצפון אמריקה.

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2025			דירוג אשראי חיצוני ⁽⁴⁾
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,227	11	1,216	1,765	-	1,765	AAA עד AA-
2,430	399	2,031	4,788	670	4,118	A+ עד A-
2	1	1	1	1	-	BBB+ עד BBB-
5	-	5	-	-	-	BB עד B-
-	-	-	-	-	-	ללא דירוג
3,664	411	3,253	6,554	671	5,883	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג' (ללא מכשירים פיננסיים נגזרים חוץ מאזניים).
- (4) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדירוג של סוכנות S&P לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. כאשר אין דירוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדירוג מסוכנויות אחרות.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי מוצגות לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים וברוקרים/דילרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 לתמצית הדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, הסתכם ליום 30 בספטמבר 2025 ב-364 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024 - 343 מיליון ש"ח).

מרבית החשיפה של הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים בעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר מרביתם בקבוצת דירוג השקעה A- ומעלה.

תיאבון הסיכון המידתי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר מרביתה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

כ-99% מחשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה מיוחסים למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד A-, כאשר 27% מסך החשיפה מדורגים בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בסך של כ-4.9 מיליארד ש"ח, בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע והשקעה בסך של כ-826 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח.

תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג A- ומעלה, בקבוצת דירוג השקעה (Investment Grade). משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-3 שנים.

להלן חשיפת האשראי הנוכחית הכוללת למוסדות פיננסיים זרים במדינות בהן קיימת לקבוצת הבנק חשיפה העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-2,634 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון):

שם המדינה	חשיפת אשראי נוכחית
	במיליוני ש"ח
בריטניה	3,071
ארה"ב	2,882

חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

חשיפות עיקריות למדינות זרות*⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025			
חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	
14,063	334	13,729	ארצות הברית
3,087	521	2,566	בריטניה
1,521	354	1,167	מדינות אחרות
18,671	1,209	17,462	סך כל החשיפות למדינות זרות
33	2	31	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PiGS (פורטוגל, איטליה, יוון וספרד)
181	38	143	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
7	1	6	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

31 בדצמבר 2024			
חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	
12,422	389	12,033	ארצות הברית
2,367	430	1,937	מדינות אחרות
14,789	819	13,970	סך כל החשיפות למדינות זרות
25	2	23	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PiGS (פורטוגל, איטליה, יוון וספרד)
209	42	167	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
26	1	25 ⁽⁵⁾	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

* כולל מדינות שהחשיפה אליהן עולה על 1% מסך הנכסים של הבנק על בסיס מאוחד או על 20% מההון לפי הנמוך.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (4) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (5) מרבית החשיפה מבוססת באופן מלא.

סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו. הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות בריבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד. בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינוי ריבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית. לבנק פעילות מצומצמת של העמדת הלוואות בסבסוד קבלן, בתיק ההלוואות לדיור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטני ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדיור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדיור בבנק הינו זניח. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המאקרו כלכלית.

היקף הלוואות לדיור

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר			
שיוני	2024	2025	
באחוזים	במיליוני ש"ח		
			ביצועי אשראי לדיור
61.9	3,063	4,959	הלוואות מכספי הבנק
11.1	9	10	הלוואות מכספי האוצר
50.0	4	6	מענקים מכספי האוצר
61.7	3,076	4,975	סך הכל הלוואות חדשות
89.8	383	727	הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*
64.8	3,459	5,702	סך כל הביצועים

ליום 30 בספטמבר			
שיוני	2024	2025	
באחוזים	במיליוני ש"ח		
			יתרת האשראי לדיור, נטו
6.5	35,982	38,303	הלוואות מכספי הבנק
(8.6)	210	192	הלוואות מכספי האוצר**
(12.5)	72	63	מענקים מכספי האוצר**
6.3	36,264	38,558	סך הכל יתרה

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.

** סכום זה אינו נכלל ביתרות המאזניות.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV, בהתייחס לשמאות עדכנית.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-67% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-68% ליום 30 בספטמבר 2024.

כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 30 בספטמבר 2024.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-58% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-62% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס נדל"ן.

שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן הלוואה. תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-85% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-88% ליום 30 בספטמבר 2024. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 בספטמבר 2024. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-68% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-75% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל שיעור של 59% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 22,859 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים סך של 2,691 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 54% מסך הביצועים וסך של 141 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 3% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-69% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 26,344 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-43% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 2,138 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק הלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

למטרת מגורים											
מגזר לא צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר צמוד			
ריבית קבועה				ריבית משתנה				ריבית קבועה			
יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
10,801	29.2	16,314	44.1	4,158	11.2	5,720	15.5	3	0.0	36,996	96.7
10,163	28.9	15,162	43.2	4,113	11.7	5,674	16.2	4	0.0	35,116	95.3

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות (ללא אשראי מכספי אוצר):

שנת 2023	שנת 2024	תשעה חודשים 2024	תשעה חודשים 2025
3,456	4,345	3,063	4,959
(51.5%)	25.7%	13.4%	61.9
0.12%	(0.08%)	(0.02%)	(0.04%)
0.54%	0.46%	0.52%	0.42%

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לדיור

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולנטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית. הבנק גיבש מתווה הכולל הטבות בתחום המשכנתאות ללקוחות זכאים. לפרטים ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" לעיל.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום. התיקון לא חל על הביצועים בגין הלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לא צפויה השפעה מהותית על הבנק.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית, בעיקר אוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהמוצע, חלקן במערכת החינוך ובמערכת הביטחון.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדיורג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי, בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים ובמידת הצורך על נתוני מאגר אשראי, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכונים אשראי משמשים את הבנקים בקבוצה הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

באשראי הצרכני, מתמקד הבנק באשראי המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שהחברה הבת מסד עוסקת אף היא בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל סוג אוכלוסיה בקבוצה. אוכלוסיית היעד הינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר של האשראי, בין היתר, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי מערכת הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש. הלוואות לאוכלוסיית המורים הינן הלוואות המשולמות בעיקר באמצעות ניכוי ישיר מהשכר.

בחודש מאי 2023, זכה הבנק שוב במכרז למתן אשראי ושירותים בנקאיים לעובדי מערכת הביטחון לתקופה של 7 שנים נוספות המתחילה ביום 1 בדצמבר 2023, עם אופציה להארכה ב-3 שנים נוספות. במכרז נקבעו, בין היתר, התנאים למתן אשראי ולניהול חשבון לעובדי מערכת הביטחון והזכויות להפעלת סניפים במחנות צה"ל. החזרי הלוואות אלה והלוואות נוספות לאוכלוסיית מערכת הביטחון וכן הלוואות הניתנות במסגרת הסכמים מפעליים, מנוכים ישירות מהשכר. הזכייה הנמשכת במכרז מאפשרת לבנק הזדמנויות עסקיות להרחבת פעילותו בקרב אוכלוסיית המכרז והגדלת חלקו באוכלוסיות קשורות נוספות.

כ-87% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולנטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית. הבנק גיבש מתווה הכולל הטבות ללקוחות פרטיים זכאים. לפרטים ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" לעיל.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

יטרה ליום		שינוי לעומת			
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר		
2024	2024	2024	2024		
במיליוני ש"ח					
6,249	6,048	6,030	3.3	3.6	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
17,671	17,179	17,225	2.9	2.6	הלוואות אחרות
23,920	23,227	23,255	3.0	2.9	סך כל סיכון האשראי המאזני
5,530	5,277	5,301	4.8	4.3	מסגרות עו"ש לא מנוצלות
9,417	8,856	9,066	6.3	3.9	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
2,976	3,231	3,709	(7.9)	(19.8)	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
17,923	17,364	18,076	3.2	(0.8)	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
41,843	40,591	41,331	3.1	1.2	סך כל סיכון האשראי הכולל
22,364	21,659	21,636	3.3	3.4	ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2024	2024	2025	
באחוזים				במיליוני ש"ח	
(4.7)	1.0	107	101	102	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
1.7	6.6	175	167	178	סיכון אשראי בעייתי צובר
1.3	3.1	41,049	40,323	41,563	סיכון אשראי לא בעייתי
1.2	3.1	41,331	40,591	41,843	סך כל סיכון האשראי
(16.7)	-	18	15	15	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
(2.2)	-	92	90	90	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
					שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
		0.25%	0.03%	0.15%	

* על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

30 בספטמבר 2025					
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*	
במיליוני ש"ח				באלפי ש"ח	
206	160	36	124	ללא הכנסה קבועה	
2,291	2,823	341	2,482	עד 10	
3,953	5,904	1,220	4,684	מ-10 עד 20	
11,473	15,033	6,283	8,750	מעל 20	
17,923	23,920	7,880	16,040	סך הכל	

30 בספטמבר 2024					
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*	
במיליוני ש"ח				באלפי ש"ח	
205	174	26	148	ללא הכנסה קבועה	
2,361	3,036	342	2,694	עד 10	
4,020	6,066	1,288	4,778	מ-10 עד 20	
10,778	13,951	6,091	7,860	מעל 20	
17,364	23,227	7,747	15,480	סך הכל	

31 בדצמבר 2024					
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*	
במיליוני ש"ח				באלפי ש"ח	
210	183	36	147	ללא הכנסה קבועה	
2,428	2,935	323	2,612	עד 10	
4,034	5,901	1,227	4,674	מ-10 עד 20	
11,404	14,236	5,980	8,256	מעל 20	
18,076	23,255	7,566	15,689	סך הכל	

* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).

** תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
סיכון אשראי מאזני			תקופה לפירעון
במיליוני ש"ח			
6,794	6,541	6,564	עד שנה
3,130	3,195	3,154	משנה ועד שלוש שנים
4,115	4,175	4,125	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,774	2,556	2,613	מחמש שנים ועד שבע שנים
7,107	6,760	6,799	מעל שבע שנים
23,920	23,227	23,255	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלוואה*

30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024			
סיכון אשראי מאזני			סיכון אשראי מאזני			סיכון אשראי מאזני			תחום אשראי ללוואה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
187	536	723	211	542	753	208	562	770	עד 10
422	1,059	1,481	432	1,054	1,486	425	1,092	1,517	מ- 10 עד 20
1,164	2,631	3,795	1,180	2,592	3,772	1,160	2,692	3,852	מ- 20 עד 40
2,811	4,682	7,493	2,861	4,580	7,441	2,826	4,745	7,571	מ- 40 עד 80
5,010	4,596	9,606	5,203	4,471	9,674	5,110	4,643	9,753	מ- 80 עד 150
7,666	3,101	10,767	7,221	2,914	10,135	7,309	3,063	10,372	מ- 150 עד 300
6,660	1,318	7,978	6,119	1,211	7,330	6,217	1,279	7,496	מעל 300
23,920	17,923	41,843	23,227	17,364	40,591	23,255	18,076	41,331	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דיוור.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
סיכון אשראי מאזני			סוג האשראי
במיליוני ש"ח			
1,456	1,484	1,522	עו"ש
4,793	4,564	4,508	כרטיסי אשראי
16,861	16,392	16,445	אשראי בריבית משתנה
810	787	780	אשראי בריבית קבועה
23,920	23,227	23,255	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטיילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים. הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם על בסיס הבנת צרכי הלקוח, זיהוי וניטור מאפייני הסיכון שלו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושגת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה הינם בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום האשראי הקמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטיילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון כוללות מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים. בקו השני מבוצעת בחינה תקופתית של השפעת אירועים מאקרו כלכליים העשויים להשפיע על יחס ההחזר להכנסה של הלווים. הבחינה מבוצעת על המשכנתאות ועל תיק האשראי שאינו לדיור. בנוסף, מבוצעים ניתוחי רוחב בהתייחס למאפייני סיכון שונים ובחינת השפעת סביבת האינפלציה המשתנה על משתני הסיכון השונים, כגון התפלגות התיק לפי דירוג סיכון הלקוח, שיעורי הכשל, ומדדי סיכון שונים, כגון שיעורי אשראי בעייתי, שיעורי הפרשות ושיעורי מחיקות. הקו השלישי, הכולל את מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה. כמו כן, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, הנבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק נבחנות לפי פרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/תעשייה) וסוג העסקה (לרבות תמ"א/מחיר למשתכן/מחיר מטרר וכו'). כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן לפי פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור ורווחיות התיק.

מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, הבנק מקיים דיון תקופתי בכל תיקי האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, בוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט ופועל לצמצום חשיפות ככל האפשר. ככלל, בחינת הפרויקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע, המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים נבחנים, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים ובחובות לפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושייכות לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון (פיקוח אשראי) והן בקו השני. כמו כן, בקו השני מבוצעות בדיקות מדגמיות של לווים, לצורך איתור לקוחות בעייתיים בשלב מוקדם, אשר לא זוהו במהלך העבודה השוטפת על ידי קו ההגנה הראשון, וכן מבוצעת הערכה ומתן חוות דעת כתובה, ללא תלות בגורמים המאשרים חשיפות אשראי, של סיכון האשראי בחשיפות אשראי מהותיות.

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצוין, כי בנוסף למדידה כמותית זו, בוחן הבנק מדי רבעון, באופן סובייקטיבי, את הצורך בהגדלה נוספת של מקדמי ההפרשה לענף הבינוי והנדל"ן, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות, הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי ובמידת הצורך, מגדיל את מקדמי ההפרשה הקבוצתית. בחינה נוספת מבוצעת גם עבור לווים ספציפיים ובמידת הצורך, נרשמת גם הפרשה פרטנית.

לאור הסיכון הגובר בשוק הנדל"ן למגורים, פרסם בנק ישראל ביום 6 באפריל 2025, עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין ו-329 (הוראת שעה), במסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה), וכן הגביל את שיעור ההלוואות בסבסוד קבלנים ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדירור. הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק מממשל תאגידי.

נוכח העלייה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן ואת תוספת ההפרשה בגין מימון קרקעות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו.

על רקע העלייה ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן, בין היתר, בשל סביבת הריבית הגבוהה, והעלייה ברמת אי הוודאות הכלכלית לנוכח המלחמה, הופץ ביום 15 באוקטובר 2024, מכתב בנק ישראל בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן" ובו דרישה לביצוע ניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות בשוק הנדל"ן על הסיכונים בתיק הנדל"ן בבנק, כמפורט במכתב כאמור ובהתאם לפרמטרים הנקובים בו, ובהמשך לכלול המלצות לצעדים מתאימים, לרבות קביעת מגבלות לפי הצורך.

בנוסף, הבנק נדרש לבחון את נאותות האופן שבו ההשפעות האמורות באות לידי ביטוי בהערכת סיכון הלווים, לרבות בדירוגי הסיכון ובסיווגי החובות. כמו כן, נדרש הבנק לבחון את נאותות האופן, שבו ההתפתחויות באות לידי ביטוי בהקצאת ההון במסגרת יעדי ההון העצמי והון רובד 1, שנקבעו על ידי הבנק.

במסגרת היענות הבנק לדרישת בנק ישראל, הבנק ביצע בחינה מקיפה של הפרויקטים לבניה להם מעמיד הבנק ליווי פיננסי, בין היתר, בהיבט השפעת מבצעי המכירות על סיכון האשראי. כמו כן, נבחנו הקרקעות שמומנו על ידי הבנק וההיתכנות להתקדמות לשלב הבניה בהן. בנוסף, הבנק ביצע בדיקה מקיפה ללווים שנטלו אשראי עבור נדל"ן מניב בסכומים העולים על 50 מיליון ש"ח, בדגש על שיעור LTV, שיעור תפוסה, ותק הבטוחה ושיעור ההון העצמי המתוקנן בהתאם למדיניות האשראי של הבנק.

לאחר בחינה וניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות השונות כמפורט במכתב כאמור, נמצא כי הסיכונים מנוהלים באופן מידתי ובמסגרת תיאבון הסיכון, ואין השפעה על רמת הסיכון.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר		
	2024	2025	
		במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי כולל⁽¹⁾			
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:			
	5,913	6,498	- קרקע גולמית
	8,641	9,446	- נדל"ן בתהליכי בניה
	6,212	7,172	נדל"ן שבנייתו הושלמה
	6,756	7,588	אחר ⁽²⁾
	27,522	30,704	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 13,783 מיליון ש"ח (9,054 מיליון ש"ח מאזני ו-4,729 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,734 מיליון ש"ח (1,388 מיליון ש"ח מאזני ו-346 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,573 מיליון ש"ח (6,730 מיליון ש"ח מאזני ו-843 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (31.12.24 - 11,370 מיליון ש"ח, 1,916 מיליון ש"ח ו-7,454 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, בעיקר פרויקטי תשתיות ואשראי לחברות נדל"ן מניב.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
11.6	21.4	26,698	24,535	29,788
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי				
סיכון אשראי לא בעייתי				
56.8	(0.6)	301	475	472
(21.9)	(17.1)	465	438	363
39.7	47.3	58	55	81
11.2	(5.4)	824	968	916
11.6	20.4	27,522	25,503	30,704
-	-	1	1	1
53.8	66.7	13	12	20

אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2025	
15.3%	14.9%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
438	361	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.6%	1.4%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.9%	1.9%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.0%	3.0%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני. מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2024. ליום 30 בספטמבר 2025, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-568 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-732 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024 ו-666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 30 בספטמבר 2025, אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות הון.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכונים שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד והתאמת שיעורי הבטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שנדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק, באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע משינויים בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה, כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות.

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי. בחודש דצמבר 2023, עודכנה ההוראה על ידי בנק ישראל. הבנק מיישם את ההוראה החדשה שנכנסה לתוקף בחודש יולי 2025, אשר מאמצת את הרגולציה של ועדת באזל IRRBB וקובעת עקרונות, על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ודרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. הבנק בוחן את חשיפת הריבית באופן שוטף ומתאים אותה בהתאם להערכות הבנק.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן מידע לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾			יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾ שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ מזה: תיק בנקאי מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
10,326	(293)	10,619	9,821	(255)	10,076	11,253	(176)	11,429	
13,203	(84)	13,287	12,285	(92)	12,377	14,897	116	14,781	
11,123	(841)	11,964	11,317	(272)	11,589	12,700	(642)	13,342	
4,130	314	3,816	4,075	289	3,786	3,505	354	3,151	

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, למעט ייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) בעוד שבבאור היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

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

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(561)	(110)	(451)	(548)	(62)	(486)	(657)	(133)	(524)	שינויים מקבילים
(553)	(109)	(444)	(532)	(60)	(472)	(643)	(118)	(525)	עלייה במקביל של 1%
845	55	790	784	52	732	862	75	787	מזה: תיק בנקאי
639	118	521	617	66	551	673	149	524	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
632	117	515	602	66	536	636	128	508	ירידה במקביל של 1%
(910)	(56)	(854)	(844)	(66)	(778)	(934)	(77)	(857)	מזה: תיק בנקאי
(1,063)	(215)	(848)	(1,036)	(119)	(917)	(1,196)	(255)	(941)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(1,046)	(213)	(833)	(1,002)	(114)	(888)	(1,160)	(227)	(933)	עלייה במקביל של 2%
1,339	242	1,097	1,298	140	1,158	1,360	311	1,049	מזה: תיק בנקאי
1,326	241	1,085	1,264	137	1,127	1,294	269	1,025	ירידה במקביל של 2%
(401)	(11)	(390)	(429)	(27)	(402)	(487)	(44)	(443)	מזה: תיק בנקאי
263	(8)	271	319	15	304	347	18	329	שינויים לא מקבילים
22	(53)	75	47	(14)	61	(8)	(40)	32	התללה ⁽³⁾
(8)	60	(68)	(44)	15	(59)	22	45	(23)	השטחה ⁽⁴⁾
									עליית ריבית בטווח הקצר
									ירידת ריבית בטווח הקצר

בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראה באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש), פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

(4) השטחה - עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(5) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור ובסעיף פקדונות. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

(6) החל מהרבעון השני של שנת 2025, השפעת התחייבות לזכויות עובדים נמדדת על בסיס אקטוארי ומוצגת נטו. לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך הכל*	ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	סך הכל*	ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	סך הכל*	ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	
									שינויים מקבילים
(6)	(11)	5	(9)	(14)	5	62	(18)	80	עלייה במקביל של 1%
-	-	-	22	-	22	92	-	92	מזה: תיק בנקאי
(406)	11	(417)	(410)	15	(425)	(389)	19	(408)	ירידה במקביל של 1%
(412)	-	(412)	(441)	-	(441)	(420)	-	(420)	מזה: תיק בנקאי
183	(22)	205	173	(27)	200	276	(36)	312	עלייה במקביל של 2%
195	-	195	233	-	233	337	-	337	מזה: תיק בנקאי
(818)	22	(840)	(826)	30	(856)	(775)	39	(814)	ירידה במקביל של 2%
(831)	-	(831)	(889)	-	(889)	(839)	-	(839)	מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקדזות.

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל, חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית, לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית.

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
במיליוני ש"ח		
(439)	(358)	(395)
459	374	411
עלייה במקביל של 1%		
ירידה במקביל של 1%		

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2024	2025	2024	2025	
11	17	1,530	2,584	מט"י לא צמוד
66	60	9,297	9,098	מט"י צמוד מדד
(2)	(1)	(293)	(176)	מט"ח וצמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של קבוצת הבנק נמוכה.

עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכוני מטבע מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוז' מאזניים.

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו
ירידה של 5%	(12)	4
ירידה של 10%	(22)	10
עלייה של 5%	15	(1)
עלייה של 10%	33	(2)

הערות:

(1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהיתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

(2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות, משכנתאות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. כמו כן, הבנק מבצע עסקאות פורוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו.

הבנק אינו חשוף בפעילות הפורוורדים שלו לסיכוני מדד מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוז' מאזניים.

אחוז שינוי במדד	
ירידה של 3%	(304)
עלייה של 3%	301

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,572	-	1,572	1,463	-	1,463	עסקאות גידור:
						חוזי ריבית
						עסקאות אחרות:
20,442	19,033	1,409	13,231	11,795	1,436	חוזי ריבית
117,071	94,590	22,481	148,006	114,963	33,043	חוזי מטבע חוץ
75,995	75,994	1	137,589	137,589	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
215,080	189,617	25,463	300,289	264,347	35,942	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות, ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי הנזילות

לשלושת החודשים שנתיים ביום		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים		
165%	131%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני המאוחד
166%	128%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני הבנק
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ברבעון השלישי של שנת 2025, יחס כיסוי הנזילות עמד על 131%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). הקיטון ביחס כיסוי הנזילות בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2024, נובע משינוי בתמהיל המקורות ומגידול באשראי לציבור.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

ביום 21 ביוני 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס, כפי שנקבע ברפורמת באזל 3 של ועדת באזל (BCBS). מטרת היחס הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך, באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח.

יחס מימון יציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

מימון יציב זמין, מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו, על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס מימון יציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש, הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ מאזניות.

