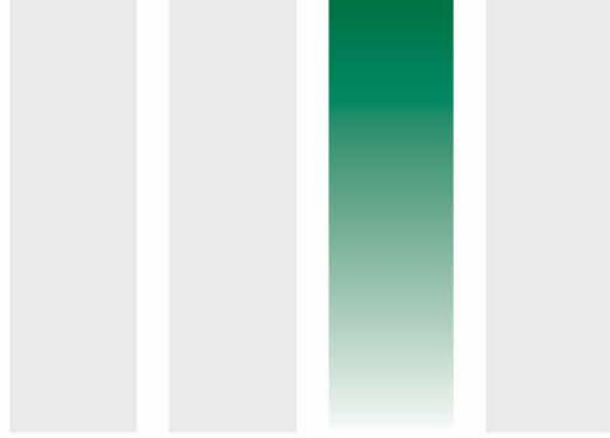




קישור לדוח הנגיש

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

50 חטופים

677 ימים בעזה

מתפללים ומחכים לשובם



דוח הדירקטוריון וההנהלה

9	דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות
11	פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות
12	נתח שוק
13	יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030
13	פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
13	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
18	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
28	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
36	הון והלימות ההון
38	חלוקת דיבידנדים
39	תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק
40	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות
44	תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"
48	חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים
53	פרק ג' - סקירת הסיכונים
53	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
53	סיכוני אשראי
72	סיכוני שוק
77	סיכוני נזילות ומימון
78	סיכונים תפעוליים
78	סיכונים אחרים
79	טבלת גורמי סיכון
79	פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים
	קריטיים, בקורות ונהלים
79	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים
80	בקורות ונהלים

בקרה פנימית על דיווח כספי

83	הצהרת המנהל הכללי
84	הצהרת החשבונאי הראשי

תמצית דוחות כספיים

87	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ
88	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
89	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
90	תמצית מאזן מאוחד
91	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
92	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
95	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	219
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	220
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	228
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	231
נספח מס' 4 - מילון מונחים	234

ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	197
ממשל תאגידי וביקורת	198
הדירקטוריון וההנהלה	198
הביקורת הפנימית בקבוצה	198
עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	199
סביבה, חברה וממשל (ESG)	211
תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	199
'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	199
פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	200
תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	200
רכוש קבוע ומתקנים	
ההון האנושי	200
הסכמים מהותיים	213
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	202
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	203
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	207
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	207
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025	207
חקיקה ופיקוח	210
הליכים משפטיים	215
הליכים של רשויות	216



דוח הדירקטוריון וההנהלה

9	דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות	44	תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"
11	פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	48	חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים
11	מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות	52	פרק ג' - סקירת הסיכונים
12	נתח שוק	53	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
13	יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	53	סיכוני אשראי
13	פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	72	סיכוני שוק
13	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	77	סיכוני נזילות ומימון
18	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	78	סיכונים תפעוליים
28	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	78	סיכונים אחרים
36	הון והלימות ההון	79	טבלת גורמי סיכון
38	חלוקת דיבידנדים	79	פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
39	תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק	79	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים
40	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	80	בקורות ונהלים

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

דוח הדיסקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות

עמוד	
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד
12	פעילות בנקאית בישראל
12	נתח שוק
13	התפתחות במניית דיסקונט
19	ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2025, לעומת רבעון ראשון 2025 ולעומת רבעון שני 2024
20	רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים
22	התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים נושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה
22	הרכב הכנסות מימון, נטו
23	ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו
24	נתונים על התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
25	ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי
26	התפלגות העמלות
26	ההתפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים
27	שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס
28	ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים
29	נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה
29	נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים
31	סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים
32	התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים
33	הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה
33	הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים
35	נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
35	נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
38	מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025
40	נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)
41	נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)
41	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)
42	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)
42	נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)
43	נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)
43	נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)
44	נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל
48	התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה
49	דיסקונט בנקורפ אינק. – נתונים עיקריים
50	בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים
51	כרטיסי אשראי לישראל – נתונים עיקריים

דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות (המשך)

עמוד	
52	דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים
54	ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור
55	תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)
56	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות וההפרשה להפסדי אשראי
57	סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד
60	חשיפות למדינות זרות – מאוחד
61	נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים, על בסיס מאוחד
62	מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה
62	סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים
62	התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה
63	היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור
63	התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי
64	הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור ההחזר מההכנסה
64	התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון
65	התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון
65	התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה
65	התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית
65	התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי
66	התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
71	חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש
72	יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
74	השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
74	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים
76	השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה
77	רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין
77	רגישות ההון לשינויים במדד
78	פקדונות הציבור
78	פקדונות מבנקים
79	ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2025, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 ביוני 2025 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים"). הנתונים המוצגים בדוח הם נתונים מאוחדים, אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות

החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, מרבית הפירוטים שלהלן אינם כוללים את נתוני כאל, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. זאת, למעט נתונים לגביהם צוין במפורש אחרת. לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד

שנת	מחצית ראשונה	
2024	2024	2025
באחידים		
מדדי ביצוע עיקריים:		
תשואה להון ⁽¹⁾	14.2	13.3
תשואה לנכסים ⁽¹⁾	1.05	0.96
אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור	80.4	81.8
יחס הון עצמי רובד 1	10.66	10.53
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון*	13.60	13.47
יחס המינוף*	6.7	6.7
יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾	130.1	128.5
יחס מימון יציב נטו*	121.4	117.9
יחס יעילות	46.9	47.4
מדדי איכות אשראי עיקריים⁽¹⁾:		
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור	1.36	1.30
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור	0.62	0.75
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.17	0.11
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.17	0.08
במיליוני שקלים חדשים		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:		
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
	2,095	2,151
הכנסות ריבית, נטו	4,936	5,075
הוצאות בגין הפסדי אשראי	233	112
הכנסות שאינן מריבית	1,551	1,664
מזה: עמלות	939	1,044
הוצאות תפעוליות ואחרות	3,069	3,195
מזה: משכורות והוצאות נילוות	1,717	1,755
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק*	2,346	2,150
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח) ⁽³⁾	1.69	1.74
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:		
סך כל הנכסים*		
מזה:	405,281	461,005
מזומנים ופקדונות בבנקים	45,462	59,245
ניירות ערך	60,617	76,615
אשראי לציבור, נטו	254,450	277,326
סך כל ההתחייבויות*	374,147	426,627
מזה:	303,305	339,190
פקדונות הציבור	7,642	4,758
פקדונות מבנקים	18,177	23,684
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	30,325	32,875
הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק*	31,569	31,569
סך-כל ההון העצמי*	31,134	34,378
נתונים נוספים:		
שער המניה	1,946	3,356
דיבידנד למניה (באגורות)	40.32	50.88
יחס עמלות לנכסים	0.50	0.49

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) במונחים שנתיים.
- (2) היחס מחושב בגין שלוש החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
- (3) סיווג נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.
- (4) סיווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.ג., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'), בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

פעילות בנקאית בישראל

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני				לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2025		2024		2025		2024	
רווח נקי	1,100	907	21.2	1,979	1,768	11.9	3,607
סך-כל ההכנסות	3,044	2,869	6.1	5,806	5,531	5.0	11,264
סך-כל ההוצאות	1,284	1,251	2.7	2,537	2,466	2.9	4,969
תשואה להון	18.1	17.4		16.5	17.3		16.7
יחס יעילות	42.2	43.6		43.7	44.6		44.1

פעילות בנקאית בישראל - יתרות אשראי לציבור

30.6.2024	31.12.2024	31.3.2025	30.6.2025	
במיליוני שקלים חדשים				
221,598	233,221	236,451	244,881	אשראי לציבור, נטו

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2025, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט במערכת הבנקאית בישראל היה כלהלן*:

31 בדצמבר		
2024	31 במרס 2025	
באחוזים		
16.5	16.5	סך-כל הנכסים
16.2	16.1	אשראי לציבור, נטו
15.6	15.5	פקדונות הציבור
16.6	16.5	הכנסות ריבית, נטו
16.7	17.1	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחות במניית דיסקונט

השינוי במחצית הראשונה של 2025 באחוזים	שער סגירה בסוף יום המשחר			
	31.12.2024	30.6.2025	11.8.2025	
34.7	2,492	3,356	3,201	מניית דיסקונט
44.9	5,093.30	7,381.41	7,158.23	מדד ת"א בנקים-5
23.5	2,394.96	2,958.70	2,946.49	מדד ת"א-35
33.9	30.72	41.14	39.24	שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח)

יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030

הבנק מיישם את התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2025-2030, המכוונת למימוש חזון שאפתני **להוביל את בנקאות המחר**. התוכנית נבנתה על מנת להעניק ללקוחותינו חוויה בנקאית הוגנת, יוזמת ומותאמת אישית ובבסיסה עומדת השאיפה שלנו, לסייע ללקוחותינו העסקיים והפרטיים לצמוח ולנהל את החוסן הפיננסי שלהם.

התוכנית כוללת שלוש אבני בניין: פעילות הבנקאות המקומית (דיסקונט ומרכנתיל): מיזמים מחוללי תחרות מול לקוחות כל הבנקים (פייבוקס וגרינלנד), ומיקוד הקבוצה (מכירת כאל, שיפור ביצועי אי די בי ניו יורק).

במסגרת פעילות הבנקאות המקומית מתמקד הבנק ב-3 פרויקטים אסטרטגיים: התייעלות, שמטרתו לשפר את יחס היעילות באמצעות צמצום הוצאות; המרחב הדיגיטלי, שמטרתו להפוך את הדיגיטאל לבנקאי האישי המועדף על הלקוח; עסקים קטנים, שמטרתו להפוך את דיסקונט לבנק מוביל במגזר העסקים הקטנים.

לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 13-15).

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.53% ויחס כיסוי הנזילות עומד על 128.5%. זוהי התשתית המאפשרת לקבוצה להתמודד עם האתגרים שמציב מצב המשק, לתמוך בלקוחות הבנק ולהמשיך לצמוח. האתגרים והסוגיות המרכזיות ברבעון השני של שנת 2025 היו:

מלחמת "חרבות ברזל"

כללי. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן.

בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים בזירה הצפונית. בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב. בחודש מאי החל צה"ל בתקיפות נרחבות והניע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממהלכי פתיחה למבצע "מרכבות גדעון" ולהרחבת המערכה בעזה. המבצע לווה בגיוס מילואים נרחב.

בחודשים הראשונים לחימה ניכרה ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי ברצועת עזה, החלה התאוששות בפעילות המשק במעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה".

מבצע "עם כלביא". עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. העימות החל במתקפת פתע ישראלית נרחבת וגלי תקיפה נוספים, שכללו סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים, תקיפת מתקנים צבאיים שונים ועוד. בתגובה, שיגרה איראן מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר ישראל. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

עוד טרם פרוץ העימות הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית ושיפר את מוכנותו. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כשגרה למעט פעילות הסניפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקור ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה, הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

העימות מול איראן, במקביל למלחמה בעזה, השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פנו מביתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

סיכונים אשראי. לפרטים ראו "סיכונים אשראי" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים". לפרטים בדבר חובות ששונות תנאיהם לאחר תאריך הדוח, ראו "תמיכה בלקוחות ובספקים בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

סיכונים ריבית ומטבע חוץ. לפרטים ראו "סיכונים שוק" ו-"סיכון אינפלציה ושערי חליפין" ב"פרק ג' - סקירת הסיכונים".
הפרשה להפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי" בסעיף "התפתחות ההכנסות וההוצאות". במסגרת סעיף זה ראו, בין היתר, פרטים בדבר "הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית" ופרטים בדבר "מבחני רגישות".

הלימות הון, מילות ומינוף. הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות הון יחס הנזילות ויחס המינוף ליום 30 ביוני 2025 נאותים ועולים על המינימום הנדרש בהוראות הפיקוח ועולים על היעדים הפנימיים שקבע דירקטוריון הבנק. **מידע צופה פני עתיד.** הערכות הבנק בדבר השלכותיה האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל", הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק.

תמיכה במחזיקי עניין של הבנק. לפרטים בדבר תמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בקהילה, ראו "תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בעובדים, ראו להלן "ההון האנושי".

תמיכה בקהילה - 'קרן אור'. פרויקט התמיכה המרכזי הינו הקמת 'קרן אור' - קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה.

העלות הכוללת של התמיכה בלקוחות דיסקונט ושל ההתחייבויות לתמיכה בקהילה, נאמדת בכ-701 מיליון ש"ח, מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" (מזה סך של כ-265 מיליון ש"ח נזקף בספרי הבנק עד ליום 30 ביוני 2025, והיתרה תיזקף בהדרגה עד ליום 31 במרס 2027).

הפרדת כאל מדיסקונט

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, חלה על הבנק החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל.

בשנת 2024 הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות דר שסייע בתהליך ביצוע ההפרדה. בהתחשב באי הוודאות הבטחונית והכלכלית, על רקע מלחמת חרבות ברזל, הוחלט להמתין עם הליך המכירה. ברבעון הראשון של שנת 2025, על רקע שיפור במצב הבטחוני במרבית החזיתות וסמנים להתאוששות השווקים בישראל, ועל רקע אינדיקציות ראשוניות להתעניינות ברכישת כאל מצד משקיעים פוטנציאליים, בארץ ובחו"ל, הבנק התקדם בתהליך עם פנייה למשקיעים פוטנציאליים ופתיחת חדר מידע.

ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של ההליך, במסגרתו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות הבנק בכאל, החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. המציעים שהשתתפו בשלב השני קיבלו גישה למידע נוסף ומנהלים משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט לעיל, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המו"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המו"מ, ולהיות מושפע מהיקף הרכישה, ממשתנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מזהות המציע שייבחר ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטוריים הנדרשים לביצוע העסקה. הליך המכירה מתקדם בהתאם לתוכנית הבנק, אולם בשלב זה אין וודאות שהבנק יתקשר בהסכם מחייב כאמור, ועם מי מהמציעים יתקשר, אם יעשה זאת, אך צופה כי אם יתקשר בעסקת מכירה, היא צפויה להיות בהיקף משמעותי. בשלב זה אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו.

על רקע ההליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם ביניהן במקרה של מכירת ההחזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל. לפרטים בדבר הסכמים עם הבנק הבינלאומי הראשון בנוגע להחזקת אמצעי שליטה בכאל, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 307).

לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2022-01-154045, 2023-01-001587, 2023-01-009330 ו-2023-01-012882), בהתאמה) ובדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21), שהפרטים הכלולים בהם בעניין זה מובאים כאן בדרך של

הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט, לפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ולפרטים בדבר הסכם תפעול והנפקה, ראו להלן "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים", "הסכמים מהותיים" וביאור 18 ב' 1, בהתאמה.

ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח שנתי 2024 (עמ' 340), לפרטים בדבר: חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 (עמ' 340); מדיניות ותנאים כלליים למתן היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית ובתאגיד החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות (עמ' 347-348).

לפרטים בדבר דוח הביניים של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ראו "חקיקה ופיקוח להלן.

לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר אופציה מסוג "פאנטום" שהוקנתה לחברת אל על, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 20-21) וביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

חתימת הסכמים קיבוציים

ביום 13 באוגוסט 2025 נחתמו בין הבנק לבין ועד העובדים, הסתדרות העובדים הכללית החדשה והסתדרות המעו"ף הסכמים קיבוציים מיוחדים בעניין הארכת תוקפה של חוקת העבודה ושינויים בחוקת העבודה והסכמים קיבוציים מיוחדים בעניין שכר ותנאים נוספים (להלן: "ההסכמים"). הצדדים הסכימו על מיצוי תביעות והתחייבו לשמור על שקט תעשייתי בנושאים שהוסדרו בהסכמים בתקופת תוקפם של ההסכמים. להלן עיקרי ההסכמות:

א. גמישות ניהולית ועידוד מצינות

תוקף חוקת העבודה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2027, והוסכם על תיקונים לחוקת העבודה במישור הארגוני שישפרו את הגמישות הניהולית ויקדמו מצינות ותרבות ארגונית התומכות ביעדיו האסטרטגיים של הבנק ובכלל זה: הליך לשיפור ביצועים וסיום העסקה לעד 75 עובדים במעמד "מן המניין" בתקופת ההסכם בכפוף לקיום הליכי בורות במקרה של חילוקי דעות בין ההנהלה לוועד העובדים; קביעת תקרה לצבירת ימי מחלה; הפחתת תקרות צבירה של ימי חופשה לעובדים במעמד "מן המניין"; זכות לעובדים במעמד "מן המניין" לפדות במהלך שנת 2025 ימי חופשה צבורים ב-85% משווי ההתחייבות בספרי הבנק.

ב. שכר לשנים 2025-2027 ותנאים נוספים

- נקבעו תקציבי תוספות שכר חודשיות לכל אחת מהשנים 2025-2027 לכל אחת מאוכלוסיות העובדים (לא כולל עובדים בחוזים אישיים) בממוצע של כ-500 ש"ח לעובד. על מנת לעודד מצינות, הוסכם כי לא תשולם תוספת שכר מינימלית לעובדים שביצועיהם נמוכים ומנגד, לעובדים מצטיינים ישולמו תוספות שכר גבוהות יותר. עוד הוסכם כי ההנהלה תממן באופן חד פעמי פעילות לכלל עובדי הבנק.
- זכויות עובדים במעמד "יציב" - זכאות מדורגת על פי וותק לקרן השתלמות עד הפרשה של 7.5% והעלאה מדורגת של מכסת ימי החופשה מעבר לקבוע בדיון.

ג. השפעת ההסכמים על התוצאות העסקיות

להערכת הנהלת הבנק, להסכמים לא תהיה השפעה מהותית על רווחי הבנק בשנים 2025-2027.

עלות המרכיב החד-פעמי על פי ההסכם לשנים 2025-2027 מסתכמת בסך של כ-15 מיליון ש"ח בממוצע לשנה, בהשוואה לסך של כ-65 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2022-2024 והעלות השנתית של תוספות השכר והתנאים הנוספים נאמדת בסך של כ-49 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2025-2027, בהשוואה לסך של כ-35 מיליון ש"ח בממוצע לשנה על פי ההסכם לשנים 2022-2024. עלות המרכיב החד פעמי כאמור תבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים בשנת 2025. כפועל יוצא של עיתוי תשלום התוספות והזכאות להן, סך של כ-84 מיליון ש"ח מעלות תוספות השכר ונלווים יבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים בשנת 2026, סך של כ-138 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים בשנת 2027 וסך של כ-147 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים בשנת 2028. בעלויות להסכם לשנים 2025-2027 לא נלקחו בחשבון השפעות של צעדי התייעלות.

מידע צופה פני עתיד. מובהר כי הנתונים המפורטים לעיל הינם בהתאם להערכות הנהלת הבנק, וזאת בשים לב למידע המצוי בידיה ולתכניות הקיימות במועד דוח זה. האמור עשוי שלא להתממש במידה ויחולו שינויים בנתונים בפועל ובתכנית הנהלת הבנק, לרבות ביחס להיקף אוכלוסית העובדים והתמהיל שלה.

ביצוע צעדי התייעלות

יחס היעילות בקבוצת דיסקונט השתפר משמעותית בשנים האחרונות, אולם נותר גבוה ביחס למערכת הבנקאית בישראל שהתייעלה אף היא ובשים לב למכלול אחזקות חברות הקבוצה. התוכנית האסטרטגית ל-2030 ממוקדת בשיפור יחס היעילות באמצעות שורה של מהלכים בבנק ובקבוצה. על מנת לממש את יעדי התוכנית האסטרטגית באופן מיטבי, הבנק השיק פרויקט התייעלות תלת-שנתי מרכזי ורחב היקף, שמטרתו לבנות תהליכים יעילים ואפקטיביים ולשפר באופן משמעותי את יעילות עבודת הבנק.

המדד והריבית והשפעותיהן על פעילויות הבנק ולקוחותיו

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה עליה מסוימת באינפלציה, מקצב שנתי של 3.2% בחודש דצמבר 2024 ל-3.3% בחודש יוני 2025. זאת, בעיקר על רקע העלאת שיעור המע"מ והעלאות מחירים נוספות. באינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה, פירות וירקות) נרשמה עליה מתונה לקצב של 3.4% (מ-3.3%), אם כי באינפלציית הליבה בניכוי מעורבות ממשלתית נרשמה האטה מ-2.9% ל-2.5%. בנק ישראל החליט שלא להוריד את הריבית. זאת, בעיקר לנוכח הסיכונים להאצה באינפלציה, במידה רבה על רקע החשש ששחרור מגבלות ההיצע עשוי להיות איטי בהשוואה להאצה בביקושים. זאת, בנוסף לשוק העבודה ההדוק.

לעומת זאת, במרבית המדינות המפותחות נרשמה, במהלך המחצית הראשונה, התמתנות באינפלציה ותוואי הורדת ריבית (למעט הפד). במהלך התקופה, שמר הפד על הריבית ללא שינוי, על רקע חוסר הוודאות באשר להשפעת המכסים על האינפלציה, בעוד ה-ECB הוריד את הריבית ל-2.0% מ-3.0% בסוף שנת 2024.

כמפורט בסעיף "סיכוני שוק", הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. כמפורט בחלק זה, לעליה בריבית השפעה חיובית על הכנסות הבנק. בהתייחס לעליה באינפלציה, הבנק חשוף למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות שצמודים למדד בסכום של כ-23 מיליארד ש"ח בתום המחצית הראשונה של שנת 2025. עליית המדד תרמה כ-387 מיליון ש"ח להכנסות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 בדומה למחצית המקבילה אשתקד.

עליית המדד והריבית עשויים לגרום להגדלת עומס הפרעונות של לווים, בפרט של משקי הבית ושל עסקים קטנים ובינוניים, ולפגיעה ביכולת ההחזר שלהם. הנהלת הבנק נתנה ביטוי להשפעות אלה באומדן הפרשות הקבוצתיות, בהתאם למוזלים הקיימים ואולם, השפעתן עלולה לבוא לידי ביטוי גם בתקופות עתידיות ולהצריך גם עריכת הפרשות בגין לווים ספציפיים.

האמצעים העיקריים שנוקט הבנק כדי להתמודד עם השפעות השינויים העיקריים בריבית ובמדד המחירים לצרכן הם:

- ניטור חשיפות הריבית;
 - ביצוע עסקאות הגנה, ריבית ומדד;
 - מנגנוני חיתום מוקפדים למתן אשראי וניטור איכות תיק האשראי;
 - בחינה תזרימית של יזמי נדל"ן.
- במקביל, במישור הפעילות מול הלקוחות, נוקט הבנק בצעדים הבאים:
- מתן אפשרות להקפאת משכנתא מלאה/חלקית עם הארכת תקופה/ללא הארכת תקופת המשכנתא;
 - מחזור פנימי של המשכנתא;
 - כמו כן, הבנק מציע ללקוחותיו פקדונות נושאי ריבית.
- לפרטים בדבר הקלות שניתנו ללקוחות בעקבות מלחמת "חרבות ברזל".
- לפרטים בדבר מרווחי האשראי והפקדונות, ראו להלן "הרכב הכנסות מימון, נטו". ראו גם ביאור נספח מס' 1 לדוח.
- לפרטים בדבר מכתב בנק ישראל בנושא דגשים לשיפור ההוגנות של הבנק מול הלקוחות ולחידוק אמון הציבור במערכת הבנקאית, ראו "חקיקה ופיקוח" להלן.

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2025. ביום 12 בינואר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות: איגרות חוב (סדרה יד', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,210 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.65% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 5, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,519 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.14% מעל ריבית בנק ישראל.

הנפקת מכשירי חוב - מאי 2025. ביום 25 במאי 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות: איגרות חוב (סדרה יד', הרחבת סדרת קיימת) בהיקף כולל של כ-993 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.67% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 6, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,485 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.09% מעל ריבית בנק ישראל.

סוגיות נוספות

- **מתווה הקלות למערכת הבנקאית.** ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל".
- **מימוש ההשקעה ב"מניף".** לפרטים, ראו ביאור 5 יב' לתמצית הדוחות הכספיים.
- **מניות ויזה אינק.** לפרטים, ראו ביאור 5 יא' לתמצית הדוחות הכספיים.
- **אי די בי ניו יורק.** לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים";
- **חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** לפרטים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים;
- **הליך שימוע בעניין הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** לפרטים בדבר הודעת רשות התחרות על כוונתה להכריז על חמש הקבוצות הבנקאיות הפועלות בישראל "קבוצת ריכוז" לפי חוק התחרות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 341 ו-351) ובסעיף "הליכים מול הרשויות" להלן;
- **החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות.** הן בבנק והן בכאל נמשכת ההיערכות לשינויים במערכת הפיננסית בעקבות החוק להגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, לרבות הפרדת כאל מהבנק.
- **פסק דין מע"מ(כאל).** לפרטים, ראו ביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן התפתחויות כלכליות עיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ברבעון השני של שנת 2025 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק. **צמיחה.** בזירה הגלובלית, הרבעון השני אופיין בהקפאה של מלחמת הסחר על ידי טראמפ (עד לתחילת חודש יולי), שתמכה בשווקים הפיננסיים. הנתונים הכלכליים בארה"ב הצביעו על המשך התרחבות אם כי מדדי מנהלי הרכש מאותתים על ציפייה להתמתנות בפעילות מלווה בלחצים אינפלציוניים. התוצר בארה"ב צמח ברבעון השני בקצב שנתי של 3%, ובגוש האירו ב-0.4%. בישראל האירוע המשמעותי ברבעון היה העימות מול איראן במהלך חודש יוני, אשר נמשך 12 ימים. הלחימה בעזה נמשכת בעצימות גבוהה. לפני המלחמה מול איראן, הנתונים הכלכליים, כגון המדד המשולב של בנק ישראל, הצביעו על התמתנות בפעילות. וירידה חדה (-0.67%) בחודש יוני. כמו כן הסתמנה התמתנות בצריכה הפרטית בחודשים אפריל ומאי וירידה חדה בחודש יוני. שיעור האבטלה ירד ל-2.7% בחודש יוני בשל ירידה במספר מחפשי העבודה. יצוא שירותי היי טק המשיך להתרחב בקצב מהיר יחסית וגיוסי ההון מחו"ל עלו. הגירעון התקציבי שנה אחורה עמד על 5% בסוף הרבעון. בנק ישראל צופה צמיחה של 3.3% בשנת 2025.

שערי חליפין. במהלך הרבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות, ב-9.3% מול הדולר וב-1.7% מול היורו. הדולר נחלש בעולם באופן ניכר. הייסוף בשקל נתמך על ידי ירידה בפרמיית הסיכון של ישראל לאחר המערכה מול איראן, תקווה להפסקת אש בעזה, עליות בשוקי המניות בחו"ל ושיפור מסוים בגורמים הבסיסיים (עודף יצוא והשקעות ריאליות).

אינפלציה. אין סימנים להתמתנות בסביבת האינפלציה בארה"ב. בחודש יוני קצב האינפלציה עמד על 2.7% (2.4% בחודש מרס) ואינפלציית הליבה על 2.9% (2.8% בחודש מרס 2025). בישראל, סך הכול האינפלציה בסוף הרבעון השני עמדה על 3.3% בדומה לקצב בסוף הרבעון הראשון. מסתמנת האצה במחירי השירותים (למעט הדיור) והתמתנות במחירי המוצרים ובמחירי הדיור (שכירות).

מדיניות מוניטרית. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון תוך שהוא מביע חשש מהשפעה אינפלציונית כתוצאה מהטלת המכסים. זאת במקביל לציפייה להשפעה ממתנת על הפעילות. באירופה לעומת זאת, המשך התמתנות האינפלציה איפשרה ל-ECB להוריד את הריבית בפעם השמינית, ל-2.00%. בנק ישראל שמר על יציבות הריבית, והצביע על סיכונים רבים לאינפלציה, כולל מגבלות בצד ההיצע ושוק העבודה ההדוק. למרות הייסוף החד בשקל, בנק ישראל חושש מעודף ביקוש במשק עם סיום הלחימה.

השווקים הפיננסיים. הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשוקי המניות בארה"ב. זאת, בנוסף לנתונים כלכליים טובים יחסית. שוקי המניות באירופה נתמכו בהכרזה על מדיניות פיסקאלית מרחיבה בתחומי הבטחון והתשתיות. השווקים בישראל הגיבו בחיוב לסיום המלחמה מול איראן. התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו מעט ל-4.23% בסוף הרבעון השני (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.25% בסוף הרבעון הראשון. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל ירדו ל-4.2% מ-4.5%. ה-CDS של ישראל ל-5 שנים עלה מעט ל-89 נקודות בסיס בסוף חודש יוני, לעומת 87 נקודות בסיס בסוף הרבעון הראשון ו-60 נקודות בסיס לפני המלחמה.

הרבעון השלישי של שנת 2025. בזירה הגלובלית, הנשיא טראמפ חידש את מדיניות המכסים "ההדדיים" לאחר הפוגה של 90 יום. הוטלו מכסים במרבית המדינות בשיעורים בין 15%-50%. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על התקררות הדרגתית בשוק העבודה. מדדי מנהלי הרכש מצביעים על צפי להתמתנות בפעילות מלווה לחצי אינפלציה, בתעשייה ובשירותים. הפד שמר את הריבית ללא שינוי אך גברו הציפיות להורדת ריבית בחודש ספטמבר. שורה של מדינות אחרות המשיכו להוריד את הריבית, כולל אנגליה.

בישראל, הנתונים הראשוניים לגבי תחילת הרבעון השלישי מצביעים על התאוששות חלקית בפעילות בחודש יולי, מלווה בציפייה להאצה בפעילות ובתעסוקה בחודשים הקרובים. נתוני רכישות בכרטיסי האשראי מצביעים על עליה חדה ברכישות בחודש יולי לרמה מעט גבוהה מרמת הצריכה בחודש מאי, ערב המבצע באיראן. הגירעון התקציבי בחודש יולי מצביע על עלייה חדה בהכנסות ממסים וצמצום בגירעון ל-4.8% תוצר שנה אחורה מ-5.0% תוצר בחודש יוני. השקל פוחד מול סל המטבעות ב-1.2% במהלך חודש יולי ועד השבוע הראשון של חודש אוגוסט, על רקע ציפייה ללחימה יותר עצימה וממושכת בעזה. באותה עת, נרשמה עליה מתונה בפער תשואות האג"ח של ממשלת ישראל ל-10 שנים מול האג"ח האמריקאי מפער שלילי

¹ כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 ביולי 2025 ועד ליום 10 באוגוסט 2025.

של כ-3 נקודות בסיס לפער חיובי - כ-4 נקודות בסיס. ריבית בנק ישראל הגלומה בשוק החוזים לסוף חודש דצמבר מגלמת פחות משתי הפחתות ריבית עד סוף השנה, לעומת ריבית של 4%, שהיתה מגלמת בסוף חודש מרס.

מידע צופה פני עתיד. האמור לעיל כולל, בין היתר, הערכות של הבנק בדבר ההתפתחות העתידית של אינדיקטורים עיקריים, שהן בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע המצוי בידיה במועד הכנת הדוח הרבעוני, באשר למגמות במשק הישראלי ובכלכלה העולמית. האמור עשוי שלא להתממש במידה ויחול שינוי במגמות, בישראל ו/או בעולם, וכתוצאה מהתפתחויות שונות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

לפרטים נוספים, ראו "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025", בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

הבנק רואה בסיכונים סביבת המקרו, סיכוני המודל העסקי, סיכוני רגולציה וציות, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכוני אקלים וסביבה, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 27-28).

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 2,151 מיליון ש"ח, לעומת 2,095 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.7%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 לשיעור של 13.3%, על בסיס שנתי, לעומת 14.4% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 14.2% בכל שנת 2024.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: א. עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 139 מיליון ש"ח (2.8%), שהושפעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, אשר נבעה מגידול בהיקפי האשראי.

ב. ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 121 מיליון ש"ח (51.9%). ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי".

ג. עליה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 113 מיליון ש"ח (7.3%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בעמלות מעסקי מימון מעליה ברווח ממכירת בניינים שקוזה בחלקה מיירדה בהכנסות מימון שאינן מריבית.

ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 126 מיליון ש"ח (4.1%), שהושפעה, בעיקר מעליה בסך של 38 מיליון ש"ח במשכורות (2.2%), מגידול בסך של 37 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וציד (5.7%), ומעליה בהוצאות אחרות בסך של 51 מיליון ש"ח (7.3%) שהושפעה, בעיקר, מעליה בהפרשה לתביעות ובהוצאות מחשב

ה. עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 84 מיליון ש"ח (6.8%) (לפרטים בדבר המס המיוחד הנגבה מבנקים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים; המס האפקטיבי הסתכם ב-38.8% בהשוואה למס סטטוטורי, ללא המס המיוחד, בשיעור של 34.19%).

פרטים והסברים נוספים מובאים להלן.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 בסך של 1,115 מיליון ש"ח, לעומת 1,036 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של השנה, עליה בשיעור של 7.6%, ולעומת 1,045 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2024, עליה בשיעור של 6.7%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה ברבעון השני של שנת 2025 לשיעור של 13.6%, על בסיס שנתי, לעומת 13.0% ברבעון הראשון של השנה ולעומת 14.1% ברבעון השני של שנת 2024.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2025, בהשוואה לרבעון הקודם:

א. עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 241 מיליון ש"ח (10.0%), בעיקר כתוצאה מהשפעת המדד.

ב. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בסך של 25 מיליון ש"ח (1.6%).

ג. עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 18 מיליון ש"ח (2.8%).

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת ששת החודשים הראשונים של שנת 2024

שינוי באחוזים	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
הכנסות ריבית	10,261	11,028
הוצאות ריבית	5,325	5,953
הכנסות ריבית, נטו	4,936	5,075
הוצאות בגין הפסדי אשראי	233	112
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	4,703	4,963
הכנסות שאינן מריבית	610	553
הכנסות מימון שאינן מריבית	939	1,044
עמלות	2	67
הכנסות אחרות	-	-
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	1,551	1,664
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,717	1,755
משכורות והוצאות נלוות	652	689
אחזקה ופחת בניינים וציוד	700	751
הוצאות אחרות	-	-
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	3,069	3,195
רווח מפעילות נמשכת לפני מסים	3,185	3,432
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	1,232	1,316
רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים	1,953	2,116
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	17	15
רווח נקי מפעילות נמשכת	1,970	2,131
רווח נקי מפעילות מופסקת	107	34
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	18	(14)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	2,095	2,151
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾⁽²⁾	14.4	13.3
יחס היעילות ב-%	47.3	47.4
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	2,215	2,363
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾ בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	15.2	14.6
יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	47.0	47.8

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי התשואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) על בסיס שנתי.
- (2) התשואה להון בניטרול המס המיוחד – 14.3% לעומת 15.1% בתקופה המקבילה.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

שינוי באחוזים	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח	2,095	2,151
בניטרול ⁽¹⁾ :	-	(41)
מימוש נכסים	-	-
השפעת השינוי בשיעור המע"מ	(20)	-
מס מיוחד	104	165
השפעת סילוק	11	-
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל ⁽²⁾	25	13
פסק דין מע"מ כאל ⁽³⁾	-	75
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל	2,215	2,363

- הערות:
- (1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".
- (2) שינוי אמדן שווי אופציית הפנטום.
- (3) הקטין את התשואה ב-0.5%.

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השני של שנת 2025, לעומת רבעון ראשון 2025 ולעומת רבעון שני 2024

רבעון שני 2025		*2024	*2025		
לעומת רבעון שני 2024	לעומת רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2024	רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2025	
במיליוני שקלים חדשים					
6.2	6.7	5,360	5,336	5,692	הכנסות ריבית
10.7	3.9	2,740	2,919	3,034	הוצאות ריבית
1.5	10.0	2,620	2,417	2,658	הכנסות ריבית, נטו
(68.6)	15.4	191	52	60	הוצאות בגין הפסדי אשראי
7.0	9.9	2,429	2,365	2,598	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
6.6	(1.8)	257	279	274	הכנסות מימון שאינן מריבית
10.3	1.5	477	518	526	עמלות
-	(8.6)	-	35	32	הכנסות אחרות
13.4	-	734	832	832	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
2.7	(3.3)	840	892	863	משכורות והוצאות נלוות
6.4	2.1	327	341	348	אחזקה ופחת בניינים וציוד
0.8	13.4	396	352	399	הוצאות אחרות
3.0	1.6	1,563	1,585	1,610	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
13.8	12.9	1,600	1,612	1,820	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
7.8	2.8	619	649	667	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
17.5	19.7	981	963	1,153	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
200.0	(75.0)	1	12	3	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
17.7	18.6	982	975	1,156	רווח נקי מפעילות נמשכת
(167.9)	(151.4)	53	70	(36)	רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת
(150.0)	(44.4)	10	(9)	(5)	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
6.7	7.6	1,045	1,036	1,115	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
		14.1	13.0	13.6	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾⁽²⁾
		46.6	48.8	46.1	יחס היעילות ב-%
14.1	16.6	1,115	1,091	1,272	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		15.1	13.7	15.6	תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
		46.1	49.2	46.5	יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי התשואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) התשואה להון בניטרול המס המיוחס - 14.7% ברבעון שני 2025, 14.0% ברבעון ראשון 2025 ו-14.8% ברבעון שני 2024.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

		2024		2025	
לעומת רבעון שני 2024	לעומת רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2024	רבעון ראשון 2025	רבעון שני 2024	רבעון ראשון 2025
		במיליוני שקלים חדשים			
6.7	7.6	1,045	1,036	1,115	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח
בניטרול ⁽¹⁾ :					
		-	(24)	(17)	מימוש נכסים
		(20)	-	-	השפעת השינוי בשיעור המע"מ
		54	79	86	מס מיוחד
		11	-	-	השפעת סילוק
		25	-	13	הפרשות הנובעות מהפרדת כאל ⁽²⁾
				75	פסק דין מע"מ כאל ⁽³⁾
14.1	16.6	1,115	1,091	1,272	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל

הערות:

(1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".

(2) שינוי אומדן שווי אופציית הפנטום.

(3) הקטין את התשואה ב-1%.

פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

מימוש נכסים במסגרת ההיערכות למעבר מטה ותפעול הבנק לקמפוס דיסקונט.
מס מיוחד בהתאם לחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024. לפרטים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הדוחות הכספיים.
השפעת סילוק. האצת ההפחתה של "רווחים והפסדים אקטואריים" (זקיפה לדוח רווח והפסד) בעקבות תשלום צפוי של פיצויים לפורשים במסגרת תוכניות פרישה ובפרישה טבעית.
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 275-276).
השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - כאל. לפרטים, ראו ביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים. השלמת ההפרשה הקטינה את התשואה במחצית הראשונה ב-0.5% (1.0% ברבעון השני).

פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים

הכנסות ריבית, נטו. במחצית הראשונה של שנת 2025, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 5,075 מיליון ש"ח, לעומת סך של 4,936 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.8%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של 139 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר שלילית בסך של 124 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 263 מיליון ש"ח (ראו "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית" בנספח מספר 1).
פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע במחצית הראשונה של שנת 2025 לשיעור של 1.71%, לעומת 1.78% בתקופה המקבילה אשתקד.
היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית עלתה בשיעור של כ-12.2%, מסך של 349,580 מיליון ש"ח לסך של 392,346 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית עלתה בשיעור של כ-16.8%, מסך של 260,542 מיליון ש"ח לסך של 304,337 מיליון ש"ח.

הכנסות ריבית נטו לפי מגזרי הצמדה

התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2024				2025			
הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית, נטו		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית, נטו		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית, נטו		הכנסות משקל (הוצאות) מסך ריבית, נטו	
פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%	פער ריבית ב-1%
2.29 ^(א)	4,386	88.9	70.2	2.09	4,601	90.7	69.3
1.64	663	13.4	9.6	1.40	719	14.2	10.6
1.03	(113)	(2.3)	20.2	1.12	(245)	(4.9)	20.1
1.78	4,936	100.0	100.0	1.71	5,075	100.0	100.0

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

(1) על פי היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי ריבית.

(2) חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות – ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

העליה בהכנסות מריבית, נטו, נבעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, שנבעה מהשפעת כמות חיובית. עליה זו אשר קוזה על ידי ירידה בהכנסות ריבית נטו במגזר המט"ח שנבעה מגידול בהתחייבויות.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 553 מיליון ש"ח, לעומת 610 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.3%.

הקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית נבע, בעיקר, מירידה ברווחים מהשקעה במניות, שקוזה בחלקה מעליה ברווחים מהשקעה באגרות חוב למסחר (ראו להלן "ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו").

הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות את השפעת הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, המהווים חלק בלתי ניפרד מניהול חשיפת הריבית וחשיפת הבסיס של הבנק. לפיכך, לצורך ניתוח הרווח המימוני מפעילות שוטפת יש לסכום את הכנסות הריבית, נטו, רכיב הריבית מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.

הרכב הכנסות מימון, נטו

רבעון שני*		רבעון ראשון*		רבעון רביעי*		רבעון שלישי*		רבעון שני*		רבעון ראשון*	
הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים	הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים	הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים	הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים	הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים	הכנסה במיליוני שקלים חדשים	שיעור הכנסה במיליוני שקלים חדשים
2024						2025					
5,692	5.79	5,336	5.45	5,213	5.40	5,653	6.19	5,360	6.15	4,901	5.59
3,034	3.96	2,919	3.86	2,851	3.84	3,022	4.35	2,740	4.26	2,585	3.92
2,658	1.83	2,417	1.59	2,362	1.56	2,631	1.84	2,620	1.89	2,316	1.67
274	279	389	364	257	353						
2,932	2,696	2,751	2,995	2,877	2,669						

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

(1) מזה, מרווח מפעילות

מתן אשראי לציבור

(2) מזה, מרווח מפעילות

קבלת פיקדונות הציבור

(3) תשואה נטו על נכסים

נושאי ריבית (NIM)

(4) ריבית פריים ממוצעת

(5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור והמרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור הינו הפער בין הריבית הנקובה באשראי/בפיקדונות לבין התמחור הפנימי של הבנק לאותו מוצר. התמחור הפנימי של הבנק מבוסס על נתוני ריביות השוק לתקופות הרלוונטיות. יודגש כי בקביעת התמחור הפנימי כאמור הבנק מפעיל שיקול דעת ומיישם מודל פנימי, ועל כן יש בקביעת התמחור כאמור מימד סובייקטיבי. לפיכך, יש לנקוט זהירות בעריכת השוואות בין המרווחים של תאגידים בנקאיים שונים.

שיעור המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ירד מ-1.9% ברבעון השני של שנת 2024 ל-1.8% ברבעון השני של שנת 2025.

שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מהיתרה הממוצעת של פקדונות הציבור ירד מ-1.6% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.4% ברבעון השני של שנת 2025.

ריבית הפריים הממוצעת ברבעון השני של שנת 2025 נותרה ללא שינוי בהשוואה לריבית הפריים הממוצעת ברבעון השני של שנת 2024. עיקר הקיטון במרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור נבע ממגזר עסקים בינוניים (קיטון משיעור של 1.39% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.16% ברבעון השני של שנת 2025) וממגזר בנקאות פרטית (קיטון משיעור של 1.51% ברבעון השני של שנת 2024 לשיעור של 1.28% ברבעון השני של שנת 2025). ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

הירידה במרווחים, כמפורט לעיל, באה לאחר עליה מהותית במרווחים החל מהרבעון הראשון של שנת 2022, הרבעון בו החלה העליה בריבית בנק ישראל.

המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מושפע מפקדונות עו"ש שאינם נושאי ריבית. בניטרול פקדונות העו"ש, שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור היה מגיע לכ-0.9% ברבעון השני של שנת 2025 (לעומת 1.4%).

להערכת הבנק, המרווח מפעילות קבלת פקדונות יצטמצם ככל שתימשך הסטה של פקדונות עו"ש לפקדונות נושאי ריבית.

מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הנחות הנהלת הבנק בדבר התנהגות הלקוחות, בשים לב, בין היתר, למגמה שנצפית כבר כעת. עוצמת ההסטה כאמור ועקביותה תלויים במרכיבים התנהגותיים ובגודל התמריץ לביצוע הסטה כאמור, כמו גם בשינויים בסביבת הריבית במשק.

ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו

*2024			*2025		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
2,455	2,520	2,523	2,566	2,498	2,465
הכנסות מימון מפעילות שוטפת					
52	280	311	(20)	62	277
5	50	42	(2)	6	42
48	(56)	19	(50)	(3)	37
68	70	73	186	24	26
(31)	(9)	(58)	47	35	(23)
71	22	85	24	74	108
1	-	-	-	-	-
2,669	2,877	2,995	2,751	2,696	2,932
סך-כל הכנסות המימון, נטו					

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

3	5	(4)	(2)	5	(23)	(1) הפרשי שער בגין אגרות חוב למסחר אשר נכללו בשורת הפרשי שער
46	56	20	71	19	16	(2) מזה - הכנסות ממימושים בדיסקונט קפיטל בניכוי הפרשות לירידת ערך

לפרטים בדבר האשראי לציבור, הצמוד למדד, ראו להלן "הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה". לפרטים בדבר יתרות האשראי למשכנתאות, הצמוד למדד, ראו להלן "התפתחות יתרות האשראי לדירור לפי מגזרי הצמדה".

הכנסות המימון מפעילות שוטפת. הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 4,963 מיליון ש"ח לעומת 4,975 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, בניטרול השפעת ההטבות שנתן הבנק ללקוחותיו במסגרת מתווי בנק ישראל, הכנסות מפעילות שוטפת נותרו כמעט ללא שינוי והושפעו מגידול בנכסים נטו במגזר הלא צמוד אשר קוזזו עי ירידה בפער הריבית.

הכנסות המימון, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 5,628 מיליון ש"ח, לעומת סך של 5,546 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.5%. העליה בהכנסות המימון, נטו נבעה, בעיקר, מעליה בהפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים, מעליה בהתאמות לשווי הוגן של נגזרים ומעליה ברווחים, נטו מממוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, אשר קוזזו מירידה ברווחים מהשקעה במניות.

הכנסות המימון מפעילות שוטפת ברבעון השני הסתכמו בסך של 2,465 מיליון ש"ח לעומת 2,498 מיליון ש"ח ברבעון הראשון. בניטרול השפעת ההטבות שנתן הבנק ללקוחותיו במסגרת מתווי בנק ישראל, נותרו ההכנסות מפעילות שוטפת ללא שינוי. זאת על רקע השפעת מחיר חיובית שקוזה על ידי השפעת כמות שלילית במגזר הלא צמוד.

הכנסות המימון, נטו, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב 2,932 מיליון שח לעומת 2,696 מיליון שח ברבעון הראשון. העלייה נבעה בעיקר מגידול בהפרשי הצמדה על רקע הגידול בשיעור עליית המדד הידוע בין הרבעונים.

שיעורי הכנסה והוצאה. בנספחים לדוח הרבעוני - נספח 1, מוצגות הכנסות ריבית, נטו, בגין הפעילות המאזנית. לצורך הסבר פער הריבית הכולל של הבנק, יש להוסיף את השפעת פעילות נגזרים שאינם למסחר (ללא התאמות לשווי הוגן והפרשי שער).

נתונים על התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*			לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*		
שינוי	2025	2024	שינוי	2025	2024
במיליוני שקלים			במיליוני שקלים		
ב- %	חדשים		ב- %	חדשים	
פעילות ישראל:					
משקי בית	994	1,018	(2.4)	2,009	2,063 ⁽¹⁾
(2.6)					
בנקאות פרטית	77	88	(12.5)	157	178
(11.8)					
עסקים קטנים וזעירים	622	634	(1.9)	1,245	1,268
(1.8)					
עסקים בינוניים	161	181	(11.0)	324	361
(10.2)					
עסקים גדולים	456	405	12.6	867	786 ⁽²⁾
10.3					
גופים מוסדיים	23	15	53.3	50	27
85.2					
ניהול פיננסי	12	(20)	(160.0)	(232)	(354) ⁽¹⁾
(34.5)					
סך-כל פעילות ישראל	2,345	2,321	1.0	4,420	4,329
2.1					
סך-כל פעילות חו"ל	313	299	4.7	655	607
7.9					
סך-הכל	2,658	2,620	1.5	5,075	4,936
2.8					

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית דוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש - טיוב נתונים.

לפרטים בדבר ההכנסות מפעילויות למסחר, ראו להלן "מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)".

הוצאות בגין הפסדי אשראי. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של **112** מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של **233** מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:

- הוצאות על בסיס פרטני, בסך של **44** מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של **102** מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024. ההוצאות במחצית הראשונה הושפעו, בעיקר, מהחמרה במצבו של לווה ספציפי בחברה בת, שקוזה כתוצאה מרישום הקטנת הוצאות בבנק עקב גביות.
- הוצאות על בסיס קבוצתי (ללא הלוואות לדיור), בסך של **56** מיליון ש"ח, לעומת סך של **125** מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות במחצית הראשונה הושפעו, בין היתר, מגידול ביתרות האשראי בבנק, מרישום מחיקות חשבונאיות בבנק ומעליה בהשפעת המרכיב האיכותי בחברה בת, שקוזה בחלקן מהקטנת הוצאות כתוצאה משינויים ברכיבי המקרו.
- הוצאות בגין הלוואות לדיור בסך של **12** מיליון ש"ח, לעומת סך של **6** מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" וכן "סיכונים אשראי" בפרק ג' להלן. לפרטים בדבר מרכיבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ראו ביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית. במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כמו גם במסגרת תהליכים שמבצע הבנק לצורך הקצאת הון ותרחישי קיצון, נעשה שימוש במתודולוגיה סדורה הקושרת בין מדדי המקרו להפסדי הבנק הכלכליים. זאת, על בסיס נוסחה הנסמכת על מתאם סטטיסטי ארוך טווח בין ההפרשות בבנק למדדי המקרו. במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקרו כלכליים, שהעיקריים שבהם הם אבטלה ותמ"ג. ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בתרחיש המרכזי הן אבטלה בשיעור ממוצע של **3.0%** וצמיחה של התוצר בשיעור של **1.0%** בשנת 2024, אבטלה בשיעור ממוצע של **3.1%** וצמיחה בתוצר ממוצע של **3.3%** בשנת 2025.

מבחני רגישות. ברבעון השני חלה הסלמה ביטחונית, מבצע "עם כלביא", ישראל מול איראן, שהסתיים לאחר **12** ימים, במקביל למלחמת "חרבות ברזל" בעזה. העימות מול איראן השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מביתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעזה בעצימות גבוהה, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. לאור אי הוודאות כאמור, החליט הבנק לנקוט בגישה זהירה, אשר מביאה לידי ביטוי את השיפור המסתמן באופן מדורג ומתון.

בנסיבות אלה, חישוב מבחני רגישות במתכונת המקובלת (שינויים קטנים קבועים בפרמטרים הכלכליים המרכזיים) אינו מניב תוצאות משמעותיות ביחס ליתרת ההפרשה הקבוצתית. לאור האמור, הבנק בחן את הרגישות למשקל התרחיש הפסימי והתרחיש האופטימי בחישוב ההפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש הפסימי ל-**100%**, היתה גורמת לגידול של כ-**160** מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש האופטימי ל-**100%**, היתה גורמת לירידה של כ-**70** מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית.