להלן יחס מימון יציב נטו:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2025	
באחוזים		
140%	127%	יחס מימון יציב נטו בנתוני המאוחד
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, יחס מימון יציב עמד על 127%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס מימון יציב ירד בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024, בעקבות שינוי בתמהיל המקורות וגידול באשראי לציבור.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניתריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2025 ב-117.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-109.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, מזה, יתרת המזומנים, הפקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-81.9 מיליארד ש"ח ו-35.4 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר, הבינוני והארוך, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות ובמטבעות שונים. המקורות השקליים מתבססים על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים. ככלל, פקדונות מלקוחות עסקיים הינם תנודתיים יותר מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. כמו כן, הבנק גייס מקורות באמצעות הנפקות אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. הבנק רשאי לקבל הלוואות מבנק ישראל כנגד שיעבוד נכסים שברשותו. הרכב מקורות המימון במט"ח דומה להרכב המקורות השקליים ובנוסף, הבנק מגייס מקורות נוספים, באמצעות מכשירים פיננסיים, כגון עסקאות REPO, עסקאות FX SWAP וכו'. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025, עומד על 166.7%, בהשוואה ל-165.9% ב-31 בדצמבר 2024. ב-30 בספטמבר 2025, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-238.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-219.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה.

למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון, ראה באור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

יתרת פקדונות הציבור⁽¹⁾ ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24 במיליוני ש"ח	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 30.9.25 במיליוני ש"ח	
ב-%			ב-%			
3.8	19,828	24,014	3.7	24,456	24,808	עסקים גדולים
3.1	6,325	6,566	2.9	6,332	6,409	עסקים בינוניים
2.6	26,659	26,553	2.5	24,668	24,702	עסקים קטנים וזעירים
2.2	73,087	72,216	2.2	70,139	70,371	משקי בית
3.8	12,089	12,449	3.6	11,732	11,781	בנקאות פרטית
3.5	64,729	72,957	3.2	87,146	94,949	גופים מוסדיים
3.0	202,717	214,755	2.9	224,473	233,020	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
	במיליוני ש"ח	
5,789	8,084	1
5,112	6,117	2
2,986	4,781	3

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים ואופן ניהולם, בין היתר, הסיכונים התפעוליים (ובכלל זה סייבר, אבטחת מידע והמשכיות עסקית), סיכון אסטרטגיה, סיכון ציות (ובכלל זה סיכון בנקאות הוגנת - Conduct Risk), סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי וסיכון מודל - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק. ראה גם דיווח מיידי מיום 24 באפריל 2025, לעניין תקלת חשמל (מספר אסמכתא 029350-01-2025).

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2024, למעט:

- סיכון ריבית - ברבעון השני של השנה, הועלתה רמת הסיכון מ"נמוכה-בינונית" ל"בינונית", בעיקר על רקע הגידול בתיק אגרות החוב הממשלתיות, שהביא לעלייה בחשיפת הריבית של הבנק.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024 ולא חל בה שינוי, למעט האמור להלן.

הפרשה להפסדי אשראי

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי מתייחס הבנק למכלול רחב של נתונים, שחלקם פנימיים לבנק, וחלקם כולל, בין היתר, אינדיקטורים מאקרו כלכליים. לעניין האינדיקטורים המאקרו כלכליים, התבסס הבנק, בהנחותיו ליום 30 בספטמבר 2025, על תחזיות כלכליות. הבנק נוקט בשיטה של שקלול תחזיות מחמירות ותחזיות ריאליות. יש לציין כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ושינויים באומדנים ובהערכות הסובייקטיביות עלולים להטות את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במידה רבה.

בעקבות פרוץ המלחמה, בוצע בשיתוף עם הגורמים העסקיים וחטיבת ניהול סיכונים, תהליך מיפוי של ענפי הפעילות השונים, העלולים להיות מושפעים מהמציאות הביטחונית, במטרה לאתר לקוחות אשר עלולים להיפגע מהמצב באופן שיטפיע על חוסנם הפיננסי ויכולת ההחזר שלהם. התגבשה רשימת מעקב דינמית הכוללת לווים שפעילותם ואיתנותם הפיננסית עלולה להיות מושפעת מהמצב. רשימה זו נדונה מעת לעת וכוללת חובות כאמור, עליהם הושתה הפרשה איכותית נוספת מחשש להפסדי אשראי צפויים. יצוין, כי לאחרונה, לאור חזרה לפעילות, הרשימה כאמור הצטמצמה באופן מהותי.

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החרף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-80 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-66 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

ההוצאה להפסדי אשראי תלויה במגוון רחב של גורמים אשר קיימת לגביהם אי ודאות, כאשר מחד, קצב התאוששות איטי יותר של המשק עלול להביא להפרשה גבוהה יותר, ומנגד, קיומם של גורמים ממתנים, כגון קצב התאוששות מהיר יותר של המשק וגורמים פנימיים בבנק, כדוגמת איכות תהליך חיתום האשראי, איכות הביטחונות ומנגנוני הבקרה, עשויים להביא לקיטון ברמת ההוצאה.

אמידת ההפרשה להפסדי אשראי דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות, המתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי ההתפתחויות בשווקים ואמידת השפעותיהן על סיכון האשראי ועל התממשות הפסדי אשראי בעתיד. הערכות הבנק בנושא ההפרשות להפסדי אשראי הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד פרסום הדוחות הכספיים. השימוש באומדנים ובהערכות מצריך הפעלת שיקול דעת אשר הנהלת הבנק מאמינה, כי הינם סבירים בעת פרסום הדוחות הכספיים. עם זאת, ומטבע הדברים, הפסדי האשראי בפועל, כפי שיתוהו בעתיד מתיק האשראי הקיים, עשויים להיות שונים מהותית מההערכות שנקטו.

בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על הדיווח הכספי.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 בספטמבר 2025 את אפקטיביות הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק.



אלי כהן
מנהל כללי



רון לבקעיץ
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 בנובמבר 2025
כ"ה בחשוון, תשפ"ו

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אלי כהן
מנהל כללי

16 בנובמבר 2025

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

16 בנובמבר 2025

דוחות כספיים

72	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
73	דוח רווח והפסד
74	דוח על הרווח הכולל
75	מאזן
76	דוח על השינויים בהון
77	דוח על תזרימי המזומנים
79	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן - "ההוראות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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 בבאור 1 למידע הכספי, ההוראות מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

16 בנובמבר 2025

רווח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
	2024	2025	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,097	8,410	8,942	2,955	3,120	2	הכנסות ריבית
6,357	4,809	5,208	1,690	1,830	2	הוצאות ריבית
4,740	3,601	3,734	1,265	1,290		הכנסות ריבית, נטו
(16)	(51)	(10)	22	17	6,12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,756	3,652	3,744	1,243	1,273		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
						הכנסות שאינן מריבית
432	300	275	153	70	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,553	1,123	1,320	396	461		עמלות
21	13	8	3	7		הכנסות אחרות
2,006	1,436	1,603	552	538		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
						הוצאות תפעוליות ואחרות
1,739	*1,317	1,340	*435	438		משכורות והוצאות נלוות
359	*279	251	*116	85		אחזקה ופחת בנינים וציוד
134	99	108	36	37		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
745	545	684	190	238		הוצאות אחרות
2,977	2,240	2,383	777	798		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,785	2,848	2,964	1,018	1,013		רווח לפני מסים
1,383	1,033	1,157	390	387		הפרשה למסים על הרווח
2,402	1,815	1,807	628	626		רווח לאחר מסים
74	62	23	22	(15)		חלק הבנק ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
2,476	1,877	1,830	650	611		לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(79)	(82)	(30)	(30)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	1,798	1,748	620	581		המיוחס לבעלי מניות הבנק
בשקלים חדשים						
23.63	17.92	17.42	6.18	5.79		רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
23.63	17.92	17.42	6.18	5.79		רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

* סווג מחדש.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

אלי כהן
מנהל כללי

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 בנובמבר 2025

דוח מאוחד על הרווח הכולל⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	1,877	1,830	650	611	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(79)	(82)	(30)	(30)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	1,798	1,748	620	581	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
31	(115)	203	129	39	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(60)	10	8	(2)	(1)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
(29)	(105)	211	127	38	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
9	41	(83)	(49)	(16)	השפעת המס המתייחס
					רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
(20)	(64)	128	78	22	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3	(2)	6	3	-	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
(23)	(62)	122	75	22	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,456	1,813	1,958	728	633	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(108)	(77)	(88)	(33)	(30)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,348	1,736	1,870	695	603	

(1) ראה באור 4.

(2) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור	
נכסים				
77,175	81,440	81,921		מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	28,860	37,995	5	ניירות ערך ⁽⁴⁾
70	147	184		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
131,050	126,374	141,432	6,12	אשראי לציבור
(1,634)	(1,625)	(1,624)	6,12	הפרשה להפסדי אשראי
129,416	124,749	139,808		אשראי לציבור, נטו
1,496	1,611	1,466		אשראי לממשלה
842	854	862	17	השקעה בחברה כלולה
867	852	865		בנינים וציוד
363	350	362		נכסים בלתי מוחשיים
2,565	2,308	4,131	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,373	1,341	1,905		נכסים אחרים ⁽²⁾
248,563	242,512	269,499		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
214,755	212,907	233,020	7	פקדונות הציבור
2,508	2,631	1,730		פקדונות מבנקים
2,540	689	934		פקדונות הממשלה
2,304	1,542	3,623		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,479	4,474	5,836		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	2,086	4,520	10	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,164	4,494	4,610		התחייבויות אחרות ⁽¹⁾ ⁽³⁾
234,479	228,823	254,273		סך כל ההתחייבויות
13,430	13,066	14,543		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
654	623	683		זכויות שאינן מקנות שליטה
14,084	13,689	15,226		סך כל ההון
248,563	242,512	269,499		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 207 מיליון ש"ח, 160 מיליון ש"ח ו-177 מיליון ש"ח ב-30.9.25, 30.9.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 12 מיליון ש"ח, 16 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-30.9.25, 30.9.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 12 מיליון ש"ח, 48 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-30.9.25, 30.9.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(4) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה באור 15.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970
-	-	-	-	581	581	30	611
-	-	-	-	(319)	(319)	(59)	(378)
-	1	1	-	-	1	-	1
-	-	-	22	-	22	-	22
927	2	929	(56)	13,670	14,543	683	15,226

יתרה ליום 30 ביוני 2025

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(292)	11,980	12,615	590	13,205	13,205	13,205
-	-	620	620	30	650	650	650
-	-	(244)	(244)	-	(244)	(244)	(244)
-	75	-	75	3	78	78	78
927	(217)	12,356	13,066	623	13,689	13,689	13,689

יתרה ליום 30 ביוני 2024

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	-	927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
-	-	-	-	1,748	1,748	82	1,830
-	-	-	-	(759)	(759)	(59)	(818)
-	2	2	-	-	2	-	2
-	-	-	122	-	122	6	128
927	2	929	(56)	13,670	14,543	683	15,226

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646	12,646	12,646
-	-	1,798	1,798	79	1,877	1,877	1,877
-	-	(741)	(741)	(29)	(770)	(770)	(770)
-	(62)	-	(62)	(2)	(64)	(64)	(64)
927	(217)	12,356	13,066	623	13,689	13,689	13,689

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לשנת 2024 (מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646	12,646	12,646
-	-	2,371	2,371	105	2,476	2,476	2,476
-	-	(989)	(989)	(29)	(1,018)	(1,018)	(1,018)
-	(23)	-	(23)	3	(20)	(20)	(20)
927	(178)	12,681	13,430	654	14,084	14,084	14,084

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

רווח נקי בשנת החשבון

דיבידנד

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 313 מיליון ש"ח (משנת 1992 ואילך).

(2) כולל סך של 2,391 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	1,877	1,830	650	611	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
					חלק הבנק בהפסד (ברווח) של חברה כלולה
(74)	(62)	(23)	(22)	15	פחת על בנינים וציוד
96	78	47	46	16	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
134	99	108	36	37	רווח ממימוש בנינים וציוד
(19)	(11)	(6)	(2)	(6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(16)	(51)	(10)	22	17	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(26)	(21)	(45)	(9)	(18)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(11)	(6)	83	(8)	12	רווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(163)	(83)	(104)	(59)	(24)	מסים נדחים, נטו
(13)	1	(1)	(2)	3	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
78	57	63	21	18	התאמות בגין הפרשי שער
66	392	(1,011)	(88)	(255)	דיבינדנדה שהתקבל מחברה כלולה
28	-	-	-	-	
(3,344)	2,248	(639)	1,376	(985)	שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(120)	4	(590)	(13)	(564)	ניירות ערך למסחר
1,071	1,306	(1,609)	305	1,591	נכסים אחרים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,944	241	1,869	111	210	שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
(1,055)	(1,698)	1,791	(302)	(1,656)	התחייבויות אחרות
(584)	(809)	(684)	(246)	(232)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,468	3,562	1,069	1,816	(1,210)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
					מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
1,041	162	(102)	(201)	570	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(13)	(90)	(117)	(117)	88	שינוי בפקדונות בבנקים
(4,868)	(2,568)	(8,491)	(601)	(3,663)	שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(442)	(556)	29	(190)	(70)	שינוי באשראי לציבור
(3,172)	(2,181)	(1,764)	(768)	-	שינוי באשראי לממשלה
(37,935)	(26,286)	(46,440)	(5,681)	(13,985)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
458	395	664	271	477	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
3,110	856	4,199	585	568	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
31,876	24,976	39,061	4,987	12,093	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(65)	(33)	(49)	(16)	(30)	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
28	21	10	9	10	רכישת בנינים וציוד
(169)	(121)	(107)	(38)	(44)	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(10,151)	(5,425)	(13,107)	(1,760)	(3,986)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
					מזומנים נטו לפעילות השקעה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17,209	16,003	18,107	3,556	9,001	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(1,716)	(1,640)	(711)	(57)	(331)	שינוי בפקדונות הציבור
2,116	(156)	(2,379)	(161)	(386)	שינוי בפקדונות מבנקים
					שינוי בפקדונות הממשלה
2,338	1,531	1,731	787	(491)	שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
-	-	3,000	-	3,000	תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
(755)	(340)	(1,766)	(321)	(1,759)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(989)	(741)	(759)	(244)	(319)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(29)	(29)	(59)	-	(59)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
18,174	14,628	17,164	3,560	8,656	מזומנים נטו מפעילות מימון
9,491	12,765	5,126	3,616	3,460	גידול במזומנים
67,557	67,557	76,907	76,717	78,202	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(141)	(29)	(482)	(40)	(111)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
76,907	80,293	81,551	80,293	81,551	יתרת מזומנים לסוף התקופה
					ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
10,490	7,803	8,646	2,745	2,816	ריבית שהתקבלה
(5,978)	(4,446)	(5,194)	(1,731)	(1,752)	ריבית ששולמה
34	24	44	8	23	דיבידנדים שהתקבלו
(1,456)	(1,109)	(1,336)	(423)	(472)	מסים על הכנסה ששולמו
72	72	114	29	-	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברה כלולה שלו (להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2024 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים 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 16 בנובמבר 2025.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

(1) עדכון תקינה 2023-07 ASU בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח

ביום 27 בנובמבר 2023, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-07, בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים (להלן - "העדכון"). העדכון משפר את דרישות הגילוי החלות על הישויות, לרבות, הוספת דרישה לספק גילוי במסגרת באור המגזרים על 'הוצאות משמעותיות' המדווחות ל-CODM (מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי) וכלולות בתוך הרווח המדווח ויינתן בשורה נפרדת, גילוי אודות סכומם והרכבם של 'פריטי מגזר אחרים' הכלולים בהתאמות לרווח המגזרי המדווח, מתן הסבר לאופן בו ה-CODM משתמש בדיווח המגזרי על מנת להעריך את ביצועי המגזר וחלוקת המשאבים, חשיפת זהותו ותפקידו של ה-CODM והרחבת דרישות גילוי שנתיות מסוימות לתקופות ביניים. הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים לשנת 2025, בדרך של יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים. ליישום ההוראה החדשה, אין השפעה מהותית על הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח.

(2) חוזר מס' 2798-06 ח-ה 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 באור 14 בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפרעון". עיקרי השינויים בחוזר כללו, בין היתר: הרחבת 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 באור זה, על בסיס מאוחד. הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים לשנת 2025. נתוני השוואה הוצגו בהתאם לנתונים המפורטים במתכונת הגילוי בהוראות הדיווח לציבור.

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

עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי

ביום 18 בספטמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 06-2025 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי אשר נמצאות בתוחלת ASC 40-350 (להלן - "העדכון"). עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40 כך שהוראות העדכון אינן מושפעות משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהתהוו כאשר שני התנאים הבאים מתקיימים (א) ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה; וכן (ב) צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת (סף ההכרה שהובהר בעדכון הוא "probable-to-complete"). בנוסף, הודגש כי דרישות הגילוי של ASC 360-10 יחולו על עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהונו.

הוראות העדכון יחולו על כל הישויות החל מתקופות דיווח שנתיות וביניים המתחילות אחרי 15 בדצמבר 2027, אימוץ מוקדם אפשרי. העדכון מאפשר ליישם את ההנחיות החדשות באמצעות אחת משלוש שיטות מעבר: מכאן ולהבא, יישום למפרע או בשיטה של מכאן ולהבא מתואמת. הבנק בוחן את ההשפעה של העדכון על דוחותיו הכספיים.

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

בחודש מרס 2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), תשפ"ד-2024, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (קרי, בנק ששווי נכסיו שווה ל-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל או נמוך מכך) ישלם לאוצר המדינה בהתייחס לתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025, תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. במידה שסך התשלומים שיתקבלו מהבנקים במסגרת החוק הזה יהיה גבוה מתקרה אשר נקבעה בחוק, כל בנק יקבל החזר לפי חלקו היחסי באותו התשלום השנתי. הבנק ביצע הפרשה לתשלום המיוחד ללא התחשבות בחלקו בתקרת התשלום המצרפי של כלל הבנקים לשנת המס 2025. יובהר שהתוצאות בפועל עשויות להיות שונות.

באור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
(במיליוני ש"ח)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
				א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾
5,145	5,347	1,808	1,879	מאשראי לציבור
33	40	16	16	מאשראי לממשלה
72	121	23	43	מפקדונות בבנקים
2,312	2,299	798	773	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
2	6	2	3	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
846	1,129	308	406	מאגרות חוב
8,410	8,942	2,955	3,120	סך כל הכנסות הריבית
				ב. הוצאות ריבית
4,547	4,853	1,576	1,690	על פקדונות הציבור
14	26	3	5	על פקדונות הממשלה
23	25	10	7	על פקדונות מבנקים
5	5	2	2	על פקדונות מבנק ישראל
25	129	19	47	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
195	170	80	79	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,809	5,208	1,690	1,830	סך כל הוצאות הריבית
3,601	3,734	1,265	1,290	סך כל הכנסות הריבית, נטו
				ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
46	27	14	9	הכנסות ריבית ⁽²⁾
				ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
108	235	50	88	מוחזקות לפדיון
713	808	251	289	זמינות למכירה
25	86	7	29	למסחר
846	1,129	308	406	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

באור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני ש"ח)

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
א. הכנסות מימון מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾				
475	(913)	(56)	(268)	
2. מהשקעה באגרות חוב				
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾				
5	24	4	7	
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾				
-	(1)	-	-	
5	23	4	7	
סך הכל מהשקעה באגרות חוב				
(392)	1,011	88	255	
3. הפרשי שער, נטו				
4. מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר				
16	23	5	11	
הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר				
-	(1)	-	-	
24	33	8	15	
דיבידנד ממניות שאינן למסחר				
83	104	59	24	
רווחים שטרם מומשו ⁽³⁾				
123	159	72	50	
סך הכל מהשקעה במניות				
211	280	108	44	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				

- (1) למעט השפעת יחסי גידור.
(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.
(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר			
2024	2025	2024	2025		
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)			
83	78	37	38		
3	(79)	7	(10)		
3	(4)	1	(2)		
89	(5)	45	26		
300	275	153	70		
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽³⁾					
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים					
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו ⁽¹⁾					
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾					
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽⁴⁾					
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית					
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון					
חשיפת ריבית					
14	(44)	9	3		
8	-	3	(1)		
67	39	33	24		
89	(5)	45	26		
סך הכל					

- (1) מזה: רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 1 מיליון ש"ח בתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (בתשעת ובשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024 - הפסדים בסך של 1 מיליון ש"ח ורווחים בסך של 2 מיליון ש"ח, בהתאמה).
(2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
(4) להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
(במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
(78)	(10)	(88)	(125)	37
22	-	22	(1)	23
(56)	(10)	(66)	(126)	60
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				
(292)	(24)	(316)	(83)	(233)
75	3	78	(2)	80
(217)	(21)	(238)	(85)	(153)
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
(178)	(16)	(194)	(131)	(63)
122	6	128	5	123
(56)	(10)	(66)	(126)	60
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				
(155)	(19)	(174)	(92)	(82)
(62)	(2)	(64)	7	(71)
(217)	(21)	(238)	(85)	(153)
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
(155)	(19)	(174)	(92)	(82)
(23)	3	(20)	(39)	19
(178)	(16)	(194)	(131)	(63)

יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
שינוי נטו בשנת 2024
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)
(במיליוני ש"ח)

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר					
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס (מבוקר)	2024			2025		
			לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס (לא מבוקר)
24	(15)	39	117	(73)	190	31	(21)	52
(5)	3	(8)	(37)	24	(61)	(8)	5	(13)
19	(12)	31	80	(49)	129	23	(16)	39
(54)	30	(84)	(7)	4	(11)	(5)	2	(7)
15	(9)	24	5	(4)	9	4	(2)	6
(39)	21	(60)	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)
3	(2)	5	3	(2)	5	-	(1)	1
(23)	11	(34)	75	(47)	122	22	(15)	37

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים

הפסד אקטוארי נטו בתקופה

הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(לא מבוקר)					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
שינוי נטו במהלך התקופה					
(45)	28	(73)	162	(106)	268
(26)	16	(42)	(39)	26	(65)
(71)	44	(115)	123	(80)	203
הטבות לעובדים					
הפסד אקטוארי נטו בתקופה					
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾					
שינוי נטו במהלך התקופה					
(5)	4	(9)	(11)	6	(17)
12	(7)	19	16	(9)	25
7	(3)	10	5	(3)	8
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
(2)	2	(4)	6	(4)	10
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
(62)	39	(101)	122	(79)	201

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור 7א.