יודגש כי ההפרשה בפועל מושפעת ממשתנים רבים ושונים, ענפיים ומקרו כלכליים, וכן מהערכות סובייקטיביות. זאת ועוד, מבחני רגישות נועדו לבחון שינויים במצבי מציאות שכיחים ונורמליים, ותקפותם פוחתת במצבי אי וודאות חריפה דוגמת מלחמה. לאור האמור, יכולת הניבוי של חישוב הרגישות את ההפרשה שתידרש בפועל בהינתן הפרמטרים הכלכליים בשיעורים שצוינו לעיל, הינה מוגבלת. כן יודגש כי השפעות אלו אינן לינאריות ועל כן לא ניתן לגזור מההערכות שהובאו לעיל את ההשפעה שתהיה לשינוי אחר בפרמטרים הכלכליים העיקריים שצוינו לעיל.

יודגש עוד כי בהעדר מודל מוגדר ואחיד להערכת ההפרשה הקבוצתית הנדרשת בנסיבות שתוארו לעיל ולאור העובדה שבנסיבות העניין הליך קביעת ההפרשה כרוך באומדנים ובהערכות סובייקטיביות, יש לנקוט משנה זהירות בבחינת מבחני הרגישות שהוצגו לעיל ובעריכת השוואה בעניין זה בין הבנקים.

התפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי

*2024			*2025		
רבעון ראשון	רבעון שלישי שני	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שלישי שני	רבעון רביעי
במיליוני שקלים חדשים					
על בסיס פרטני					
14	(47)	(25)	29	(125)	4
73	106	58	64	202	90
(63)	(39)	(29)	(47)	(35)	(34)
24	20	4	46	42	60
על בסיס קבוצתי					
2	(11)	(42)	105	106	(50)
110	122	115	110	110	114
(76)	(79)	(63)	(66)	(67)	(82)
36	32	10	149	149	(18)
60	52	14	195	191	42
סך-הכל					
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾ :					
0.09%	0.07%	0.02%	0.29%	0.30%	0.07%
השיעור ברבעון ⁽²⁾					
0.08%	0.07%	0.17%	0.21%	0.19%	0.07%
שיעור מצטבר מתחילת שנה ⁽²⁾					

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) כולל הוצאה בגין אשראי לבנקים וממשלות בסכום לא מהותי.

התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי

לששת החודשים		
לשנת*	שהסתיימו ביום 30 ביוני*	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
על בסיס פרטני		
(117)	(121)	(33)
414	292	179
(145)	(69)	(102)
152	102	44
על בסיס קבוצתי		
119	56	(9)
449	224	232
(278)	(149)	(155)
290	131	68
442	233	112
סך-הכל		
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור		
(2)0.17%	(2)(1)0.19%	(2)(1)0.08%

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) כולל הוצאה בגין אשראי לבנקים וממשלות בסכום לא מהותי.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" ו-"סיכוני אשראי" בפרק ג' להלן.

העמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 1,044 מיליון ש"ח, לעומת 939 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.2%. העליה הושפעה בעיקר מגידול בעמלות מעסקי מימון, בעמלות טיפול באשראי ובעמלות פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים.

התפלגות העמלות

לששת החודשים			לשלושת החודשים		
שהסתיימו ביום 30 ביוני*			שהסתיימו ביום 30 ביוני*		
השינוי	2024	2025	השינוי	2024	2025
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
	226	223	(5.3)	113	107
ניהול חשבון	(1.3)				
כרטיסי אשראי	7.8	116	6.6	61	65
פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים	12.6	183	12.2	90	101
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	11.7	77	10.3	39	43
טיפול באשראי	20.9	115	11.5	61	68
הפרשי המרה	5.2	77	(2.4)	42	41
פעילות סחר חוץ	-	27	(7.7)	13	12
עמלות מעסקי מימון	51.3	76	84.2	38	70
עמלות אחרות	-	42	(5.0)	20	19
סך-כל העמלות	11.2	939	10.3	477	526

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הגידול בעמלות מעסקי מימון נובע מקבלת בונוס על העדר תביעות בגין ביטוחי אשראי. בנוסף, פרמיית ביטוח בגין סיכוני אשראי מסוימים, שסווגה בעבר כהקטנת הכנסות מעמלות עסקי ביטוח, מוצגת החל מהרבעון הנוכחי כהקטנת הכנסות ריבית על האשראי המבוטח.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 1,755 מיליון ש"ח, לעומת 1,717 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.2%. בניטרול השפעת הפרשה למענקים, כמפורט להלן, הייתה נרשמת עליה בשיעור של 2.3%. העליה במחצית הראשונה של שנת 2025 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2024 נבעה בעיקר מעליה בהוצאות שכר באי די ניו יורק.

ההתפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים

*2024			*2025		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני שקלים חדשים					
877	840	843	899	892	863
(108)	(101)	(107)	(161)	(106)	(106)
769	739	736	738	786	757

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בסך של 689 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת סך של 652 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.7%. העליה הושפעה, בעיקר, מעליה בפחת מחשבים.

הוצאות אחרות הסתכמו בסך של 751 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת סך של 700 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.3%. העליה הושפעה, בעיקר, מגידול בהפרשה לתביעות והוצאות מחשב.

(1) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק. הערה: *כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

27

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2025 הסתכם בסך של 461,005 מיליון ש"ח, לעומת סך של 442,659 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 4.1%.

ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2024*	30 ביוני 2025*	במיליוני שקלים חדשים
נכסים			
(5.3)	62,575	59,245	מזומנים ופקדונות בבנקים
13.3	67,627	76,615	ניירות ערך
3.7	267,312	277,326	אשראי לציבור, נטו
התחייבויות			
2.0	332,443	339,190	פקדונות הציבור
(6.7)	5,100	4,758	פקדונות מבנקים
18.2	20,035	23,684	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4.1	31,569	32,875	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
3.9	33,085	34,378	סך-כל ההון

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן יובאו פרטים בדבר האשראי לציבור, ניירות ערך ופקדונות הציבור.

הסברים לשינויים בסעיפים מאזניים מסויימים

מזומנים ופקדונות בבנקים. במחצית הראשונה של שנת 2025 המזומנים והפקדונות בבנקים ירדו ב-5.3%, אשר מהווים ירידה של כ-3.3 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה מקורה בגידול בהעמדת אשראי לציבור וביירות ערך שקוזה בחלקה בגידול בפקדונות הציבור.

פקדונות הציבור. גדלו במחצית הראשונה של שנת 2025 בכ-6.7 מיליארד ש"ח אשר שימשו להמשך הצמיחה בתיק האשראי.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. היתרה גדלה בכ-3.6 מיליארד ש"ח, בעיקר כתוצאה מהנפקה של איגרות חוב וניירות ערך מסחריים במחצית הראשונה של השנה, שהתקוזה בחלקה עם פרעונות של נירות ערך מסחריים שהונפקו בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו לעיל "הנפקות" בסעיף "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".

האשראי לציבור

כללי. האשראי לציבור, נטו, (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 277,326 מיליון ש"ח, לעומת 267,312 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 3.7%.

לפרטים בדבר תיק האשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 37-41). לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי ובכלל זה סיכונים אשראי בהלוואות לדיוור, סיכון אשראי לאנשים פרטים וסיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן, ראו "סיכונים אשראי" בפרק ג' להלן ובדוח שנתי 2024 (עמ' 65-84). לפרטים בדבר איכות האשראי, ראו ביאור 14 ב', סעיפים 1 ו-2, לתמצית הדוחות הכספיים וביאור 31 ב', סעיפים 1 ו-2, בדוח שנתי 2024 (עמ' 237-240).

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה

נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2024*		30 ביוני 2025*		מטבע ישראלי לא צמוד
	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
4.2	70.4	188,310	70.8	196,224	מטבע ישראלי לא צמוד
4.6	12.2	32,695	12.3	34,186	מטבע ישראלי צמוד למדד
1.3	17.4	46,307	16.9	46,916	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
3.7	100.0	267,312	100.0	277,326	סך-הכל אשראי לציבור, נטו

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי לציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 1.3% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,216 מיליון דולר, לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלה בשיעור של 5.2%, לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025			
מגזר הצמדה	מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע חוץ	סך-הכל	סך-הכל
	במיליוני שקלים חדשים				
פעילות ישראל:					
משקי בית*	73,227	22,194	74	95,495	92,500
בנקאות פרטית*	425	89	9	523	457
עסקים קטנים וזעירים	41,579	2,204	895	44,678	43,153
עסקים בינוניים	17,224	1,188	543	18,955	20,048
עסקים גדולים	66,390	8,743	10,580	85,713	79,817
גופים מוסדיים	254	10	2,833	3,097	895
מגזר אחר**	19,578	638	35	20,251	20,511
סך-כל פעילות ישראל	218,677	35,066	14,969	268,712	257,381
סך-כל פעילות חו"ל*	41	-	32,484	32,525	34,127
סך-הכל אשראי לציבור	218,718	35,066	47,453	301,237	291,508
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	(2,933)	(227)	(500)	(3,660)	(3,685)
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**	(450)	(15)	(1)	(466)	(483)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	215,335	34,824	46,952	297,111	287,340
*מזה - הלוואות לדיור	54,748	21,717	225	76,690	73,707

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

31 בדצמבר 2024				
מגזר הצמדה	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע
	ישראלי לא	ישראלי	ישראלי	ישראלי
	צמוד	צמוד מדד	מטבע חוץ	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
פעילות ישראל:				
משקי בית*	70,872	21,554	74	92,500
בנקאות פרטית*	368	83	6	457
עסקים קטנים וזעירים	40,356	1,751	1,046	43,153
עסקים בינוניים	18,063	1,313	672	20,048
עסקים גדולים	61,405	8,179	10,233	79,817
גופים מוסדיים	170	-	725	895
מגזר אחר**	20,022	444	45	20,511
סך-כל פעילות ישראל	211,256	33,324	12,801	257,381
סך-כל פעילות חו"ל*	46	-	34,081	34,127
סך-הכל אשראי לציבור	211,302	33,324	46,882	291,508
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	(2,982)	(174)	(529)	(3,685)
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת	(471)	(11)	(1)	(483)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	207,849	33,139	46,352	287,340
*מזה - הלוואות לדיור	52,276	21,167	264	73,707

**כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - מידע רבעוני

		30 ביוני 2025	31 במרס 2025	30 ביוני 2024
שינוי באחוזים				
30 ביוני 2025	30 ביוני 2025			
לעומת לעומת	לעומת לעומת			
30 ביוני 2024	31 במרס 2025			
במיליוני שקלים חדשים				
פעילות ישראל:				
משקי בית*	95,495	93,712	89,674	1.9
בנקאות פרטית*	523	481	457	8.7
עסקים קטנים וזעירים	44,678	43,890	41,956	1.8
עסקים בינוניים	18,955	19,734	19,720	(3.9)
עסקים גדולים	85,713	81,421	73,323	5.3
גופים מוסדיים	3,097	796	1,020	289.1
מגזר אחר**	20,251	20,962	19,216	(3.4)
סך-כל פעילות ישראל	268,712	260,996	245,367	3.0
סך-כל פעילות חו"ל*	32,525	35,743	31,992	(9.0)
סך-הכל אשראי לציבור	301,237	296,739	277,359	1.5
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	(3,660)	(3,658)	(3,693)	0.1
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**	(466)	(474)	(471)	(1.7)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	297,111	292,607	273,666	1.5
*מזה - הלוואות לדיור	76,690	74,763	71,416	2.6

**כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי למשקי בית ללא הלוואות לדיור עלה ב-77 מיליון ש"ח (0.4%). האשראי לעסקים גדולים גדל ב-5,896 מיליון ש"ח (7.4%) והאשראי לדיור עלה ב-2,983 מיליון ש"ח (4.0%). מנגד, האשראי לעסקים בינוניים ירד ב-1,093 מיליון ש"ח (5.5%).

הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים

ענף	30 ביוני 2025*		31 בדצמבר 2024*		שיעור השניוי
	סיכון אשראי כולל	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל	שיעור מסך הכל	
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	
	ש"ח	%	ש"ח	%	
תעשייה	25,674	6.2	25,081	6.4	2.4
בינוי ונדל"ן - בינוי	63,843	15.5	60,379	15.3	5.7
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	38,785	9.4	37,596	9.6	3.2
מסחר	39,215	9.5	39,591	10.1	(0.9)
שירותים פיננסיים	58,754	14.3	53,690	13.7	9.4
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	85,650	20.8	81,277	20.7	5.4
אנשים פרטיים - אחר	36,470	8.8	35,727	9.0	2.1
ענפים אחרים	63,718	15.5	59,954	15.2	6.3
סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור	412,109	100.0	393,295	100.0	4.8

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי במחצית הראשונה של שנת 2025 גדל סיכון האשראי הכולל לציבור ב-4.8%, בהשוואה לסוף שנת 2024. הגידול חל בעיקר בענפים שירותים פיננסיים, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, בינוי ונדל"ן - בינוי ובינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן. מנגד, חלה ירידה בעיקר בענף המסחר.

התפתחות סיכון אשראי בעייתי

להלן פרטים בדבר האשראי לציבור, כמפורט בביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים:
אשראי בעייתי לציבור. האשראי המאזני הבעייתי לציבור (צובר ושאינו צובר) עמד ביום 30 ביוני 2025 על 6,450 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,559 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ירידה בשיעור של 1.7%.
אשראי בעייתי לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הבעייתי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית עמד ביום 30 ביוני 2025 על 1,966 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,557 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 26.3%.

סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים

*2024 בדצמבר 31			*2025 30 ביוני		
ענף	סיכון	סיכון	שיעור	סיכון	סיכון
	אשראי	אשראי	סיכון	אשראי	אשראי
	כולל	כולל	בעייתי	בעייתי	כולל
	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
תעשייה	25,674	906	3.5	25,081	866
בינוי ונדל"ן - בינוי	63,843	792	1.2	60,379	698
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	38,785	1,687	4.3	37,596	1,774
מסחר	39,215	1,242	3.2	39,591	1,393
שירותים פיננסיים	58,754	70	0.1	53,690	153
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	85,650	574	0.7	81,277	448
אנשים פרטיים - אחר	36,470	254	0.7	35,727	253
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	4,847	186	3.8	4,774	205
תחבורה ואחסנה	8,913	252	2.8	9,060	249
ענפים אחרים	49,958	1,236	2.5	46,120	1,486
סך-הכל ציבור	412,109	7,199	1.7	393,295	7,525
בנקים	11,556	-	-	8,679	-
ממשלות	64,725	-	-	57,126	-
סך-הכל	488,390	7,199	1.5	459,100	7,525

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ברבעון השני של שנת 2025, היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לבין סיכון האשראי הכולל נותר ללא שינוי מהותי.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 3,660 מיליון ש"ח והיוותה 1.30% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,685 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.36% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי שאינו צובר עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 246 מיליון ש"ח, לעומת יתרת הפרשה בסך של 272 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי צובר עמדה ביום 30 ביוני 2025 על 3,414 מיליון ש"ח (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 295 מיליון ש"ח), לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,413 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 329 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*				
2024		2025		ענף
הוצאה להפסדי שיעור	הוצאה להפסדי שיעור	הוצאה להפסדי שיעור	הוצאה להפסדי שיעור	
ההוצאה (הקטנת הוצאות)	ההוצאה (הקטנת הוצאות)	ההוצאה (הקטנת הוצאות)	ההוצאה (הקטנת הוצאות)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
%	%	%	%	
0.2	14	0.3	22	תעשייה
(0.0)	(7)	(0.3)	(58)	בינוי ונדל"ן - בינוי
(0.1)	(10)	0.2	40	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
0.7	101	(0.2)	(28)	מסחר
0.2	3	-	-	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
0.9	29	0.2	5	תחבורה ואחסנה
-	1	-	2	שירותים פיננסיים
0.2	8	0.6	20	שירותים עסקיים אחרים
(0.1)	(11)	0.1	6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
0.3	14	0.2	18	ענפים אחרים
0.2	142	0.0	27	סך-הכל מסחרי
-	6	-	12	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
0.8	82	0.8	80	אנשים פרטיים - אחר
0.2	230	0.1	119	סך -הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור
0.3	3	(0.8)	(7)	סך - הכל בנקים וממשלות
0.2	233	0.1	112	סך -הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי הירידה בהוצאה בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 התמקדה בענפים מסחר, בינוי ונדל"ן - בינוי ותחבורה ואחסנה. מנגד, חלה עליה בענף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן, שירותים ציבוריים וקהילתיים ותעשייה.

ניירות ערך

כללי. ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 76,615 מיליון ש"ח, לעומת 67,627 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 13.3%. ניירות הערך בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט, שההשקעה בהם ליום 30 ביוני 2025 היותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק: "ממשלתית משתנה 1130 ו-" ממשלתית שקלית 927", שהגיעו לכ-8.9% ולכ-6.5% מכלל התיק, בהתאמה. ליום 30 ביוני 2025, כ-81% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות וכ-10.6% מהתיק מושקע באיגרות חוב מגובות משכנתא של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדירוג AAA (מזה כ-0.2% מהתיק מושקע באיגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE). לפרטים בדבר השקעות הבנק באיגרות חוב, לפי ענפי משק, ראו "נספחים לדוח הרבעוני", נספח 2, סעיפים 1-3. לפרטים בדבר התפלגות ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות, לפי ממשלות עיקריות, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 3, סעיף 2. לפרטים בדבר מדיניות ניהול תיקי הנוסטרו, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 41).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה

שיעור	31 בדצמבר *2024	30 ביוני *2025	
השינוי			במיליוני שקלים חדשים
ב-%			
11.6	34,024	37,959	מטבע ישראלי לא צמוד
52.7	7,516	11,476	מטבע ישראלי צמוד למדד
4.7	23,825	24,951	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(1.5)	2,262	2,229	מניות - פריטים שאינם כספיים
13.3	67,627	76,615	סך-הכל

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ניירות ערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלו בשיעור של 4.7% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלתה ההשקעה בניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 867 מיליון דולר, עליה של 13.3% לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל ניירות הערך, הכוללים את ניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עליה בשיעור של 16.3% לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מסווגים ניירות הערך כלהלן: איגרות חוב מוחזקות לפדיון, איגרות חוב זמינות למכירה, השקעה במניות שאינן למסחר וניירות ערך למסחר.

הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025		
הערך	עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן	הערך	עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
מוחזקות לפדיון	12,469	11,263	12,469	12,673	11,772
זמינות למכירה	41,761	41,761	42,842	48,233	48,233
למסחר	11,135	11,135	11,101	13,480	13,480
מניות וקרנות*					
שאינן למסחר	2,189	2,189	1,879	2,153	2,153
למסחר	73	73	54	76	76
סך-הכל ניירות ערך	67,627	66,421	68,345	76,615	75,714

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

איגרות חוב קונצרניות (לא כולל איגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים). תיק איגרות חוב זמינות למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2025, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של 3,469 מיליון ש"ח (מזה סך של 351 מיליון ש"ח המוחזק על ידי אי די בי ניו יורק), לעומת סך של 3,084 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, עליה של 12.5%. לפרטים בדבר רווחים (הפסדים) שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפדיון. ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנתיל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, ימשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר ויפחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. יתרת ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום 30 ביוני 2025, בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם בסך של 234 מיליון ש"ח לפני מס.

נתונים לפי ענפי משק. לפרטים בדבר נתונים לפי ענפי משק של איגרות חוב זמינות למכירה, איגרות חוב מוחזקות לפדיון ואיגרות חוב למסחר, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 2, סעיפים 3-1.

ירידת ערך של איגרות חוב מוחזקות לפדיון. לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון, אשר נמצאות בפוזיציית הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

השקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים

כללי: תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 ביוני 2025 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,801 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,347 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 5.4%. הסכום כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,121 מיליון ש"ח, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של 7,672 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 5.9%. כ-92.3% מאיגרות החוב מגובות משכנתאות ונכסים, מורכבות מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדרוג AA-AAA בארצות הברית. ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime. ליום 30 ביוני 2025, כלל תיק ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 817 מיליון ש"ח, לעומת 937 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 42-43).
CLO. הבנק מחזיק איגרות חוב מובטחות מסוג CLO, בסך של 681 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-675 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. ניירות הערך כאמור מדורגים בדרוג AA-AAA. לפרטים, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

פרטים בדבר ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה

הפסדים שטרם מומשו הכלולים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה, הסתכמו ליום 30 ביוני 2025 בסך של 944 מיליון ש"ח (לפני מס), כ-0.2% מיתרת התיק (31 בדצמבר 2024 - הפסדים בסך של 1,230 מיליון ש"ח, כ-2.9% מיתרת התיק). להערכת ההנהלה, הפסדים אלה נובעים מעליית תשואות בשוק ההון. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 קטנו ההפסדים בעיקר עקב ירידת תשואות של איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. עוד יצוין כי עיקר ההפסדים בתיק מיוחס לאיגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלות (בעיקר ממשלת ישראל) ולאגרות חוב מגובות נכסים או משכנתאות. בהתבסס על האמור לעיל, מעריכה הנהלת הבנק שהפסדים אלה נובעים משינויים בשוק ולא מהפסדי אשראי. סיווגם של הפסדים הגלומים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה נבחן על ידי הבנק בתדירות רבעונית. לא הוכרה הפרשה לירידת ערך בדוח רווח והפסד במחצית הראשונה של שנת 2025.

לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה, ראו "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח שנתי 2024 (עמ' 102) וביאור 1 ד' סעיף 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 131).
 לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של איגרות חוב זמינות למכירה, אשר נמצאות בפוזיצית הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

יתרת ההתאמות המוצגת בהון בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, כולל בגין השאלות, הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 813 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, לעומת 1,357 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, ליום 31 בדצמבר 2024.

נכסי לקוחות

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025, הסתכמו בסך של 339,190 מיליון ש"ח, לעומת 332,443 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 2.0%.

נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2024*		30 ביוני 2025*		מטבע
	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	מסך % פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
2.9	65.7	218,531	66.3	224,921	מטבע ישראלי לא צמוד
48.9	2.1	6,869	3.0	10,228	מטבע ישראלי צמוד למדד
(2.8)	32.2	107,043	30.7	104,041	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
2.0	100.0	332,443	100.0	339,190	סך-הכל פקדונות הציבור

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ ירדו בשיעור של 2.8% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,503 מיליון דולר, עליה של 5.1% לעומת 31 בדצמבר 2024. סך כל פקדונות הציבור, הכוללים את הפקדונות במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלו בשיעור של 4.6% לעומת דצמבר 2024.

נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי	31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025			פעילות ישראל:
	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור			יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור			
	שיעור ריבית ממוצעת	של פקדונות הציבור	יתרת פקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת	של פקדונות הציבור	יתרת פקדונות הציבור	
	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	
0.7	0.8	96,024	95,029	1.7	94,604	95,700	משקי בית
(1.1)	1.9	22,555	23,849	3.4	23,148	23,589	בנקאות פרטית
(6.2)	1.2	47,619	48,403	2.3	44,735	45,385	עסקים קטנים וזעירים
8.1	1.8	14,866	14,702	3.6	16,182	15,890	עסקים בינוניים
0.1	2.2	53,122	58,711	4.3	61,355	58,749	עסקים גדולים
25.8	2.3	37,323	49,819	3.8	50,891	62,696	גופים מוסדיים
-	-	18	18	-	21	28	מגזר אחר*
4.0	1.7	271,527	290,531	3.6	290,936	302,037	סך-כל פעילות ישראל
(11.3)	2.2	36,678	41,930	3.6	41,113	37,181	סך-כל פעילות חו"ל
2.0	1.8	308,205	332,461	3.6	332,049	339,218	סך-הכל

*יתרות המימון ל"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ביום 30 ביוני 2025 כ-81.8%, לעומת 80.4% בסוף שנת 2024. **פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות**, הסתכמו ביום 30 ביוני 2025, בסך של 20,859 מיליון ש"ח. **ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות**. ביום 30 ביוני 2025, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות על סך של כ-321.12 מיליארד ש"ח, כולל סך של כ-1.22 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של כ-288.57 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, אשר כלל סך של כ-1.08 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של כ-11.3%. לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו לעיל "התפלגות העמלות". בנוסף, יתרת ניירות ערך שהוחזקו בבנק מרכנתיל דיסקונט עבור לקוחותיו עמדה ביום 30 ביוני 2025 על סך של 17.1 מיליארד ש"ח, לעומת 15.23 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 12.3%. **ייעוץ פנסיוני**. הצבירה הכוללת בגין כל הלקוחות המיועצים של הבנק ליום 30 ביוני 2025, הסתכמה בכ-23.2 מיליארד ש"ח, לעומת 22.56 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של כ-2.8%.

הון והלימות ההון

ההוראות. ההוראות בדבר "כללי באזל III", אשר חלות מיום 1 בינואר 2014, כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5%. לפרטים בדבר השפעת הדרישה בעניין הלוואות לדירוג ולפרטים בדבר הקלה זמנית שניתנה בעניין זה, ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 1 (ב).

הנפקות של מכשירי הון. מכשירי הון שניתן להנפיק בהתאם להוראות באזל III, כוללים מגננונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשיר הון.

הקלות בגין תוכנית ההתייעלות. הפיקוח על הבנקים אישר לבנק ולבנק מרכזית דיסקונט הקלות בגין תוכנית פרישה 2020. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 197) וביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 1 (ג).

היערכות הבנק. הבנק ערך תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה בהנחיות המפקח על הבנקים, והוא פועל ליישומה.

ההשפעה של שינוי בעקום הריבית. עליה בעקום הריבית בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 ב-0.23%, במונחי 30 ביוני 2025 (התחשיב מבוסס על השפעה של עליה מקבילה בריבית בשיעור 1% על תיק ניירות ערך הקבוצתי וההתחייבויות האקטואריות ליום 30 ביוני 2025 בניכוי השפעת המס).

השפעת דירוג האשראי של ישראל. לדירוג האשראי של ישראל ישנה השפעה ישירה על דרישות ההון, נוכח העובדה שדרישות ההון בגין חשיפות לממשלות, לישויות סקטור ציבורי (למשל: רשויות מקומיות) ולבנקים, נגזרות מדירוג האשראי של המדינה. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על ידי S&P, בהמשך להורדה מחודש אוקטובר 2024, אם וככל שיהיו, ישפיעו במישרין על יחסי ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-"BBB+" ומטה. להערכת הבנק אם וככל ש-S&P תוריד בעתיד את הדירוג בשתי רמות נוספות, לדירוג BBB+, יגרום הדבר לירידה של כ-0.27% ביחס הון רובד 1 (במונחי 30 ביוני 2025). למען הזהירות, הבנק נערך מבעוד מועד לאפשרות של הורדת דירוג על ידי חברת S&P, שעליה הוא נסמך לצורך חישוב משקולות הסיכון בהתאם להוראת באזל, באופן שבו תכנון ההון כבר הניח סבירות להורדה צפויה של דירוג ועליה בהתאמה של משקולות הסיכון בחישוב נכסי הסיכון.

ההשפעה של ירידה בשער החליפין. קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) מההשקעה באי די בי ניו יורק, אשר מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון כתוצאה משינויים בשער החליפין של הדולר. להערכת הבנק, ירידה בשער החליפין בשיעור של 1%, לא תשפיע על יחס הון עצמי רובד 1 במונחי 30 ביוני 2025.

ההשפעה של ירידה בשיעור האינפלציה. להערכת הבנק, ירידה בשיעור האינפלציה בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.06%, במונחי 30 ביוני 2025.

ההשפעה של הפרדת כאל מדיסקונט. להערכת הבנק, הפרדת כאל מדיסקונט תגרום לעליית יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.41%, במונחי 30 ביוני 2025. (בין היתר, בהנחה של מכירה בשווי המאזני).

יעד הון עצמי רובד 1 ויעד הון כולל

אחת לשנה לפחות מאשר הדירקטוריון את יעדי ההון של הבנק, אשר כוללים יעד הון עצמי רובד 1 ויעד הון כולל. יעדים אלה מבוססים על המדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון, המבטאת את התיאבון לסיכון של הבנק, לפיה הבנק נדרש להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהשיעור הנדרש על פי תוצאת ה-ICAAP ועל פי תרחיש קיצון מערכתי. יצויין כי יעדים אלה מביאים בחשבון, בין היתר, את תוצאות תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק (תוצאות ה-ICAAP) ואת תוצאות הליך ה-SREP האחרון שהתקיים, הכולל דיאלוג בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים ביחס לסיכונים הספציפיים של הבנק במועד שבו הליך זה התקיים ומבחני הקיצון האחרים שבוצעו².

ביום 22 בנובמבר 2021 החליט דירקטוריון הבנק, על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP כאמור, לרבות מבחני הקיצון האחרונים שבוצעו, להעמיד את יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור שלא יפחת מ-9.75% וכן להעמיד את יעד ההון הכולל על שיעור שלא יפחת מ-12.6%.

לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 21).

2 למשמעות המונח "תרחיש קיצון אחיד" ולפרטים נוספים, ראו "תרחיש קיצון" בפרק ג' בדוח שנתי 2024 (עמ' 65) וכן "הערכת הנאותות ההונית" במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024.

תכנון ההון

במסגרת תהליך תכנון ההון נקבעו יעדי ההון של תוכנית העבודה, במתווה המאפשר הגעה ליעדי הדירקטוריון, תוך שמירת כרית הון למקרה של תנודות בלתי צפויות בעלות השפעה על יחס ההון, ומהם נגזר תקציב נכסי הסיכון. הקצאת נכסי הסיכון בין היחידות העסקיות וחברות הבת תואמת לתכנון האסטרטגי, תוך אופטימיזציה של התשואה להון של הקבוצה. במתווה ההון נלקחים פרמטרים שונים המשפיעים על יחסי ההון, כגון: הנחת רווחיות בהלימה לתקציב נכסי הסיכון, חלוקת דיבידנד, שינויים בקרנות ההון השונות, התאמות פיקוחיות והפחתות בהתאם להוראות מעבר. הבנק בוחן מספר תרחישים להגעה ליחסי ההון שנקבעו. במסגרת תהליך ניהול ההון, הבנק בוחן באופן שוטף את יכולת העמידה ביעדי ההון הפנימיים שקבע הדירקטוריון ובתוכנית העבודה. במידה ויחס ההון החזוי רחוק מהתכנון (בשיעור שנקבע מראש), מתקיים דיון הנהלה לבחינת הצעדים הנדרשים לעמידה במתווה שנקבע - צעדים כגון צמצום נכסי סיכון, שימוש בכרית ההון ועוד. לפרטים נוספים, ראו "הלימות ההון" במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" (עמ' 19-21), אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024. המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

חשיפה בגין ההשקעה בדיסקונט בנקורפ. אינק

קימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) בסך של 1,380 מיליון דולר ליום 30 ביוני 2025, אשר נובעת מההשקעה בחברת הבת הבנקאית בניו יורק (דיסקונט בנקורפ. אינק). חשיפה זאת מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון הנגרמות מהשפעת שינויים בשער החליפין של הדולר על סיכון האשראי. מאידך, שינויים בשער החליפין של הדולר משפיעים על הערך השקלי של ההשקעה בחברה הבת האמורה וגורמים לתנודות ברווח הכולל האחר ובהון הבנק.

מרכיבי ההון

סך-כל ההון ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בסך של 34,378 מיליון ש"ח, לעומת סך של 33,085 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 3.9%. **ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק** ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בסך של 32,875 מיליון ש"ח, לעומת 31,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 4.1%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, בניכוי השפעת המס, מעליה בסך של 305 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, מירידה בסך של 403 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים ומרווח אקטוארי, נטו, בסך של 50 מיליון ש"ח מחלוקה (דיבידנד בתוספת רכישה עצמית של מניות) בסך של 843 מיליון ש"ח. **יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים** ליום 30 ביוני 2025, הגיע לשיעור של 7.5%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 יוני 2025, הגיע לשיעור של 10.53%, לעומת 10.66% ביום 31 בדצמבר 2024. **יחס ההון הכולל** ליום 30 ביוני 2025, הגיע לשיעור של 13.47%, לעומת 13.60% ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 ביוני 2025

	31 בדצמבר*	30 ביוני*	
	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	32,315	30,708	33,527
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים	-	-	-
הון רובד 1	32,315	30,708	33,527
הון רובד 2	8,908	⁽¹⁾ 8,177	9,380
סך-כל ההון הכולל	41,223	38,885	42,907
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי ⁽²⁾	271,817	257,678	283,798
סיכון שוק	5,706	5,738	7,319
סיכון CVA	2,718	2,554	3,117
סיכון תפעולי	22,925	21,710	24,238
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון⁽³⁾	303,166	287,680	318,472
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.66	10.67	10.53
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.60	⁽¹⁾ 13.52	13.47
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים			
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽⁴⁾	9.19	9.19	9.20
יחס ההון הכולל	12.50	12.50	12.50

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

- (1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.
- (2) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 13 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024: 108 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
- (3) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-15,203 מיליון ש"ח במונחי 30 ביוני 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני 3 שנים).
- (4) בתוספת 0.20% בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיר - ראו ביאור 9 (ו) (ב) לתמצית הדוחות הכספיים (ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%).

גיוס מקורות

הבנק עשוי לגייס מכשירי הון פיקוחיים נוספים, בהתאם לתוכנית העבודה של הבנק לשנת 2025 ותנאי השוק, על מנת לעמוד ביעדי ההון הכולל לשנת 2025.

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל

במסגרת המסמך "גילויי פיקוחיים נוספים" מובא תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו. במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" מובא גילוי על ההון הרגולטורי וניהולו ובכלל זה הרכב ההון הפיקוחי. המסמכים עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, באתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר הבנק.

חלוקת דיבידנדים

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד שאישר הדירקטוריון, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 46-47).
במכתב מיום 16 במאי 2024 הבהיר המפקח על הבנקים כי המצב הגאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון, של מדיניות חלוקת הדיבידנדים ושל ביצוע הרכישות העצמיות, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.
בישיבתו מיום 13 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהביא שיקולים אלה בחשבון, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38% לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.ג., בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'; ראו להלן), בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

ביום 18 במאי 2025 אישר דירקטוריון הבנק עדכון במדיניות הדיבידנד של הבנק, לפיו יוכל הבנק לחלק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף, חלף שיעור חלוקה של עד 40%. החלוקה תבוצע באמצעות חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות הבנק.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל. עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על הבנק, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

פרטים נוספים אודות החלטת הדירקטוריון מיום 13 באוגוסט, ובכלל זה המועדים שנקבעו כיום הקובע וכיום התשלום, נכללים בדוחות מידיים שהבנק מפרסם במקביל לפרסומו של דוח זה.

לפרטים בדבר דיבידנדים ששולמו החל מרבעון ראשון 2023, ראו ביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מגבלות שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים, ראו ביאור 24 ד (2) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 194-195).

תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 17 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח החל מיום 19 בנובמבר 2024 ועד ליום 6 בנובמבר 2025 או עד לרכישת כל סכום התוכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תתבצע במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון (ביצוע שלב ד') אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב ד' יחל יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2025 ויסתיים במוקדם מבין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח, בניכוי סך הרכישות שבוצעו בפועל במסגרת השלבים א', ב' ו-ג'.

בכל אחד מהשלבים שבתכנית, היקף הרכישה שיבוצע ברבעון מסוים (היינו, מבלי להתחשב ברכישות שנעשו בשלבים הקודמים), לא יעלה על 10% מהרווח הנקי בדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024. האישור הינו בכפוף לכך שסכום החלוקה (התשלום בגין הרכישה העצמית וסכום הדיבידנד שחולק במזומן) לא יעלה על 40% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2024. סכום החלוקה ברבעונים העוקבים, יקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון (אושרה כאמור ביום 17 בנובמבר 2024), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתוכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. יצוין כי התוכנית כוללת, בין היתר, תנאי לפיו התכנית תופסק, קרי הבנק לא יחל בביצוע השלב הבא של התוכנית, אם במהלך תקופת התוכנית יתברר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו, שהבנק אינו עומד ביחס הון רובד 1 של 10.1%.

המניות הנרכשות בהתאם לתכנית הופכות למניות רדומות כהגדרתן בסעיף 308 לחוק החברות 1999-תשנ"ט.

תכנית הרכישה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ובהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 331 ומס' 332.

הכל כמפורט בדוח מידי מיום 18 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא 616436-01-2024) וכן בדוח מידי שמפרסם הבנק במקביל לפרסום דוחות כספיים אלה, שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

ביצוע שלב א' החל ביום 19 בנובמבר 2024, והסתיים ביום 8 בינואר 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 4,652,500 מניות המהוות כ-0.38% מההון, בעלות כוללת של כ-114 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ב' החל ביום 12 במרס 2025, והסתיים ביום 21 באפריל 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,966,858 מניות המהוות כ-0.32% מההון, בעלות כוללת של כ-104.6 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ג' החל ביום 20 במאי 2025, והסתיים ביום 30 ביוני 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,433,106 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-103.6 מיליון ש"ח.

ביום 13 באוגוסט 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע שלב ד' אשר יחל ביום 17 באוגוסט 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון שני 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'), ויסתיים במוקדם מבין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון השלישי של שנת 2025 - בסך של 111.5 מיליון ש"ח.

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות

כללי

מגזרי הפעילות הפיקוחיים, הוגדרו על ידי בנק ישראל בהוראות החדשות בהתבסס על מאפייני לקוחותיהם, כגון: אופי פעילותם (בהתייחס ללקוחות הפרטיים), או מחזורם העסקי (בהתייחס ללקוחות העסקיים), במתכונת הקושרת על בסיס אחיד וחד ערכי, בין הלקוחות השונים בכלל המערכת הבנקאית, לבין מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

בהתאם להוראות, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות - (ASC 280). ואולם, בהתאם להוראות החדשות ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים, הגילוי בדוח הדירקטוריון וההנהלה יתייחסו למגזרי פעילות פיקוחיים בלבד. בביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים מובא גילוי כמותי למגזרי הפעילות הניהוליים שהבנק זיהה.

נתונים מרוכזים אודות הפעילות במגזרים השונים מובאים בביאורים 12 ו-13 לתמצית הדוחות הכספיים. לפירוט בדבר הוראות הדיווח לציבור הרלבנטיות, והגדרת המגזרים השונים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים, ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 217-219).

מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 686 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 730 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6.0%, שהושפעה בעיקר מעליה בהוצאות התפעוליות.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.7%.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני*	ב-30 ביוני*	ב-30 ביוני*
	2024	2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	4,820	2,377 ⁽¹⁾	2,347	1,176
הוצאות בגין הפסדי אשראי	172	86	90	42
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	2,205	1,088 ⁽¹⁾	1,154	558 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,503	730	686	334

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש, ראו ביאור 10' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות המשכנתאות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.2%. הירידה ברווח הושפעה, בעיקר, מקיטון בהכנסות.

נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	434	226	212	112
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	133	71 ⁽¹⁾	66	36 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	188	97	90	48

הערה:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר בנקאות פרטית, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 497 מיליון ש"ח, לעומת סך של 520 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.4%. **ההוצאות בגין הפסדי האשראי** במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת סך של 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 77.3%.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	3,057	1,505	1,498	757
הוצאות בגין הפסדי אשראי	261	44	10	46
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,269	634 ⁽¹⁾	670	323 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	962	520	497	249

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 177 מיליון ש"ח, לעומת סך של 132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 34.1%, שנבעה מירידה בהפסדי אשראי.

הקטנת הוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 25 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעה בעיקר בשל קיטון ביתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי עקב שינויים בתנאים המקרו כלכליים.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	31-ב בדצמבר	30-ב ביוני*	30-ב ביוני*	31-ב בדצמבר
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	838	416	385	209
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	49	83	(25)	24
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	238	119 ⁽¹⁾	123	63 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	348	132	177	75

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 503 מיליון ש"ח, לעומת סך של 406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 23.9%, שהושפעה מירידה בהוצאות הפסדי האשראי.

הקטנת הוצאות בגין הפסדי האשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה הקטנת הוצאות בסך של 13 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	31-ב בדצמבר	30-ב ביוני*	30-ב ביוני*	31-ב בדצמבר
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	2,011	940 ⁽²⁾	1,083	478
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(44)	(4)	(13)	51
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	597	291 ⁽¹⁾	300	153 ⁽¹⁾
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	918	406	503	168

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות בניה ונדל"ן, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
86	34	54	17	26
(6)	(5)	7	-	6
71	33 ⁽¹⁾	37	17 ⁽¹⁾	21
15	5	7	2	1

הערה:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

סך ההכנסות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו בסך של 391 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 257 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הושפע, בין היתר, מעליה בריבית על איגרות חוב זמינות למכירה ופקדונות בבנקים ומעליה במחיר הכסף על האשראי, שקוזה במלוואה בעליה במחיר הכסף על הפקדונות.

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 67 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
491	257 ⁽²⁾	391	238	305
-	3	(7)	6	(7)
656	323 ⁽¹⁾	294	153 ⁽¹⁾	129
(133)	(25)	67	69	111

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.
(2) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות חברות ריאליות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

פעילות בחו"ל

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת סך של 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 26.8%, שנבעה בעיקר מעליה בהוצאות תפעוליות והוצאות בגין הפסדי אשראי.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בהוצאות בסך של 50 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל

לשנה שהסתיימה	לששת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני	ב-30 ביוני	ב-30 ביוני
	2024	2024	2025	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	1,494	732	769	367
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10	26	50	22
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,035	510	551	260
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	294	123	90	47

הערות:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 12 ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר פעילות בחו"ל, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה העמיד הבנק לכלל לקוחותיו (פרטיים ועסקיים קטנים) שורה של הטבות בניהול חשבון הבנק. הבנק, כאל ובנק מרכזית דיסקונט אימצו את המתווים של בנק ישראל ופעלו בהתאם להם. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2023 (עמ' 54).

מתווה הקלות למערכת הבנקאית

בהמשך להודעת בנק ישראל מיום 26 פברואר 2025 (ראו בדוח שנתי 2024, עמ' 23), על הכוונה לגבש מתווה הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, הודיע בנק ישראל, ביום 30 במרס 2025, על השלמת התהליך ופרסום מתווה סופי. במסגרת המתווה תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025. מתווה ההקלות נכנס לתוקף החל מיום 1 באפריל 2025. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 כפי שהיה נכון למועד פרסום עקרונות המתווה.

בנוסף, במסגרת גיבוש המתווה, סוכם כי הבנקים השונים יפעלו לקידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימאלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account).

הבנק החליט להצטרף למתווה הוולונטרי ולהעניק החזרים משמעותיים לעסקים קטנים ולמילואימניקים, באמצעות החזר כספי משמעותי ללקוחותיו, בדרך של Cash Back בשלושה סלים:

- החזרי עמלות - החזר עבור כל העמלות שנגבו בחשבון העו"ש השקלי ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש (לא כולל עמלות בחשבון מט"ח, עמלות בחשבון משכנתא והוצאות צד ג);
- החזר ריביות חובה ("אוברדרפט") - החזר תשלום ריבית חובה בעו"ש השקלי ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש. לבעלי מסגרת אשראי מאושרת בלבד ועד לגובה המסגרת המאושרת;
- החזרי ריביות בהלוואות לכל מטרה (שאינן דיור/אנוקול/נכיונות) - החזר תשלום ריבית על הלוואות ועד למקסימום החזר של 125 ש"ח לחודש, עבור הלוואות שניתנו מכספי הבנק ובתנאי שאין פיגור בהלוואה כלשהי בחשבון.

החזרי העמלות והריביות מתבצעים באופן אוטומטי על ידי הבנק לאוטומטיות הזכאיות, מבלי שתידרש פעולה מצד הלקוח או הבנקאי. זיכויים ראשוניים ללקוחות הועברו לחשבונם בתחילת חודש יולי 2025, רטרואקטיבית עבור החודשים אפריל עד יוני. לאחר מכן הזיכוי הנו חודשי. יצוין כי תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים, כגון שינוי משמעותי באי הוודאות הגיאופוליטית, או ברווחיות של המערכת הבנקאית ובתנאי השוק בהם היא פועלת.

בנק מרכנתיל דיסקונט אימץ מתווה דומה.

ביום 28 ביולי הודיע הבנק ליו"ר ועדת הכלכלה ולח"כ ינון אזולאי, כי במענה לרחשי הציבור ועל רקע סביבת הריבית ומצב הלחימה בישראל, כפי שהוצגו בין היתר, בישיבות ועדת הכלכלה, החליט הבנק לבצע שינוי במדיניותו והחל מחודש אוקטובר 2025, לשלם ללקוחותיו הקמעונאיים, לרבות עסקים קטנים, הטבת ריבית בגין יתרות זכות בחשבונות העו"ש וזאת כחלק ממכלול ההטבות הניתן במסגרת מתווה בנק ישראל כאמור ולמשך ששה חודשים לאחר מכן עד ליום 1 לאוקטובר 2027.

חלקם של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט במתווה יסתכם בכ-201 מיליון ש"ח בשנה הראשונה. העלויות האמורות ייקפו עם התהוותן במהלך תקופה של ארבעה רבעונים שתחילתה ברבעון השני של שנת 2025.

מתווה הפיקוח על הבנקים - הקלות ללקוחות המערכת הבנקאית - מתווה "עם כלביא"

ביום 17 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את מתווה ההקלות, שמטרתו מתן סיוע תזרימי מהיר וממוקד על ידי הבנקים, למשקי בית ולעסקים קטנים שנפגעו מהלחימה במבצע "עם כלביא", תוך מיקוד בנפגעים ישירים - מפונים, פצועים וחיילי מילואים. בהתאם למתווה, למשקי בית שנפגעו (פיזית או פונקציונלית) תתאפשר דחיית משכנתאות (דירה ראשונה או משפרי דיור), למשך תקופה של שלושה חודשים, ללא ריבית וללא עמלות, ללא הגבלת סכום; דחיית הלוואות צרכניות, עד לסכום של מאה אלף ש"ח, למשך תקופה של שלושה חודשים, ללא ריבית וללא עמלות. לעסקים זעירים וקטנים (שנפגעו או נסגרו זמנית) תתאפשר דחיה של הלוואות עסקיות, עד לסך של שני מיליון ש"ח, למשך תקופה של חודשיים, ללא ריבית וללא עמלות; יינתן פטור מריבית על המינוס לבעלי עסקים שהם חיילי מילואים (עד לסכום של שלושים אלף ש"ח). ביחס לעסקים שלא עומדים בקריטריונים האמורים ("מעגל שני") - תתאפשר דחייה של חודשיים של הלוואות עד לסכום של שני מיליון ש"ח, בריבית הסכמית.

הבנק אימץ את מתווה בנק ישראל והכריז על מתווה הקלות נוסף ללקוחותיו, פרטיים ועסקים קטנים, שנפגעו במבצע "עם כלביא". הבנק העניק הלוואה בסך של 100 אלף ש"ח, עד 60 תשלומים, ללא עלות (ללא חיוב ריבית או עמלה) ללקוחות שביתם נפגע ונקבע כי אינו ראוי למגורים; הגדלת אוטומטית של קו האשראי ללקוחות עסקיים קטנים בסך של 2,000 ש"ח או עד 15% מגובה הקו הקיים, לפי הגבוה מבניהם, וזאת ללא חיוב ריבית או עמלה (ההגדלה בוצעה באופן ייזום מצד הבנק, ללא צורך בפניית הלקוח); לכל לקוחות הבנק ניתנה אפשרות לשבירת כל סוגי הפיקדונות, עד לסכום של 50 אלף ש"ח, ללא פגיעה בסכום הקרן; עצירת כלל מהלכי הגבייה כנגד לקוחות חייבים, פרטיים ועסקים קטנים, למשך חודשיים ועד ליום 15 באוגוסט 2025.

כאל העמידה למספר עיריות, ללא תשלום, את שירותי פלטפורמת התשלומים המתקדמת שלה, לשם הנפקת כרטיסים דיגיטליים למפונים. כמו כן, כאל הציעה הטבות שונות למחזיקי כרטיסים שלה בשל המצב המיוחד במשק, ובכלל זה: הארכת ביטוח נסיעות לחו"ל ללא עלות, פריסת תשלומים ללא ריבית על רכישות בחו"ל, חבילות גלישה ללא עלות והטבות נוספות. ללקוחות עסקיים ניתנו גם כן הטבות שונות, ובכללן: דחיית תשלומי קרן, מקדמות ללא ריבית על חשבון זיכויים עתידיים ואשראי בריבית מועדפת.

אמדן הטבות לציבור בתקופת המלחמה

כללי. יצוין כי מתכונת הגילוי הכמותי המיושמת החל מדוח רבעון שני 2025 בעניין ההטבות לציבור בתקופת המלחמה, בהתאם להוראות בנק ישראל, שונה ממתכונת הגילוי הכמותי בדוחות קודמים. השינוי העיקרי הוא מיקוד הדיווח בסכומים שנזקפו בפועל בספרי הבנק, בעוד שבדיווחים קודמים המיקוד היה באומדן הפגיעה בהכנסות, הנוכחית והעתידית, תחת ההנחה שכל הלקוחות הזכאים להטבה מסוימת אכן ינצלו אותה.

אמדן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה

ששה חודשים שהסתיימו		שנה		שנה		שנה	
ביום 30 ביוני 2025		ביום 30 ביוני 2024		ביום 30 ביוני 2023		ביום 30 ביוני 2022	
סך הכל		סך הכל		סך הכל		סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	
לשלושת החודשים		לשלושת החודשים		לשלושת החודשים		לשלושת החודשים	
שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
א. הטבות שניתנו לציבור							
א.1 סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:							
1	4	7	-	12	20	34	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
2	5	13	-	20	21	4	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
-	5	13	-	18	23	53	ויתור על עמלות ⁽³⁾
-	5	-	-	5	6	28	תמיכה בקהילה
3	19	33	-	55	70	119	סך הכל
מזה במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025:							
-	3	6	-	9	9	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
2	4	13	-	19	19	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
-	5	13	-	18	18	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾
2	12	32	-	46	46	-	סך הכל
א'2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח ⁽⁴⁾ :							
39	92	305	-	436	436	99	

אמדתן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה (המשך)

		אנשים פרטיים		עסקים זעירים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		סך הכל	
		- אחר		וקטנים		בינוניים		גדולים		הכל	
		דיוור									
במיליוני שקלים חדשים											
לשלושת החודשים											
ששה חודשים שהסתיימו											
		ביום 30		שנת							
		ביוני 2025		2024							
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים											
ב.1. א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾											
		3	1	3	9	-	16	20	225		
		303	67	203	224	390	1,187	1,628	4,755		
		306	68	206	233	390	1,203	1,648	4,980		
סך הכל אשראי											
		ליום 31		בדצמבר							
		ביוני 2025		2024							
ב.1. ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח:											
		180	16	87	31	88	402	449	411		
		שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14):									
		שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:									
		-	-	-	-	-	-	-	-		
		אשראי עם ויתור על ריבית									
		אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾									
		538	70	214	226	390	1,438	909	1,655		
		10.3	5.4	3.1	3.0	3.0	5.9	8.4	8.7		
		דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾									
		-	-	-	-	-	-	-	-		
		אשראי עם שינוי אחר בתנאים									
		718	86	301	257	478	1,840	1,358	2,066		
סך הכל											
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:											
		6,864	803	2,896	953	1,880	13,396	13,910	13,958		
		יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה									
		200	13	23	2	-	238	251	205		
		מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים									

* הנתונים לעיל כוללים את השפעת הטבות שניתנו על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת הטבות שניתנו במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 1 באפריל 2025.