באור 5 - ניירות ערך (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
7,769	7,769	-	124	83	7,810
42	42	-	-	2	40
46	46	-	1	-	47
7,857	7,857	-	125	85	7,897
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון					
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של מוסדות פיננסיים זרים					
של אחרים בישראל					
של אחרים זרים					
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה					
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					
1,393	1,116	-	277 ⁽³⁾	- ⁽³⁾	1,393 ⁽⁴⁾
264	263	-	1	-	264
35,564	35,136	-	557	129	35,564
ד. ניירות ערך למסחר					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,548	1,547	-	2	1	1,548
904 ⁽⁵⁾	895	-	9	-	904
5	5	-	-	-	5
2,457	2,447	-	11	1	2,457
14	11	-	3	-	14
2,471	2,458	-	14 ⁽³⁾	1 ⁽³⁾	2,471
37,995	37,594	-	571	130	38,035

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משובץ בשווי של 901 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.
- הערות כלליות:
- ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 4,277 מיליון ש"ח.
- פירוש תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
5,403	5,403	-	7	175	5,235
78	78	2	-	3	77
62 ⁽⁵⁾	62	-	2	-	64
5,543	5,543	2	9	178	5,376

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
12,659	12,894	-	28	263	12,659
6,707	6,696	-	11	-	6,707
578	594	-	1	17	578
437	433	-	6	2	437
191	193	-	1	3	191
24	24	-	-	-	24
20,596	20,834	-	47 ⁽²⁾	285 ⁽²⁾	20,596

ב. אגרות חוב זמינות למכירה
של ממשלת ישראל
של ממשלות זרות
של מוסדות פיננסיים בישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
של אחרים בישראל
של אחרים זרים
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,154	1,021	-	133 ⁽³⁾	- ⁽³⁾	1,154
210	210	-	-	-	210

ג. השקעה במניות שאינן למסחר
מניות שאינן למסחר
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

27,293	27,398	2	189	463	27,126
--------	--------	---	-----	-----	--------

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
831	832	-	1	2	831
685 ⁽⁶⁾	681	-	4	-	685
51	47	-	4	-	51
1,567	1,560	-	9 ⁽³⁾	2 ⁽³⁾	1,567
28,860	28,958	2	198	465	28,693

ד. ניירות ערך למסחר
אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
מניות
סך כל ניירות הערך למסחר
סך כל ניירות הערך

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
(2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
(5) כולל אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית בסך של 1 מיליון ש"ח.
(6) כולל אגרות חוב בשווי של 685 מיליון ש"ח אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד.
הערות כלליות:
ניירות ערך ששוועדו למלווים הסתכמו בסך של 3,159 מיליון ש"ח.
פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
6,401	6,401	-	54	130	6,325
75	75	2	-	3	74
55 ⁽⁵⁾	55	-	2	-	57
6,531	6,531	2	56	133	6,456
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
13,664	13,743	-	36	115	13,664
9,483	9,483	-	3	3	9,483
600	614	-	1	15	600
396	396	-	2	2	396
193	192	-	2	1	193
24	24	-	-	-	24
24,360	24,452	-	44 ⁽²⁾	136 ⁽²⁾	24,360
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של מוסדות פיננסיים זרים					
של אחרים בישראל					
של אחרים זרים					
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,208	997	-	211 ⁽³⁾	-	1,208
211	211	-	-	-	211
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					
32,099	31,980	2	311	269	32,024
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
הערך במאזן	עלות (מפחתות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,494	1,493	-	1	-	1,494
791 ⁽⁶⁾	786	-	5	-	791
2,285	2,279	-	6	-	2,285
12	11	-	1	-	12
2,297	2,290	-	7 ⁽³⁾	-	2,297
34,396	34,270	2	318	269	34,321
ד. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב של ממשלת ישראל					
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל					
סך כל אגרות החוב למסחר					
מניות					
סך כל ניירות הערך למסחר					
סך כל ניירות הערך					

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית בסך של 1 מיליון ש"ח.
- (6) כולל אגרות חוב בשווי של 789 מיליון ש"ח, אשר סווגו לתיק למסחר מכיוון שהן נועדו למדידה לפי שווי הוגן.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך של 3,573 מיליון ש"ח.

פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

באור 5 - ניירות ערך (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ה. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב המוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומשו

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾				12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל	-	-	-	-	2,328	83	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	40	2	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	-	-	-	-	2,368	85	-
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל	1,365	7	-	7	2,415	21	-
של ממשלות זרות	64	1	-	1	385	13	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	177	1	-	1	-	-	-
של אחרים בישראל	-	-	-	-	30	1	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	1,606	9	-	9	2,830	35	-

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾				12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל	1,391	32	-	32	2,737	117	26
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	56	3	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	1,391	32	-	32	2,793	120	26
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל	6,738	141	-	141	5,306	122	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	249	3	-	3	230	14	-
של מוסדות פיננסיים זרים	-	-	-	-	58	2	-
של אחרים בישראל	61	2	-	2	29	1	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	7,048	146	-	146	5,623	139	-

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾				12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל		0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾
אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾							
של ממשלת ישראל	819	5	-	5	2,690	102	23
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	54	3	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	819	5	-	5	2,744	105	23
אגרות חוב זמינות למכירה							
של ממשלת ישראל	6,994	47	-	47	4,974	68	-
של ממשלות זרות	5,793	3	-	3	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	323	2	-	2	223	13	-
של מוסדות פיננסיים זרים	-	-	-	-	56	2	-
של אחרים בישראל	-	-	-	-	22	1	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	13,110	52	-	52	5,275	84	-

(1) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.

(2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.

(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

(4) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה מ-20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.

(5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-2,453 מיליון ש"ח (30.9.24 - 4,362 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 3,696 מיליון ש"ח).

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
(במיליוני ש"ח)

1. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
115,367	41,940	73,427	264	-	73,163	יתרת חוב רשומה:
68,005	-	68,005	23,656	38,455	5,894	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
183,372	41,940	141,432	23,920	38,455	79,057	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
634	-	634	102	211	321	מזה:
20	-	20	15	-	5	חובות לא צוברים
773	-	773	154	67	552	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
1,427	-	1,427	271	278	878	חובות בעייתיים אחרים
						סך הכל חובות בעייתיים
922	2	920	6	-	914	יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
704	-	704	467	152	85	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
1,626	2	1,624	473	152	999	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
179	-	179	35	10	134	מזה: בגין חובות לא צוברים
99	-	99	31	2	66	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
92,107	30,820	61,287	301	-	60,986	יתרת חוב רשומה:
65,087	-	65,087	22,926	36,161	6,000	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
157,194	30,820	126,374	23,227	36,161	66,986	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
705	-	705	100	187	418	מזה:
20	-	20	15	-	5	חובות לא צוברים
1,012	-	1,012	145	45	822	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
1,737	-	1,737	260	232	1,245	חובות בעייתיים אחרים
						סך הכל חובות בעייתיים
936	3	933	8	-	925	יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
692	-	692	421	180	91	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
1,628	3	1,625	429	180	1,016	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
183	-	183	33	8	142	מזה: בגין חובות לא צוברים
150	-	150	26	1	123	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

1. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור				
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
101,978	36,133	65,845	276	-	65,569	יתרת חוב רשומה:
65,205	-	65,205	22,979	36,396	5,830	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
167,183	36,133	131,050	23,255	36,396	71,399	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
668	-	668	106	183	379	חובות לא צוברים
27	-	27	18	-	9	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,057	-	1,057	149	56	852	חובות בעייתיים אחרים
1,752	-	1,752	273	239	1,240	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
933	3	930	6	-	924	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
704	-	704	462	160	82	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,637	3	1,634	468	160	1,006	סך הכל
176	-	176	36	8	132	מזה: בגין חובות לא צוברים
186	-	186	30	2	154	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
1,814	2	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
17	-	17	15	-	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(53)	-	(53)	(32)	-	(21)	- מחיקות חשבונאיות
55	-	55	24	2	29	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
2	-	2	(8)	2	8	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,833	2	1,831	511	161	1,159	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
180	-	180	35	10	135	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
207	-	207	38	9	160	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
1,762	2	1,760	452	188	1,120	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
22	1	21	11	1	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(44)	-	(44)	(32)	(1)	(11)	- מחיקות חשבונאיות
48	-	48	26	3	19	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
4	-	4	(6)	2	8	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,788	3	1,785	457	191	1,137	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
152	-	152	24	12	116	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
160	-	160	28	11	121	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל				
3	1,811	501	170	1,140	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(1)	(9)	25	(13)	(21)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	(142)	(88)	(4)	(50)	- מחיקות חשבונאיות
-	171	73	8	90	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
-	29	(15)	4	40	מחיקות חשבונאיות, נטו
2	1,831	511	161	1,159	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
-	207	38	9	160	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל				
2	1,785	1,783	463	189	1,131
1	(51)	(52)	5	(4)	(53)
-	(135)	(135)	(83)	(3)	(49)
-	189	189	72	9	108
-	54	54	(11)	6	59
3	1,788	1,785	457	191	1,137
-	165	165	34	8	123
-	160	160	28	11	121

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה:
(1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
			לפי דרישה
50,367	48,623	51,009	- אינם נושאים ריבית
23,256	18,451	36,223	- נושאים ריבית
73,623	67,074	87,232	סך הכל לפי דרישה
141,132	145,833	145,788	לזמן קצוב
214,755	212,907	233,020	סך הכל פקדונות בישראל*
			*מזה:
84,665	86,261	82,152	פקדונות של אנשים פרטיים
72,957	73,656	94,949	פקדונות של גופים מוסדיים
57,133	52,990	55,919	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		תקרת הפקדון
59,800	60,972	60,306	עד 1
42,386	43,038	41,179	מעל 1 עד 10
21,551	19,672	18,884	מעל 10 עד 100
7,998	9,610	7,412	מעל 100 עד 500
83,020	79,615	105,239	מעל 500
214,755	212,907	233,020	סך הכל

באור לא - זכויות עובדים
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
936	862	939	פנסיה ופיצויי פרישה
(271)	(267)	(283)	סכום ההתחייבות
665	595	656	השווי ההוגן של נכסי התכנית
665	595	656	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
14	14	14	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
27	25	27	מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות
9	9	9	הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
191	180	193	הטבות אחרות לאחר העסקה
75	81	72	הטבות אחרות לאחר פרישה
245	214	187	חופשה
			אחר
			סך הכל
1,226	1,118	1,158	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה				
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח									

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה	928	859	936	865	865	190	174	191	188
עלות שירות	6	6	18	19	25	1	1	3	4
עלות ריבית	10	11	31	31	43	2	2	7	10
הפסד (רווח) אקטוארי**	10	15	29	25	100	2	5	(5)	(7)
הטבות ששולמו	(15)	(29)	(75)	(78)	(97)	(2)	(2)	(3)	(4)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה	939	862	939	862	936	193	180	193	191
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה	808	741	808	741	808	190	177	190	188

ב. שינוי בשווי ההוגן של

נכסי התכנית ומצב המימון
של התכנית

שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה	276	261	271	264	264	-	-	-	-
תשואה בפועל על נכסי התכנית	9	8	17	15	24	-	-	-	-
הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי	3	3	7	7	9	-	-	-	-
הטבות ששולמו	(5)	(5)	(12)	(19)	(26)	-	-	-	-
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה	283	267	283	267	271	-	-	-	-
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*	656	595	656	595	665	193	180	193	191

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פנסיה ופיצויי פרישה נובע בעיקר מירידה בשיעור ריבית ההיוון. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 ובשנת 2024 ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פיצויים ופנסיה נובע בעיקר מעדכון הצפי לפרישה בתנאים מוטבים בקיזוז רווח אקטוארי הנובע מעלייה בשיעור ריבית ההיוון.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הרווח האקטוארי בגין הטבות אחרות לאחר פרישה נובע בעיקר מירידה בתחזית האינפלציה בקיזוז ירידה בשיעור ריבית ההיוון. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 ובכל שנת 2024, הרווח האקטוארי נובע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח					

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	656	595	665	193	180	191
התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה	656	595	665	193	180	191

ד. סכומים שהוכרו בהפסד (ברווח) כולל אחר מצטבר
לפני השפעת מס

הפסד (רווח) אקטוארי נטו	174	116	179	-	(4)	5
יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר	174	116	179	-	(4)	5

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה				
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח									
א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד									
4	3	3	1	1	25	19	18	6	6
10	7	7	2	2	43	31	31	11	10
-	-	-	-	-	(11)	(8)	(8)	(3)	(3)
-	1	-	1	-	8	6	9	2	3
-	-	-	-	-	16	12	16	6	3
-	-	-	-	-	(3)	(3)	(3)	(1)	(1)
14	11	10	4	3	78	57	63	21	18
ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס									
(7)	(15)	(5)	5	2	87	18	20	10	4
-	(1)	-	(1)	-	(8)	(6)	(9)	(2)	(3)
-	-	-	-	-	(16)	(12)	(16)	(6)	(3)
(7)	(16)	(5)	4	2	63	-	(5)	2	(2)
14	11	10	4	3	78	57	63	21	18
7	(5)	5	8	5	141	57	58	23	16

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.2	5.8	4.9	4.9	5.4	4.6

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

שיעור היוון נומינלי

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנת שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנת שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.0-5.9	5.0-5.9	4.9-5.3	4.7-5.6	4.7-5.6	4.6-5.1

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

שיעור היוון נומינלי

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

הטבות אחרות לאחר פרישה			גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
(28)	(26)	(28)	(45)	(42)	(46)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטיון בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
37	34	36	53	49	54

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

תכניות פיצויים ופנסיה			תכניות פיצויים ופנסיה		
תחזית			תחזית		
לשנת שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנת שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
9	7	7	3	3	9

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמו לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

ג. תגמול הוני לנושאי משרה

ביום 4 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, תיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק וכן עדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק, בדבר האפשרות להמרת מענק שנתי שנושאי המשרה עשויים להיות זכאים מהבנק, לרבות בגין שנת 2024, לכתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות של הבנק (להלן: "האופציות"). בהמשך לכך, ביום 25 במרס 2025, אישר דירקטוריון הבנק הקצאה של 44,723 אופציות (הניתנות למימוש ל-44,723 מניות רגילות של הבנק) למנכ"ל ולתשעה נושאי משרה אחרים בבנק, מהן 3,503 אופציות למנכ"ל. נכון למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, השווי ההוגן הכולל של האופציות שהוקצו לנושאי המשרה בבנק הינו בסך של 1,915 אלפי ש"ח - השווי ההוגן של האופציות למנכ"ל הינו בסך של 150 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענק לו היה זכאי בגין שנת 2024) והשווי ההוגן הכולל של האופציות לנושאי המשרה האחרים הינו בסך של 1,765 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענקים להם היו זכאים בגין שנת 2024 בתוספת מקדם המרה של 50% ביחס לשווי הקיטון האמור). נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, ובעקבות פקיעת אופציות שטרם הבשילו, כמות האופציות הנוכחית עומדת על 32,815 אופציות. בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות שהוקצו לנושאי משרה, כולל המנכ"ל, וטרם פקעו, מניות המימוש תהווה כ-0.033% מההון המונפק והנפרע של הבנק ומזכויות ההצבעה בו (חישוב זה הינו תיאורטי בלבד, הואיל ונקבע שער תקרה במועד מימוש האופציות וההקצאה כוללת מנגנון "מימוש נטו"). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 190.5 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי דוח הצעה פרטית שפרסם הבנק ביום 1 באפריל 2025 ובהתאם לתנאים המפורטים שם. לפרטים נוספים בנושא התיקון במדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק הכולל מנגנון המרת מענק שנתי לתגמול הוני ראה באור t.33. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות.

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מצעריים, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדיור שאושרו החל מיום 19 במרס 2020 ועד לתום תוקף הוראת השעה (30 בספטמבר 2021). ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור (הן למטרת דיור והן לכל מטרה), נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדיור, יחס הון עצמי רובד 1 המצערי הרגולטורי שנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 9.23% ויחס ההון הכולל המצערי הרגולטורי שהנדרש הבנק לעמוד בו לתאריך הדיווח הינו 12.50%.

ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 3.ב.12.

לקבוצה יעדי הון שאושרו על ידי הדירקטוריון ומשקפים את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון. על רקע המשך תקופת אי הוודאות, בעיקר נוכח המצב המאקרו כלכלי והאתגרים הביטחוניים הגאופוליטיים, יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.50% (העלאה של 0.15%) ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
13,666	13,288	14,759	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	2,767	2,781	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	16,055	17,540	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
107,387 ⁽²⁾	103,257 ⁽²⁾	115,298 ⁽²⁾	סיכון אשראי
979	1,174	1,198	סיכונים שוק
12,477	12,027	13,131	סיכון תפעולי
120,843	116,458	129,627	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון			
11.31%	11.41%	11.39%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	13.79%	13.53%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23% ⁽¹⁾	9.23% ⁽¹⁾	9.23% ⁽¹⁾	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
חברה בת משמעותית			
בנק מסד בע"מ			
18.03%	17.28%	17.66%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	18.38%	18.74%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.0% ו-12.5%, בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש נוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. עם זאת, בהתאם להוראות שעה בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה ובהתאם לאמור בהוראה 329, לא חלה דרישת הון נוספת בשיעור של 1% על הלוואות לדיור למטרת מגורים שהועמדו החל מתחילת תוקפה של הוראת השעה (19 במרס 2020) ועד 31 במרס 2021.
- (2) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 9 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות (30.9.24 - 26 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 22 מיליון ש"ח).

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
13,430	13,066	14,543	א. הון עצמי רובד 1
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
309	293	312	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
13,739	13,359	14,855	זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(94)	(94)	(93)	נכסים בלתי מוחשיים
(3)	(3)	(4)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
			סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
(97)	(97)	(97)	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
13	16	3	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 ⁽²⁾
11	10	(2)	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
13,666	13,288	14,759	
2,173	2,174	2,241	ב. הון רובד 2
1,330	1,278	1,441	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
3,503	3,452	3,682	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
			סך הון רובד 2, לפני ניכויים
(789)	(685)	(901)	ניכויים:
2,714	2,767	2,781	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
			סך הכל הון רובד 2

(4) השפעת התאמות בגין תכנית התייעלות והפסדי אשראי צפויים, על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
11.29%	11.39%	11.39%	יחס ההון לרכיבי סיכון
0.01%	0.01%	-	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות
0.01%	0.01%	-	השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ⁽¹⁾
11.31%	11.41%	11.39%	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

- (1) התאמות בגין תכניות ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים נזקפו בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן.
- (2) התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פחתו בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים של חברה כלולה פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

(5) עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי, אשר תחליף את ההוראה המיושמת כיום. תחילת יישום ההוראה החל מיום 1 בינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה.

(6) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברה בת משמעותית

(א) רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמורה ופרישה.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הון של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2025:

השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
באחוזים	
0.08%	0.09%
1.28%	2.58%
בנק (בנתוני המאוחד)	מסד

(7) הקצאת הון בגין סיכון CVA

החל מיום 1 בינואר 2025 מיושמת הוראה 208A בנושא הקצאת הון בגין סיכון CVA, אשר קובעת גישה בסיסית BA-CVA שהחליפה את ההוראה הקיימת, ומבוססת בעיקרה על משקלי סיכון כפונקציה של ענף משק ושל איכות האשראי של הצד הנגדי. ליישום ההוראה, לא היתה השפעה מהותית על יחס הלימות ההון של הבנק.

(8) הוראת שעה בדבר הקצאת הון נוספת בגין אשראי במסגרת הסכם ליווי פרויקט לבניה למגורים עם חוזים בתנאי תשלום נדחים למועד

המסירה (תשלום לא לינארי)

ביום 6 באפריל 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות ההון) שמטרתה טיפול בחשיפות לענף הבינוי ונדל"ן ושוק הדיור. בהתאם להוראת השעה, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא לינארי), עולה על 25% יקבל משקל סיכון מוגבר של 150%. לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה.

דרישות ההוראה תקפות ממועד פרסומה, כאשר פרויקטים קיימים ישוקללו במשקל סיכון מוגבר (150%) רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. ליישום ההוראה, אין השפעה על נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2025.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדד משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק הוא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים, כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק).

יחד עם זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה, אשר כוללת, בין היתר, את הוראת השעה שפורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
במיליוני ש"ח		
(1) בנתוני המאוחד		
הון רובד 1*	13,288	13,666
סך החשיפות	257,069	263,762
באחוזים		
יחס המינוף	5.17%	5.18%
(2) חברה בת משמעותית		
בנק מסד בע"מ		
יחס המינוף	9.66%	10.08%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	4.50%	4.50%

* להשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א. (4) לעיל.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, בנושא יחס כיסוי הנזילות, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון.

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
(לא מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
באחוזים			
131%	171%	165%	1. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנזילות
128%	171%	166%	2. בנתוני הבנק* יחס כיסוי הנזילות
506%	550%	572%	3. חברה בת משמעותית* בנק מסד בע"מ יחס כיסוי הנזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

ליום 30 בספטמבר			
2025	2024	ליום 31 בדצמבר 2024	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	
באחוזים			
127%	142%	140%	1. בנתוני המאוחד יחס מימון יציב נטו
164%	170%	172%	2. חברה בת משמעותית בנק מסד בע"מ יחס מימון יציב נטו
100%	100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ה. דיבידנד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
989	741	759	244	319	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

מאז פרוץ המלחמה, שלח המפקח על הבנקים למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההונות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 16 בנובמבר 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 436 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2025 וסכום נוסף מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה. מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 24 בנובמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 1 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (במיליוני ש"ח)

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
11	8	5
176	153	190

א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

ב. קבוצת הבנק (הבנק וחברות בנות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.
לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 25.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-69 מיליון ש"ח.

ג. 1. להלן פירוט של תובענות והליכים ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל"), בהתאם לדוחות הכספיים של כאל, שהסכום הנטען בהן הוא מהותי. לדעת הנהלת כאל, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות נכללו בדוחות הכספיים שלה הפרשות נאותות, אם נדרשו.

(א) ביום 22 ביולי 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, כנגד כאל וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות. עניינה של התביעה בעסקאות באמצעות כרטיסי אשראי שביצעו חברי הקבוצה כעסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בבתי עסק העוסקים בתחום ה"שיווק הישיר". בבקשת האישור נטען, כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחייבו את כרטיס האשראי שלהם בגין עסקאות רבות שלא כדין, וכן חייבו אותם בחיובים נוספים שלא אושרו על ידם. לטענת המבקש, חברות כרטיסי האשראי התקשרו בהסכם סליקה עם חברות ה"שיווק הישיר" ובדרך זו אפשרו את פעילותן. המבקש טוען, כי סכום הנזק לכל חברי הקבוצה, הינו כ-900 מיליון ש"ח. ביום 6 בינואר 2022, נערך דיון נוסף, במסגרתו השמיעו הצדדים את טענותיהם ביחס לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 29 ביוני 2022, הגישה כאל את סיכומיה בבקשה וביום 14 ביולי 2022, הגישו המבקשים סיכומי תשובה. ביום 21 באוגוסט 2022, ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי הדוחה את בקשת האישור. ביום 13 בנובמבר 2022, הגישו המבקשים הודעת ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי וביום 21 בנובמבר 2022, הגישה כאל תשובה מטעמה. ביום 21 במאי 2023, הוגשו תשובות המשיבות לערעור. ביום 24 ביוני 2024, התקיים דיון בערעור בבית המשפט העליון, בסופו מסר הרכב השופטים כי בדעתם להחזיר את ההליך לבית המשפט המחוזי, תוך קביעת מתווה לבירור מגודר של בקשת האישור. במסגרת זו, הוצע לצדדים כי יעשו ניסיון להגיע למתווה מוסכם לבירור בקשת האישור. לשם כך, ביום 14 ביולי 2024, התקיים דיון נוסף לקביעת המתווה האמור, אך לא הושגו בו הסכמות.