הערות:

(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) אומדתן סכומי הטבות שטרם נקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים.

(5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

(6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחיה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחיה המצטבר.

דחיית התשלומים אינה כוללת דחיה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

דיוור		אחר	פרטיים -	עסקים זעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 במרס 2025	ליום 30 ביוני 2025					
במיליוני שקלים חדשים							
ב. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת(י)							
יתרת אשראי	-	18	1,144	190	59	1,411	1,522
1,687							
ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה							
להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על הכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024, ראה בִּיאור 20א'.							

(ז) לרבות הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות בנקים מסחריים בארץ ובחו"ל וחברות לשירותים פיננסיים. ההשקעה בחברות מוחזקות הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 500 מיליון ש"ח, לעומת סך של 498 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 0.4%.

התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה

תרומה לרווח הקבוצה				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
2024				
2025				
במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	% השינוי
פעילות בנקאית:				
בנקים מסחריים:				
הבנק	1,548	72.0	1,381	65.9
בנק מרכנתיל דיסקונט	436	20.3	409	19.5
בחו"ל - דיסקונט בנקורפ	97	4.5	114	5.4
פעילות אחרת:				
כרטיסי אשראי לישראל	29	1.3	84	4.0
דיסקונט קפיטל	68	3.2	115	5.5
שירותים פיננסיים אחרים	(27)	(1.3)	(8)	(0.3)
סך-הכל	2,151	100.0	2,095	100.0
	2.7			

סך התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2025, הסתכמה ברווח בסך של 603 מיליון ש"ח, לעומת 714 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 1,476 מיליון ש"ח בכל שנת 2024. הבנק מעריך את הביצועים וההזדמנויות של החברות המוחזקות העיקריות, הערכה אשר כוללת, מעת לעת, את הבחינה של החלופות האסטרטגיות הנוגעות לחברות המוחזקות העיקריות. להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק כ-85% מזכויות ההון וכ-95.1% מזכויות הצבעה בבנקורפ. יתרת המניות מוחזקת בידי קרן ההשקעות הפרטית Gallatin Point Capital LLC. בנקורפ היא חברת החזקות בנקאיות שהתאגדה על פי חוקי מדינת דלאוור. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל. הנתונים המובאים בסעיף זה להלן נלקחו מהדוחות הכספיים של בנקורפ.

דיסקונט בנקורפ אינק. – נתונים עיקריים

שנת		מחצית ראשונה		רבעון שני	
2024	2024	2025	2024	2025	
במיליוני דולר					
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:					
89	38	39	17	17	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
75	38	29	17	13	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ^(י)
328	160	180	79	90	הכנסות ריבית, נטו
2	7	14	6	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
77	39	42	21	21	הכנסות שאינן מריבית
286	141	157	71	79	הוצאות תפעוליות ואחרות
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:					
13,856	12,276	13,638	12,276	13,638	סך-כל הנכסים
9,238	8,381	9,516	8,381	9,516	אשראי לציבור, נטו
2,415	2,564	2,725	2,564	2,725	ניירות ערך
12,066	10,116	11,705	10,116	11,705	פקדונות הציבור
1,319	1,254	1,380	1,254	1,380	סך-כל ההון
באחוזים					
מדדי ביצוע עיקריים:					
7.0	6.1	5.8	5.3	4.9	התשואה להון
70.5	70.9	70.7	71.0	71.2	יחס יעילות
14.7 ⁽²⁾	15.5	14.8	15.5	14.8	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
0.03	0.17	0.30	0.30	0.38	הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור
2.79	2.83	2.76	2.77	2.74	תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית

הערות:

- (א) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהשלמת מס בארץ בגין ההשקעה בחברה ומשיעור ההחזקה של הבנק בחברה.
(2) טיוב נתונים.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות במחצית הראשונה, בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד, הם: עליה בהכנסות ריבית נטו (19.6 מיליון דולר; 12.2%) עליה בהוצאות להפסדי אשראי (7.1 מיליון דולר; 100%), עליה בהכנסות שאינן מריבית (כ-3 מיליון דולר, 10.1%), עליה בהוצאות תפעוליות ואחרות (15.7 מיליון דולר, 11.1%), שנבעה מעליה בהוצאות שכר (9.6 מיליון דולר; 12.8%) ומעליה בהוצאות ביטוח ל-FDIC (5.3 מיליון דולר; בזה 3.5 מיליון דולר בגין שנים קודמות).

התרומה של בנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 לרווח בסך של 97 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 15 מיליון ש"ח), לעומת 114 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 (לאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 28 מיליון ש"ח).

חילופי מנכ"ל. ביום 2 באפריל 2025 אושר מינויו של מר אבנר מנדלסון כמנכ"ל וחבר דירקטוריון של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק. זאת, לאחר שביום 14 בינואר 2025 הודיע מר דיו בירון, המכהן כמנכ"ל דיסקונט בנקורפ אינק ואי די בי ניו יורק, על כוונתו לסיים את כהונתו לאחר כ-5 שנות כהונה. מר מנדלסון החל את כהונתו ביום 1 במאי 2025.

תוכנית אסטרטגית חדשה. אי די בי ניו יורק נערך להכנת תוכנית אסטרטגית חדשה, בסיוע יעצנים חיצוניים. לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציוות של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים". הדוחות הכספיים השנתיים של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק עומדים לעיון באתר של אי די בי ניו יורק (IDB Bank). נתונים כספיים, שנתיים ורבעוניים, עומדים לעיון באתר האינטרנט של ה-FDIC.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

בנק מרכנתיל דיסקונט הינו חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק. בסוף המחצית הראשונה של שנת 2025 פעל בנק מרכנתיל דיסקונט באמצעות 73 סניפים (73 סניפים בסוף שנת 2024).

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני	
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
843	409	436	225	230
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות				
2,220	1,108	1,110	580	572
הכנסות ריבית, נטו				
187	109	71	53	37
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
403	210	226	99	117
הכנסות שאינן מריבית				
1,110	559	550	282	278
הוצאות תפעוליות ואחרות				
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
66,509	66,657	67,960	66,657	67,960
סך-כל הנכסים				
48,666	47,311	50,375	47,311	50,375
אשראי לציבור, נטו				
8,496	8,920	9,776	8,920	9,776
ניירות ערך				
53,159	53,116	54,171	53,116	54,171
פקדונות הציבור				
5,733	5,217	5,866	5,217	5,866
סך-כל ההון				
מדדי ביצוע עיקריים:				
16.2	16.3	14.9	17.9	15.6
התשואה להון				
42.3	42.4	41.2	41.5	40.3
יחס יעילות				
14.73	14.38	14.39	14.38	14.39
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון				
0.39	0.47	0.28	0.45	0.29
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור				
3.55	3.62	3.46	3.77	3.55
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית				

באחוזים

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות. הרווח במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע, בעיקר, מהגורמים הבאים: עליה בסך של 2 מיליון ש"ח בהכנסות הריבית, נטו, שנבע במעליה ביתרות של הנכסים המניבים במקביל לירידה בפער הריבית; עליה בסך של 10 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית (7.6%); ירידה בסך של 38 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (34.9%), שנבעה בעיקר מירידה בהוצאות על בסיס קבוצתי; וירידה בסך של 9 מיליון ש"ח בבסיס ההוצאות התפעוליות (1.6%).

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 59). בנק מרכנתיל דיסקונט החל בתהליך לגיבוש תכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2026 עד 2030, שהשלמתה מתוכננת עד לסוף שנת 2025.

מדיניות דיבידנד. ביום 28 באפריל 2025 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט מדיניות לחלוקת דיבידנד לפיה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, יחלק הבנק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי הרבעוני הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף. **דיבידנדים שוטפים.** בחודש מאי 2025 חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד בסך של 253 מיליון ש"ח מרווחיו בשנת 2024 (30% מתוך הרווח הנקי לשנה האמורה) וסך של 82 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025. ביום 18 באוגוסט אישר האסיפה הכללית של בנק מרכנתיל דיסקונט חלוקת דיבידנד בסך של 92 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025.

חילופי מנכ"ל. ביום 13 בינואר 2025 אימץ דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט את המלצת ועדת אד-הוק לאיתור מנכ"ל, ואישר את מינויו של מר ברק נרדי, כמנהל הכללי של בנק מרכנתיל דיסקונט. זאת, במקביל להפסקת כהונתו כיו"ר בנק מרכנתיל דיסקונט. מר נרדי החל את כהונתו כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט ביום 10 במרס 2025. זאת, לאחר שביום 10 בנובמבר 2024 הודיע מר שוקי בורשטיין, המנהל הכללי של בנק מרכנתיל דיסקונט (לשעבר), על כוונתו לסיים את כהונתו לאחר למעלה מ-9 שנות כהונה. כהונת מר שוקי בורשטיין כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט הסתיימה ביום 9 במרס 2025.

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 9.11 (עמ' 207).

הדוחות השנתיים והרבעוניים של בנק מרכנתיל דיסקונט עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, תחת "מרכנתיל הנפקות", ובאתר של בנק מרכנתיל דיסקונט.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. הבנק הבינלאומי הראשון החזיק במועד זה ביתרת הזכויות בכאל. לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

כרטיסי אשראי לישראל – נתונים עיקריים

שנת		מחצית ראשונה		רבעון שני	
2024	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:					
301	162	170	81	73	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
145	84	29	38	(30)	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנקי
1,946	917	1,063	479	545	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
906	446	481	226	244	הכנסות ריבית, נטו
84	13	5	8	2	הכנסות שאינן מריבית
2,545	1,157	1,326	607	689	סך כל ההוצאות
260	107	112	67	50	מזה: הוצאות בגין הפסדי אשראי
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:					
22,089	20,759	21,559	20,759	21,559	סך-כל הנכסים
9,385	8,981	9,776	8,981	9,776	אשראי לציבור נושא ריבית
2,656	2,620	2,826	2,620	2,826	סך-כל ההון
באחוזים					
מדדי ביצוע עיקריים:					
11.5	12.9	12.5	12.6	10.5	התשואה להון
77.8	76.3	78.4	75.7	80.8	יחס יעילות
12.8	13.3	13.3	13.3	13.3	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
185,719	88,742	98,878	45,524	49,652	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי - במיליוני ש"ח
3,725	3,605	3,853	3,605	3,853	מספר כרטיסים פעילים - באלפים

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה ומשיעור ההחזקה של הבנק בחברה.

התוצאות העסקיות של כאל במחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מעליה בהכנסות (164 מיליון ש"ח, 11.9%), שנבעה בעיקר מעליה בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (146 מיליון ש"ח, 16.0%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה של החברה (לעומת התקופה המקבילה אשתקד), ומעליה בהכנסות ריבית נטו (26 מיליון ש"ח, 5.7%), שנבעה בעיקר מצמיחה בשיעור של כ-8.9% ביתרות האשראי הצרנני, לעומת 30 ביוני 2024, מגידול בשיעור הריבית הממוצעת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בהכנסות מהפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. בנוסף, חלה עליה בהוצאות החברה (144 מיליון ש"ח, 12.6%), שנבעה, בעיקר, מגידול בתשלומים לארגונים בינלאומיים, מגידול בתשלומים לשותפים עסקיים, נוכח גידול בהיקפי הפעילות ומהגדלת ההפרשה בגין אופציית פאנטום.

התרומה של כאל לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 להפסד בסך של 30 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח, לאחר ניכוי השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ, כמתואר בביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים, בסך של 75 מיליון ש"ח, מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה), לעומת רווח בסך של 84 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024 (לאחר חלק המיעוט ברווח מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה).

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 61).

יחס ההון לרכיבי סיכון. ביום 23 בפברואר 2025 החליט דירקטוריון כאל כי יעד יחס הון רובד 1 יעמוד על 9.8% ויעד יחס ההון הכולל יעמוד על 11.8%.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 274-277, 327-332), בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם" להלן וביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תובענות ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, שהוגשו כנגד כאל, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיפים 9.3 ו-9.6 (עמ' 206).

הדוחות השנתיים והרבעוניים של כאל עומדים לעיון באתר החברה.

דיסקונט קפיטל בע"מ

דיסקונט קפיטל בע"מ הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, הפועלת בתחום ההשקעות בחברות, בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון ומזנין, בתחום הבנקאות להשקעות, בתחום הפצת ניירות ערך ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים

שינוי ב-%	במיליוני שקלים חדשים		נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד למחצית הראשונה של שנת:
	2024	2025	
(38.7)	142	87	הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות
(40.9)	115	68	התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾
	31.12.2024	30.6.2025	נתונים מאזניים
2.0	3,057	3,119	סך-כל הנכסים
4.5	1,717	1,795	סך-כל ההון

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה.

לפרטים בדבר ההכנסות מתיק ההשקעות של דיסקונט קפיטל ובדבר הפעילות בתחום ההשקעות, ראו להלן "חברות ריאליות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים" וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים. במחצית הראשונה של שנת 2025, השתתפה דיסקונט קפיטל, באמצעות חברה בת, ב-29 הנפקות לציבור, ו-13 עסקאות פרטיות, מהן שתי הנפקות לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-16 מיליארד ש"ח. זאת, לעומת 21 הנפקות לציבור ו-12 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה אחת עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-11.8 מיליארד ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

חברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

פייבוקס

PayBox Young. בחודש דצמבר 2024 השיקה פייבוקס שירות חדש PayBox Young, ארנק דיגיטלי לילדים ונוער בגילאים 8-18, ובמהלך הרבעון נוספו לאפליקציה שירותים נוספים. שירות PayBox Young הוא כלי בטוח ומבוקר בשליטת ההורה, אשר מאפשר להקנות לילדים כלים להתנהלות פיננסית עצמאית ואחראית. השירות מאפשר להורה לפתוח באפליקציית PayBox שלו Box ילד/ה, לקבוע בו מגבלות לשימוש בכל קניה וסך הכל בחודש ולטעון אליו כסף. הילד מתחבר אל ה-Bbox באמצעות אפליקציית PayBox Young ויכול לראות כמה כסף יש בה, לשלם ממנה בכל מקום, בחנויות ובאונליין, לקבל כסף ולהעביר כסף למשתמשי PayBox Young אחרים, ובהמשך גם להעביר ולקבל כסף, זאת במגבלות יתרת הסכום שב-Bbox, מגבלות השימוש שקבע ההורה ומגבלות השימוש באפליקציה. פעילות הילד באפליקציית PayBox Young גלויה גם להורה שמקבל התראות על כל פעולה שהילד מבצע באפליקציית PayBox Young.

נתונים על הפעילות. מספר משתמשי ישומון פייבוקס שביצעו הרשמה ליישומון, הכוללת הוספת אמצעי תשלום, ליום 30 ביוני 2025, הסתכם בכ-2.9 מיליון, גידול של כ-11.5% לעומת 30 ביוני 2024. מספר המשתמשים הפעילים, אשר עשו פעולה אחת לפחות ב-90 הימים האחרונים, הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בכ-1.6 מיליון משתמשים, גידול של כ-14.3% לעומת 30 ביוני 2024. מחזור ההעברות הכספיות באמצעות האפליקציה הסתכם בכ-4.2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2025, גידול של כ-10.5% לעומת המחצית הראשונה של שנת 2024. יתרת הלקוחות בפייבוקס הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 939 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 798 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול של 17.7%.

Greenlend

70% מהון המניות הרגילות של החברה מוחזקים על ידי הבנק ו-30% מוחזקים על ידי איזיבוב. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 25). ביום 21 ביולי 2024 החלה גרינלנד להעמיד הלוואות באמצעות ערוץ הפצה ראשון - מורינג (לשעבר "חשבונת ירוקה", שהינה פלטפורמה לשירותים פיננסיים והוצאת חשבונות לפרילנסרים, עסקים זעירים ועסקים קטנים). תהליך הקמת מסגרת האשראי וההלוואות, אשר מוצע ללקוחות כל הבנקים, משולב באופן אינטגרלי בפלטפורמה של מורינג, מבוצע באופן דיגיטלי מלא ומותאם אישית לצרכי הלקוחות. בחודש יוני 2025 החברה עלתה לאוויר עם ערוצי הפצה נוספים ונמצאת במגעים מתקדמים לחתימה על הסכמים עם מספר ערוצי הפצה פוטנציאליים. יודגש כי אין ודאות שמגעים אלה יבשילו כדי הסכם.

פרק ג' - סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 63). לפרטים בדבר עקרונות ניהול סיכונים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 65-63).

גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל

הוראות באזל מרחיבות את דרישות הגילוי, האיכות והכמות, בנושא ניהול החשיפות לסיכונים אשראי, סיכונים שוק והסיכון התפעולי, ובתחומים נוספים. גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים לעיל ולהלן בפרק זה, מובא בדוח שנתי 2024 (עמ' 63-100) וכן במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2024 ויחד עם הדוח של הבנק לרבעון שני 2025 (דוח זה) באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים אשראי

לפרטים בדבר "סיכונים האשראי" ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 65-83).

היערכות הבנק בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" – סיכון אשראי

מאז פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", ביום 7 באוקטובר 2023, הבנק מתמודד עם התמשכות המלחמה והשלכותיה, ומקיים קשר שוטף עם לווים במטרה לסייע להם. ביום 13 ביוני 2025 החל מבצע "עם כלביא", שארך 12 ימים. הבנק המשיך לשמור על יציבות תפעולית ופיננסית ונקט צעדים להבטחת רציפות עסקית והתאמת מענה ללקוחות פרטיים ועסקיים, לרבות מתן הקלות ממוקדות לאוכלוסיות שנפגעו ישירות מהאירועים. מצבים אלה מצריכים ערנות מוגברת, הערכת סיכונים ויכולת תגובה מהירה, בקרה וניטור, בתדירות מוגברת, אחר חשיפות הלווים בכל קווי העסקים בבנק, תוך מעקב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות. זאת ועוד, הבנק מפעיל תרחישי קיצון כחלק מהאסטרטגיה להיערכות ולניהול סיכון האשראי. הבנק בוחן באופן שוטף את חשיפתו להשפעות המלחמה, התפתחות פיגורים בהחזרי אשראי של לקוחות פרטיים ועסקיים, וחשיפתו לענפי משק ולסקטורים הצפויים להיפגע באופן משמעותי. להערכת הבנק, ענפי המשק שפעילותם חשופה במיוחד לנזקי המלחמה הם: בינוי ונדל"ן (לרבות נדל"ן מניב ומסחר בחומרי בניה), מלונאות ותיירות והייטק. בשל חוסר הוודאות הגבוה בדבר משך המלחמה ועוצמתה ובהתאמה, בדבר השפעותיה, לא ניתן לאמוד במדויק את עוצמת הפגיעה הצפויה בתיק האשראי של הבנק. השלכות פוטנציאליות אלו, כמו גם התייחסות לענפים החשופים להשפעות המלחמה, מקבלות ביטוי בחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. הבנק מסייע ללקוחותיו, בהתאם למתווים שפרסם בנק ישראל. ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

החלטות הממשל האמריקאי על הטלת מכסים

ביום 2 באפריל 2025 חתם נשיא ארה"ב על צו נשיאותי חדש המטיל מכסים על ייבוא סחורות לארה"ב, במטרה להתמודד עם גירעון הסחר המתמשך של ארה"ב ולעודד ייצור מקומי: מכס בסיסי אחיד בשיעור של 10% - על כל הייבוא לארה"ב מכל המדינות ומכס מוגבר בשיעור של 11% - 50% - על מדינות שיש להן גירעונות סחר משמעותיים מול ארה"ב. ביום 9 באפריל 2025 הכריז נשיא ארה"ב על דחייה של 90 יום להטלת המכסים, אך הותיר את שיעור המכס הבסיסי בשיעור של 10% על כל היבוא לארה"ב. ביום 12 במאי 2025 נחתם הסכם ל-90 יום בין ארה"ב לסין, בו נקבע שיעור מכס של 30% על רוב היבוא מסין. ביום 7 באוגוסט 2025 הוטל מכס בשיעור של 15% על סחורות שמיוצאות מישראל לארה"ב. במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2025 נחתמו הסכמי סחר עם מספר שותפות סחר משמעותיות של ארה"ב. עם זאת, למרות כניסתם לתוקף של המכסים החדשים עדיין קיימת אי ודאות לגבי שיעורי המס הסופיים והשלכותיהם.

בנוסף, קיימת אי-בהירות בדבר מוצרים שבתפר שבין שירותים הפטורים ממכס לסחורה שתחויב במכס, בעיקר בענף ההייטק, שאמור להיות מוחרג ברובו. כמו כן, לא ברור אם תחול החרגה גם על ענף היהלומים והתעשיות הביטחוניות. ההשפעה הישירה עשויה להיות פגיעה בענפים מוטי ייצוא לארה"ב. ההשפעה העקיפה עשויה להיות פגיעה בכלכלה העולמית שתהיה בעלת השלכות גם על הכלכלה המקומית. הבנק עוקב אחר ההתפתחויות בעניין זה.

איכות האשראי לציבור וסיכון אשראי בעייתי

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

מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים			
יתרה ליום 30 ביוני 2025*			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾			
187,361	75,586	18,764	281,711
90,457	8,867	15,539	114,863
277,818	84,453	34,303	396,574
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
4,509	530	1,643	6,682
4,124	149	213	4,486
1,505	424	37	1,966
10,138	1,103	1,893	13,134
סך-הכל סיכון אשראי מאזני			
2,033	94	274	2,401
סך סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾			
12,171	1,197	2,167	15,535
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
82	-	55	137
289,989	85,650	36,470	412,109
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾			
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:			
1,539	424	37	2,000
סיכון אשראי לא צובר			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024*			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾			
179,292	72,733	18,901	270,926
85,299	7,514	14,694	107,507
264,591	80,247	33,595	378,433
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
3,921	524	1,646	6,091
4,674	134	195	5,003
1,200	315	42	1,557
9,795	973	1,883	12,651
סך-הכל סיכון אשראי מאזני			
1,905	57	249	2,211
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾			
11,700	1,030	2,132	14,862
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
60	-	53	113
276,291	81,277	35,727	393,295
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾			
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:			
1,225	315	42	1,582
סיכון אשראי לא צובר			

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

- (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, אג"ח, ניירות 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, ראו ביאור 14 (ב) (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*							
2024				2025			
מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים							
תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד):							
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת תקופה							
1,462	348	40	1,850	1,830	268	44	2,142
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽¹⁾							
261	111	2	374	187	41	13	241
(9)	(21)	(6)	(36)	(19)	(30)	(6)	(55)
(25)	-	3	(22)	(162)	-	(7)	(169)
(167)	(14)	(3)	(184)	(72)	(10)	(3)	(85)
(16)	-	-	(16)	2	-	-	2
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה							
1,506	424	36	1,966	1,766	269	41	2,076
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה							
201	18	8	227	375	13	8	396
77	14	5	96	73	3	5	81
(61)	(11)	(5)	(77)	(196)	(3)	(7)	(206)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
217	21	8	246	252	13	6	271

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד) (המשך)

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*							
2024				2025			
מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים							
תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד):							
יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת תקופה							
1,201	314	42	1,557	1,902	259	41	2,202
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽²⁾							
744	193	17	954	484	88	33	605
(25)	(59)	(14)	(98)	(39)	(40)	(14)	(93)
(127)	-	(3)	(130)	(248)	-	(14)	(262)
(274)	(24)	(6)	(304)	(337)	(38)	(5)	(380)
(13)	-	-	(13)	4	-	-	4
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה							
1,506	424	36	1,966	1,766	269	41	2,076
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה							
249	15	8	272	369	13	8	390
153	27	14	194	188	5	14	207
(185)	(21)	(14)	(220)	(305)	(5)	(16)	(326)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה							
217	21	8	246	252	13	6	271

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בסך של 71 מיליון ש"ח (במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך של 67 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 122 מיליון ש"ח (במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2024 בסך של 256 מיליון ש"ח).

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות והפרשה להפסדי אשראי

מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל
30 ביוני 2025*			
ניתוח איכות האשראי לציבור			
0.82%	0.55%	0.17%	0.70%
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
0.86%	0.55%	0.44%	0.75%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור			
3.06%	0.75%	1.21%	2.30%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
6.63%	1.56%	10.50%	5.53%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח			
-	0.03%	0.77%	0.08%
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
0.12%	-	0.40%	0.11%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
1.50%	0.43%	2.83%	1.30%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור			
182.34%	77.59%	1625.00%	186.16%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר			
172.92%	77.59%	642.86%	174.04%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר			
12.26	-	6.96	11.88
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)			
30 ביוני 2024*			
ניתוח איכות האשראי לציבור			
1.06% ⁽¹⁾	0.38%	0.20%	0.80%
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
1.11% ⁽¹⁾	0.38%	0.45%	0.85%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור			
4.61% ⁽⁴⁾	0.53%	1.54%	3.24%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
8.47% ⁽¹⁾	1.43%	10.98%	6.72%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח			
0.17%	0.02%	0.83%	0.18%
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)			
0.31%	-	0.38%	0.23%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)			
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
1.71% ⁽¹⁾	0.48%	2.50%	1.43%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור			
161.10%	128.62%	1224.39%	177.89%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר			
154.45%	128.62%	551.65%	167.71%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר			
5.62	-	6.61	6.37
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)			
31 בדצמבר 2024*			
ניתוח איכות האשראי לציבור			
0.68%	0.43%	0.20%	0.57%
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
0.71%	0.43%	0.46%	0.62%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור			
3.33%	0.61%	1.15%	2.42%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
6.63%	1.40%	10.27%	5.48%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח			
0.16%	(0.02%)	0.97%	0.17%
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
0.20%	-	0.47%	0.17%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
1.59%	0.44%	2.66%	1.36%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור			
233.72%	103.50%	1316.67%	236.67%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר			
222.60%	103.50%	582.11%	220.66%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר			
8.33	-	5.82	8.55
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו			

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד) לדוחות הכספיים.

שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור עלה מ-0.67% ביום 31 במרס 2025 ל-0.70% ביום 30 ביוני 2025. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור ירד מ-1.33% ביום 31 במרס 2025 ל-1.30% ביום 30 ביוני 2025.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

30 ביוני 2025*							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
הוצאה (הקטנת הוצאה)		סיכון אשראי לא בעייתי		מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו	בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי לא צובר	שאינו בדירוג ביצוע	סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים							
237	65	2	98	372	560	18,109	19,041
676	(32)	(57)	290	466	792	62,383	63,641
449	(4)	(1)	356	177	388	20,753	21,318
390	26	(16)	138	529	603	28,615	29,747
203	(1)	12	33	67	40	46,692	46,799
801	42	45	175	954	906	49,737	51,597
2,756	96	(15)	1,090	2,565	3,289	226,289	232,143
344	-	6	424	622	574	83,888	85,084
662	42	82	36	1,761	180	32,962	34,903
3,762	138	73	1,550	4,948	4,043	343,139	352,130
4	-	-	-	-	-	57,652	57,652
3,766	138	73	1,550	4,948	4,043	400,791	409,782
426	16	46	450	3,388	3,156	53,435	59,979
18	-	(7)	-	-	-	18,629	18,629
444	16	39	450	3,388	3,156	72,064	78,608
4,210	154	112	2,000	8,336	7,199	472,855	488,390

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽¹⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 289,754 מיליון ש"ח, 74,386 מיליון ש"ח, 730 מיליון ש"ח, 3,070 מיליון ש"ח ו-120,450 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 346 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,986 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 135 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לזיום מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

30 ביוני 2024*

הפסדי אשראי ⁽³⁾							
		סיכון אשראי לא					
יתרת ההפרשה	מחיקות חשבונאיות	הוצאות בגין הפסדי	סיכון אשראי לא	בעייתי שאינו בדירוג	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע	סיכון אשראי
אשראי	(גביות) נטו	אשראי	צובר	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי ⁽⁴⁾	כולל ⁽¹⁾⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים							
332	(1)	18	139	233	556	18,015	18,804
646	105	(6)	609	710	1,237	51,273	53,220
414	27	36	282	100	442	17,629	18,171
457	34	67	200	406	914	26,496	27,816
148	(1)	(17)	103	125	105	37,541 ⁽⁹⁾	37,771 ⁽⁹⁾
768	55	52	176	1,091	884	45,202	47,177
2,765	219	150	1,509	2,665	4,138	196,156	202,959
361	(1)	7	269	639	376	77,284	78,299
565	38	81	41	1,798	181	31,081	33,060
3,691	256	238	1,819	5,102	4,695	304,521	314,318
1	-	(1)	-	-	-	44,804 ⁽⁹⁾	44,804 ⁽⁹⁾
3,692	256	237	1,819	5,102	4,695	349,325	359,122
493	34	(8)	278	3,132	4,411	53,251	60,794
33	8	4	-	-	-	11,852	11,852
526	42	(4)	278	3,132	4,411	65,103	72,646
4,218	298	233	2,097	8,234	9,106	414,428	431,768

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽⁵⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 264,758 מיליון ש"ח, 58,472 מיליון ש"ח, 983 מיליון ש"ח, 2,051 מיליון ש"ח ו-105,504 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 377 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,481 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 170 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FHLMC ו-FNMA.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 116 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
- (9) סווג מחדש, ראו ביאור 1(ד') לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024*							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
סיכון אשראי	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
סיכון	דירוג	סיכון	בעייתי	לא	מזה:	הוצאות	יתרת
אשראי	ביצוע	אשראי	בדירוג	לא	אשראי	הפסדי	ההפרשה
כולל ⁽¹⁾	אשראי ⁽⁴⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	ביצוע	צובר	אשראי	אשראי	אשראי
במיליוני שקלים חדשים							
18,291	17,570	631	90	115	22	29	301
60,081	58,689	698	694	150	39	94	702
19,766	19,234	459	73	303	73	33	446
29,063	27,797	702	564	186	61	53	431
41,736	41,565	70	101	64	26	(1)	190
48,358	46,477	1,012	869	178	123	103	799
217,295	211,332	3,572	2,391	996	344	311	2,869
80,734	79,708	448	578	314	(15)	(1)	340
33,949	31,982	173	1,794	42	186	88	622
331,978	323,022	4,193	4,763	1,352	515	398	3,831
49,698	49,698	-	-	-	(1)	-	5
381,676	372,720	4,193	4,763	1,352	514	398	3,836
61,317	55,411	3,332	2,574	230	(72)	33	415
16,107	16,107	-	-	-	-	9	24
77,424	71,518	3,332	2,574	230	(72)	42	439
459,100	444,238	7,525	7,337	1,582	442	440	4,275

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 277,947 מיליון ש"ח, 65,365 מיליון ש"ח, 1,000 מיליון ש"ח, 2,096 מיליון ש"ח ו-112,692 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 400 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,517 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 155 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FHLMC ו-FNMA.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

חשיפות למדינות זרות – מאוחד

ליום 31 בדצמבר				ליום 30 ביוני					
2024				2024				2025	
חשיפה				חשיפה				חשיפה	
חוץ				חוץ				חוץ	
סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	סך הכל	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾	המדינה
במיליוני שקלים חדשים									
34,490	10,859	23,631	30,864	11,600	19,264	36,262	10,522	25,740	ארצות הברית
18,468	11,476 ⁽⁵⁾	6,992	16,740	10,368 ⁽⁵⁾	6,372	19,309	11,443 ⁽⁵⁾	7,866	אחרות
סך-כל החשיפות למדינות זרות ⁽¹⁾									
52,958	22,335	30,623	47,604	21,968	25,636	55,571	21,965	33,606	
מזה: סך החשיפות למדינות ה-PIGS ⁽⁴⁾									
174	153	21	170	156	14	116	100	16	
מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC ⁽⁶⁾									
690	106	584	588	121	467	690	139	551	
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות ⁽⁸⁾									
42	17	25	46	24	22	32	6	26	

הערות:

- (1) חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מההון, לפי הנמוך - על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.
- (5) כולל העברת סיכונים אשראי לקונסורציום מבטחים בינלאומיים ליום 30 ביוני 2025 במדינות: שווייץ - סך של 2,452 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,167 מיליון ש"ח, ליום 30 ביוני 2024 במדינות: שווייץ - סך של 2,796 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,036 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 במדינות: שווייץ - סך של 2,840 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,268 מיליון ש"ח.
- (6) שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) שהינן ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
- (7) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (8) טורקיה.

חשיפות לרוסיה ואוקראינה

סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני. החשיפה לרוסיה ולאוקראינה ליום 30 ביוני 2025 הינה בהיקפים זניחים (מיליוני שקלים בודדים).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כללי: הגדרת מוסדות פיננסיים זרים כוללת בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.

בשונה מהגדרת ענף משק "שירותים פיננסיים", לצורך הגילויי בסקירת הנהלה של "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק", החשיפה בגין מוסדות פיננסיים זרים המוצגת בטבלה שלהלן כוללת חשיפות לבנקים זרים ולבנקים להשקעות זרים שאינם נכללים באשראי לציבור מחד, ומאידיך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוזי מאזנית פוטנציאלית.

מדיניות סיכון האשראי בקבוצה מאפשרת בעיקרה חשיפה למדינות ובנקים בדירוג השקעה ומעלה ותיאבון נמוך לסיכון אשראי בגין בנקים איזורים ובינוניים.

הבנק מקיים מדיניות אשראי זהירה ועוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשווקי מפתח ובמדינות בסיכון. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכוני המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאפשרות.

כעולה מהנתונים שהובאו לעיל, בדבר "חשיפה למדינות זרות", החשיפה הישירה של הבנק למדינות בסיכון אינה מהותית.

לפרטים בדבר אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 70-71).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים, לבנקים להשקעות ולמבטחי משנה. כעולה מהנתונים שיובאו להלן, כ-99% מהחשיפה ליום 30 ביוני 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

המדינות בגין קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 ביוני 2025 כוללות, בין היתר, את ארה"ב, שווייץ, גרמניה וצרפת. ברבעון השני של שנת 2025 לא נכללו בגין החשיפה למוסדות פיננסיים הפסדים בגין ירידת ערך של ניירות ערך.

נתונים על חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים, על בסיס מאוחד

סיכון אשראי מאזני (2) (4) (5)	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי (3) (4)	חשיפת אשראי נוכחית (4)
במיליוני שקלים חדשים		
30 ביוני 2025		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ^{(6) (7)}		
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁸⁾		
441	6,640	7,081
6,798	3,245	10,043
19	3	22
28	32	60
50	20	70
7,336	9,940	17,276

31 בדצמבר 2024		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ^{(6) (7)}		
דירוג אשראי חיצוני ⁽⁸⁾		
457	6,144	6,601
3,938	3,422	7,360
44	3	47
3	34	37
7	21	28
4,449	9,624	14,073

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) חשיפות האשראי וסיכון האשראי הבעייתי מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני הניכויים כהגדרתם בסעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.
- (5) למידע נוסף אודות הרכב חשיפות האשראי שנכללו בטבלה בגין מכשירים נגזרים מול בנקים/דילרים/ברוקרים, ראו ביאור 28 לדוחות הכספיים.
- (6) חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים.
- (7) (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים).
- (8) לפי דירוג Moody's ובהעדר, דירוג S&P או Fitch.
- (9) החל מהדוחות ליום 30 ביוני 2024 יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת חשיפות עקיפות הנובעות מרכישת ביטוח מחברות ביטוח זרות לביטוח אשראי בערבויות חוק מכר וערבויות ביצוע ולביטוח סיכויי אשראי בתחום הנדל"ן. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

בנוסף לחשיפה המוצגת בלוח לימים 30 ביוני 2025 ו-31 בדצמבר 2024 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית לבנקים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתה בסעיף (4)(א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לוואי בודד ושל קבוצת לוואים") דהיינו, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית בסך של 2,655 מיליון ש"ח ו-2,482 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכויי אשראי בהלוואות לדיר

כללי. הנתונים המוצגים להלן מתייחסים לכלל פעילות הקבוצה בתחום זה: הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ו-אי די בי ניו יורק (והם יכוננו להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה"). יצוין עם זאת שהנתונים המתייחסים ל-אי די בי ניו יורק הינם זניחים (אשראי לדיר בסך של 440 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 ו-424 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024).

התפתחויות בתחום ההלוואות לדיר. בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיר. לגידול בהיקף הביצועים תרמו הן התגברות הביקושים בשוק הדיר והן עליות המחירים, שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור.

עד כה שנת 2025 מתאפיינת בביקושים גבוהים ובעליה בהיקפי המשכנתאות החדשות, על אף המשך המלחמה והריבית הגבוהה. בשנה זו חלה ירידה בהיקפי המכירות של דירות חדשות לצד ירידה במחירי הדירות ובמקביל, עליה בהיקף ביצוע המשכנתאות בבנק ובמערכת. במחצית הראשונה של שנת 2025, היקפי הביצוע עלו ב-45% ביחס להיקפי הביצוע במחצית הראשונה אשתקד ועלו ב-33% ביחס לרבעון ראשון 2025. התיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בהתייחס להלוואות קבלן והקצאת הון בגין צפויים להשפיע ישירות על היצע האשראי לדיור והיקף המשכנתאות באופן שיוכל לירידה בהיקף המשכנתאות הכוללות מרכיב של הלוואות קבלן/ הלוואות בלון. (ראו להלן "פעילות המשכנתאות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

זאת ועוד, על רקע הגידול בהלוואות בסבסוד קבלנים, הפיקוח על הבנקים קבע מגבלה, לפיה שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים החודשיים בגין הלוואות לדיור (למעט הלוואות לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין). שיעור ההלוואות כאמור ברבעון השני עומד על 1.15% מביצועי הלוואות לדיור בבנק. (ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

לפרטים בדבר הצעדים שננקטו על ידי הקבוצה, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 74).

היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-76,805 מיליון ש"ח (31.12.2024: 73,827 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
		%
0.5	0.5	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס
16.8	18.0	שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה
58.1	58.1	שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽¹⁾

הערה:

(1) בחישוב היחס נכללו גם הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2025	
966	937	סכום הלוואה ממוצעת (באלפי ש"ח)
54.5	54.8	שיעור מימון ממוצע לדיור (באחוזים)
19.1	17.9	שיעור מימון ממוצע לכל מטרה (באחוזים)

התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 ביוני 2025		
מסך % האשראי לדיור	במיליוני ש"ח	מסך % האשראי לדיור	במיליוני ש"ח	תקרת אשראי נטו ⁽¹⁾⁽²⁾ (באלפי ש"ח)
61.2	45,003	59.8	45,755	עד 1,200
36.5	26,804	37.7	28,844	מעל 1,200 ועד 4,000
2.3	1,693	2.5	1,875	מעל 4,000
100.0	73,500	100.0	76,474	סך-הכל
				מזה:
422		440		הלוואות לדיור שניתנו בחו"ל

הערות:

(1) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 331 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).

(2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנויות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור

מזה יתרת אשראי בעייתי					
שיעור החוב הבעייתי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	סה"כ	לא צובר	צובר	יתרת אשראי לציבור ⁽¹⁾⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
%					
0.7	331	573	424	149	76,805
0.6	327	448	314	134	73,827

הערות:

- (1) יתרת חוב רשומה.
(2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).

התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי

לשנה שהסתיימה ביום					
31 בדצמבר 2024			לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2024			2025		
שיעור מימון ⁽¹⁾ (LTV)	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	% מסך הביצועים
עד 45%	2,184	34.2	1,607	35.2	35.0
בין 45%-60%	1,580	24.8	1,115	24.5	25.0
מעל 60%	2,619	41.0	1,836	40.3	40.0
סך-הכל	6,383	100.0	4,558	100.0	100.0

הערה:

(1) שיעור המימון (LTV) מחושב ביחס לנכס הנרכש ולא כולל בטוחות נוספים, באם ניתנו.

תקופת ההלוואה הממוצעת של הלוואות לדיור בבנק (סולו) עמדה ברבעון השני של שנת 2025 על 24 שנים, בהשוואה ל-22.9 שנים במערכת. האשראי לתקופה של למעלה מ-20 שנה עמד על 57.8% מכלל תיק האשראי של הלוואות לדיור בבנק. מנתוני התפלגות ביצועי האשראי לפי תקופת הלוואה ליום 30 ביוני 2025, עולה כי הביצוע לתקופות של למעלה מ-20 שנים הגיע לשיעור של 75.1% מהתיק.

התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה

אשראי לא צמוד		אשראי צמוד מדד		אשראי צמוד מט"ח	
ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה
% מסך האשראי במיליוני ש"ח		% מסך האשראי במיליוני ש"ח		% מסך האשראי במיליוני ש"ח	
ליום 30 ביוני 2025	22,690 ⁽³⁾	71.1	8,731	12,982	28.4
ליום 31 בדצמבר 2024	21,985 ⁽³⁾	70.5	8,224	12,943	28.8

הערות:

- (1) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2024: 121 מיליון ש"ח).
(2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 331 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).
(3) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים.

מרבית ההלוואות ניתנות לתקופה מקורית של עד 25 שנה. תקופת ההלוואה הממוצעת בבנק גבוהה מזו של המערכת. (24 שנים בבנק לעומת 22.9 שנים במערכת). יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 30 ביוני 2025 עומדת על סך של 37,764 מיליון ש"ח ומהוות 57.8% מסך תיק האשראי לדיור (ליום 31 בדצמבר 2024 עמדה היתרה על סך של 33,357 מיליון ש"ח והוותה 57.4% מסך תיק האשראי לדיור).

הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור החזר מההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			31 בדצמבר 2024		
2025			2024		
שיעור החזר מהכנסה ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח
עד 40%	5,672	99.8	3,854	99.7	8,489
מעל 40%	10	0.2	10	0.3	21
סך-הכל	5,682	100.0	3,864	100.0	8,510

הערה:

(1) סכומי הביצוע אינם כוללים הלוואות במשכון דירת מגורים, הלוואות בולט והלוואות בלון.

בהתאם להוראות מוגבל יחס החזר לשיעור של 50%. הקצאת ההון הנדרשת בהלוואות ביחס החזר גבוה מ-40% עומדת על 100%, וזאת ללא קשר לשיעור המימון המבוקש. על רקע דרישות אלה, ביצוע הלוואות לדיור בשיעור גבוה מ-40% הינו זניח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא סיכון אשראי לדיור)

כללי. הנתונים בסעיף זה הם נתוני הפעילות בארץ, ללא הלוואות לדיור, והם כוללים את הבנק ואת בנק מרכזי דסקונט. בנפרד מובאים להלן נתונים מסויימים אודות האשראי לאנשים פרטיים בכאל, בהתאם לנתונים שהיו זמינים בכאל.

הגדרות. להלן ההגדרות ששימשו בעת הכנת דיווח זה:

גובה ההכנסה לחשבון - ממוצע הכנסות בעלות דפוס חוזר ממשכורת, קצבאות, העברות והפקדות, בנטרול סכומים חריגים.

תקרת אשראי מאזני - בהתאם לדיווח לפיקוח לפי הוראת דיווח לפיקוח מס' 836 - יתרות עו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות. ללא מסגרות לא מנוצלות של עו"ש וכרטיסי אשראי.

"תיק נכסים פיננסיים" - תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון הלקוח: פקדונות כספיים (לרבות יתרת עו"ש), תיק ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפתחות היתרות

התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון

סיכון אשראי מאזני				
תיק נכסים פיננסיים				
סך-הכל				
הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
יתרה במיליוני שקלים חדשים				
30 ביוני 2025				
גובה ההכנסה לחשבון				
ללא הכנסה קבועה לחשבון	610	97	707	595
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	3,255	580	3,835	2,941
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	4,859	1,424	6,283	4,107
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	5,545	3,348	8,893	7,591
סך-הכל	14,269	5,449	19,718	15,234
31 בדצמבר 2024				
גובה ההכנסה לחשבון				
ללא הכנסה קבועה לחשבון	687	102	789	561
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	3,196	576	3,772	2,799
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	4,733	1,446	6,179	3,896
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	5,486	3,400	8,886	7,116
סך-הכל	14,102	5,524	19,626	14,372

מאפיינים כמותיים נוספים

התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
יתרת הלוואות		
במיליוני שקלים חדשים		תקופה לפרעון
1,353	1,399	עד שנה
4,744	4,811	שנה עד 3 שנים
3,373	3,433	מעל 3 עד 5 שנים
3,938	4,124	מעל 5 שנים
13,408	13,767	סך-הכל

יצוין כי בטבלה לעיל מוצגת ההתפלגות בהתייחס להלוואות בלבד, בעוד שבשאר הטבלאות מוצגת ההתפלגות בהתייחס לתקרת אשראי מאזני, הכוללת גם יתרות עו"ש וכרטיסי אשראי.

התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		תקרת אשראי מאזני (באלפי ש"ח)
5,047	4,817	עד 40
8,956	8,876	מעל 40 ועד 150
5,623	6,025	מעל 150
19,626	19,718	סך-הכל

התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
4,749	4,415	אשראי בריבית קבועה
14,877	15,303	אשראי בריבית משתנה
19,626	19,718	סך הכל אשראי

התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024 ⁽¹⁾	2025	
סך הביטחונות		
במיליוני שקלים חדשים		סוג הביטחון
1,346	1,309	נכסים פיננסיים נזילים
1,218	1,187	בטחונות אחרים
2,564	2,496	סך-הכל

הערה:
(1) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים

התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

שיעור					
מסך אשראי לציבור מאזני					
ליום 30 ביוני			ליום 30 ביוני		
2024	2025	שינוי	2024	2025	
%		ב- %	במיליוני ש"ח		
0.9	0.9	4.1	173	180	סיכון אשראי בעייתי
0.2	0.2	(14.3)	42	36	מזה: סיכון אשראי לא צובר
0.3	0.3	-	53	53	חובות בפיגור מעל 90 יום
0.4	0.4	⁽¹⁾ (3.4)	87	42	מחיקות חשבונאיות נטו
3.2	3.4	6.5	622	662	יתרת הפרשה להפסדי אשראי

הערה:

(1) מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לרכישת כלי רכב. יתרת האשראי לרכישת רכב ששועבד (בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט) הסתכמה בסך של 987 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025, לעומת 1,854 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 46.8%.

פרטים נוספים

רקע

מוצרי אשראי. פעילות האשראי בתחום זה מתבצעת ב-3 אפיקים עיקריים; מסגרות עו"ש, מסגרות כרטיסי אשראי והלוואות. ההלוואות מהוות את עיקר יתרות האשראי הצרכני וניתנות לרוב בסכומים הנמוכים מ-50 אלף ש"ח ולתקופות קצרות (לרוב עד 5 שנים). נתח פעילות ההלוואות בערוצים הדיגיטליים, עולה בהדרגה מדי שנה ומהווה רובד מרכזי מסך פעילות האשראי הצרכני.

חיתום האשראי. במהלך השנים הבנק פיתח מודלים מתקדמים, האומדים את סיכון הלקוח מבקש האשראי. תהליכי חיתום האשראי הצרכני בבנק מלווים בשימוש נרחב בתוצרי המודלים ומתבצעים בהתאם למדיניות האשראי של הבנק, תוך הקפדה על התאמת המוצר לצרכי הלקוח.

החיתום בסניפים מחולק ל-2 רבדים: האחד, חיתום על פי סמכות - מבוצע לפי שיקול דעת בעל סמכות, תוך שימוש באינדיקציות ותוצרים של מודלי דירוג סיכון הלקוח, כושר החזר ואינדיקציות נוספות הנדרשות בהתאם לסיכון הלקוח וגובה החבות. השני, חיתום אוטומטי, המשמש הן בסניפים והן בערוצי הדיגיטל - מבוצע לרוב בסכומים נמוכים יחסית בהתאם להמלצת המודל המשקללת את רמת סיכון הלקוח, כושר החזר וניסיון העבר של הבנק מול הלווה. הבנק משלב בשני הרבדים את המידע מדוח נתוני האשראי של הלקוח ממאגר בנק ישראל בשיקולים להחלטת האשראי, הכל בהתאם לעקרונות החוק בנושא השימוש במידע.

התפתחות הסיכון

החל מתחילת העשור הקודם, הכפיל האשראי למשקי בית את שיעורו בתיק האשראי של 5 הקבוצות הבנקאיות הגדולות. עיקר הגידול באשראי משקי הבית בישראל מקורו בהלוואות לדיור (כשני שלישים מהאשראי למשקי בית). במקביל, המשיך לגדול היקף האשראי למשקי הבית שמעמידים הגופים החוץ-בנקאיים, אם כי חלקו עדיין נמוך ביחס לאשראי הבנקאי.

העליה ברמת הריבית מאמצע שנת 2022 ואילך, והמלחמה הנמשכת מחודש אוקטובר 2023 תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. גורמים אלה והצעדים הפיסקאליים שנקטה הממשלה ימשיכו להשליך על רמת הסיכון. הסיבה העיקרית לעליה זו הינה הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשעור גבוה יחסית, האינפלציה והחשש לפגיעה מתמשכת בפעילות עסקית כתוצאה מהשלכות הלחימה.

יצוין כי להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו בתקופה הקרובה השפעה מהותית על רמת סיכון האשראי.

במסגרת ההתמודדות עם השלכות המלחמה, מבצע הבנק ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לוויים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו - זיהוי ספציפי של לוויים בקשיים והן ברמת המקרו - זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי. הבנק שילב כלים שונים, בהם מתווה דחיות מנדטורי ווולונטרי, הלוואות בקרן בערבות המדינה וכלי תמיכה נוספים לצמצם ולהקל על הלוויים להתמודד עם מורכבות המצב.

למועד פרסום הדוח האינדיקטורים לרמת סיכון בתיק האשראי הקמעונאי לא מצביעים על שינוי מהותי ברמת הסיכון בתיק האשראי של משקי הבית, אם כי ניתן לציין כי מתחילת שנת 2025 קיימת עליה בכלל המשק בהיקף החייבים שנכנסים להליכי חדלות פרעון והבנק עוקב אחר השלכות מגמה זו. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסיה ובין היתר מתווה הדחיות וחוק דחיית מועדים. לפרטים בדבר התמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

פעולות מכחיתות סיכון

קביעת ספי חיתום. במסגרת קביעת התיאבון לסיכון, נקבעו ספי חיתום, המשקפים את רמת הסיכון המקסימלית בה ניתן להעמיד אשראי צרכני חדש. חריגה מכללים אלו מתאפשרת רק במקרים חריגים ובסכומים מוגבלים, תוך אסקלציה במדרג הסמכויות.

מודלים וכלים אנליטיים. תהליכי קביעת סיכון האשראי הצרכני בבנק מלווים במודלים סטטיסטיים המחשבים את אומדני סיכון האשראי (PD ו-LGD) החוזים את רמת סיכון הלקוח והעסקה השולית. המודלים מתבססים על משתנים, המתייחסים למאפייני הלקוח, כושר החזר, איתנות הפיננסית ועברו הבנקאי. המודלים מעודכנים מעת לעת בהתאם לשינויים במשק, מצב הלווים וגורמים נוספים.

מדידה אפקטיבית. כלל היחידות העסקיות בבנק נמדדות באופן שוטף על פי איכות תיק האשראי הצרכני שבאחריותן ועמידה בכללי החיתום. לכל בעלי התפקידים הקשורים לחיתום אשראי, מוגדרים מדדים שמטרתם שמירה על איכות התיק ופיזור אשראי רחב ככל הניתן.