(ב) ביום 14 במאי 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית כנגד כאל. על פי הנטען בתביעה, בהודעה שנשלחה לתובעת אודות חיובה העתידי בדמי כרטיס נפלו פגמים, המחייבים לקבוע, כי אין בהודעה כדי למלא אחר חובת היידוע הקבועה בדיון. המבקשת מעמידה את נזקה הממוני האישי על סך של 13.5 ש"ח ואת הנזק הלא ממוני בסך של 100 ש"ח, אך אינה נוקבת בסכום הנזק הקבוצתי. ביום 7 באפריל 2021, התקיים דיון מקדמי. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל דין ודברים במטרה להגיע להסדר מוסכם. משהמשא ומתן בין הצדדים לא הבשיל לכדי פשרה, ביום 6 ביוני 2021, הגישו הצדדים בקשה משותפת לקביעת התיק לשמיעת הוכחות. ביום 7 באפריל 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט נוספת ובסיומה המליץ בית המשפט לצדדים לחדש את ההידברות ביניהם במישרין או באמצעות מגשר, ולאחריה הודיעו הצדדים, כי לא עלה בידיהם להגיע להבנות. המבקשת ביקשה להגיש לעיון בית המשפט את עמדת הפיקוח על הבנקים שהוגשה בהליך נגד חברה אחרת. לאחר העיון בעמדת הפיקוח על הבנקים, המליץ בית המשפט לצדדים לשוב ולנסות להגיע להסדר תוך שהוא מציע אף לקיים הליך גישור משותף לשני ההליכים. בהתאם להמלצת בית המשפט, ניהלו הצדדים הליך גישור והגישו בבקשה לאישור הסדר פשרה לבית המשפט.

(ג) ביום 8 בדצמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד ישראלכרט בע"מ, יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, כאל ודיינרס קלוב בע"מ, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית ("בקשת האישור"). לטענת המבקש, המשיבות עושות שימוש פסול ואסור במאגרי המידע שברשותן (הן מתוקף היותן מנפיקות כרטיסי אשראי והן מתוקף תפקידן כסולקות), וזאת ללא קבלת הסכמה מדעת מטעם לקוחותיהן. בתוך כך, נטען, כי המשיבות חושפות נתונים אישיים של הלקוחות לצדדים שלישיים; מבצעות "טירגוט" פרסומי על בסיס האפיון כאמור לצרכי קידום מכירות של צדדים שלישיים; מבצעות מעקב אחר לקוחותיהן; ועושות שימוש בנתוני לקוחותיהן לשם מכירת נתונים סטטיסטיים. להערכת המבקש, סכום הסעד הקיבוצי הינו 150 מיליון ש"ח. ביום 27 ביוני 2021, הגישו כאל ודיינרס את תשובתן לבקשה לאשר את התובענה כייצוגית וביום 29 בספטמבר 2021, הוגשה תגובת המבקשים לתשובות המשיבות. ביום 6 בספטמבר 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט ראשונה ובה הצדדים חזרו על טענותיהם. ביום 25 בנובמבר 2022, הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם להפנות את המחלוקת להליך גישור וביום 4 באפריל 2023, הודיע המגשר, כי הוא סבור שלא ניתן לגשר בין הצדדים, בשלב זה. משכך, ההליך המשפטי ממשיך להתנהל.

2. בהתאם לדוחות הכספיים של כאל ליום 30 בספטמבר 2025, סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-179 מיליון ש"ח.
 3. בדוחות הכספיים לשנת 2024, בבאור 3.ט.25, תואר הליך ערעור על שומות מע"מ המתנהל בבית המשפט המחוזי בתל אביב בעניין כאל ובעניין חברות כרטיסי אשראי נוספות. בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2025 של כאל, אשר אושרו ביום 4 באוגוסט 2025, כאל כללה הפרשה בגין הליך זה בהתאם להערכתה לאותו מועד.
- לפי תיאור זה, ביום 6 באוגוסט 2025, ניתן פסק דינו של בית המשפט. נושא הערעור הוא קביעת מנהל מע"מ ולפיה כאל חייבת בתשלום מע"מ בשיעור מלא בגין עמלה צולבת המתקבלת מסולקים בינלאומיים וכן בגין תשלום מע"מ בגין עמלת עסקאות במט"ח.
- עוד צוין כי בית המשפט המחוזי קיבל את הערעור באופן חלקי ודחה אותו באופן חלקי, והורה למנהל מס ערך מוסף להוציא שומות מתוקנות למערערות, תוך שהוא קובע כי בגין פעולות תשלום המבוצעות בחו"ל, כאשר הכרטיס נוכח פיזית בבית העסק, יחול חיוב במע"מ בשיעור אפס. לעומת זאת, בגין פעולות תשלום במסמך חסר, יחול מע"מ בשיעור מלא. עם זאת, ביחס לפעולות תשלום במסמך חסר בענפים מסוימים שבהם ניתן להניח שהמשלם ביצע את פעולת התשלום בשעה שהוא מחוץ לישראל יחול מע"מ בשיעור אפס ("הסייג"). כאל ציינה כי היא לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו, וכי בשלב מוקדם זה, טרם לימוד לעומק של פסק הדין והשלכותיו וטרם הוצאת שומות מע"מ מתוקנות (כפי שהורה בית המשפט), קיים קושי מובנה בהערכה מלאה ומדויקת של השפעות פסק הדין. כאל ציינה עוד כי היא בוחנת את צעדיה ביחס לערעור אודות פסק הדין.
- בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2025 ערכה כאל הפרשה נוספת, בסך 178 מיליון ש"ח, לפני מס, בגין פסק הדין. הוראות פסק הדין עשויות לחייב את כאל גם בתקופות המאוחרות מתקופת השומות.
- יודגש, כי למועד חתימת הדוחות הכספיים של כאל, צוין כי אין ביכולתה לאמוד את כלל ההשלכות החשבונאיות, הכלכליות והאחרות של פסק הדין באופן ודאי. ההשלכות האמורות, יכול שתושפענה, בין היתר, מתמורות בהיקפי הפעילות בתחומים בגין מתקבלות ההכנסות שנדונו בפסק הדין, ממורכבות חישובים המושפעים ממשתנים אשר כאל אינה יכולה להעריכם באופן מלא, מהשלכות ערעור על פסק הדין, אם וככל שיוגש, מצעדים שתנקוט כאל והשלכותיהם, לרבות הסכמות עתידיות בדבר תנאי התקשרות מסחריים ועוד.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון
(במיליוני ש"ח)

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)			30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית									
4,760	4,451	309	3,013	2,761	252	5,843	4,907	936	חוזי FORWARD-I FUTURES
449	449	-	111	111	-	-	-	-	אופציות שנכתבו
449	449	-	111	111	-	-	-	-	אופציות שנקנו
16,356	13,684	2,672	16,131	13,896	2,235	8,851	6,888	1,963	SWAPS ⁽¹⁾
22,014	19,033	2,981	19,366	16,879	2,487	14,694	11,795	2,899	סך הכל ⁽²⁾
1,572	-	1,572	1,635	-	1,635	1,463	-	1,463	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוזי									
104,945	82,472	22,473	90,500	62,552	27,948	132,476	99,433	33,043	חוזי FORWARD-I FUTURES ⁽⁴⁾
6,014	6,014	-	6,317	6,317	-	7,645	7,645	-	אופציות שנכתבו
6,104	6,104	-	6,525	6,525	-	7,885	7,885	-	אופציות שנקנו
8	-	8	17	-	17	-	-	-	SWAPS
117,071	94,590	22,481	103,359	75,394	27,965	148,006	114,963	33,043	סך הכל
חוזים בגין מניות									
37,903	37,903	-	28,810	28,810	-	85,051	85,051	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
18,735	18,735	-	17,441	17,441	-	25,403	25,403	-	אופציות שנכתבו
18,730	18,729	1	17,435	17,435	-	25,394	25,394	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
75,368	75,367	1	63,686	63,686	-	135,848	135,848	-	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים									
229	229	-	224	224	-	251	251	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
199	199	-	178	178	-	745	745	-	אופציות שנכתבו
199	199	-	178	178	-	745	745	-	אופציות שנקנו
627	627	-	580	580	-	1,741	1,741	-	סך הכל
215,080	189,617	25,463	186,991	156,539	30,452	300,289	264,347	35,942	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: SWAPS שהבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 5,080 מיליון ש"ח (30.9.24 - 8,086 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 8,942 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 840 מיליון ש"ח (30.9.24 - 859 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 655 מיליון ש"ח).
- (3) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 2,197 מיליון ש"ח (30.9.24 - 2,486 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 2,958 מיליון ש"ח).
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 25,368 מיליון ש"ח (30.9.24 - 17,406 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 18,700 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
111	83	28	166	88	78						
3	-	3	60	-	60						
2,785	2,489	296	2,336	2,233	103						
1,609	1,609	0	1,609	1,609	-						
20	20	0	20	20	-						
4,525	4,201	324	4,131	3,950	181						
-	-	-	-	-	-						
4,520	4,196	324	4,131	3,950	181						
-	-	-	-	-	-						

חוזי ריבית
מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
197	169	28	296	201	95						
4	-	4	90	-	90						
607	519	88	726	624	102						
1,274	1,274	-	1,274	1,274	-						
12	12	-	12	12	-						
2,090	1,974	116	2,308	2,111	197						
-	-	-	-	-	-						
2,086	1,970	116	2,308	2,111	197						
-	-	-	-	-	-						

חוזי ריבית
מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)											
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו								
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
235	211	24	357	245	112						
1	-	1	101	-	101						
1,212	1,104	108	921	865	56						
1,280	1,280	-	1,281	1,280	1						
6	6	-	6	6	-						
2,733	2,601	132	2,565	2,396	169						
-	-	-	-	-	-						
2,729	2,597	132	2,565	2,396	169						
-	-	-	-	-	-						

חוזי ריבית
מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
סכומים שקוזזו במאזן
יתרה מאזנית
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 5 מיליון ש"ח (30.9.24 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 4 מיליון ש"ח).

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. גידור חשבונאי

כללי

הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הקבוצה שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות. סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן.

אם נגזר אינו מיועד ליחס גידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי הוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי הוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותו לסיכון המגודר.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		הכנסות (הוצאות) ריבית
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)

רווח מגידורי שווי הוגן				
חוזי ריבית				
9	53	45	35	16
-	(39)	(18)	11	41

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)	
התאמות שווי הוגן	התאמות שווי הוגן	התאמות שווי הוגן	התאמות שווי הוגן	התאמות שווי הוגן	התאמות שווי הוגן
מצטבר שהקטינו	מצטבר שהקטינו	מצטבר שהקטינו	מצטבר שהקטינו	מצטבר שהקטינו	מצטבר שהקטינו
את הערך בספרים	את הערך בספרים	את הערך בספרים	את הערך בספרים	את הערך בספרים	את הערך בספרים
הערך	הערך	הערך	הערך	הערך	הערך
בספרים	בספרים	בספרים	בספרים	בספרים	בספרים
יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמניים למכירה					
1,440	(54)	1,543	(80)	1,492	(98)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים				
חוזי ריבית				
(11)	37	3	115	138
(220)	(57)	(842)	439	122
1	1	4	4	5

(1) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאין מריבית.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
4,131	687	639	117	265	1,751	672	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודחו במאזן:
(1,413)	(138)	(162)	-	(66)	(1,047)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(586)	(2)	(311)	(107)	(73)	(93)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,132	547	166	10	126	611	672	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(1,272)	(2)	(3)	-	(117)	(509)	(641)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
860	545	163	10	9	102	31	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
4,773	827	3,284	35	70	494	63	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
5,633	1,372	3,447	45	79	596	94	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
4,520	606	1,801	-	272	1,646	195	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודחו במאזן:
(1,413)	(138)	(162)	-	(66)	(1,047)	-	מכשירים פיננסיים
(1,191)	(2)	(769)	-	(7)	(413)	-	ביטחון במזומן ששועבד
1,916	466	870	-	199	186	195	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,308	275	349	3	254	791	636	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודחו במאזן:
(508)	(76)	(116)	(3)	(69)	(244)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(346)	(1)	(126)	-	(92)	(127)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,454	198	107	-	93	420	636	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(1,061)	-	(6)	-	(71)	(349)	(635)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
393	198	101	-	22	71	1	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
3,034	665	1,832	33	46	457	1	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
3,427	863	1,933	33	68	528	2	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
2,086	265	1,113	9	177	362	160	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קודחו במאזן:
(508)	(76)	(116)	(3)	(69)	(244)	-	מכשירים פיננסיים
(443)	(3)	(345)	(6)	(30)	(59)	-	ביטחון במזומן ששועבד
1,135	186	652	-	78	59	160	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2024							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,565	340	681	16	370	626	532	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
							סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(716)	(104)	(152)	(4)	(100)	(356)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(763)	(1)	(457)	(12)	(137)	(156)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,086	235	72	-	133	114	532	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
(718)	(1)	(6)	-	(124)	(55)	(532)	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
368	234	66	-	9	59	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
3,570	802	2,264	21	38	444	1	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
3,938	1,036	2,330	21	47	503	1	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,729	343	1,171	4	193	898	120	סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:
(716)	(105)	(152)	(4)	(100)	(355)	-	מכשירים פיננסיים
(380)	(1)	(290)	-	(7)	(82)	-	ביטחון במזומן ששועבד
1,633	237	729	-	86	461	120	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
840	-	190	650	-	חוזי ריבית
13,854	1,765	4,731	1,144	6,214	- שקל-מדד
148,006	-	1,788	40,960	105,258	- אחר
135,848	-	758	5,729	129,361	חוזי מטבע חוץ
1,741	-	-	106	1,635	חוזים בגין מניות
300,289	1,765	7,467	48,589	242,468	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
186,991	2,770	8,622	32,944	142,655	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
215,080	2,526	8,207	40,771	163,576	סך הכל

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני ש"ח)

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
892	518	8	1	311	138	525	8	1,245	3,120
404	-	-	104	164	53	258	745	102	1,830
488	518	8	(103)	147	85	267	(737)	1,143	1,290
143	(413)	(5)	132	105	(12)	(87)	799	(1,080)	-
631	105	3	29	252	73	180	62	63	1,290
168	2	26	36	97	18	76	69	74	538
799	107	29	65	349	91	256	131	137	1,828
15	-	-	-	(12)	(24)	37	1	-	17
409	48	11	30	158	27	82	68	24	798
375	59	18	35	203	88	137	62	113	1,013
143	23	8	13	77	33	53	24	44	387
232	36	10	22	126	55	84	38	69	626
-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
232	36	10	22	126	55	84	38	54	611
(22)	-	-	(1)	(3)	(2)	3	-	(5)	(30)
210	36	10	21	123	53	87	38	49	581
60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	126,755	263,420
-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	-	136,665
62,208	38,455 ⁽⁴⁾	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	141,432
328	211	1	-	158	80	88	-	-	654
221	67	5	-	180	69	303	-	-	773
625	152	14	-	484	141	373	1	2	1,626
6	(2)	-	-	(3)	6	(11)	-	-	(2)
70,714	415	78	11,616	25,118	6,642	25,464	92,452	16,670	248,676
69,627	-	-	11,550	24,604	6,424	24,528	91,926	-	228,659
70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	233,020
41,776	19,682	3,131	557	18,844	9,252	38,213	3,668	15,750	128,060
42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	15,312	129,627
56,487	-	-	43,313	33,979	7,295	24,240	651,951	-	817,265
213	85	3	-	121	44	120	4	-	502
383	-	-	29	114	21	23	54	-	624
35	20	-	-	17	8	37	4	63	164
631	105	3	29	252	73	180	62	63	1,290

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

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

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

(4) כולל הלוואות לדיוור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,994 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
896	521	9	1	303	128	462	6	1,159	2,955
434	-	-	120	186	52	252	613	33	1,690
462	521	9	(119)	117	76	210	(607)	1,126	1,265
212	(402)	(5)	154	145	2	(34)	666	(1,145)	-
674	119	4	35	262	78	176	59	(19)	1,265
159	3	25	30	91	17	41	62	152	552
833	122	29	65	353	95	217	121	133	1,817
11	1	-	1	16	1	(8)	-	1	22
391	40	11	26	158	29	60	55	58	777
431	81	18	38	179	65	165	66	74	1,018
166	31	6	14	69	25	65	25	26	390
265	50	12	24	110	40	100	41	48	628
-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
265	50	12	24	110	40	100	41	70	650
(21)	-	(1)	(1)	(2)	(2)	-	-	(4)	(30)
244	50	11	23	108	38	100	41	66	620
57,653	35,897	3,453	104	17,987	7,105	38,469	944	112,859	235,121
-	-	-	-	-	-	-	-	840	840
57,653	35,897	3,453	104	17,987	7,105	38,469	944	-	122,262
59,255	36,161 ⁽⁴⁾	4,492	133	18,273	7,326	40,441	946	-	126,374
302	187	-	-	204	113	106	-	-	725
190	45	-	-	228	221	373	-	-	1,012
609	180	-	-	518	163	335	-	3	1,628
4	(2)	-	-	(7)	(1)	-	-	-	(4)
74,237	437	76	12,412	26,703	6,498	20,304	69,003	12,807	221,964
73,716	-	-	12,399	26,463	6,335	20,044	68,872	-	207,829
73,772	-	-	12,489	25,734	6,167	21,089	73,656	-	212,907
40,618	18,571	3,135	526	17,037	8,583	30,985	4,421	12,519	114,689
40,770	18,656	3,846	508	17,064	8,824	33,783	2,357	13,152	116,458
47,351	-	-	32,968	26,842	5,821	14,837	438,492	-	566,311
235	100	4	1	117	43	116	3	-	515
403	-	-	34	128	26	28	51	-	670
36	19	-	-	17	9	32	5	(19)	80
674	119	4	35	262	78	176	59	(19)	1,265

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 2,007 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לתשעת החודשים שנתימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: לוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
2,538	1,415	25	3	920	389	1,467	22	3,603	8,942
1,186	-	-	313	475	146	721	2,103	264	5,208
1,352	1,415	25	(310)	445	243	746	(2,081)	3,339	3,734
545	(1,092)	(14)	401	315	(20)	(208)	2,267	(3,300)	-
1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	3,734
494	6	76	103	283	57	182	215	269	1,603
2,391	329	87	194	1,043	280	720	401	308	5,337
12	(13)	-	-	(13)	(43)	34	1	(1)	(10)
1,223	138	32	86	487	87	226	211	63	2,383
1,156	204	55	108	569	236	460	189	246	2,964
451	80	22	42	222	92	180	74	96	1,157
705	124	33	66	347	144	280	115	150	1,807
-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
705	124	33	66	347	144	280	115	173	1,830
(61)	-	(2)	(2)	(6)	(4)	2	-	(11)	(82)
644	124	31	64	341	140	282	115	162	1,748
59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	124,553	258,110
-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	-	133,557
62,208	38,455	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	141,432
328	211	1	-	158	80	88	-	-	654
221	67	5	-	180	69	303	-	-	773
625	152	14	-	484	141	373	1	2	1,626
11	(4)	-	-	(17)	(2)	(21)	-	-	(29)
71,112	411	78	11,778	25,120	6,534	25,342	87,494	16,212	243,592
70,139	-	-	11,732	24,668	6,332	24,456	87,146	-	224,473
70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	233,020
41,434	19,248	3,115	545	17,898	8,924	37,647	3,384	15,096	124,928
42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	15,312	129,627
53,971	-	-	39,851	31,827	6,605	20,366	598,495	-	751,115
654	266	11	1	358	128	356	11	-	1,508
1,139	-	-	89	353	71	75	165	-	1,892
104	57	-	1	49	24	107	10	39	334
1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	3,734

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

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

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

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,994 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
2,539	1,414	26	2	894	391	1,292	16	3,276	8,410
1,284	-	-	347	549	160	650	1,695	124	4,809
1,255	1,414	26	(345)	345	231	642	(1,679)	3,152	3,601
755	(1,051)	(15)	444	440	4	(130)	1,837	(3,350)	-
2,010	363	11	99	785	235	512	158	(198)	3,601
453	8	70	83	261	52	118	169	300	1,436
2,463	371	81	182	1,046	287	630	327	102	5,037
-	(4)	-	1	39	3	(93)	(2)	1	(51)
1,162	119	33	75	484	91	183	164	81	2,240
1,301	256	48	106	523	193	540	165	20	2,848
472	93	17	38	190	70	196	60	7	1,033
829	163	31	68	333	123	344	105	13	1,815
-	-	-	-	-	-	-	-	62	62
829	163	31	68	333	123	344	105	75	1,877
(58)	-	(2)	(2)	(7)	(4)	(2)	-	(6)	(79)
771	163	29	66	326	119	342	105	69	1,798
57,103	35,659	3,291	96	17,907	7,355	35,345	864	109,515	228,185
-	-	-	-	-	-	-	-	816	816
57,103	35,659	3,291	96	17,907	7,355	35,345	864	-	118,670
59,255	36,161 ⁽⁴⁾	4,492	133	18,273	7,326	40,441	946	-	126,374
302	187	-	-	204	113	106	-	-	725
190	45	-	-	228	221	373	-	-	1,012
609	180	-	-	518	163	335	-	3	1,628
5	(6)	-	-	(8)	3	(54)	-	-	(54)
73,901	461	80	12,106	26,931	6,544	19,814	62,547	13,377	215,220
73,354	-	-	12,095	26,665	6,367	19,504	62,480	-	200,465
73,772	-	-	12,489	25,734	6,167	21,089	73,656	-	212,907
40,342	18,455	3,061	472	16,881	8,751	30,653	2,691	11,357	111,147
40,770	18,656	3,846	508	17,064	8,824	33,783	2,357	13,152	116,458
45,549	-	-	31,046	28,940	5,647	16,045	406,642	-	533,869
728	309	11	1	354	134	340	7	-	1,564
1,180	-	-	97	384	77	85	143	-	1,966
102	54	-	1	47	24	87	8	(198)	71
2,010	363	11	99	785	235	512	158	(198)	3,601

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

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

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

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 2,007 מיליון ש"ח.

באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיר	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
3,279	1,773	35	3	1,201	518	1,716	21	4,359	11,097
1,674	-	-	457	725	206	803	2,291	201	6,357
1,605	1,773	35	(454)	476	312	913	(2,270)	4,158	4,740
1,062	(1,296)	(21)	585	567	-	(226)	2,478	(4,466)	-
2,667	477	14	131	1,043	312	687	208	(308)	4,740
625	9	105	115	358	70	169	231	438	2,006
3,292	486	119	246	1,401	382	856	439	130	6,746
26	(27)	-	1	44	(2)	(84)	(2)	1	(16)
1,555	158	43	103	644	120	245	214	96	2,977
1,711	355	76	142	713	264	695	227	33	3,785
625	130	28	52	261	96	254	83	12	1,383
1,086	225	48	90	452	168	441	144	21	2,402
-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
1,086	225	48	90	452	168	441	144	95	2,476
(80)	-	(3)	(2)	(9)	(5)	(3)	-	(6)	(105)
1,006	225	45	88	443	163	438	144	89	2,371
57,298	35,763	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	110,734	231,462
-	-	-	-	-	-	-	-	821	821
57,298	35,763	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	-	120,728
59,514	36,396 ⁽⁴⁾	4,437	137	18,160	7,342	44,725	1,172	-	131,050
307	183	1	-	180	106	102	-	-	695
205	56	4	-	263	242	347	-	-	1,057
628	160	13	-	509	167	330	-	3	1,637
8	(8)	-	-	(3)	5	(55)	-	-	(45)
73,622	454	78	12,101	26,963	6,506	20,253	64,797	13,921	218,163
73,087	-	-	12,089	26,659	6,325	19,828	64,729	-	202,717
72,216	-	-	12,449	26,553	6,566	24,014	72,957	-	214,755
40,448	18,518	3,085	478	17,038	8,669	32,269	2,184	12,000	113,086
41,123	18,794	3,919	484	17,621	8,636	36,752	2,746	13,481	120,843
46,641	-	-	32,218	28,492	5,823	16,300	419,379	-	548,853
957	405	14	1	472	178	456	9	-	2,073
1,575	-	-	128	508	103	112	188	-	2,614
135	72	-	2	63	31	119	11	(308)	53
2,667	477	14	131	1,043	312	687	208	(308)	4,740

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון.
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיר ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,979 מיליון ש"ח.

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

(במיליוני ש"ח)

החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. לפירוט בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2024.

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית				חטיבה בנקאית			
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משקי בית	בנקאות פרטית	משכנתאות	
68	100	226	161	302	178	106	הכנסות ריבית, נטו
43	23	111	49	62	137	2	הכנסות שאינן מריבית
111	123	337	210	364	315	108	סך כל ההכנסות
1	(40)	25	(9)	11	3	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
12	41	118	99	205	162	51	הוצאות תפעוליות ואחרות
4	22	42	51	99	73	29	מזה: משכורות והוצאות נלוות
98	122	194	120	148	150	56	רווח לפני מסים
38	47	75	47	57	57	22	הפרשה למסים על הרווח
60	75	119	73	91	93	34	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס
60	75	119	73	91	93	34	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
60	75	119	73	91	93	34	המינוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,759	11,385	54,595	7,380	18,478	5,789	37,817	המינוס לבעלי מניות הבנק
1,965	11,555	56,483	10,650	15,948	4,614	38,147	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
90,999	8,619	34,326	19,403	33,037	43,782	-	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
							פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית				חטיבה בנקאית			
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משקי בית	בנקאות פרטית	משכנתאות	
61	97	222	204	316	202	120	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
14	22	71	54	56	127	2	הכנסות שאינן מריבית
75	119	293	258	372	329	122	סך כל ההכנסות
(1)	17	2	10	7	2	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
13	47	92	118	211	162	43	הוצאות תפעוליות ואחרות
5	21	39	54	104	74	25	מזה: משכורות והוצאות נלוות
63	55	199	130	154	165	78	רווח לפני מסים
24	21	78	50	60	64	30	הפרשה למסים על הרווח
39	34	121	80	94	101	48	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
39	34	121	80	94	101	48	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
39	34	121	80	94	101	48	המינוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,076	10,425	44,587	9,353	14,748	4,115	35,673	המינוס לבעלי מניות הבנק
1,130	10,754	46,525	11,183	15,604	4,468	35,833	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
70,784	8,099	29,072	22,162	34,610	46,792	-	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
							פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,290	(582)	(609)	129	47	582
538	(267)	(321)	26	74	332
1,828	(849)	(930)	155	121	914
17	(9)	6	10	-	9
798	(252)	(289)	53	24	322
438	(96)	(31)	25	7	117
1,013	(588)	(647)	92	97	583
387	(227)	(250)	32	38	224
626	(361)	(397)	60	59	359
(15)	-	-	-	(15)	-
611	(361)	(397)	60	44	359
(30)	-	-	(30)	-	-
581	(361)	(397)	30	44	359
263,420	(23,481)	(31,732)	9,962	124,506	23,481
141,432	(25,101)	(29,764)	6,733	-	25,101
233,020	(225,574)	(232,733)	10,013	-	225,574

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,265	(624)	(686)	125	(21)	625
552	(208)	(236)	25	151	266
1,817	(832)	(922)	150	130	891
22	(6)	(21)	(2)	1	6
777	(226)	(296)	53	57	277
435	(94)	(33)	25	9	112
1,018	(600)	(605)	99	72	608
390	(232)	(234)	38	25	234
628	(368)	(371)	61	47	374
22	-	-	-	22	-
650	(368)	(371)	61	69	374
(30)	-	-	(30)	-	-
620	(368)	(371)	31	69	374
235,121	(15,654)	(20,909)	9,536	110,863	15,654
126,374	(17,791)	(23,353)	6,439	-	17,791
212,907	(205,096)	(213,857)	10,149	-	205,096

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות ריבית, נטו	200	298	671	555	548	900	326
הכנסות שאינן מריבית	74	70	277	164	401	178	6
סך כל ההכנסות	274	368	948	719	949	1,078	332
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	2	(46)	3	(22)	1	25	(11)
הוצאות תפעוליות ואחרות	35	131	323	329	475	602	147
מזה: משכורות והוצאות נלוות	14	70	125	173	220	296	86
רווח לפני מסים	237	283	622	412	473	451	196
הפרשה למסים על הרווח	93	111	244	162	185	177	77
רווח לאחר מסים	144	172	378	250	288	274	119
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי	144	172	378	250	288	274	119
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	144	172	378	250	288	274	119
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,449	10,839	53,227	8,918	4,153	14,928	36,973
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,965	11,555	56,483	10,650	4,614	15,948	38,147
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	90,999	8,619	34,326	19,403	43,782	33,037	-
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח							

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	173	293	654	613	595	940	366
הכנסות שאינן מריבית	37	59	205	157	363	158	7
סך כל ההכנסות	210	352	859	770	958	1,098	373
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	16	(76)	30	(3)	1	(6)
הוצאות תפעוליות ואחרות	35	135	280	347	454	595	126
מזה: משכורות והוצאות נלוות	15	70	123	182	222	310	75
רווח לפני מסים	176	201	655	393	507	502	253
הפרשה למסים על הרווח	63	72	236	142	183	181	91
רווח לאחר מסים	113	129	419	251	324	321	162
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי	113	129	419	251	324	321	162
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	113	129	419	251	324	321	162
המיוחס לבעלי מניות הבנק	980	10,339	41,853	9,357	4,087	14,538	35,417
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,130	10,754	46,525	11,183	4,468	15,604	35,833
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	70,784	8,099	29,072	22,162	46,792	34,610	-
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח							

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

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
3,734	(1,760)	(1,904)	375	5	1,760
1,603	(732)	(851)	77	270	937
5,337	(2,492)	(2,755)	452	275	2,697
(10)	(12)	8	19	(1)	12
2,383	(710)	(809)	167	62	921
1,340	(289)	(95)	79	20	352
2,964	(1,770)	(1,954)	266	214	1,764
1,157	(694)	(766)	99	84	691
1,807	(1,076)	(1,188)	167	130	1,073
23	-	-	-	23	-
1,830	(1,076)	(1,188)	167	153	1,073
(82)	-	-	(82)	-	-
1,748	(1,076)	(1,188)	85	153	1,073
258,110	(21,931)	(26,554)	10,102	122,144	21,931
141,432	(25,101)	(29,764)	6,733	-	25,101
233,020	(225,574)	(232,733)	10,013	-	225,574

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
3,601	(1,831)	(2,006)	357	(216)	1,832
1,436	(592)	(672)	71	299	752
5,037	(2,423)	(2,678)	428	83	2,584
(51)	7	(9)	3	1	(7)
2,240	(637)	(771)	163	79	797
1,317	(288)	(121)	78	17	346
2,848	(1,793)	(1,898)	262	3	1,794
1,033	(647)	(684)	101	1	647
1,815	(1,146)	(1,214)	161	2	1,147
62	-	-	-	62	-
1,877	(1,146)	(1,214)	161	64	1,147
(79)	-	-	(79)	-	-
1,798	(1,146)	(1,214)	82	64	1,147
228,185	(13,736)	(19,005)	9,722	107,161	13,736
126,374	(17,791)	(23,353)	6,439	-	17,791
212,907	(205,096)	(213,857)	10,149	-	205,096

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)
 (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
	230	392	875	817	788	1,251	481
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	51	81	288	214	497	224	9
הכנסות שאינן מריבית	281	473	1,163	1,031	1,285	1,475	490
סך כל ההכנסות	(1)	8	(47)	23	1	38	(30)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	48	179	376	460	608	793	168
הוצאות תפעוליות ואחרות	21	100	162	253	287	404	97
מזה: משכורות והוצאות נלוות	234	286	834	548	676	644	352
רווח לפני מסים	85	104	303	199	245	234	128
הפרשה למסים על הרווח	149	182	531	349	431	410	224
רווח לאחר מסים	-	-	-	-	-	-	-
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס							
רווח נקי	149	182	531	349	431	410	224
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	149	182	531	349	431	410	224
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,034	10,383	43,657	9,459	4,085	14,583	35,530
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,248	10,855	51,319	11,049	4,485	15,557	36,057
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	68,371	9,243	34,036	23,400	45,687	33,849	-
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח							

(1) יתרה ממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת
	במוצרי שוק ההון				נכסי לקוחות
4,740	(2,436)	(2,676)	472	(326)	2,436
2,006	(821)	(932)	97	437	1,040
6,746	(3,257)	(3,608)	569	111	3,476
(16)	10	(5)	6	1	(10)
2,977	(857)	(1,034)	214	94	1,071
1,739	(373)	(159)	104	21	449
3,785	(2,410)	(2,569)	349	16	2,415
1,383	(875)	(933)	135	6	877
2,402	(1,535)	(1,636)	214	10	1,538
74	-	-	-	74	-
2,476	(1,535)	(1,636)	214	84	1,538
(105)	-	-	(105)	-	-
2,371	(1,535)	(1,636)	109	84	1,538
231,462	(15,112)	(20,532)	9,846	108,305	15,112
131,050	(21,152)	(27,148)	6,476	-	21,152
214,755	(206,941)	(216,939)	10,167	-	206,941

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
(במיליוני ש"ח)

א. חובות* אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		בנקים ממשלות ואגרות חוב			
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	
1,149	159	504	1,812	2	1,814
2	-	15	17	-	17
(21)	-	(32)	(53)	-	(53)
29	2	24	55	-	55
8	2	(8)	2	-	2
1,159	161	511	1,831	2	1,833
135	10	35	180	-	180
160	9	38	207	-	207

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
הוצאות בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		בנקים ממשלות ואגרות חוב			
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל	
1,120	188	452	1,760	2	1,762
9	1	11	21	1	22
(11)	(1)	(32)	(44)	-	(44)
19	3	26	48	-	48
8	2	(6)	4	-	4
1,137	191	457	1,785	3	1,788
116	12	24	152	-	152
121	11	28	160	-	160

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
הוצאות בגין הפסדי אשראי
- מחיקות חשבונאיות
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי
1,814	3	1,811	501	170	1,140
(10)	(1)	(9)	25	(13)	(21)
(142)	-	(142)	(88)	(4)	(50)
171	-	171	73	8	90
29	-	29	(15)	4	40
1,833	2	1,831	511	161	1,159
177	-	177	33	10	134
207	-	207	38	9	160

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)⁽¹⁾

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי
1,785	2	1,783	463	189	1,131
(51)	1	(52)	5	(4)	(53)
(135)	-	(135)	(83)	(3)	(49)
189	-	189	72	9	108
54	-	54	(11)	6	59
1,788	3	1,785	457	191	1,137
165	-	165	34	8	123
160	-	160	28	11	121

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)⁽¹⁾

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים ⁽⁴⁾
5	-	13,909	15	266	13,628
4	1	7,330	34	19	7,277
23	-	28,324	3	1	28,320
33	4	28,831	233	238	28,360
65	5	78,394	285	524	77,585
186	-	38,455	211	67	38,177
45	15	23,920	102	169	23,649
296	20	140,769	598	760	139,411
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור					

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 בספטמבר 2024 (לא 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 ⁽²⁾	תקינים	
3	1	11,163	12	276	10,875	פעילות לווים בישראל
3	-	7,107	31	83	6,993	מסחרי
2	-	21,070	7	2	21,061	בינוי ונדל"ן - בינוי
15	4	27,083	367	464	26,252	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
23	5	66,423	417	825	65,181	שרותים פיננסיים
161	-	36,161	187	45	35,929	מסחרי - אחר
40	15	23,227	100	160	22,967	סך הכל מסחרי
224	20	125,811	704	1,030	124,077	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
						אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
						מסחרי
-	-	29	-	-	29	בינוי ונדל"ן
2	-	534	1	2	531	מסחרי אחר
2	-	563	1	2	560	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
2	-	563	1	2	560	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
226	20	126,374	705	1,032	124,637	סך הכל אשראי לציבור

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 112 מיליון ש"ח (30.9.2024 - 75 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 5 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 (מסחרי בסך 1 מיליון ש"ח והלוואות לדיוור בסך 4 מיליון ש"ח).

לעניין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
בעייתיים ⁽¹⁾		סך הכל	חובות צוברים - מידע נוסף		
תקינים ⁽⁴⁾	צוברים ⁽²⁾	לא צוברים	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
11,069	264	12	11,345	1	16
7,358	120	32	7,510	-	27
24,298	6	6	24,310	1	2
26,861	470	329	27,660	7	20
69,586	860	379	70,825	9	65
36,157	56	183	36,396	-	159
22,982	167	106	23,255	18	44
128,725	1,083	668	130,476	27	268
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
16	-	-	16	-	-
557	1	-	558	-	2
573	1	-	574	-	2
-	-	-	-	-	-
573	1	-	574	-	2
129,298	1,084	668	131,050	27	270
סך הכל אשראי לציבור					

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 89 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 212 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 (מסחרי בסך 4 מיליון ש"ח, הלוואות לדירור בסך 206 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים אחר בסך 2 מיליון ש"ח).

לעניין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות לדירור, עד לגובה הביטחון. לגבי הלוואות לדירור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב לאחר 180 ימי פיגור, לחלק של יתרת החוב הרשומה, העודף על השווי ההוגן של הבטחון.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור ⁽¹⁾ (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
21,239	3	4,079	1,707	681	1,449	1,391	3,536	8,393	אשראי בדירוג ביצוע
20,097	3	3,812	1,385	667	1,186	1,333	3,455	8,256	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
808	-	265	308	5	17	39	49	125	אשראי בעייתי צובר
285	-	2	7	4	245	7	18	2	אשראי שאינו צובר
49	-	-	7	5	1	12	14	10	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
6	-	-	3	1	1	-	1	-	
57,155	7	33,279	2,730	1,114	2,176	1,894	4,886	11,069	מסחרי - אחר
55,960	7	32,890	2,639	1,077	2,136	1,796	4,620	10,795	אשראי בדירוג ביצוע
720	-	143	35	25	26	40	201	250	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
239	-	120	28	3	8	35	35	10	אשראי בעייתי צובר
236	-	126	28	9	6	23	30	14	אשראי שאינו צובר
44	-	-	27	5	3	4	5	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
38,455	-	-	16,689	6,044	5,000	2,639	3,889	4,194	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
26,150	-	-	12,415	3,987	3,192	1,673	2,447	2,436	LTV עד 60%
11,901	-	-	3,973	2,010	1,778	944	1,438	1,758	LTV מעל 60% ועד 75%
404	-	-	301	47	30	22	4	-	LTV מעל 75%
37,912	-	-	16,376	5,966	4,944	2,594	3,847	4,185	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
165	-	-	86	21	18	15	23	2	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
198	-	-	96	32	29	19	15	7	בפיגור 30-89 יום
180	-	-	131	25	9	11	4	-	בפיגור מעל 90 יום
211	-	-	147	30	14	14	6	-	אשראי שאינו צובר
4	-	-	4	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,920	125	6,181	5,330	1,388	1,754	1,955	3,275	3,912	אנשים פרטיים - אחר
22,951	115	6,031	5,001	1,327	1,677	1,834	3,142	3,824	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
833	8	126	292	52	65	100	112	78	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
93	1	13	29	6	9	15	13	7	בפיגור 30-89 יום
43	1	11	8	3	3	6	8	3	בפיגור מעל 90 יום
102	1	13	30	8	11	16	14	9	אשראי שאינו צובר
88	-	-	30	9	12	17	12	8	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
140,769	135	43,539	26,456	9,227	10,379	7,879	15,586	27,568	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
663	-	229	77	31	19	13	7	287	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
594	-	229	23	30	8	13	6	285	אשראי לא בעייתי
33	-	-	30	-	-	-	1	2	אשראי בעייתי צובר
36	-	-	24	1	11	-	-	-	אשראי שאינו צובר
141,432	135	43,768	26,533	9,258	10,398	7,892	15,593	27,855	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
18,270	3	2,718	1,322	791	870	2,102	2,561	7,903	אשראי בדירוג ביצוע
17,266	3	2,324	1,278	764	826	1,830	2,429	7,812	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
602	-	300	25	24	28	25	117	83	אשראי בעייתי צובר
359	-	80	10	3	9	246	7	4	אשראי שאינו צובר
43	-	14	9	-	7	1	8	4	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
24	-	-	12	5	2	2	3	-	
48,153	8	25,703	2,573	1,320	1,629	3,467	3,018	10,435	מסחרי - אחר
46,422	7	24,933	2,425	1,239	1,564	3,310	2,875	10,069	אשראי בדירוג ביצוע
891	1	333	46	22	25	112	54	298	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
466	-	233	56	35	14	27	45	56	אשראי בעייתי צובר
374	-	204	46	24	26	18	44	12	אשראי שאינו צובר
25	-	-	12	6	4	2	1	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
36,161	-	-	14,269	4,613	6,558	5,425	2,798	2,498	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
24,929	-	-	10,830	3,070	4,275	3,411	1,783	1,560	LTV עד 60%
10,717	-	-	3,093	1,487	2,230	1,982	999	926	LTV מעל 60% ועד 75%
515	-	-	346	56	53	32	16	12	LTV מעל 75%
35,668	-	-	13,974	4,556	6,493	5,380	2,776	2,489	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
156	-	-	103	14	20	10	3	6	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
171	-	-	82	23	23	26	14	3	בפיגור 30-89 יום
166	-	-	110	20	22	9	5	-	בפיגור מעל 90 יום
187	-	-	122	23	25	11	6	-	אשראי שאינו צובר
3	-	-	3	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,227	131	5,885	5,081	1,386	1,824	2,423	2,811	3,686	אנשים פרטיים - אחר
22,430	120	5,789	4,805	1,330	1,751	2,334	2,697	3,604	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
674	10	80	239	48	62	75	91	69	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
85	1	6	31	6	8	9	16	8	בפיגור 30-89 יום
38	-	10	6	2	3	5	7	5	בפיגור מעל 90 יום
100	1	7	37	8	10	11	16	10	אשראי שאינו צובר
83	-	8	37	17	6	8	7	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
125,811	142	34,306	23,245	8,110	10,881	13,417	11,188	24,522	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
563	-	240	15	-	1	12	21	274	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
560	-	240	15	-	-	12	21	272	אשראי לא בעייתי
2	-	-	-	-	-	-	-	2	אשראי בעייתי צובר
1	-	-	-	-	1	-	-	-	אשראי שאינו צובר
126,374	142	34,546	23,260	8,110	10,882	13,429	11,209	24,796	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב			יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						
			קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות							
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
18,855	3	2,831	1,319	751	795	1,876	1,950	9,330	אשראי בדירוג ביצוע
18,011	3	2,798	1,222	698	749	1,607	1,808	9,126	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
416	-	7	25	34	11	23	127	189	אשראי בעייתי צובר
384	-	12	64	16	30	245	5	12	אשראי שאינו צובר
44	-	14	8	3	5	1	10	3	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
45	-	-	32	5	3	2	3	-	
51,970	8	30,613	2,279	1,133	1,439	3,168	2,622	10,708	מסחרי - אחר
50,537	7	29,974	2,135	1,075	1,386	3,016	2,496	10,448	אשראי בדירוג ביצוע
622	1	188	50	21	20	114	53	175	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
476	-	281	47	14	10	22	36	66	אשראי בעייתי צובר
335	-	170	47	23	23	16	37	19	אשראי שאינו צובר
25	-	-	8	8	5	3	1	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
36,396	-	-	13,763	4,496	6,410	5,307	2,779	3,641	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
25,062	-	-	10,457	3,003	4,192	3,363	1,767	2,280	LTV עד 60%
10,827	-	-	2,965	1,438	2,163	1,912	992	1,357	LTV מעל 60% ועד 75%
507	-	-	341	55	55	32	20	4	LTV מעל 75%
35,909	-	-	13,472	4,438	6,343	5,264	2,759	3,633	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
156	-	-	91	15	23	16	5	6	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
164	-	-	95	18	23	17	9	2	בפיגור 30-89 יום
167	-	-	105	25	21	10	6	-	בפיגור מעל 90 יום
183	-	-	113	27	23	13	6	1	אשראי שאינו צובר
4	-	-	4	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,255	129	5,938	4,829	1,299	1,693	2,232	2,554	4,581	אנשים פרטיים - אחר
22,389	118	5,825	4,554	1,242	1,620	2,137	2,434	4,459	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
733	10	93	238	48	62	81	98	103	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
92	1	8	29	7	8	10	16	13	בפיגור 30-89 יום
41	-	12	8	2	3	4	6	6	בפיגור מעל 90 יום
106	1	8	37	8	10	12	17	13	אשראי שאינו צובר
110	-	10	49	19	10	11	9	2	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
130,476	140	39,382	22,190	7,679	10,337	12,583	9,905	28,260	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
574	-	252	14	-	2	11	13	282	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
573	-	252	14	-	2	11	13	281	אשראי לא בעייתי
1	-	-	-	-	-	-	-	1	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
131,050	140	39,634	22,204	7,679	10,339	12,594	9,918	28,542	סך הכל אשראי לציבור

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
ייתר (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתר הפרשה	ייתר (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתר (1) חובות לא צוברים	ייתר קרן חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
פעילות לווים בישראל					
בינו ונדל"ן	43	8	6	49	1,497
מסחרי - אחר	216	116	20	236	2,131
סך הכל מסחרי	259	124	26	285	3,628
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	211	10	-	211	263
אנשים פרטיים - אחר	100	35	2	102	370
סך הכל פעילות בישראל	570	169	28	598	4,261
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל	36	10	-	36	36
סך הכל (*)	606	179	28	634	4,297
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	295	134	18	313	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	-	-	7	7	
נמדד על בסיס קבוצתי	311	45	3	314	

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
ייתר (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתר הפרשה	ייתר (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתר (1) חובות לא צוברים	ייתר קרן חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
פעילות לווים בישראל					
בינו ונדל"ן	24	2	19	43	1,300
מסחרי - אחר	348	140	26	374	2,115
סך הכל מסחרי	372	142	45	417	3,415
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	186	8	1	187	229
אנשים פרטיים - אחר	95	33	5	100	343
סך הכל פעילות בישראל	653	183	51	704	3,987
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל	1	-	-	1	23
סך הכל (*)	654	183	51	705	4,010
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	373	142	30	403	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	-	-	12	12	
נמדד על בסיס קבוצתי	281	41	9	290	

(1) ייתר חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 37 מיליון ש"ח (30.9.2024 - 44 מיליון ש"ח).
מידע נוסף: סך ייתר החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 624 מיליון ש"ח (30.9.2024 - 695 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור⁽¹⁾ (המשך)
2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים: (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
-	1,357	44	18	3	26
-	2,070	335	24	129	311
-	3,427	379	42	132	337
-	230	183	1	8	182
1	352	106	5	36	101
1	4,009	668	48	176	620
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
-	22	-	-	-	-
1	4,031	668	48	176	620
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
		366	29	132	337
		12	12	-	-
		290	7	44	283

- (1) יתרת חוב רשומה.
(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 55 מיליון ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 689 מיליון ש"ח.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
סך הכל (1)(2)	לא בפיגור	לא בעייתי	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
74	-	-	9	65	
37	-	-	10	27	
90	-	-	19	71	
201	-	-	38	163	

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
סך הכל	לא בפיגור	לא בעייתי	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
70	-	-	10	60	
32	-	-	2	30	
90	-	-	19	71	
192	-	-	31	161	

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
סך הכל	לא בפיגור	לא בעייתי	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
83	-	-	9	74	
33	-	-	3	30	
92	-	-	19	73	
208	-	-	31	177	

- (1) ליום 30 בספטמבר 2025, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 9 מיליון ש"ח, הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
- א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
- ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
- (2) ליום 30 בספטמבר 2025, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 8 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (30.9.2024 - 6 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליון ש"ח).