שימוש במידע המתקבל ממאגר נתוני אשראי. חיתום האשראי מבוצע תוך שימוש במידע המתקבל מהמאגר בכפוף לספי מהותיות כפי שהוגדרו ע"י הבנק ולמגבלות החוק.

עקרון ההוגנות

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים הוגדרו קריטריונים לייזום ושיווק אשראי לאוכלוסיית הלקוחות הפרטיים, מולם רשאי הבנק ליזום הצעות אשראי. הכללים מתבססים על רמת סיכון הלקוח וכן על כדאיות נטילת האשראי מבחינת הלקוח.

הפניה ללקוחות מתבצעת לפי תסריטי שיחה הכוללים גילוי נאות לגבי תנאי האשראי, צרכי הלקוח ומאפייניו וכן אזכור הנכסים וההתחייבויות בחשבון הלקוח.

יצוין כי עקרון ההוגנות מול הלקוח הוגדר הן כחלק מהתיאבון לסיכון של קבוצת דיסקונט והן כחלק ממדיניות חיתום האשראי ללקוחות פרטיים.

עקרון ההוגנות וההגינות כלפי חייבים מופעל הן בהיותם בטיפול באחריות הסניף המנהל והן לאחר העברתם לטיפול משפטי, באמצעות משרדי עורכי דין המועסקים על ידי הבנק. ההנחיה היא לנסות ולהגיע מול כל חייב שכשל להסדר המתאים ליכולותיו ולכושר החזר שלו.

הבנק מיישם את דרישות חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993. לפרטים בדבר החוק, ראו בדוח שנתי 2020 (עמ' 335).

הבנק מפעיל מספר כלים במטרה לייצר צמצום עלויות ללקוח, בדגש על "מסעות לקוח" לסגירת חריגה או מצבי ניצול מסגרות בשיעור גבוה - תוך הכוונת הלקוחות לפתרונות חלופיים זולים יותר (כמו החלפת חבות בעו"ש להלוואה, פרעון חוב מפקדון ועוד).

ניטור ובקרה

הבנק מבצע באופן שוטף בקרה על איכות החיתום, עמידה בכללי מדיניות וכללי גילוי נאות. הבקרה מתבצעת באמצעות קציני הציות ביחידות העסקיות, בקרי אשראי והביקורת הפנימית. כמו כן מתבצע ניטור שוטף אחר איכות תיק האשראי הצרכני בבנק.

לפרטים בדבר תיק ההלוואות לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר), ראו בדוח הסיכונים.

נתונים כמותיים בדבר אשראי לאנשים פרטיים כנאל

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם גידול בשיעור של 3.9% ביתרת האשראי נושא הריבית שניתן לאנשים פרטיים וזאת לאחר גידול של 3.6% בשנת 2024. אשראי זה הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 8,333 מיליון ש"ח ומהווה 61.4% מסך האשראי לאנשים פרטיים באחריות כאל, ועיקרו אשראי בריבית משתנה בעסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, הלוואות, אשראי ייעודי לרכישת רכב ועסקאות אחרות. יתר האשראי לאנשים פרטיים, הסתכם בסך של 5,241 מיליון ש"ח לעומת 5,700 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (ירידה של כ-8.1%), ומשקף יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. הרוב המכריע של הפסדי האשראי נובע מאשראי נושא ריבית.

הפסדי האשראי בגין אנשים פרטיים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 111 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 105 מיליון ש"ח במחצית המקבילה אשתקד וסך של 248 מיליון ש"ח בשנת 2024 כולה. הגידול בהוצאות הפסדי אשראי נובע, בעיקר, מקיטון בהפרשה הקבוצתית בתקופה המקבילה אשתקד, נוכח גביית חובות שנצברו ברבעון הרביעי של שנת 2023, עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בשל השהייה קצובה של פעילות הגביה ובשל ירידה ביתרות האשראי הצרכני. כמו כן, חל גידול בהיקפי המחיקות החשבונאיות במחצית הראשונה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בשל הגידול בתיק האשראי והמצב המקרו כלכלי בישראל.

סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן

ענפי הבינוי והנדל"ן הינם מרכזיים בתיק האשראי של הבנק, ומרבית האשראי לענפים אלו מנוהל באגף נדל"ן בחטיבה העסקית, אשר הינו בעל מיומנות גבוהה וניסיון רב בתחום. הבנק פועל תוך מיקוד בליווי פרויקטים למגורים ובמימון רכישת קרקעות.

מדיניות האשראי לענף מתמקדת במימון הפעילות בישראל תוך מתן עדיפות ללווים ותיקים ובעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר לבנק ניסיון חיובי בפעילות עימם. מימון ייזום פרויקטים למגורים ונכסים מניבים מבוצע בשיטת הליווי הסגור תחת דרישות סף. בכלל זה הון עצמי, רווחיות מינימאלית

חזויה, עמידה בתרחישי קיצון אשר כוללים גם מבחני רגישות (בין השאר תרחישי גידול בעלויות, וירידת מחיר), כושר ספיגה, מכירות מוקדמות ועוד. עליית הריבית במשק, החל מחודש אפריל 2022, הביאה לגידול בהוצאות המימון של לווים בענף הבינוי והנדל"ן. עם פרוץ מלחמת "חברות ברזל" חלה האטה בהתקדמות הבניה באתרים לנוכח מחסור בכוח עבודה ומכירת הדירות החדשות הגיעה לשפל. ההאטה בבניה ובמכירות מובילה לגידול נוסף בעלויות המימון של פרויקטים. התייקרות עלויות הבניה לצד הגידול בעלויות המימון משפיעים על רווחיות הפרויקטים. לגורמים אלה פוטנציאל מהותי להשפעה שלילית על מצבם הפיננסי של יזמי הנדל"ן, בדגש על לווים שחלה עליה ברמת המינוף שלהם לאור עליית הריבית מאז חודש אפריל 2022. הירידה בביקוש למשרדים במשק פוגעת גם בביצועי הנדל"ן המניב. בשנת 2024 ניכרת התאוששות בקצב הביצוע באתרים ובקצב מכירת הדירות, בין היתר בהשפעת מבצעים מטעם היזמים. מבצעי העידוד כוללים מכירות בתנאי תשלום גמישים, כדוגמת מודל "20/80" (תשלום של 20% בעת חתימת החוזה והיתרה של 80% בסמיכות למסירת הנכס). תנאי מכירה גמישה יכולים להיעשות בשילוב עם הלוואות קבלן בה הריבית על ההלוואה משולמת על ידי היום, במסלול זה הרוכש נדרש לעבור חיתום כתנאי לקבלת משכנתא. דחיית החלק העיקרי של התשלום לסוף הפרויקט הביאה לגידול בהיקף האשראי הכספי שניתן במסגרת ליווי פרויקטים לבניה, ולגידול מסוים בסיכון המתייחס ליכולת חלק מהרוכשים לעמוד בתשלום העתידי.

הפיקוח על הבנקים רואה בהלוואות אלו כהלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, שכן עלולות לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שיש אי ודאות לגבי יכולתם להשלים את העסקה ועל כן עדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין כך שיבטאו את העליה בסיכון. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 נעצרה ההתאוששות שנצפתה בענף ובתחום המגורים חלה עליה במלאי הדירות הלא מכורות, וירידה במספר העסקאות בשוק, במכירות הקבלנים ובשיעור הלוואות הבלון מתוך כלל ביצועי המשכנתאות. הירידה מיוחסת למספר גורמים, בהם כניסה לתוקף של רגולציית בנק ישראל על מבצעי הקבלנים, ומבצע "עם כלביא" בחודש יוני 2025.

לנוכח העליה ברמת הסיכון בענף הנדל"ן בשנה האחרונה, הבנק עוקב ומנטר אחר החשיפה באופן הדוק ובוחן את האיתנות הפיננסית של הלווים ומחירי הנכסים. כמו כן, הבנק נוקט בתהליכים מפחיתי סיכון באמצעות חיתום קפדני, כחלק ממדיניות האשראי של הבנק. בנוסף, שופר בסיס המידע המשמש לניהול אשראי למגורים. במסגרת תהליך ההפרשה ברבעון הראשון, הבנק נתן ביטוי לעליה בסיכון הענף. הבנק פועל בכפוף למגבלה הרגולטורית ובהתאם להקלות שקבע הפיקוח על הבנקים במסגרת הוראת שעה, לפיהן בנקים יוכלו להגדיל את האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, כך ששיעור האשראי לענף זה לא יעלה על 26% מסך האשראי, ובניכוי חביות לתשתיות לאומיות לא יעלה על 22%. הבנקים יידרשו לחזור לשיעור של 20% במהלך תקופה של 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2027 ובלבד ששיעור החבות במהלך שנתיים אלה לא יעלה על השיעור ביום 31 בדצמבר 2027. הבנק עומד במגבלות האמורות וגם במגבלות הפנימיות המשמשות כספי התראה.

הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכונים אשראי בערביות חוק מכו, ערביות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. במסגרת הפוליסות מעביר הבנק חלק מסיכון האשראי לקונסורציום בינלאומי של מבטחי משנה. על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203, הדירוג הבינלאומי של מבטחי המשנה מאפשר לבנק לבצע שיחלופ של סיכון צד נגדי ובכך להקטין עד 80% מהקצאת ההון בגין הנכסים המבוטחים. נכון ליום 30 ביוני 2025, סך של כ-31.2 מיליארד ש"ח מהחשיפה לענף נדל"ן כולל התחייבויות להעמדת אשראי, מבוטחים במסגרת פוליסות הביטוח. שיעור החשיפה לאשראי בענף בינוי ונדל"ן עומד על כ-19.96% ליום 30 ביוני 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024. לפירוט ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הגברת תהליכי הניטור והבקרה והרחבת הגילוי על האשראי לענף בינוי ונדל"ן

ביום 22 במאי 2022 עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 "מדידה והלימות הון הגישה הסטנדרטית סיכון אשראי" לפיה לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% נוספו הלוואות המיועדות לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בניה, בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש. זאת, בהמשך למכתבי הפיקוח לעניין עליה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן במחצית השנייה של 2021. בהתאם, הבנק הרחיב את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה על הסיכון בענף, וכן מנטר אחר עסקאות בסיכון מוגבר ומתאים את ההפרשה הקבוצתית בהתאם לצורך. ניתוח מפורט של העסקאות שנערכו בבנק דיסקונט במהלך הרבעון השני של שנת 2025 מצביע על ירידה בהיקף האשראי החדש העונה לקריטריונים של סיכון מוגבר.

בתקופת הדוח הועמד בבנק מרכזתיל דיסקונט אשראי בהיקף שאינו משמעותי בענפי הבינוי והנדל"ן, העונה להגדרה של אשראי בסיכון מוגבר בהתאם לפרמטרים שהוגדרו בבנק זה. נכון ליום 30 ביוני 2025 קיימת בבנק מרכזתיל דיסקונט יתרת אשראי בסך של 305 מיליון ש"ח בענפי הבינוי והנדל"ן העונה להגדרה של אשראי לרכישת קרקע בסיכון מוגבר, לעומת 312 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

ביום 12 באוגוסט 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "הקצאת מסגרת אשראי כספי לפרויקטים בליווי בניה", על רקע גידול משמעותי באשראי הכספי לליווי פרויקטים לבניה במערכת הבנקאית מתחילת שנת 2023. הגידול מוסבר, בין היתר, בעליה משמעותית במכירת דירות באמצעות מבצעי עידוד המאפשרים לרוכשי הדירות לשלם תשלום נמוך במעמד הרכישה, כך שהחלק המכריע של תמורת הדירה ישולם ליזם רק בסמוך לאכלוסה. לנוכח האמור התאגידיים הבנקאיים נדרשו לוודא כי שיטת החישוב להקצאת מסגרות האשראי הכספיות לליווי הבניה מביאה בחשבון באופן נאות את השינויים בלוחות התשלומים של רוכשי הדירות ועונה באופן שמרני ומספק על צרכי האשראי הכספי העדכניים הצפויים, ולערוך התאמות בשיטת החישוב, ככל שנדרש. לגבי פרויקטים הנמצאים בתהליך של ליווי בניה נדרשו התאגידים הבנקאיים לוודא כי מסגרת האשראי הכספי עונה על צרכי האשראי הכספי כפי שאלו עולים מלוחות התשלומים של רוכשי הדירות.

ביום 15 באוקטובר 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן", על רקע עליה נוספת ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן. התאגידים הבנקאיים נדרשים להמשיך להתאים את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון וההנהלה כדי שיתן ביטוי נאות להמשך העליה בסיכון, ויבהיר את ההתפתחויות העיקריות במאפייני סיכון האשראי באשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובתיק ההלוואות לדיר, את האופן שבו התאגיד הבנקאי מנהל את הסיכון ואת האופן שבו התאגיד הבנקאי מביא בחשבון את העליה בסיכון בהפרשה להפסדי אשראי שלו. הנתונים המובאים להלן מתייחסים לפעילות בישראל (פעילות בנק דיסקונט ופעילות בנק מרכזתיל דיסקונט).

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 329 ו-303 (להלן: "העדכון"). בין היתר קובע העדכון, כי פרויקט בו שיעור החוזים בהם התמורה משולמת באופן לא לינארי (כך שלמעלה מ-40% מסך התקבולים, על פי חוזה הרכישה, נדחים למועד המסירה), עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, יסווג כאשראי בסיכון מוגבר. סיווג כאמור מחייב את הבנק בהקצאת הון נוספת של 150% על סך כל המסגרות בפרויקט, ובהתאמה משית עלויות נוספות על הבנק.

בנוסף, בפרויקטים פעילים בהם שיעור החוזים (ביחידות) תשלום לא לינארי כנ"ל, נכון ליום 6 באפריל 2025, עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, ניתן יהיה לחתום על חוזים נוספים בתשלום לא לינארי, לגבי עד 5% יחידות נוספות מהפרויקט. תאריך החתך לאמזן מספר יחידות הדיור שנמכרו בתנאים לא לינארים הינו חוזים שנחתמו עד 6 באפריל 2025.

נכון ליום 30 ביוני 2025 לא נדרשת הקצאת הון עודפת.

התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן בישראל בחתך מאפיינים עיקריים

יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי ונדל"ן

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
2024	2025
ב-%	ב-%
2.91%	2.97%
0.76%	1.18%
2.09%	1.96%

שיעור יתרת אשראי בעייתי לציבור מיתרת אשראי לציבור

שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור (NPL) מיתרת אשראי לציבור

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור

העליה בשיעור האשראי הבעייתי במחצית הראשונה של שנת 2025 נובעת, בעיקר, מהחמרה במצבו של לווה מסוים בחברה בת.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן

31 בדצמבר 2024					30 ביוני 2025						
שיעור השינוי בסיכון האשראי	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי כולל	מסגרות לא מונצלות	ערבוביות	מזה: סיכון אשראי מאזני	סך הכל סיכון אשראי כולל	מסגרות לא מונצלות	ערבוביות	סיכון אשראי מאזני	ענף	
במיליוני ש"ח											
8.5	441	18,984	2,400	434	16,150	381	20,602	2,641	324	17,637	נדל"ן מניב
											בינוי
57.6	31	2,244	758 ⁽¹⁾	491	995	26	3,536	912	312	2,312	קבלנות
											בניין כללית
											ליווי
0.3	126	29,543	12,877 ⁽¹⁾	6,852	9,814	85	29,617	12,422	6,800	10,395	פרויקטים
											למגורים
											רכישת
5.0	304	16,330	725	514	15,091	440	17,152	1,042	520	15,590	קרקעות
											לבניה
1.8	117	4,185	713 ⁽¹⁾	1,505	1,967	115	4,260	886	1,582	1,792	קבלנות
											משנה
											עבודות
6.7	93	6,049	988	3,336	1,725	93	6,454	1,356	3,310	1,788	הנדסה
											אזרחית
32.6	45	2,507	461 ⁽¹⁾	512	1,534	40	3,325	569	563	2,193	אחר
6.4	1,157	79,842	18,922	13,644	47,276	1,180	84,946	19,828	13,411	51,707	סך-הכל

הערה:

(1) סווג מחדש - עקב טיוב נתונים.

סיכון האשראי הכולל לענף בינוי ונדל"ן עלה במחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור של 6.4%, עיקר העליה הינו בתחום של נדל"ן מניב, בינוי קבלנות בניין כללית ורכישת קרקעות לבניה.

התפלגות בחתך איכות תיק האשראי

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
סיכון אשראי לא צובר	42.6	646	
סיכון אשראי בפיגור של 90 יום ומעלה	(9.1)	10	
סיכון אשראי בעייתי אחר	(24.3)	524	
סך הכל סיכון אשראי בעייתי	2.0	1,180	
סיכון אשראי תקין בדרוג ביצוע	6.7	83,123	
סיכון אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע	(16.1)	643	
סך הכל סיכון אשראי כולל	6.4	84,946	

כעולה מהטבלה, סיכון האשראי של חובות לא צוברים לענף הבינוי והנדל"ן עלה במחצית הראשונה של שנת 2025 בסך של 193 מיליון ש"ח (42.6%). חל קיטון בסך של 169 מיליון ש"ח (24.3%) בחובות בעייתיים אחרים וקיטון בסך של 124 מיליון ש"ח (16.1%) באשראי התקין שאינו בדירוג ביצוע.

התפלגות בחתך סוג המימון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
בניה למגורים	6.1	44,151	
בניה לתעשייה ומסחר	9.2	22,167	
ללא ביטחון נדל"ן	3.9	18,628	
סך הכל	6.4	84,946	

התפלגות בחתך סוג הביטחון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
קרקע "גולמית"	4.3	16,885	
נדל"ן בתהליך בניה	14.2	30,153	
נדל"ן בנוי	(0.2)	19,280	
ללא בטחון נדל"ן	3.9	18,628	
סך הכל	6.4	84,946	

סיכויי אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

הגדרת מימון ממונף. מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים הניתן בשיעור מימון גבוה ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמת מינוף פיננסי העולה באופן משמעותי על הנורמות המקובלות בענף הפעילות. לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 327, נקבעה ההגדרה להלוואות ממונפות הכוללת, בין היתר, עסקאות רכישת תאגיד אחר, פעילות רכישה עצמית של מניות וחלוקת הון.

סיכויי אשראי בגין מימון ממונף. מדיניות האשראי של הבנק קובעת הנחיות מחמירות לחיתום ומגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף. בנוסף, התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלות שנקבעו מדווחים להנהלת הבנק ולדירקטוריון אחת לרבעון, לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון זה.

בהוראות ניהול בנקאי תקין נקבעו מגבלות ביחס למימון עסקאות הוניות, אשר הבנק עומד בהן. להלן יובאו נתונים אודות סיכויי אשראי בגין מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין עסקאות ממונפות שכל אחת מהן עולה על הרף שנקבע במדיניות הבנק ובכפוף להוראות ניהול בנקאי תקין.

חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025		
חשיפה			חשיפה		
סך	חוץ	חשיפה	סך	חוץ	חשיפה
החשיפה	מאזנית	מאזנית	החשיפה	מאזנית	מאזנית
במיליוני שקלים חדשים					
806	534	272	789	311	478
-	-	-	250	250	-
229	5	224	222	5	217
1,035	539	496	1,261	566	695

הערה:

(1) ליום 30 ביוני 2025 וליום 31 בדצמבר 2024 לא הייתה הפרשה פרטנית להפסדי אשראי בגין הלקוחות הנכללים בדיווח.

החשיפה בגין מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-695 מיליון ש"ח לעומת 496 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה לאחר מחיקות חשבונאיות. החשיפה החוץ מאזנית בגין עסקאות מימון ממונף ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה בסך של 566 מיליון ש"ח, לעומת 539 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים נוספים, ראו "סיכון אשראי" במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" העומד לעיון באתר מגב"א של רשות ניירות ערך, באתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב ובאתר הבנק.

גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

ליום 30 ביוני 2025 אין קבוצת לוויים שהחבות שלה עולה על 15% מההון כהגדרתו בהוראה.

סיכוני שוק

סיכוני השוק מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, אי די בי ניו יורק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (להלן בסעיף זה: "הקבוצה"). חברות הקבוצה האחרות אינן בעלות סיכון שוק מהותי.

לפרטים בדבר סיכוני שוק, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 84-86).

החשיפה לסיכון ריבית

הלוחות המוצגים בפרק זה נערכו על פי כללי עריכת הדוחות הכספיים והם שונים מהנתונים המשמשים לניהול השוטף של החשיפה לסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון הריבית – ניתוח רגישות

יתרה מאזנית נטו ושוי הוגן נטו מותאם (1) של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025			
מטבע	מטבע	סך-הכל	מטבע	מטבע	סך-הכל	מטבע	מטבע	סך-הכל	
חוץ ⁽²⁾	ישראלי		חוץ ⁽²⁾	ישראלי		חוץ ⁽²⁾	ישראלי		
במיליוני שקלים חדשים									
23,225	3,956	19,269	21,005	3,233	(4)17,772	24,196	3,116	21,080	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
29,299	(5)6,302	(5)22,997	27,035	5,686	(4)21,349	31,182	4,575	26,607	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾⁽³⁾
25,143	(5)4,039	(5)21,104	23,890	5,744	(4)18,146	21,324	6,559	14,765	מזה: תיק בנקאי
6,397	(5)2,779	(5)3,618	7,413	2,560	4,853	6,392	2,306	4,086	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה
5	-	5	98	-	98	(62)	-	(62)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיוור
(125)	-	(125)	(228)	-	(228)	(113)	-	(113)	מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) יתרה מאזנית נטו ושוי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (4) סוג מחדש – מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- (5) החל מרבעון שני 2025 חישוב השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

ליום 30 ביוני 2025, הפער בן יתרת שווי הוגן מותאם נטו לבן היתרה המאזנית נטו גדל לעומת 31 בדצמבר 2024. חלה עליה בכל המגזרים בעיקר בשל ירידת תשואות.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025		
סך- הכל ⁽⁵⁾	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	מטבע ישראלי	סך- הכל ⁽⁵⁾	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	מטבע ישראלי	סך- הכל ⁽⁵⁾	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	מטבע ישראלי
במיליוני שקלים חדשים								
שינויים מקבילים								
(1,149)	(34)	(1,115)	(826)	25	(851)	(1,225)	(153)	(1,072)
עליה במקביל של 1%								
(1,042)	(47)	(995)	(734)	29	(763)	(1,101)	(170)	(931)
מזה: תיק בנקאי								
2,001	522	1,479	1,775	499	1,276	1,948	524	1,424
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
339	-	339	197	-	197	435	-	435
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(65)	-	(65)	(87)	-	(87)	(48)	-	(48)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,141	(25)	1,166	841	(63)	904	1,131	111	1,020
ירידה במקביל של 1%								
1,032	(9)	1,041	749	(64)	813	998	129	869
מזה: תיק בנקאי								
(2,147)	(568)	(1,579)	(1,898)	(536)	(1,362)	(2,089)	(566)	(1,523)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(557)	-	(557)	(297)	-	(297)	(774)	-	(774)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
66	-	66	89	-	89	49	-	49
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
(2,662)	53	(2,715)	(1,542)	6	(1,548)	(2,911)	(177)	(2,734)
עליה במקביל של 2%								
(2,441)	39	(2,480)	(1,358)	16	(1,374)	(2,677)	(214)	(2,463)
מזה: תיק בנקאי								
3,874	1,008	2,866	3,434	962	2,472	3,767	1,009	2,758
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
583	-	583	524	-	524	751	-	751
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(129)	-	(129)	(170)	-	(170)	(95)	-	(95)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,931	127	1,804	1,642	(144)	1,786	1,812	387	1,425
ירידה במקביל של 2%								
1,702	152	1,550	1,458	(142)	1,600	1,539	429	1,110
מזה: תיק בנקאי								
(4,440)	(1,175)	(3,265)	(3,926)	(1,111)	(2,815)	(4,326)	(1,174)	(3,152)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(1,398)	8	(1,406)	(1,220)	-	(1,220)	(1,880)	-	(1,880)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
131	(5)	136	180	-	180	99	-	99
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
שינויים לא מקבילים								
(945)	(130)	(815)	(717)	34	(751)	(867)	(98)	(769)
התלה ⁽²⁾								
663	94	569	554	(7)	561	554	42	512
השטח ⁽³⁾								
178	64	114	160	(23)	183	39	(71)	110
עליית ריבית בטווח הקצר								
(154)	(32)	(122)	(189)	34	(223)	22	153	(131)
ירידת ריבית בטווח הקצר								

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.
- (2) התלה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (3) השטח - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) לאחר השפעות מקזוזת.

ליום 30 ביוני 2025 גדלה הרגישות לשינויים בשערי הריבית לעומת 31 בדצמבר 2024, בעיקר מהסיבות הבאות:

- במטבע ישראלי הושפעה הרגישות מפעילות מתן הלוואות, רכישת ניירות ערך וירידת תשואות, אשר קוזזו בחלקן מהנפקות של איגרות חוב שביצע הבנק;
- במגזר המט"ח הושפעה החשיפה כתוצאה מרכישת ניירות ערך.

במחצית הראשונה של שנת 2025 לא חלו שינויים משמעותיים במודלים ההתנהגותיים אשר השפיעו על הרגישות לשינויים בשיעורי הריבית.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024 ⁽¹⁾			30 ביוני 2025		
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית		
סך-הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך-הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית
במיליוני שקלים חדשים								
537	(85)	622	454	43	411	359	(116)	475
524	(50)	574	364	5	359	327	(74)	401
(817)	80	(897)	(913)	(55)	(858)	(631)	116	(747)
(806)	43	(849)	(858)	(13)	(845)	(599)	79	(678)

שינויים מקבילים

עליה במקביל של 1%	475	(116)	359	411	43	454	622	(85)	537
מזה: תיק בנקאי	401	(74)	327	359	5	364	574	(50)	524
ירידה במקביל של 1%	(747)	116	(631)	(858)	(55)	(913)	(897)	80	(817)
מזה: תיק בנקאי	(678)	79	(599)	(845)	(13)	(858)	(849)	43	(806)

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סווג מחדש - שיפור המודל וטיוב נתונים

רגישות ההכנסה מחושבת על בסיס שינוי עקומי ריבית ושימוש בהנחות שונות לגבי ההשפעה על תשואת הנכסים ועלות הפיקדונות (Beta). כמו כן הבנק משתמש בהנחות של מודלים התנהגותיים:

- הנחה של מעבר של עו"ש שאינו נושא ריבית לפיקדונות לזמן קצוב בהתאם למודל פריסת פיקדונות לפי דרישה;
- הנחת שבירת פקדונות עם תחנות יציאה ועליה בעלות הגיוס במקרה של עליית ריבית.