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	17	-	-	-	-	17
-	3	-	-	-	-	3
2	14	-	-	-	-	14
3	34	-	-	-	-	34
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	22	-	-	-	-	22
-	11	-	-	-	-	11
2	18	-	-	-	-	18
3	51	-	-	-	-	51
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
5	41	-	-	-	-	41
-	9	-	-	-	-	9
5	37	-	-	-	-	37
10	87	-	-	-	-	87
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
3	37	-	-	2	35	
-	27	-	-	-	27	
3	37	-	-	-	37	
6	101	-	-	2	99	
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	מיליוני ש"ח	יתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח					
17	0.02	1	14	2	-
3	0.01	-	-	-	3
14	0.06	1	12	1	-
34	0.02	2	26	3	3
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	מיליוני ש"ח	יתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח					
41	0.05	1	37	3	-
9	0.02	-	-	-	9
37	0.15	1	32	4	-
87	0.06	2	69	7	9
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח				%	בחודשים	
1	-	1	-	-	1.12	29	-
4	-	-	-	4	-	-	2
1	-	1	-	-	2.11	41	-
6	-	2	-	4	1.44	34	2

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח				%	בחודשים	
2	-	1	1	-	1.14	29	-
12	-	-	-	12	-	-	2
2	-	2	-	-	1.47	44	-
16	-	3	1	12	1.32	35	2

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	יתור על ריבית	הארכת תקופה	יתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח			
22	0.03	-	19	3	-
11	0.03	-	-	-	11
18	0.08	1	13	4	-
51	0.04	1	32	7	11

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית במיליוני ש"ח	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	37	0.06	-	32	5
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	27	0.07	-	-	27
אנשים פרטיים - אחר	37	0.16	1	29	7
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	101	0.08	1	61	12

(1) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			ממוצעת	בחודשים	%	
1	-	1	-	-	36	1.33	
2	-	-	-	7	-	-	
2	-	2	-	-	46	1.51	
5	-	3	-	7	41	1.38	

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			ממוצעת	בחודשים	%	
3	-	2	1	-	36	1.38	
3	-	-	-	5	-	-	
3	-	3	-	-	46	1.50	
9	-	5	1	5	41	1.42	

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
321	-	2	6	54	9	26	224	מסחרי
211	3	3	6	35	48	85	31	הלוואות לדיוור
102	-	-	-	2	2	2	96	אנשים פרטיים - אחר
634	3	5	12	91	59	113	351	סך הכל

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
418	-	3	9	39	48	12	307	מסחרי
187	4	2	10	37	47	67	20	הלוואות לדיוור
100	-	-	-	2	2	3	93	אנשים פרטיים - אחר
705	4	5	19	78	97	82	420	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
379	-	6	6	39	33	21	274	מסחרי
183	3	2	8	35	41	78	16	הלוואות לדיוור
106	-	-	-	1	3	2	100	אנשים פרטיים - אחר
668	3	8	14	75	77	101	390	סך הכל

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)*, סוג החזר וסוג הריבית

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,116	14,864	492	25,584	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,733	7,466	204	12,305	מעל 60%
-	529	10	566	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,849	22,859	706	38,455	סך הכל

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
1,767	14,184	287	24,422	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,424	6,785	129	11,232	מעל 60%
-	462	13	507	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,191	21,431	429	36,161	סך הכל

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,175	14,237	367	24,545	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,727	6,855	136	11,334	מעל 60%
-	472	12	517	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,902	21,564	515	36,396	סך הכל

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽²⁾

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים ⁽¹⁾		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1	1	2	167	258	322
19	18	21	1,212	1,107	1,284
11	6	7	2,814	2,482	2,369
49	50	52	5,053	4,924	4,965
-	-	-	3,544	3,154	4,317
31	31	44	12,359	11,772	13,134
42	34	51	10,886	9,103	11,072
13	13	14	10,661	10,437	11,063
-	-	-	985	1,214	1,277
-	-	-	611	594	469
11	7	16	2,470	2,049	3,157

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

אשראי תעודות
ערביות להבטחת אשראי
ערביות לרוכשי דירות
ערביות והתחייבויות אחרות
מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
מסגרות להשאלות ניירות ערך
ערביות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
התחייבויות להוצאת ערביות

- (1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) בנוסף, המציא הבנק לבתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שתדחה התביעה נגדם או שיבוטל ההליך המשפטי מסיבה אחרת.

ד. ערביות

הבנק מספק מגוון רחב של ערביות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לשפר את יכולת האשראי שלהם ולאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. בעבור חוזים מסוימים, אשר עונים להגדרת ערבות, הבנק מכיר במועד ההכרה לראשונה, בהתחייבות בגובה השווי ההוגן של המחויבות בגין הערבות בעת הנפקת הערבות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערביות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. מרבית הערביות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים											
ליום 31 בדצמבר 2024				ליום 30 בספטמבר 2024				ליום 30 בספטמבר 2025			
(מבוקר)				(לא מבוקר)				(לא מבוקר)			
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל
1,212	19	252	941	1,107	19	257	831	1,284	29	299	956
2,814	242	707	1,865	2,482	163	703	1,616	2,369	352	666	1,351
5,831	1,010	815	4,006	5,776	918	956	3,902	5,756	847	908	4,001
2,470	1,250	733	487	2,049	85	1,184	780	3,157	1,976	578	603
12,327	2,521	2,507	7,299	11,414	1,185	3,100	7,129	12,566	3,204	2,451	6,911

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
81,921	-	544	1,214	3,177	-	76,986
37,995	1,407	-	1,234	15,252	2,179	17,923
184	-	-	-	83	-	101
139,808	847	100	2,159	9,948	16,338	110,416
1,466	-	-	-	-	733	733
862	862	-	-	-	-	-
865	865	-	-	-	-	-
362	362	-	-	-	-	-
4,131	1,629	7	73	140	-	2,282
1,905	286	2	10	16	3	1,588
269,499	6,258	653	4,690	28,616	19,253	210,029
233,020	853	2,115	5,580	33,608	4,672	186,192
1,730	-	84	71	347	-	1,228
934	-	1	3	396	-	534
3,623	-	-	-	3,623	-	-
5,836	-	-	-	-	4,532	1,304
4,520	1,624	4	254	82	25	2,531
4,610	61	1	16	36	78	4,418
254,273	2,538	2,205	5,924	38,092	9,307	196,207
15,226	3,720	(1,552)	(1,234)	(9,476)	9,946	13,822
-	-	1,561	1,174	9,388	(848)	(11,275)
-	-	-	29	(10)	-	(19)
-	-	-	(3)	(53)	-	56
15,226	3,720	9	(34)	(151)	9,098	2,584
-	-	-	(15)	24	-	(9)
-	-	89	69	(199)	-	41

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו⁽³⁾
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
81,440	-	543	275	1,389	-	79,233
28,860	1,205	-	1,282	9,775	2,033	14,565
147	-	-	-	-	-	147
124,749	656	72	1,922	7,399	16,121	98,579
1,611	-	-	-	19	707	885
854	854	-	-	-	-	-
852	852	-	-	-	-	-
350	350	-	-	-	-	-
2,308	1,286	43	119	447	5	408
1,341	365	1	3	4	2	966
242,512	5,568	659	3,601	19,033	18,868	194,783
212,907	660	2,039	3,570	27,830	4,992	173,816
2,631	-	200	62	353	-	2,016
689	-	2	2	160	-	525
1,542	-	-	-	1,542	-	-
4,474	-	-	-	-	4,474	-
2,086	1,282	25	98	274	30	377
4,494	63	1	10	30	72	4,318
228,823	2,005	2,267	3,742	30,189	9,568	181,052
13,689	3,563	(1,608)	(141)	(11,156)	9,300	13,731
-	-	1,609	(76)	10,633	(253)	(11,913)
-	-	-	141	(61)	-	(80)
-	-	-	98	306	-	(404)
13,689	3,563	1	22	(278)	9,047	1,334
-	-	-	191	(138)	-	(53)
-	-	-	401	1,148	-	(1,549)

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו⁽³⁾
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,175	-	470	503	1,904	-	74,298
34,396	1,220	-	1,185	12,867	2,071	17,053
70	-	-	-	-	-	70
129,416	752	108	1,735	9,274	16,137	101,410
1,496	-	-	-	-	707	789
842	842	-	-	-	-	-
867	867	-	-	-	-	-
363	363	-	-	-	-	-
2,565	1,287	3	19	540	3	713
1,373	306	-	3	2	3	1,059
248,563	5,637	581	3,445	24,587	18,921	195,392
214,755	756	1,557	3,943	30,309	4,784	173,406
2,508	-	70	3	266	-	2,169
2,540	-	2	3	2,108	-	427
2,304	-	-	-	2,304	-	-
4,479	-	-	-	-	4,479	-
2,729	1,282	1	10	346	24	1,066
5,164	50	24	9	572	81	4,428
234,479	2,088	1,654	3,968	35,905	9,368	181,496
14,084	3,549	(1,073)	(523)	(11,318)	9,553	13,896
-	-	1,079	427	10,914	(256)	(12,164)
-	1	-	129	(78)	-	(52)
-	-	-	(27)	177	-	(150)
14,084	3,550	6	6	(305)	9,297	1,530
-	1	-	157	(118)	-	(40)
-	-	-	156	570	-	(726)

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעה בחברה כלולה

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.
(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

I 145

באור 14 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
17,784	4,777	55,040	4,406	3	
-	646	3,071	5,921	3,515	
-	-	9	60	231	
17,784	5,423	58,120	10,387	3,749	
287	9,501	12,841	9,822	27,154	
20	41	1,286	155	841	
18,091	14,965	72,247	20,364	31,744	
80,259	50,144	32,950	40,182	23,920	
34,969	20,183	9,978	17,868	10,904	
499	978	9	35	13	
-	107	340	506	2,242	
-	-	-	184	1,444	
63	1,062	1,098	929	750	
80,821	52,291	34,397	41,836	28,369	
-	32	67	(369)	(134)	
(1,506)	(610)	(3,398)	(2,483)	(34,583)	
(9)	(3)	(52)	(135)	(188)	
(1,515)	(581)	(3,383)	(2,987)	(34,905)	
(64,245)	(37,907)	34,467	(24,459)	(31,530)	
4,573	361	2,663	5,694	519	
27	875	1,987	1,808	4,578	
23,596	2,355	6,359	5,767	7,393	
(9)	1,284	6,698	(3,341)	2,977	
(19,005)	165	4,989	(1,606)	681	

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾

מזומנים ופקדונות בבנקים

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב סחירות אחרות

סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים

אשראי לציבור⁽⁴⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות

פקדונות הציבור⁽⁵⁾

מזה: משקי בית ועסקים קטנים

פקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

התחייבויות להעמיד אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)

מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ

סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ

סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ

סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
25,490	47,560	8,348	2,858	4,600	
4,994	5,771	10,614	13,090	20,274	
88,231	26,466	28,204	41,716	27,276	
2,570	494	1,431	4,328	3,794	
(2,396)	(86)	(3,808)	(1,422)	(34,103)	
(62,713)	26,285	(14,481)	(31,518)	(40,299)	
(12,878)	2,217	2,387	(2,118)	(3,186)	

מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים וזכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ

(1) כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 115,433 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 (31.12.24 - 105,108 מיליון ש"ח)

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

(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים		במיליוני ש"ח			
4.35	81,921	-	-	-	-
4.45	33,814	-	9,945	8,301	7,314
3.27	2,958	-	1,454	797	910
4.41	118,693	-	11,399	9,098	8,224
5.16	138,961	12,758	52,414	16,487	27,381
(0.68)	3,085	16	612	23	72
5.00	260,739	12,774	64,425	25,608	35,677
3.76	232,167	-	3,336	457	2,826
3.42	95,073	-	657	159	940
3.69	1,730	-	-	-	204
4.43	3,623	-	-	-	518
2.36	5,836	-	2,431	76	2,241
0.16	4,321	31	108	72	214
3.27	247,677	31	5,875	605	6,003
	(394)	-	1	12	11
	(53,260)	-	-	(7,856)	(2,824)
	(1,162)	-	(1,187)	(121)	(122)
	(54,816)	-	(1,186)	(7,965)	(2,935)
	(41,754)	12,743	57,364	17,038	26,739
4.35	21,490	-	2,492	1,700	4,840
3.93	12,206	1,277	580	545	942
5.39	45,845	-	-	-	530
	8,206	-	3	(64)	881
	(3,943)	1,277	3,075	2,181	6,133

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים		במיליוני ש"ח			
4.28	110,421	-	12,534	5,032	8,919
4.61	131,227	12,427	49,646	15,824	26,156
3.39	213,999	-	494	286	2,594
1.94	15,719	25	2,456	169	895
	(52,001)	-	(1,236)	(6,945)	(2,789)
	(40,071)	12,402	57,994	13,456	28,797
	(4,119)	1,236	1,841	1,856	5,998

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במיליוני ש"ח)

כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים יושמו על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שווי הכלכלי של הבנק ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים 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 מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. 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 התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים ריבית. בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל. בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בעסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל	
81,921	696	81,189	14	81,899	נכסים פיננסיים מזומנים ופקדונות בבנקים ניירות ערך ⁽²⁾ ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר אשראי לציבור, נטו אשראי לממשלה נכסים בגין מכשירים נגזרים נכסים פיננסיים אחרים סך כל הנכסים הפיננסיים
37,995	21,063	16,710	262	38,035	
184	-	184	-	184	
139,808	20,715	-	119,258	139,973	
1,466	-	728	696	1,424	
4,131	1,717	1,510	904	4,131	
833	12	-	821	833	
266,338 ⁽³⁾	44,203	100,321	121,955	266,479	
233,020	18,067	167,874	46,889	232,830	התחייבויות פיננסיות פקדונות הציבור פקדונות מבנקים פקדונות הממשלה ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר אגרות חוב וכתבי התחייבות נדרחים התחייבויות בגין מכשירים נגזרים התחייבויות פיננסיות אחרות סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
1,730	-	1,728	13	1,741	
934	33	890	11	934	
3,623	-	948	2,677	3,625	
5,836	5,801	-	17	5,818	
4,520	1,717	2,778	25	4,520	
3,126	12	-	3,090	3,102	
252,789 ⁽³⁾	25,630	174,218	52,722	252,570	
32	-	-	32	32	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי
890	-	-	890	890	

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
(3) מזה: נכסים בסך 54,731 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 22,637 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
81,429	-	80,693	736	81,440	נכסים פיננסיים
28,693	208	11,291	17,194	28,860	מזומנים ופקדונות בבנקים
147	-	147	-	147	ניירות ערך ⁽²⁾
123,269	108,119	-	15,150	124,749	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,567	669	898	-	1,611	אשראי לציבור, נטו
2,308	359	628	1,321	2,308	אשראי לממשלה
229	213	-	16	229	נכסים בגין מכשירים נגזרים
237,642	109,568	93,657	34,417	239,344 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
212,485	40,959	158,615	12,911	212,907	פקדונות הציבור
2,620	720	1,900	-	2,631	פקדונות מבנקים
690	18	537	135	689	פקדונות הממשלה
1,546	1,167	379	-	1,542	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,392	26	-	4,366	4,474	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,086	30	735	1,321	2,086	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,107	3,059	-	48	3,131	התחייבויות פיננסיות אחרות
226,926	45,979	162,166	18,781	227,460 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
37	37	-	-	37	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
862	862	-	-	862	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (3) מזה: נכסים בסך 40,581 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 15,184 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
- (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
77,173	-	76,510	663	77,175	נכסים פיננסיים
34,321	209	14,292	19,820	34,396	מזומנים ופקדונות בבנקים
70	-	70	-	70	ניירות ערך ⁽²⁾
128,226	110,296	-	17,930	129,416	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,441	657	784	-	1,496	אשראי לציבור, נטו
2,565	389	836	1,340	2,565	אשראי לממשלה
272	271	-	1	273	נכסים בגין מכשירים נגזרים
244,068	111,822	92,492	39,754	245,391 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
214,407	42,196	157,550	14,661	214,755	פקדונות הציבור
2,505	322	2,183	-	2,508	פקדונות מבנקים
2,541	19	2,453	69	2,540	פקדונות הממשלה
2,305	700	1,605	-	2,304	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,416	27	-	4,389	4,479	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	24	1,363	1,342	2,729	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,573	3,572	-	1	3,598	התחייבויות פיננסיות אחרות
232,476	46,860	165,154	20,462	232,913 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
40	40	-	-	40	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
936	936	-	-	936	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 48,150 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 17,465 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
10,617	15,657	-	-	26,274	אגרות חוב זמינות למכירה
1,129	-	-	-	1,129	מניות שאינן למסחר
1,617	854	-	-	2,471	ניירות ערך למסחר
1,717	1,510	904	-	4,131	נכסים בגין מכשירים נגזרים
20,726	-	-	-	20,726	אחר
35,806	18,021	904	-	54,731	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,717	2,783	25	-	4,525	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
18,112	-	-	-	18,112	אחר
19,829	2,783	25	-	22,637	סך כל ההתחייבויות

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
10,170	10,426	-	-	20,596	אגרות חוב זמינות למכירה
944	-	-	-	944	מניות שאינן למסחר
927	640	-	-	1,567	ניירות ערך למסחר
1,321	628	359	-	2,308	נכסים בגין מכשירים נגזרים
15,166	-	-	-	15,166	אחר
28,528	11,694	359	-	40,581	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,321	739	30	-	2,090	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
13,094	-	-	-	13,094	אחר
14,415	739	30	-	15,184	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
11,029	13,331	-	-	24,360	אגרות חוב זמינות למכירה
997	-	-	-	997	מניות שאינן למסחר
1,554	743	-	-	2,297	ניירות ערך למסחר
1,340	836	389	-	2,565	נכסים בגין מכשירים נגזרים
17,931	-	-	-	17,931	אחר
32,851	14,910	389	-	48,150	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,342	1,367	24	-	2,733	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,732	-	-	-	14,732	אחר
16,074	1,367	24	-	17,465	סך כל ההתחייבויות

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
9	-	7	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	העברות ברטו מתוך רמה 3	העברות ברטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025
נכסים	1,833	-	-	(1,773)	11	833	נכסים בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות	22	-	-	-	-	(3)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024	העברות ברטו מתוך רמה 3	העברות ברטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024
נכסים	309	-	-	(898)	16	932	נכסים בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות	24	-	-	-	-	(6)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	העברות ברטו מתוך רמה 3	העברות ברטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים	389	-	-	(3,754)	50	4,219	נכסים בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות	24	-	-	(3)	-	(4)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024	העברות ברטו מתוך רמה 3	העברות ברטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
נכסים	612	-	-	(2,380)	62	2,065	נכסים בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות	20	-	-	(1)	-	(11)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	העברות ברטו מתוך רמה 3	העברות ברטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
נכסים	612	-	-	(3,361)	82	3,056	נכסים בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות	20	-	-	(1)	-	(5)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
1.07-1.72	1.64	3	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
1.07-3.98	1.72	901	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
(0.30)-1.88	0.96	25	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					7

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
(0.60)-3.02	1.80	4	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
1.20-1.95	1.54	8	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
0.06-0.79	0.43	2	1. ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
1.00-4.60	1.38	345	2. סיכון אשראי צד נגדי		
(0.60)-3.02	2.28	28	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
0.06-0.79	0.43	2	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

באור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
(במיליוני ש"ח)

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

- מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:
- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעלייה (לירידה) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
 - סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16 - השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. למלחמה פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

במהלך שנת 2024, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch-I Moody's, S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. Fitch הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של Baa1. כמו כן, הסוכנות השאירה את הדירוג באופק שלילי. S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ותחזית הדירוג נותרה שלילית.

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch-I Moody's, S&P את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי לציב.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים בתחילת המלחמה, מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה, והארכה האחרונה שכללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה היה עד ליום 31 במרס 2025.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. במסגרת המתווה, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור, יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אובדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל, כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-254 מיליון ש"ח לתקופה של שנתיים.

ההטבות האמורות ייזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעונים השני והשלישי של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-61 מיליון ש"ח.

להלן פירוט עיקרי ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעונים השני והשלישי:

- הטבות בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש ועל פקדונות לטווח קצר.
- הטבה בריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון עו"ש.
- הטבה בעמלות ומתן מענקים.
- הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שנפצעו או שבייתם נפגעו מירי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.

המתווה מציג את תנאי המינימום בדחיית הלוואות וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025.

האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה שפורסם:

- משקי בית שבייתם נפגעו והם מפונים או משקי בית שנפצעו בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

קיימת אי ודאות לעניין השלכות מלחמת "חרבות ברזל" לרבות השפעות ההסכם להפסקת המלחמה, על הפעילות הכלכלית במגוון סקטורים בישראל אליהם חשוף הבנק, אשר עשויה להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לווים וכתוצאה מכך פגיעה באיכות האשראי, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי.

הבנק מעריך בשלב זה, בהתבסס על המידע הזמין נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי לאירועים הנוכחיים עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאותיו העסקיות, אשר עלולה לקבל ביטוי בקיטון בהכנסות ריבית, גידול בהפסדי אשראי, ירידה בגביית עמלות ובפעילויות עסקיות אחרות. היות שמדובר באירוע, אשר אינו בשליטת הבנק והתפתחויות בשטח עשויות להשפיע על הערכות הבנק, נכון למועד הדוח, אין ביכולת הבנק לאמוד את היקף ההשפעה הצפויה של מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיו בטווח הבינוני והארוך. הבנק עוקב אחרי המצב ומבצע התאמות בפעילות ובניהול הסיכונים, בהתאם להתפתחויות.

באור 17 - השקעה בחברה כלולה

הבנק מחזיק בחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") ב-28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה. השקעת הבנק בכאל ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-862 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות"). בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט"), השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור. ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף יראלי משמעותי. עוד נקבע, כי גם בנק בעל היקף פעילות בינוני (שהיקף נכסיו הינו בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל), וכולל, נכון למועד פרסום הדוחות, את הבנק, לא ישלוח בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את כאל. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלוח באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

מדיווח שפורסם על ידי דיסקונט ביום 19 בספטמבר 2025, עולה כי במועד האמור התקשר דיסקונט בהסכם (להלן - "ההסכם") עם יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן יחד - "הרוכשים") למכירת מלוא החזקותיו בכאל. בהתאם לעיקרי הדיווח האמור של דיסקונט:

1. כנגד מכירת מלוא החזקות דיסקונט בכאל (כ-79% מזכויות ההצבעה וכ-71.8% מהזכויות בהון) ישלמו הרוכשים לדיסקונט סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מידי בסכום של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה (להלן - "התמורה המיידית" ו"מועד ההשלמה", בהתאמה), אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים להשלמתה. התמורה המיידית תותאם בגין חלקות דיבידנד והוצאות עסקה מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית בשיעור שנקבע עד מועד ההשלמה.
2. בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה המותנית").
3. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים בסך הכל.
4. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים.
5. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה ההסכם, אין וודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בדבר התקיימות התנאים לתשלום מלא או חלקי של התמורה המותנית.

ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות לבנק להסכם. בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנת לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההון בכאל. אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות, ובמידה והעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו, לאחר השפעת המס של עד כ-143 מיליון ש"ח וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח, כתלות בתמורה המותנית.

הבנק בוחן את צעדיו בקשר עם ההודעה ובקשר עם העסקה, לרבות בהתאם למכלול זכויותיו לפי הסכם בעלי המניות בכאל.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

162	ממשל תאגידי
162	הביקורת הפנימית בקבוצה
162	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
162	מינויים ופרישות
162	עסקאות עם בעלי עניין
163	פרטים על בעלי השליטה בבנק
164	פרטים נוספים
164	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
173	הליכים משפטיים
173	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
173	מדיניות תגמול לעובדים
174	מעורבות ותרומה לקהילה
176	נספח
176	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

163	1 ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק
176	2 נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. הדיווח של הביקורת הפנימית למחצית הראשונה של שנת 2025, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 9 בספטמבר 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 13 ישיבות מליאה ו-36 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בחודשים ינואר-ספטמבר 2025.

מינויים ופרישות

חברי הנהלת הבנק

- ביום 16 בינואר 2025, החלה לכהן גב' ליאורה שכטר כמנכ"ל החברה הבת מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, חברת הנהלת הבנק וממונה על טכנולוגיית המידע בקבוצה.
- ביום 28 בינואר 2025, אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת, לסמנכ"ל וחברת הנהלת הבנק.
- ביום 26 באוקטובר 2025, פרש מהבנק מר ינון שויקה, שכיהן כחבר הנהלה, ראש מערך פאג"י ומנהל מחלקת משכנתאות בבנק. הדירקטוריון והנהלת הבנק מודים למר ינון שויקה ומאחלים לגב' שכטר ולגב' שהם קליין הצלחה בכהונתן.

חברי הדירקטוריון

- ביום 17 ביולי 2024, מונתה גב' רו"ח רוני מיכאל כדירקטורית חיצונית בבנק, לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים, וביום 4 בפברואר 2025, סווגה כדירקטורית בלתי תלויה.

עסקאות עם בעלי עניין

- א. תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 - דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בכללים שנקבעו בעבר בעניין דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים שנקבעו בעבר, בעניין עסקאות של הבנק עם בעלי עניין, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן, שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267א לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות")):**
לפירוט העסקאות ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות, שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2024:

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערבוביות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערבוביות שניתנו לבעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
חבוביות של אחרים ⁽¹⁾								
125	-	-	125	489	-	8	-	622
30 בספטמבר 2025								
179	-	-	179	411	-	-	-	590
31 בדצמבר 2024								
30 בספטמבר 2025				31 בדצמבר 2024				
יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה	
באלפי ש"ח				באלפי ש"ח				
15,541	44,594	43,594	48,624	פקדונות של אחרים ⁽¹⁾				

(1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדי, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידיים בשליטתם המלאה: בינוהן בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראה "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024. בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהן בע"מ - 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

פרטים נוספים

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכלולות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות, ארוכות הטווח.

לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמנה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור בפרקי הדוח וסעיפיו, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "עם כלביא"

על רקע מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות, שלהלן העיקריות שבהן:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 252 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה)

- ההוראה, שפורסמה ביום 24 ביוני 2025, כוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה היה מיום פרסומה ועד ליום 24 ביולי 2025.
- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציגי תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.
- הוסרה המגבלה לפניה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
- נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
- הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
- הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדירור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.
- נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע של מבצע "עם כלביא", ובלבד שתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדירור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי הלוואה כנדרש.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "עם כלביא"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 17 ביוני 2025, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "עם כלביא"

המכתב, מיום 17 ביוני 2025, שב וחייד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המצב, כפי שבאה לידי ביטוי במכתב בנק ישראל, המפורט להלן, בעניין דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" מיום 12 באוקטובר 2023. במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 19 ביוני 2025, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכופ את האיסור לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה היתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2025.

הממונה על שיתוף נתוני אשראי

- בהתאם להנחיה מיום 18 ביוני 2025, על מקורות המידע שהם נותני אשראי, המדווחים למאגר, להאריך את משך הזמן הנדרש לפני דיווח על פיגורים בתשלום הלוואות, כך שפיגור בתשלום ידווח למאגר רק לאחר שעברו 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם. ההנחיה תחול על הדיווח בגין החודשים יוני עד אוגוסט 2025.
- בהתאם לתיקון מיום 2 ביולי 2025, של הוראה מס' 502 בנושא תיקון מידע במערכת נתוני אשראי, ניתנה למקורות המידע הקלה בזמני השלמת הטיפול בבקשות לקוחות לתיקון מידע שהועברו אליהם על ידי בנק ישראל, וזאת ביחס לשיעור מסוים מפניות אלה. התיקון יחול על פניות של לקוחות החל מיום 1 ביוני 2025 ועומד בתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025.

מלחמת "חרבות ברזל"

מאז המתקפה הרצחנית של ארגון הטרור חמאס על ישראל, שאירעה ביום 7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בעקבותיה, ועל מנת לסייע ללקוחות ולמערכת הבנקאית להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות בנושאים רבים ולהלן העיקריות שבהן:

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

(להלן - "הוראת השעה")

- הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 30 בדצמבר 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן:
- הוארכה התקופה בה יחשב דוח כספי כמעודכן בשמונה עשר חודשים בסך הכל ממועד הדוח הכספי, והוארכה בשניים עשר חודשים בסך הכל מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד.
 - להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח ניתן פטור ממגבלות מסויימות למתן הלוואה לדיור.
 - נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.
 - ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלואים על מסמכי ההלוואה כנדרש.
 - ניתנה הקלה לקיום חובת הגילוי הנאות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 449 - פישוט הסכמים במועד בקשת לקוח לדחיית תשלומי הלוואות במסגרת מתווה הסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המלחמה.
 - נקבע, כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע, ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.

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

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 15 באוקטובר 2023, והוארך ועודכן מספר פעמים, שהאחרונה בהן היתה ביום 3 בדצמבר 2024, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

הודעת הפיקוח על הבנקים על פעילות סניפי המערכת הבנקאית לאור המצב הביטחוני

ההודעה, שפורסמה ביום 8 באוקטובר 2023, מאפשרת למערכת הבנקאית לפעול במתכונת מצומצמת מבחינת קבלת קהל - לסגור את מערך הסניפים בטווח של עד 40 ק"מ מרצועת עזה, ולפתוח סניפים במתכונת מצומצמת של "סניפי גרעין" (סניף שנערך מבעוד מועד לשעת חירום ואשר מראש הוחלט לגביו כי יפתח בשעת חירום) בטווח של 40-80 ק"מ מהרצועה, וכן לשנות את שעות פעילות הסניפים, ככל שהנסיבות מחייבות זאת. בנוסף, ביום 12 באוקטובר 2023, פורסם מכתב בנק ישראל המפורט להלן, הכולל התייחסות לעניין חשיבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן, וכן ההיתר המאפשר מתן שירותים בנקאיים באמצעות סניפים ניידים.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

המכתב, מיום 12 באוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המלחמה, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי; הקלה

בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם; היערכות להתגברות ניסיונות ותקיפות סייבר ולהתגברות תופעות של הונאות עובדים ולקוחות; בחינת כלל הסיכונים בניטור גובר, התאמת המדיניות והמודלים לתרחישי קיצון מחמירים יותר ובחינת רמת הנדירות הנדרשת, ובחינת נאותות האמצעים והכלים לניהול הסיכונים, תוך חיזוק מנגנוני השליטה, הניהול, הביקורת והבקרה בכל נתיבי הפעילות העיקריים; קיום דיונים בדירקטוריון בדבר מתווה ההיערכות הנדרש למצב ועוד.

בנקאות

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 14 במאי 2025, בנק יאפשר ללקוח להפקיד כספים בפקדון כספי במט"י באמצעות חשבון במערכת סגורה, באופן פשוט ונוח, בין השאר באופן מקוון. המפקח על הבנקים רשאי להרחיב חובה זו גם על פקדונות במט"ח. בנוסף, תאגיד בנקאי קולט ינהל עבור לקוח המבקש להפקיד כספים באמצעות חשבון במערכת סגורה את כל ההליכים הנדרשים לשם הפקדת כספים בפקדון וכן יפרסם מידע לציבור אודות שירות זה, בדרכים בהן הוא נוהג לפרסם מידע אודות השירותים שהוא נותן. תאגיד בנקאי מעביר לא יעשה דבר שיש בו משום הפעלת השפעה בלתי הוגנת על לקוח בכל עניין הקשור להפקדת הכספים בבנק אחר.

בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. המפקח רשאי לפרסם נתונים הנוגעים לכמות הפקדונות שהופקדו בכל אחד מהבנקים באמצעות חשבון במערכת סגורה. תחילתו של התיקון ביום 1 בדצמבר 2025.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 21 במאי 2025, על תאגיד בנקאי להודיע ללקוחותיו שהם יחידים על קיומה של יתרת זכות בחשבון העו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח, אם יתרה זו קיימת בחשבונויותיהם במשך תקופה רצופה של רבעון אחד לפחות. על ההודעה לכלול הפניה למידע על חלופות השקעה שעשויות להשיא עבור הלקוח תשואה גבוהה יותר לעומת היתרת הסכום בעו"ש. ההודעה תימסר בתחילת כל רבעון, למעט בתקופה של 18 חודשים מיום תחילת התיקון, שבה תימסר הודעה כאמור בתחילת כל חודש, לגבי החודש הקודם. עוד כולל התיקון הוראות ביחס לאופן מסירת ההודעה, וקובע כי בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. תחילתו של התיקון ששה חודשים מיום פרסומו.

טיוטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס

חיוב מיידי (דביט)

עיקר הרפורמה המוצעת, שפורסמה ביום 15 ביולי 2025, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מופקח מקסימלי בגינו- עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, קובעת הטיוטה מחיר מופקח בסך של 5 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 -

מגבלות למתן הלוואות לדיר

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, ויהיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 - דוח חודשי על הלוואות לדיר) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיר (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150%, אשראי (מאזני וחוז' מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומי של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוכלל ב-150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב-5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה.

תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה. ביום 24 ביולי 2025, פורסמה טיוטת חוזר המבקשת לדחות את מועד תחילת ההוראה ליום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמידע נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תיכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה- תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 9 באפריל 2025, נוסף לתעריפון המלא של בנק ישראל פרק 15- שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוח, שיאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלה בגין שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוח, בהתאם לפירוט שיקבע על ידי התאגיד הבנקאי.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון) - התשפ"ד 2024

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 31 ביולי 2024, עודכנה הגדרת "עסק קטן", נערכו שינויים בעמלת טיפול באשראי ובבטחונות, נוספה עמלת ערבות בנקאית המובטחת בפקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים, וכן נוספה עמלה בגין שירותי כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ. התיקון נכנס לתוקפו ששה חודשים מיום פרסומו.

ביום 25 בינואר 2024, פורסמה טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008. במסגרת הטייטה מוצעים עיקרי השינויים הבאים:

- עדכון אופן ומועד הגביה של עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, כך שעמלה זו תיגבה כסכומים שקליים קבועים בגין כל אחד מסוגי ניירות הערך הבאים: ניירות ערך הנסחרים בישראל (תוך התחשבות בשתי מדרגות שייגזרו משווי של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.
- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' A447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

מטרתה של ההוראה, שפורסמה ביום 9 באפריל 2025, היא להגדיל את חשיפת הלקוחות לקרנות כספיות, קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה שלהם ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה קובעת כי עם פרסום המידע הנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 שלהלן, יפורסם בפורמט אחיד גם מידע אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. בנוסף לפרסום המרוכז של מידע אודות פקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים, נדרש התאגיד הבנקאי להציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן שיאפשר ללקוחות לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשוטה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025, למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר ייכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - פרסום שיעורי ריבית על פקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ההוראה, אשר פורסמה ביום 20 במאי 2024, קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור בנושא שיעורי ריבית על פקדונות ויתרות זכות בחשבון, במטרה להגביר את השקיפות ולעודד את התחרות. בהתאם להוראה, על תאגיד בנקאי לפרסם במרוכז את שיעורי הריבית המזעריים על פקדונות שקליים מקובלים ועל יתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחותיו, בנוסף ובמבנה הקבועים בהוראה. בנוסף ובנפרד, על התאגיד הבנקאי להציג את המידע לגבי סוגי הפקדונות הנוספים שהוא מציע. הפרסום המרוכז יוצג גם באפליקציה של התאגיד הבנקאי, ובנוסף יוצע ללקוחות מנגנון חיפוש באתר האינטרנט ובאפליקציה, שיאפשר קבלת מידע ממוקד ואפקטיבי אודות סוגי הפקדונות המוצעים על ידם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכונים אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי, שוק, נדילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. בהתאם להוראה, תחילתה תוך 24 חודשים מיום פרסומה. אולם, ביום 17 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל חוזר, לפיו יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

שוק הון

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 - פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר

ההוראה, אשר פורסמה ביום 19 ביולי 2023, מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתחום התיווך הפיננסי - קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות ערך ונגזרי מט"ח (למעט עסקאות SPOT) עבור לקוחות, הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. מטרת ההוראה להגן על המשקיעים תוך שמירה על יעילות, הוגנות, שקיפות וצמצום סיכונים. תאגיד בנקאי נדרש ליישם בפעילותיו כברוקר דילר עקרונות נאותים של ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה וביקורת פנימית, לרבות כאשר הפעילויות מבוצעות בחדר עסקאות. ההוראה נסמכת על סטנדרטים בעולם שמקורם בחקיקה אירופאית לפעילות בניירות ערך - Mifid II ועקרונות הקוד הגלובלי - FX Global Code וכן על חובות האמון והזהירות החלות על התאגידים הבנקאיים. עיקרי החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים במסגרת ההוראה הם קביעת מדיניות ביצוע הוראות, התאמת הפעילות עבור הלקוח, כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות, קוד התנהגות, דרישות תיעוד, מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח, גילוי נאות בדבר ניגודי עניינים ויישום בקרות על הפעילות.

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025, ובמקביל בוטלה הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיזר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

דוח הביניים לקבלת התייחסות מהציבור- מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

דוח הביניים של צוות העבודה המשותף (הכולל את בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר), פורסם ביום 21 בספטמבר 2025. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים.

הדוח כולל, בין היתר, קביעת מנגנון דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע לפי מדרגות, הוספת עמלת ייעוץ השקעות ייעודית, גביית עמלות קנייה ומכירה בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות, ועוד.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר לייזום להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח ידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי יחייב רישיון אחר, שדרישותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישו והפיקוח ביחס אליהן יתבצע, ככלל, על ידי בנק ישראל. החוק מבסס גם "חובת קישוריות" - "נותן שירות להעברת כספים בין יחידים" (נכון להיום, רק אפליקציות תשלום עונות להגדרה שבחוק), בעל "היקף פעילות רחב" (חלקו בקבלת/העברת הכספים בדרך זו הוא מעל 20%), חויב לאפשר ללקוחותיו שהם יחידים, לקבל ולהעביר כספים מ/אל אפליקציית תשלום אחרת, על סמך פרט מזהה. בנוסף, מנהל חשבון תשלום למוטב, חויב לאפשר ללקוח לקבל כספים ממשלם שהוא לקוח של בנק

אחר/אפליקציית תשלום, על סמך פרט מזהה (למעט אם מנהל חשבון התשלום הוא בעל היקף פעילות קטן. לעניין בנק או תאגיד עזר - בעל שווי נכסים שאינו עולה על 5% משווי נכסי הבנקים בישראל).

החוק כולל הוראות רבות נוספות, ביניהן, איסור על גביית תמורה בידי מנהל חשבון התשלום, בעד מתן הגישה ליוזם תשלום, ניהול מרשם של נותני שירותי תשלום על ידי הרשות, והגדרת חובותיה של חברת תשלומים בשלל נושאים: אבטחת מידע וניהול סיכונים, ניהול כספי הלקוחות, איסור על שימוש בכספים לצורך מתן אשראי, והגבלות על עיסוקים נוספים. לפי החוק, חברות תשלומים יוכלו להשתתף במערכות התשלומים המבוקרות שאינן מיועדות ויורשו לשלם ריבית על יתרות זכות, בתנאים שנקבעו. בחוק נקבעו סנקציות, לרבות פליליות, בגין הפרתו. החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, אשר עתיד להכנס לתוקף ביוני 2026.

בנקאות פתוחה

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ההוראה פורסמה ביום 24 בפברואר 2020, בהמשך להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, ובמטרה לקדם את רפורמת הבנקאות הפתוחה, המאפשרת ללקוחות לתת לצדדים שלישיים גישה למידע הפיננסי שלהם, באופן דיגיטלי ומאוברט.

ההוראה חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וכוללת הוראות לגבי יישום בנקאות פתוחה (הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום), בעניין: ממשל תאגידי, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח.

ההוראה תוקנה מספר פעמים, בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 וחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023.

לעניין העברת מידע לצדדים שלישיים - כל מועדי התחולה שנקבעו בהוראה נכנסו לתוקף, באופן הדרגתי - עד ליישום מלא ביום 14 באפריל 2024. לעניין ייזום תשלום - בהתאם לחוק הסדרת העיסוק, בחודש דצמבר 2024 נכנס לתוקף ייזום תשלום בודד וייזום הקמה/ביטול הרשאה לחיוב חשבון. אולם, לעניין הרשאה לחיוב חשבון, בנק ישראל פרסם תקן טכנולוגי ביום 22 באפריל 2025, ובמסגרתו ציין כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום התקן וכי לוח הזמנים הקצר ליישום, יילקח בחשבון על ידו, במסגרת המעקב אחר תהליכי היישום במערכת הבנקאית, וכי לא ינקטו אמצעי אכיפה כנגד תאגידים אשר לא ישלימו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומם. ביום 2 בנובמבר 2025, נכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח והעברות R2P.

הגברת התחרות

הדוח המסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ("הצוות")

פורסם בחודש אוגוסט 2025, על ידי הצוות אשר מונה בחודש נובמבר 2024, בעקבות פרסום דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים.

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והזלה של סל השירותים הבנקאי למגזר הקמעונאי, המליץ הצוות לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, במתווה הרישוי המוצע שיאפשר לשחקנים חדשים התפתחות הדרגתית במערכת הבנקאית. תחת המתווה המוצע תתאפשר שליטה של חברה ריאלית בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף להוראות החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, וכן תתאפשר שליטה של חברת החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף לעמידתו במגבלת נכסים (החזקה של עד 2.5% מסך הנכסים במערכת הבנקאית, ועד 5% מסך זה, באישור שר האוצר ונגיד בנק ישראל). בנק הנשלט בידי חברת אחזקות פיננסית, והעומד במגבלת הנכסים המפורטת לעיל, לא יהיה רשאי לעסוק בייעוץ, בתיווך או בשיווק של מכשירי השקעה, ביטוח וחיסכון.

במסגרת מתווה הרישוי המומלץ, מוצע לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל - "בנק קטן"), ובין היתר לפטור אותו מהחובה להציע את מלוא השירותים המפורטים בסעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, לפתוח ולנהל חשבונות עו"ש להציע במסגרתם רק אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים, ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

עוד מומלץ לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנק קטן, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, וכן את התאמת המודל העסקי של הבנקים הקטנים לסביבה

המתפתחת והמשתנה ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שחקנים חדשים מקומיים ובינלאומיים כאחד. כן תינתן גמישות למפקח על הבנקים להוסיף פעילויות ועיסוקים חדשים לבנקים קטנים בהתאם להתפתחויות במערכת הפיננסית, למעט בתחומי הביטוח והגמל, שבהם תותר רק פעילות בתיווך. הרחבת העיסוקים לבנק קטן תכלול לכל הפחות את רשימת העיסוקים המנויים במסמך הפיקוח בנושא תחומי פעולה ועיסוקים מותרים של סולקים, ולא תחליף את חובת הרישוי ביחס לאותו עיסוק ככל שקיימת כזו תחת דין אחר או למגבלות שנקבעו בחקיקה ביחס לעיסוק של בנקים. מתווה הרישוי המומלץ כולל שלוש מדרגות של מדיניות פיקוח ואסדרה, שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים, בהתאם להיקף ולמורכבות הפעילות שלהם, בתחומי היציבות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, תחומים צרכניים של יחסי בנק- לקוח והוגנות, והוראות הדיווח לפיקוח ולציבור.

הפיקוח על הבנקים יגבש מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונלית שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים ובנקים חדשים שפעלו קודם לכן כגופים חוץ בנקאיים, אשר תיושם, בהתאם לעקרונות של מידתיות (התאמת הרגולציה להיקף ולמורכבות הפעילות) והדרגתיות (דחייה של יישום הוראות רגולטוריות מסוימות לתקופה מוגדרת מראש).

הדוח כולל המלצות בשורה של נושאים משלימים נוספים, הנדרשים לדעת הצוות לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי, בין היתר, בנושא הסדרת הפיקוח על חברות החזקה, תיקון חוק הבנקאות רישוי, כך שהמחזיק באמצעי שליטה בבנק קטן ידרש להיתר החזקה רק אם יחזיק מעל 10% מכל סוג של אמצעי שליטה, כל עוד ישנו שולט בבנק, תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, כך שיותר לבנקים לעסוק ביעוץ פנסיוני דיגיטלי, מתן פטור אוטומטי מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות נידוד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלקוח בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20א לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ונמנע ממתן המלצה בנוגע לסוגיה זו, זאת מאחר שהליך מכירת ההחזקות של בנק דיסקונט בכאל טרם הושלם ועל מנת להימנע מהשפעה על ההיבטים המסחריים בהליך המכירה. ביום 23 ביוני 2025, פורסמה על ידי בנק ישראל טיוטה של מפת דרכים - התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות - רישיון מדורג, הכוללת, בין היתר, קביעה של מדרגות קבע פיקוחיות, תקופת הערכות לבנקים חדשים, עקרונות מרכזים לרגולציה מותאמת למדרגות הפיקוחיות והתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין. מפת הדרכים אינה מהווה אסדרה כשלעצמה והאסדרה הנדרשת תגובש בהתאם לנדרש בחוק.

תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025

בהמשך לדוח האמור לעיל, פורסם ביום 4 בנובמבר 2025 תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, במסגרתו מוצע לבצע את תיקוני החקיקה הנדרשים על מנת לאפשר את הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע מנגנוני פיקוח מותאמים, להפחית חסמי חקיקה, ולעודד תחרות וחדשנות בשוק הבנקאי. עיקרי התזכיר כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 והגדרת "בנק קטן" לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 - "בנק קטן" יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל, ו"בנק זעיר" יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על שניים וחצי אחוזים משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל; ביטול סוגי הרישיונות הבאים: בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, במטרה לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים שיפנו לקבלת רישיון בנק להמשיך לעסוק בעיסוקים שבהם עסקו טרם קבלת רישיון הבנק ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שאר השחקנים במערכת; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; לגבי בנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן ולתאגיד עזר קטן מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981; הסמכת המפקח על הבנקים לתת לבנק קטן או לתאגיד עזר קטן הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון) במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; פטור מתחולת כללי העמלות במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק קטן לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם; מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 10 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף; החרגה מהוראות סעיף 7(ג2) לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי ששולט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי ששולט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני; מוצע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן שנה מיום תחילת החוק, בנק גדול יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה ליותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה ולשנות את השיעור שנקבע, ועוד.

מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, בדבר שימוע בטרם קביעת קבוצת ריכוז ומתן הוראות ("המכתב")

בהתאם למכתב, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים הם קבוצת ריכוז, וכן ליתן הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן מצוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים.

עיקרי ההוראות הן: חיוב הבנקים להציע פקדונות פריקים שכיחים ללקוחות כלל הבנקים; איסור על קשירה בין פקדון לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית כמוצר חוץ בנקאי ללקוחות כלל הבנקים; הטלת חובה על הבנקים לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הבנק מקבל פקדונות מסוג דומה; הטלת חובה לאפשר נידוד פקדון לגוף אחר (פקדונות "פריקים"), והוראות המחייבות להציג "בדחיפה" מידע השוואתי רלוונטי ללקוחות.

הבנק הציג את התנגדותו לקביעה, בין היתר, במסגרת שימוע שנערך בפני הממונה ביום 29 בספטמבר 2024. בהמשך למכתב, התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות.

ביום 23 באוקטובר 2025, התקבל בבנק מכתב נוסף בדבר "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות", במסגרתו הודיעה הממונה כי שקלה את טענות הבנקים ומצאה שאין בהן כדי לשנות מכוונתה לקבוע כאמור.

כמו כן, נוסח חלק מההוראות השתנה, לרבות החלת החובה לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, רק על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל). הבנקים רשאים להביא את עמדתם אודות הממצאים הנוספים בפני הממונה בכתב.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

בין הבנקים המחזיקים במס"ב קיים הסדר הנוגע לבעלות המשותפת, אשר קיבל פטור בתנאים מאישור להסדר כובל למשך חמש שנים, ועתיד היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה כי, אלא אם תשתכנע אחרת, אין בכוונתה להאריך את הפטור. משמעות ההודעה הינה שהבנקים המחזיקים במס"ב עשויים להידרש לצמצם את אחזקותיהם. בחודש פברואר 2025, הגישו חמשת הבנקים מחזיקי המניות במס"ב, והבנק בכללם, לבית הדין לתחרות בקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות ("בקשת הבנקים").

ביום 10 במרס 2025, הגישה רשות התחרות בקשה למחיקה על הסף של בקשת הבנקים למתן סעד הצהרתי.

על רקע זה התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות. ביום 3 ביוני 2025, בהמשך להבנות שגובשו בין הצדדים ולהמלצת הממונה, נתן בית הדין לתחרות למבקשים, בעלי המניות, היתר זמני להמשיך ולהחזיק החזקה משותפת במלוא הבעלות במס"ב לתקופת הזמן שמיום 18 ביוני 2025 ועד ליום 1 בפברואר 2026 - או עד מתן פסק דין בהליך, לפי המוקדם, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בבקשה, שעיקרם הרחבת דירקטוריון מס"ב כך שישללו 11 דירקטורים, החל מספטמבר 2025. עוד נקבע כי שלושת הדירקטורים הנוספים, שימונו על ידי האסיפה הכללית, יוצעו על ידי המשתתפים בוועדת מס"ב שאינם המבקשים ויהיו נעדרי זיקה אליהם, וישתנה בהתאמה הרוב הנדרש לקבלת החלטות בדירקטוריון, כמפורט בהסדר שאושר במסגרת ההיתר הזמני. בשלהי יוני 2025, אישר בנק ישראל את הרחבת מספר הדירקטורים כאמור. ביום 10 ביולי 2025, אישרה האסיפה הכללית של מס"ב מינוי של שלושה דירקטורים חדשים כאמור, עד תום תוקפו של ההיתר הזמני, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים. ביום 30 ביולי 2025, פורסם כי הממונה הגישה לבית הדין לתחרות את עמדתה ביחס לבקשת הבנקים, לפיה ההחזקה המשותפת במערכת התשלומים מס"ב, הוא הסדר כובל אשר אינו לטובת הציבור ואין לאשרו.

הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024

התיקון, אשר פורסם ביום 14 באוגוסט 2024, כולל שינויים מהותיים, ובהם הרחבת חובת היידוע באיסוף מידע אישי והגברת השקיפות כלפי לקוחות ונושאי מידע אחרים בכל הנוגע למטרות איסוף המידע האיש, השימושים שיעשו בו, העברת המידע לצדדים שלישיים ועוד; קביעת פיצויים ללא הוכחת נזק בגין הפרת זכויות נושאי מידע, כגון הפרת זכות העיון במידע והזכות לתיקון המידע ומחיקתו במקרים המתאימים; הארכת תקופת ההתיישנות על תביעות אזרחיות לפי החוק משנתיים לשבע שנים; שינויים בהגדרות מרכזיות בחוק, לרבות הגדרת "מידע אישי", "מידע בעל רגישות מיוחדת", "מאגר מידע", "בעל שליטה במאגר מידע", "מחזיק במאגר מידע" ועוד; צמצום חובת רישום מאגרי מידע במרשם המנוהל על ידי הרשות להגנת הפרטיות והעברת הדגש להגדרות פנימיות של המאגרים על ידי בעל השליטה במאגר. לגבי מאגר מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף של מעל 100,000 איש, נקבעה חובת הודעה לרשות להגנת הפרטיות חלף חובת הרישום; חובת מינוי ממונה להגנת הפרטיות בגופים ציבוריים וכלא שמעבדים מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף משמעותי, ובכללם תאגידים בנקאיים, תוך פירוט הכשירות המקצועית הנדרשת מהממונה ותפקידו בארגון; הרחבה

משמעותית של סמכויות הרשות להגנת הפרטיות לנהל הליכי אכיפה, בירור ופיקוח, ולהטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים במקרה של הפרה. התיקון נכנס לתוקפו ביום 14 באוגוסט 2025.

תקנות הגנת הפרטיות (הוראות לעניין מידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי), התשפ"ג-2023

התקנות, אשר פורסמו ביום 7 במאי 2023, מטילות על בעלי מאגרי המידע בישראל, ביחס למידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי (ולמעט מידע שהועבר במישרין על ידי נושא המידע עצמו), מספר חובות, ובהן החובה לאפשר לנושא המידע לדרוש מחיקת המידע אודותיו שאינו חוקי או שאינו נחוץ עוד למטרה שלשמה נמסר, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח שלא מוחזק במאגר מידע שאינו נחוץ, כהגדרתו בתקנות, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח כי המידע שמצוי במאגר נכון, שלם, ברור ומעודכן, והחובה ליידע את נושאי המידע, בנסיבות מסוימות, ביחס לקבלת המידע והעברתו. התקנות יחולו גם על מאגרים המכילים הן מידע שהתקבל מהאזור והן מידע שהתקבל מישראל.

התקנות נכנסו לתוקף ביום 7 באוגוסט 2023, לגבי מידע שהתקבל מהאזור לאחר פרסום התקנות, ביום 7 במאי 2024, לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן וביום 1 בינואר 2025 לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וסוכנות דירוג בינלאומיות:

- ביום 5 במאי 2025, אישררה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי. ביום 15 באוקטובר 2025, הודיעה Moody's, כי ביצעה בחינה תקופתית של דירוג הבנק ולא שינתה את הדירוג והאופק.
- ביום 29 ביולי 2025, אישררה חברת מידרוג את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב. ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה מידרוג את ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il.
- ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג ilA-1+.
- ביום 11 בנובמבר 2025, אישררה S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח ארוך של הבנק בדירוג ilAAA והעלתה את תחזית הדירוג משלילית ליציבה. כמו כן, אישררה את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA- ואת דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג ilA-1+.

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" לשנת 2024, שעומד לעיון באתר האינטרנט של הבנק.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושיתוף ארוכי טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות.

מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה, נרתם הבנק על מנת לסייע במאמץ המלחמתי. הבנק הגדיל את תקציב התרומות באופן משמעותי, בהיקף של מיליוני שקלים וכינס פורום ייעודי לגיבוש מתווה, על פיו פועל הבנק לסיוע באמצעות התרומות לתמיכה בתושבי העוטף ולטובת כוחות הביטחון והלוחמים בשטח. בין הפרויקטים בהם ממשיך הבנק לתמוך גם בשנת 2025:

- קיבוץ ניר עוז - הנהלת הבנק ממשיכה ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. נציגי הנהלת הבנק נפגשים עם נציגי הקיבוץ, במטרה לתכלול את צעדי הקיבוץ לטובת שיקום הקהילה. הבנק תרם להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה שנבנית בקיבוץ, וזאת לצד העברת תרומות שוטפות לרווחת הקהילה.
- הנצחת 7 באוקטובר - הבנק תרם להקמת תערוכת "שבעה באוקטובר" של הצלם זיו קורן במרכז פרס לשלום, ולאירוע הענקת אות אבירות ואות התקווה אשר התקיים בסימן הגבורה, היוזמה, הנחישות, והמנהיגות הנשית אליה נחשפנו בשנה האחרונה במהלך המלחמה. בכך הבנק מהווה שותף להנצחה ושימור של זיכרון האסון שהתרחש במדינה.
- אוניברסיטת בר אילן - תרומה עבור תכנית שיקום באמצעות לימודים באוניברסיטה לפצועי כוחות הביטחון.
- חוות רימון - תרומה עבור סדנאות עיבוד חוויה לחיילים בחוות להב ושקף של עמותת רימון, במטרה לסייע במינעת פוסט טראומה ותכנית להקמת גינה קהילתית במושב יכני וחיבור לחוות אור הנר על מנת לסייע לקהילות בשער הנגב.
- תכנית "כלים מהגלים" באמצעות עמותת "הגל שלי" - תכנית אשר נעזרת בגלישת גלים ככלי טיפולי עבור לוחמים פגועי גוף ונפש ונכי צה"ל.
- מסלול "Makers For Heroes" באמצעות עמותת "RESTART" - מתמקד ביצירת פתרונות טכנולוגיים ייחודיים וספציפיים, עבור אתגרים יומיומיים איתם מתמודדים פצועי צה"ל. במקביל, אירח הבנק את אירוע הסיום של מחזור שישי של תכנית סטורי טלינג של העמותה המכשירה פצוות ופצועי צה"ל וכוחות הביטחון לספר את סיפורם האישי בהרצאה בסגנון TED.
- מיזם "אחיות מברזל" - מיזם אשר הוקם עם פרוץ המלחמה, שמטרתו להעניק סיוע לנשות מגויסים באמצעות רשת של מתנדבות חרדיות בפריסה ארצית.

מעבר לכך, ממשיך הבנק לפעול בהתאם למיקודים הבאים, כבימי שגרה:

כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק פועל למען כוחות הביטחון, בדגש על מענה לצרכים של חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. בשיתוף עם עמותת "יחד למען החייל", העמיד הבנק לרשות החיילים 30 דירות ברחבי הארץ, המאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אופן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.
- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב אוכלוסיית חיילים ויוצאי צבא מיעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.
- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות.
- "גדולים במדים" - הבנק הצטרף לתכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.
- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתכנית "מפתח סול", המעניקה מלגות להלומי קרב שלומדים מוזיקה במסגרת טיפולית בקונסרבטוריון למוזיקה תל אביב.
- מפגשי חיילים ברחבי הארץ עם סופרים וסופרות - הבנק, בשיתוף "קרן ליאור" מעניק תרומה למפגשים אלה ובכך מהווה שותף לקידום התרבות בקרב חיילי צה"ל.

- "עכשיו אני" - הבנק בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצועות/נכות צה"ל, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקיחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. השנה נפתח המחזור השלישי אותו מלווה הבנק, במסגרתו משולבים עובדי הבנק בתהליך הליווי לרבות העברת תכנים פיננסיים.

שותפויות לקידום המגזר החרדי

"מובילות בהייטק" - תוכנית הפועלת לקידום תהליכי גיוון והכללה יישומיים לשילוב מיטבי של נשים חרדיות בתעסוקה איכותית ומקדמת מעולם הטכנולוגיה. התוכנית פועלת בפריסה ארצית, בריכוזים חרדיים ותומכת בהכשרות להשתלבות בעולם העבודה החדש, לרבות הכנה להתפתחויות בעולמות הטכנולוגיים, העברת פרזנטציה, העברת מסרים, פרקטיקות תרגול ושיפור מתמיד בשפה האנגלית ועוד. עובדי הבנק משתלבים בתהליכי המיון, ההכשרה והמנטורינג.

עובדים מתנדבים

עובדי הבנק לוקחים חלק בפעילויות התנדבותיות שונות כדוגמת בישול לחיילים בודדים, בניית פינות ישיבה עבור חיילים בשטח והכנת חבילות מפנקות לחיילים. במקביל, עובדי הבנק לוקחים חלק בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר" בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נבונה. בנוסף, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

נספח 1 -

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור (2) (5)

- בישראל

סר הכל

אוסראי 7

- יושראל

סבב

סך הכל

פסקו ונחת בנתיבים

ביטחון

סך הכל

פקדונות בבנק ישראל

בישראל

סך הכל

בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

- בישראל

סר הכל

אגרות חוב מוטזקות לפדיון וזמיון למכירה (3)

- ריוסרעל

סבב

2017

אין אונזערע

א. ישראלי

סך הכל

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁽⁴⁾

סך כל הנכסים

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

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	במיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	במיליוני ש"ח	
						התחייבויות נושאות ריבית
						פקדונות הציבור
						- בישראל
						לפי דרישה
						לזמן קצוב
						סך הכל
						פקדונות הממשלה
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות מבנקים
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות מבנק ישראל
						- בישראל
						סך הכל
						ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
						- בישראל
						סך הכל
						אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
						- בישראל
						סך הכל
						התחייבויות אחרות
						- בישראל
						סך הכל
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
						פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁶⁾
						סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים הונויים
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים הונויים
						פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית⁽⁷⁾
						- בישראל
						סך הכל

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

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	
במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור (2) (5)						
- בישראל						
116,351	5,347	6.13	116,351	5,347	6.13	סך הכל
אשראי לממשלה						
- בישראל						
1,349	40	3.95	1,349	40	3.95	סך הכל
פקדונות בבנקים						
- בישראל						
4,685	121	3.44	4,685	121	3.44	סך הכל
פקדונות בבנק ישראל						
- בישראל						
68,363	2,299	4.48	68,363	2,299	4.48	סך הכל
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
- בישראל						
154	6	5.19	154	6	5.19	סך הכל
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)						
- בישראל						
32,126	1,043	4.33	32,126	1,043	4.33	סך הכל
אגרות חוב למסחר						
- בישראל						
2,126	86	5.39	2,126	86	5.39	סך הכל
סך כל הנכסים נושאי ריבית						
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית						
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)						
3,493			3,493			סך כל הנכסים
29,466			29,466			
228,410			258,113			

בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
באחוזים			באחוזים		
19,032	453	3.17	32,331	872	3.60
128,183	4,094	4.26	129,523	3,981	4.10
147,215	4,547	4.12	161,854	4,853	4.00
366	14	5.10	693	26	5.00
366	14	5.10	693	26	5.00
684	23	4.48	820	25	4.07
684	23	4.48	820	25	4.07
1,977	5	0.34	465	5	1.43
1,977	5	0.34	465	5	1.43
589	25	5.66	3,519	129	4.89
589	25	5.66	3,519	129	4.89
4,674	195	5.56	4,504	170	5.03
4,674	195	5.56	4,504	170	5.03
58	-	-	15	-	-
58	-	-	15	-	-
155,563	4,809	4.12	171,870	5,208	4.04
53,250			62,619		
1,679			1,757		
4,728			7,346		
215,220			243,592		
13,190			14,521		
228,410			258,113		
		1.34			1.26
205,518	3,601	2.34	225,154	3,734	2.21
205,518	3,601	2.34	225,154	3,734	2.21

פיקדונות הציבור
- בישראל
לפי דרישה
לזמן קצוב
סך הכל
פיקדונות הממשלה
- בישראל
סך הכל
פיקדונות מבנקים
- בישראל
סך הכל
פיקדונות מבנק ישראל
- בישראל
סך הכל
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
- בישראל
סך הכל
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
- בישראל
סך הכל
התחייבויות אחרות
- בישראל
סך הכל
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית(6)
סך כל ההתחייבויות
סך כל האמצעים ההוניים
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
פער הריבית
תשואה נטו על נכסים נושאים ריבית(7)
- בישראל
סך הכל

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

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית -
מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025					
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)			
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח			
5.34	2,348	175,893	5.33	2,477	185,977	מטבע ישראלי לא צמוד		
(3.94)	(1,289)	130,973	(4.03)	(1,450)	143,830	סך נכסים נושאי ריבית		
1.40			1.30			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
8.59	363	16,900	7.85	346	17,627	מטבע ישראלי צמוד למדד		
(6.93)	(134)	7,730	(6.40)	(120)	7,494	סך נכסים נושאי ריבית		
1.66			1.45			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.39	244	18,099	4.52	297	26,274	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)		
(5.08)	(267)	21,022	(4.19)	(260)	24,824	סך נכסים נושאי ריבית		
0.31			0.33			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.60	2,955	210,892	5.43	3,120	229,878	סך פעילות בישראל		
(4.23)	(1,690)	159,725	(4.16)	(1,830)	176,148	סך נכסים נושאי ריבית		
1.37			1.27			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025					
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (⁽¹⁾)			
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח			
5.34	6,826	170,611	5.30	7,273	182,965	מטבע ישראלי לא צמוד		
(3.87)	(3,639)	125,453	(3.95)	(4,167)	140,568	סך נכסים נושאי ריבית		
1.47			1.35			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
6.92	854	16,458	6.29	825	17,503	מטבע ישראלי צמוד למדד		
(5.31)	(322)	8,080	(4.73)	(265)	7,472	סך נכסים נושאי ריבית		
1.61			1.56			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.28	730	18,449	4.56	844	24,686	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)		
(5.13)	(848)	22,030	(4.34)	(776)	23,830	סך נכסים נושאי ריבית		
0.15			0.22			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.46	8,410	205,518	5.30	8,942	225,154	סך פעילות בישראל		
(4.12)	(4,809)	155,563	(4.04)	(5,208)	171,870	סך נכסים נושאי ריבית		
1.34			1.26			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		

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

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד					
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾					
שינויים נטו	מחיר	כמות	שינויים נטו	מחיר	כמות			
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח					
						נכסים נושאי ריבית		
						אשראי לציבור		
						- בישראל		
202	(189)	391	71	(75)	146	סך הכל		
202	(189)	391	71	(75)	146	נכסים נושאי ריבית אחרים		
						- בישראל		
330	(38)	368	94	(15)	109	סך הכל		
330	(38)	368	94	(15)	109	סך כל הכנסות הריבית		
532	(227)	759	165	(90)	255	התחייבויות נושאות ריבית		
						פקדונות הציבור		
						- בישראל		
419	60	359	196	23	173	לפי דרישה		
(113)	(154)	41	(82)	(43)	(39)	לזמן קצוב		
306	(94)	400	114	(20)	134	סך הכל		
						התחייבויות נושאות ריבית אחרות		
						- בישראל		
93	34	59	26	-	26	סך הכל		
93	34	59	26	-	26	סך כל הוצאות הריבית		
399	(60)	459	140	(20)	160	סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית		
133	(167)	300	25	(70)	95			

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים ולתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 25 מיליון ש"ח ו-3 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 נוספה יתרה בסך של 287 מיליון ש"ח ו-225 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 40 מיליון ש"ח ו-42 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-30 בספטמבר 2024, בהתאמה, וסך של 124 מיליון ש"ח ו-127 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של תשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-30 בספטמבר 2024, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית, במונחים שנתיים.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים. ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ב	באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניתין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.
	הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
	הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).
	הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיאום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC).
	חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.
	חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לוויים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.
	חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותו, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.
	חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.
	חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששוועד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.
	חובות שנבחנים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לוויים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלוויים, במטרה לשפר את מצבם.
	ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

	חוזת החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית. חוזת אקדמה (FORWARD) - חוזת בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזת קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזת זה אינו חוזת סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח. חוזת עתיד (FUTURE) - חוזת בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזת קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזת עתיד זה הוא חוזת סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים. חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזת רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חוזת מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חשבונות חוזים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
י	יחס הלימות ההון - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות. יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. יחס מימון יציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%. יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.
כ	כושר החזר - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה. כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
ל	לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
מ	משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.
נ	נגזר אשראי - חוזת המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון. נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר. ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK-I BID, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.
ס	סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן. סינדיקציה - עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים ממנות יחד אותן הלוואות, כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
פ	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה. פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

ק	קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.
ר	רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות. ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים. ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.
ש	שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים. שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. שיעור התשואה הפנימי (ש"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי. שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.
ת	תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכניהם. תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.
	תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.
ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב. LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית. LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד). Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.
	VAR - Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

אינדקס

מ	מדד המחירים לצרכן	182,62,22,20,18
	מדינות זרות	51
	מדיניות חשבונאית	79,67
	מדיניות ניהול סיכונים	42
	מוסדות פיננסיים זרים	85,50
	מימון ממונף	59
	מינוף	183,103,32
	מסגרות אשראי	142,25
	מפקידים גדולים	65
נ	נגזרים	183,108,63,25
	נזילות	104,64
	ניירות ערך	183,85,27
	ניתוח תרחישי קיצון	42
	נכסי סיכון	100,31
ס	סיכון אשראי	183,124,89,43
	סיכון נזילות	64
	סיכון ריבית	60
	סיכון שוק	60
	סיכונים אחרים	66,10
ע	עמלות	23
	ענפי משק	47,26
	עסקאות עם בעלי עניין	162
	ערך בסיכון (VAR)	184,60
פ	פקדונות הציבור	183,93,65,29
	פנסיה	94
ר	רווח למניה	184,73
ש	שווי הוגן	184,148
ת	תיאבון לסיכון	42
	תיק למסחר	183,85
	תשואה להון	184,21

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	67
	אסטרטגיה עסקית	15
	אקטואריה	94
ב	באזל	182,99,30,10
	בקורות	70,69,68,42
ג	גידור	182,108,63
ד	דוח על הרווח הכולל	74
	דוח על השינויים בהון	76
	דוח רואי החשבון המבקרים	72
	דוח רווח והפסד	73
	דוח תזרים מזומנים	77
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	105,33
ה	הון והלימות הון	99,30
	הון מניות	76
	הון עצמי רובד 1	182,99,30
	הון רובד 2	182,100,31
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	15
	הלוואות לדיור	141,113,89,52,47
	הפרשה להפסדי אשראי	182,124,89,47,23
ח	חובות בעייתיים	182,126,89,43
	חובות לא צוברים	182,126,89,43
י	יחסי הון	183,100,30
	יחס כיסוי נזילות	183,104,64
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	183,104,64
	יעדי הון	99,30
ל	לווים גדולים	27
	לקוחות עסקיים	113,35,34,6
	לקוחות קמעונאיים	113,37,34,6
מ	מאזן	75
	מגדרי פעילות	113,34