ליום 30 ביוני 2025 הסתכם אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% על הכנסות הריבית בעליה של 359 מיליון ש"ח ואילו אומדן ההשפעה של ירידה במקביל של 1% הסתכמה בירידה של 631 מיליון ש"ח. זאת, בהשוואה לאומדנים ליום 31 בדצמבר 2024, אשר הסתכמו בעליה בהכנסות הריבית של 537 מיליון ש"ח בתרחיש עליה במקביל של 1% וירידה בהכנסות הריבית של 817 מיליון ש"ח בתרחיש ירידה במקביל של 1%. הירידה ברגישות על הכנסות ריבית נטו לשינוי בריבית, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, נבעה בעיקר מירידה בעו"ש שאינו נושא הכנסה, רכישת אגרות חוב בתיק הזמין והתקצרות מח"מ פקדונות.

לפרטים נוספים, כמותיים ואיכותיים, על סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים המאזניים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שהם אינם נסחרים בשוק פעיל. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, ובפרט חישוב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית נכיון בשיעור התואם את רמת הסיכון הגלומה במכשיר.

קביעת שיעור ריבית הנכיון הינה סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, אומדן השווי ההוגן שיובא להלן אינו מהווה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול יהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

עוד יצויין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בפרק זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ביישום הוראות הדיווח לגבי השווי ההוגן, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

מכשירים פיננסיים מורכבים הינם מכשירי חוב, אשר משוברים בהם רכיבים נגזרים שלא הופרדו מהם. במידע על שווי הוגן, לא נדרש הבנק לסווג מכשירים פיננסיים כמכשירים מורכבים, כיון שבהתאם להנחיות בנק ישראל, החשיפה לריבית של מכשירים אלה כללה את הפריסה של עסקאות אלה על פי מועדי הפרעון, תוך הפרדת מרכיב האופציה ממכשירים אלה. להלן פירוט המכשירים הפיננסיים המורכבים, אשר בגילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית טופלה האופציה שהופרדה והמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם (ההשפעה על הדוחות אינה מהותית): פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה לקבלת ריבית משתנה, תוכניות חסכון צמודות למדד וצמודות למטבע חוץ עם אופציה לשינוי בסיס הצמדה ואופציה להבטחת קרן הפקדה שקלית, פקדונות והלוואות צמודים למדד וצמודים למטבע חוץ עם אופציה להבטחת קרן שקלית. לפרטים נוספים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 261-262).

להלן יובאו עדכונים מסויימים ליום 30 ביוני 2025:

- השווי ההוגן של חובות בעייתיים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-1.9 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-0.2 מיליון ש"ח (לעומת הקטנה ב-0.4 מיליון ש"ח והקטנה ב-0.04% מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024). הורדת שיעור ריבית ההון כ-1 נקודת האחוז היתה מגדילה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים כ-2.4 מיליון (הגדלה ב-0.5 ליום 31 בדצמבר 2024).
- תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-62 מיליון ש"ח (לעומת גידול בסך של 5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024);
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2025 ל-3.26 שנים, לעומת 2.86 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.44 שנים ו-3.05 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024);
- תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים, הקטין את השווי ההוגן של הפקדונות, ב-97 מיליון ש"ח (לעומת קיטון בסך של 105 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 30 ביוני 2025 ל-2.43 שנים, לעומת 2.32 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 2.92 שנים ו-2.80 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2024).

לפרטים בדבר השפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, ראו ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 261).

השינויים בשווי הוגן, נטו, במגזרי ההצמדה השונים, נובעים מניהול אקטיבי של ההון הפעיל והחלטה להסיט אותו בהתאם לתשואות הצפויות במגזרי ההצמדה השונים.

בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס עריכת הדוחות הכספיים.

ניתוח רגישות על פי הנתונים המשמשים לניהול חשיפת הריבית (להלן: "החשיפה הכלכלית")

הנתונים שהוצגו לעיל, חושבו על בסיס השווי ההוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובהתאמה לחישוב הלוח "חשיפה לשינויים בשיעור הריבית", המוצג במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על כלל פעילות הקבוצה ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית.

ההבדלים העיקריים בין חישוב החשיפה לפי שווי הוגן חשבונאי לבין החשיפה הכלכלית המנוהלת הם אלה:

- (א) בחישוב השווי ההוגן החשבונאי נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה;
- (ב) החשיפה הכלכלית לוקחת בחשבון תזרימים עתידיים צפויים, כגון הפקדות בתוכניות חיסכון לעומת החישוב על פי שווי הוגן, שאינו לוקח בחשבון הפקדות עתידיות אלה;
- (ג) חוב פגום לא צובר משויך בחשיפה הכלכלית למגזר הלא צמוד, כיוון שאינו נושא ריבית, בעוד שבשווי ההוגן הוא מוצג במגזר המקור שלו;
- (ד) תוכניות ברירה מוצגות בשווי הוגן במגזר ההצמדה הראשי בעוד שבחשיפה הכלכלית כל רכיב מוצג במגזר ההצמדה המתאים לו.

השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה

השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	מט"ח אחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
לרבעון שני שהסתיים ביום 30 ביוני 2025					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(735)	(742)	(225)	22	(1,680)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	891	643	191	(23)	1,702
לרבעון הרביעי שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2024					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(659)	(660)	(72)	9	(1,382)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	780	688	15	(10)	1,473

להסברים לשינוי ברגישות לשינויים בשערי הריבית, ראו לעיל אחרי הלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם - מאוחד".

השינויים בין השפעת השינויים בריבית בלוח זה לבין השינויים המוצגים בלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם" המובא לעיל נובעים בעיקר משימוש בעקומי הירון שונים בשתי המדידות, כמפורט לעיל. השפעה זו באה לידי ביטוי בעיקר במגזר הלא צמוד, מאחר ובמגזר זה קיים פער משמעותי בתוצאות הנובע מהירון במחירי מעבר, חלף הירון במחירי האשראי, מאחר ורוב החשיפה לריבית נובעת מתיק האשראי. במגזר הדולרי (כולל מט"ח) לא קיים פער מהותי בין שני הלוחות, מאחר ועיקר החשיפה לריבית במגזר זה נובעת מצד הפיקדונות, אשר אינו מושפע מהפער בין מחיר המעבר למחיר האשראי. פערים אלו צפויים להצטמצם כאשר הבנק יישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, שתחילתה בחודש יולי 2025.

בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, נבחנת גם החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק*

31 בדצמבר	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025
במיליוני שקלים חדשים		
עליה במקביל של 1%	(432)	(746)
ירידה במקביל של 1%	424	769

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני 2025 אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% בשיעור הריבית על קרן ההון בגין תיק ניירות הערך הזמינים למכירה וההתחייבויות הפנסיוניות, עומד על הפסד בהון בסך של 746 מיליון ש"ח. בירידה במקביל של 1% בשיעור הריבית עומד על רווח בהון בסך של 769 מיליון ש"ח. הגידול שחל במחצית הראשונה של שנת 2025 נובע מרכישת איגרות חוב בתיק הזמין.

סיכון אינפלציה ושערי חליפין

החשיפה לסיכון בסיס נמדדת במגזר הצמוד למדד המחירים ובמגזר מטבע חוץ (לרבות בשקלים צמודים למטבע חוץ). לפרטים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, ראו ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

השפעות מלחמת "חברות ברזל". המלחמה הובילה לתנודתיות גבוהה בשער החליפין. לבנק אין חשיפה משמעותית לשינוי שערי חליפין למעט ההשקעה בניו יורק אשר הוכרה כפוזיציה מבנית. לפרטים נוספים ראו להלן "השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה".

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין. רגישות ההון לשינויים בשערי חליפין מוצגת בלוח שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון ליום 30 ביוני 2025.

השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה. חשיפה במגזר הצמוד למדד נוצרת בגלל עודף שימושים ביחס למקורות במגזר זה. על מנת לגדר את החשיפה במגזר הצמוד למדד, הבנק עושה שימוש בחוזים על מדד המחירים לצרכן. ככלל, מדיניות הבנק היא לא ליצור חשיפה לשערי מטבעות חוץ בפעילות השוטפת.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין

ליום 30 ביוני 2025				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	165	83	(83)	(168)
יורו	(14)	(7)	8	16
מט"ח אחר	19	7	(16)	(28)

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההון של הקבוצה במטבעות השונים, בהינתן התרחיש שנקבע על ידי המפקח על הבנקים. **רגישות ההון לשינויים במדד.** רגישות ההון לשינויים במדד מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינוי ב-3% על ההון ליום 30 ביוני 2025.

רגישות ההון לשינויים במדד

ליום 30 ביוני 2025		
במיליוני שקלים חדשים		
תרחיש	עלייה 3%	ירידה 3%
תרמיש	653	(653)

השפעה זו חושבה כפער בין השווי ההון נטו לפי מדד ידוע, כולל החוץ מאזני, לשווי הון נטו לאחר העלאת/הורדת המדד ב-3%.

סיכון מחיר מניות

לפרטים, כמותיים ואיכותיים, על סיכון מחיר מניות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 87-88) ובמסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים נזילות ומימון

סיכון נזילות הינו הסיכון ליציבות הקבוצה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות שלה וקושי לעמוד בהתחייבויותיה, בשל התפתחות בלתי צפויה, שכתוצאה ממנה תאלץ הקבוצה לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן שיגרם לה הפסד מהותי. הבנק קבע מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות. בנוסף, נבחן ומנוהל באופן שוטף יחס הכיסוי הרגולטורי, כנדרש על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. ברבעון השני של שנת 2025, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים נזילות ומימון, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 91-93).

יחס כיסוי הנזילות

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת דיסקונט ברבעון השני של שנת 2025, על בסיס ממוצע של 75 תצפיות, עמד על 128.5%, בהשוואה ליחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024, מעבר לדרישות המינימום בהוראות. **השפעות מלחמת "חברות ברזל".** מאז פרוץ מלחמת "חברות ברזל" ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על יחס כיסוי הנזילות של הבנק. לפרטים נוספים, ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

יחס הנזילות הממוצע של הבנק ירד במחצית הראשונה של שנת 2025 כתוצאה מצמיחת תיק האשראי של הבנק וירידה בפיקדונות מתאגידים לא פיינסים.

עבירות נזילות בקבוצה. העברת נזילות בין חברות הקבוצה לבנק מתבצעת על בסיס מנגנון מחירי העברה ובהתאמה למחירי השוק. חברות הבת אינן רשאיות להסתמך במודל הנזילות שלהן על העברת כספים מחברות הקבוצה האחרות מבלי שהוגדרה מסגרת נזילות שנלקחת בחשבון במודל הנזילות בצד הנגדי.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, הבנק שמר על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות ומודל הנזילות הפנימי של הבנק הראה עודפי נזילות.

פקדונות הציבור (בבנק)

שינוי לעומת		שינוי לעומת		31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
במיליוני		במיליוני		במיליוני ש"ח			
%-ב	ש"ח	%-ב	ש"ח				
4.8	8,341	15.6	24,625	173,734	157,450	182,075	מטבע ישראלי לא צמוד
26.2	4,634	50.5	7,496	17,699	14,837	22,333	מטבע ישראלי צמוד למדד
2.4	1,519	14.3	8,105	63,097	56,511	64,616	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
5.7	14,494	17.6	40,226	254,530	228,798	269,024	סך-הכל
10.8	1,861	27.5	4,129	17,301	15,034	19,163	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים

פקדונות מבנקים (בבנק)

שינוי לעומת		שינוי לעומת		31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	
במיליוני		במיליוני		במיליוני ש"ח			
%-ב	ש"ח	%-ב	ש"ח				
(26.3)	(897)	(41.6)	(1,794)	3,415	4,312	2,518	מטבע ישראלי לא צמוד
8.3	1	(27.8)	(5)	12	18	13	מטבע ישראלי צמוד למדד
67.3	651	102.1	818	968	801	1,619	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
(5.6)	(245)	(19.1)	(981)	4,395	5,131	4,150	סך-הכל

לפרטים נוספים אודות סיכוני הנזילות ודרכי ניהולם, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור, וכן ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, שעניינו נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה. לפרטים נוספים אודות סיכון המימון, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים תפעוליים

לפרטים אודות הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם ובכלל זה בנושא המשכיות עסקית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 93-94) ומסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים, ראו בדוח שנתי 2024 (ובכלל זה: סיכונים חוצי גבולות - עמ' 94-95; סיכוני טכנולוגיות המידע - עמ' 95; סיכון אסטרטגי - עמ' 95; סיכון מוניטין - עמ' 95; סיכוני אבטחת מידע והגנת סייבר - עמ' 95; סיכוני אקלים וסביבה - עמ' 96; סיכונים משפטיים ורגולטוריים - עמ' 97; סיכון התנהגותי (Conduct Risk) - עמ' 98).

סיכוני ציות

איסור הלבנת הון ומימון טרור

פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים

ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתיבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן עד ליום 30 בנובמבר 2025. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציות ובכלל זה פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 97-98).

טבלת גורמי סיכון

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 98-100).
הערכת ההשפעה של סיכון המוניטין עלתה מ"קטנה-בינונית" ל"בינונית", על רקע סביבת התחרות הגוברת ולנוכח אתגרים מערכתיים מתמשכים לשיפור השירות, הזמינות וההוגנות הצרכנית.

פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), שהעיקריות בהן פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 127-137). רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחויב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנתם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח שנתי 2024 (עמ' 101-105).

מידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

סיכון האשראי. התאמת סיכון האשראי של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים גרמה במחצית הראשונה של שנת 2025 לרווח בסכום לא מהותי לעומת רווח של 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024*	30 ביוני 2025*
במיליוני שקלים חדשים	
9,614	13,773
(52)	(52)
8,817	15,645
(9)	(10)
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר מידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 103-104).

זכויות עובדים

חוות דעת אקטוארית מעודכנת. הבנק הזמין הערכה אקטוארית מעודכנת ליום 30 ביוני 2025. **העמדת חוות דעת האקטואר לעיון.** חוות דעת האקטואר עומדת לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יחד עם הדוח לרבעון שני 2025 (דוח זה). ההערכה האקטוארית ליום 30 ביוני 2025 בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2024, הושפעה, בעיקר, מעליה בשיעור ההיוון. השינוי נבע מעליה בשיעורי התשואה לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד ובמרווח הבינלאומי.

בקורות ונהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי שלו, בשיתוף הנהלת הבנק, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון השני של שנת 2025, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

13 באוגוסט 2025



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	83
הצהרת החשבונאי הראשי	84

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

הצהרה (Certification)

- אני, אבי לוי, מצהיר כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (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 בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן 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;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר ששפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, 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.


אבי לוי
המנהל הכללי

13 באוגוסט 2025

הצהרה (Certification)

אני, יוסי ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (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 בטחון 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;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר ששפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, 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.



יוסי ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

13 באוגוסט 2025



תמצית דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	87
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	88
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	89
תמצית מאזן מאוחד	90
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	91
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	92
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	95

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק") הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה 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"). אחריהן 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 "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 בביאור 1.1, ההוראות מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

דיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

13 באוגוסט 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

מבוקר לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	בלתי מבוקר				
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		
	2024	2025	2024	2025	ביאור
	במיליוני שקלים חדשים				
	21,127	10,261	11,028	5,360	5,692
הכנסות ריבית	11,198	5,325	5,953	2,740	3,034
הוצאות ריבית	9,929	4,936	5,075	2,620	2,658
הכנסות ריבית, נטו	442	233	112	191	60
הוצאות בגין הפסדי אשראי	9,487	4,703	4,963	2,429	2,598
הכנסות שאינן מריבית					
הכנסות מימון שאינן מריבית	1,363	610	553	257	274
עמלות	1,922	939	1,044	477	526
הכנסות אחרות	17	2	67	-	32
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	3,302	1,551	1,664	734	832
הוצאות תפעוליות ואחרות					
משכורות והוצאות נלוות	3,459	1,717	1,755	840	863
אחזקה ופחת בניינים וציוד	1,287	652	689	327	348
הוצאות אחרות	1,458	700	751	396	399
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	6,204	3,069	3,195	1,563	1,610
רווח מפעילות נמשכת לפני מסים	6,585	3,185	3,432	1,600	1,820
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	2,538	1,232	1,316	619	667
רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים	4,047	1,953	2,116	981	1,153
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	33	17	15	1	3
רווח נקי מפעילות נמשכת	4,080	1,970	2,131	982	1,156
רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת ⁽²⁾	186	107	34	53	(36)
רווח נקי:					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	4,266	2,077	2,165	1,035	1,120
הייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	15	18	(14)	10	(5)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	4,281	2,095	2,151	1,045	1,115
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת (בש"ח)	3.31	1.61	1.72	0.80	0.93
רווח (הפסד) בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת (בש"ח)	0.15	0.08	0.02	0.04	(0.03)
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)	3.46 ⁽¹⁾	1.69	1.74	0.84	0.90

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) טיוב נתונים.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.
(2) לאחר הקצאה למיעוט.


יוסי ברסי,
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי


אבי לוי
המנהל הכללי


דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
13 באוגוסט 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

מבוקר לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר*	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני*	
	2024	2025	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	4,351	2,178	1,055	1,105
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(70)	(27)	(10)	10
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	4,281	2,151	1,045	1,115
רווח כולל אחר, לפני מיסים:				
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן ⁽³⁾	260	478	(164)	322
התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו	26	(403)	107	(505)
התאמות של ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾	216	76	242	2
רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים	13	6	4	1
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים	515	286	189	(180)
השפעת המס המתייחס	(175)	(200)	(24)	(118)
רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים	340	(43)	165	(298)
הפסד (רווח) הכולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2	42	(2)	64
רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים	342	251	163	(234)
הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	4,691	2,135	1,220	807
הפסד (רווח) הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(68)	15	(12)	74
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק⁽¹⁾	4,623	2,150	1,208	881

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) ראו ביאור 4.
(2) משקף בעיקר התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.
(3) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית מאזן מאוחד

מבוקר		בלתי מבוקר		
*31.12.2024	*30.6.2024	*30.6.2025	ביאור	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
62,575	⁽¹⁾ 45,462	59,245		מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך				
12,469	12,130	12,673		איגרות חוב מוחזקות לפידיון
41,761	38,745	48,233		איגרות חוב זמינות למכירה
2,189	2,043	2,153		מניות שאינן למסחר
11,208	7,699	13,556		ניירות ערך למסחר
67,627	60,617	76,615	5	סך הכל ניירות ערך (מזה: בהתאמה 29,189, 20,624, 24,962 שועבדו למלווים)
1,000	983	730		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
270,997	⁽¹⁾ 258,143	280,986	14,6	אשראי לציבור
(3,685)	(3,693)	(3,660)	14,6	הפרשה להפסדי אשראי
אשראי לציבור, נטו				
267,312	254,450	277,326		אשראי לממשלות
2,366	2,905	1,790		השקעות בחברות כלולות
498	482	500		בניינים וציוד
4,138	3,719	4,076		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
18	18	18		נכסים בגין מכשירים נגזרים
9,607	10,326	13,761	11	נכסים אחרים
5,289	5,430	5,243		נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
22,229	20,889	21,701	1 ה'	
סך-כל הנכסים				
442,659	405,281	461,005		
התחייבויות והון				
332,443	303,305	339,190	7	פקדונות הציבור
5,100	7,642	4,758		פקדונות מבנקים
71	80	96		פקדונות הממשלה
14,264	9,232	15,713		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,035	18,177	23,684		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	8,644	15,644	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
9,417	8,928	8,685		התחייבויות אחרות ⁽²⁾
19,432	18,139	18,857	1 ה'	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
סך-כל ההתחייבויות				
409,574	374,147	426,627		הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
31,569	30,325	32,875		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,516	809	1,503		
סך-כל ההון				
33,085	31,134	34,378		
סך-כל ההתחייבויות וההון				
442,659	405,281	461,005		

* הנתונים המתייחסים לכול מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (2) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.06.2025, 30.06.2024 ו-31.12.2024, בסך של 531 מיליון ש"ח, 491 מיליון ש"ח ו-567 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

קרנות הון										
מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות										
הון המניות הנפרע	מפרמיה	אחרות	סך-כל הון המניות הנפרע וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-כל ההון			
במיליוני שקלים חדשים										
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)*										
יתרה ליום 31 במרס 2025	683	5,407	13	(94)	6,009	(910)	27,361	32,460	1,576	34,036
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	1,115	1,115	(10)	1,105
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(311)	(311)	-	(311)
רכישה עצמית של מניות	(1)	(156)	-	-	(157)	-	-	(157)	-	(157)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	2	-	2	-	-	2	1	3
מימוש אופציות למניות	-	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	(234)	-	(234)	(64)	(298)
יתרה ליום 30 ביוני 2025	682	5,254	12	(94)	5,854	(1,144)	28,165	32,875	1,503	34,378
יתרה ליום 31 במרס 2024	683	5,565	16	253	6,517	(1,464)	24,378	29,431	796	30,227
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	1,045	1,045	10	1,055
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(315)	(315)	-	(315)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	1	-	1	-	-	1	1	2
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	163	-	163	2	165
יתרה ליום 30 ביוני 2024	683	5,565	17	253	6,518	(1,301)	25,108	30,325	809	31,134
ב. לתקופות של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)*										
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	683	5,469	13	(93)	6,072	(1,143)	26,640	31,569	1,516	33,085
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	2,151	2,151	27	2,178
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(626)	(626)	-	(626)
רכישה עצמית של מניות	(1)	(219)	-	-	(220)	-	-	(220)	-	(220)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	3	-	-	3	-	-	3	2	5
מימוש אופציות למניות	(1)-	4	(4)	-	-	-	-	-	-	-
ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת	-	-	-	(1)(1)	(1)	-	-	(1)	-	(1)
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(42)	(43)
יתרה ליום 30 ביוני 2025	682	5,254	12	(94)	5,854	(1,144)	28,165	32,875	1,503	34,378
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	2,095	2,095	24	2,119
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)	-	(499)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	4	-	-	4	-	-	4	1	5
הנפקת מניות בחברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	-	-	18	18
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	251	-	251	2	253
יתרה ליום 30 ביוני 2024	683	5,565	17	253	6,518	(1,301)	25,108	30,325	809	31,134
ג. לשנת 2024 (מבוקר)*										
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	4,281	4,281	70	4,351
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(1,153)	(1,153)	-	(1,153)
חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
רכישה עצמית של מניות	(1)-	(102)	-	-	(102)	-	-	(102)	-	(102)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	6	-	-	6	-	-	6	2	8
מימוש אופציות למניות	(1)-	6	(6)	-	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
רכישת זכויות מיעוט בחברת בת	-	-	-	(85)	(85)	-	-	(85)	-	(85)
ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת	-	-	-	(261)	(261)	67(1)	-	194(1)	694	500
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	342	-	342	(2)	340
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	683	5,469	13	(93)	6,072	(1,143)	26,640	31,569	1,516	33,085

* יכולי יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו בראור ו' ה' לעיל.
הערות:

- (1) הפסד ממכירת החזקה בבנקורפ, לרבות עלויות העסקה.
 - (2) חלק המיעוט בבנקורפ ביתרת הפסד כולל אחר מצטבר במועד המכירה.
 - (3) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
 - (4) השלמת העסקה למכירת החזקה בבנקורפ.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת				
4,351	2,119	2,178	1,055	1,105
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות				
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:				
(33)	(17)	(16)	-	(4)
חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות				
719	339	377	169	191
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)				
76	21	45	5	27
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך				
702	340	225	258	111
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
(1)	(1)	-	-	-
רווח ממכירת תיקי אשראי, נטו				
(337)	(156)	(118)	(62)	(63)
רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
85	38	24	51	8
הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו				
(187)	(28)	(4)	(7)	(6)
רווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר				
(12)	1	(55)	-	(25)
הפסד (רווח) מממוש בניינים וציוד, נטו				
8	4	3	1	2
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות				
165	117	(38)	51	44
מסים נדחים, נטו				
(238)	(309)	(21)	(215)	4
פצווי פרישה- קיטון (גידול) בעודף התחייבויות				
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
1,496	775	(4,154)	(300)	(3,336)
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
(3,459)	96	(2,279)	(422)	(1,874)
ניירות ערך למסחר				
121	159	(178)	182	(2)
נכסים אחרים				
113	(63)	428	(81)	495
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושוי מזומנים				
607	(211)	1,542	(221)	2,058
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון				
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
(1,657)	(1,828)	6,835	(144)	7,548
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
1,676	1,068	(1,332)	(601)	(2,934)
התחייבויות אחרות				
7	111	(570)	73	(655)
התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים				
31	19	13	15	8
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות				
4,233	2,594	2,905	(193)	2,702
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת				

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

מבוקר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה				
שינוי נטו בפקדונות בבנקים	16	(72)	599	(117)
שינוי נטו באשראי לציבור	(5,567)	(1,795) ⁽¹⁾	(2,324) ⁽¹⁾	(219)
שינוי נטו באשראי לממשלות	8,552	3,957	1,805	2,222
שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	(149)	(132)	(53)	676
רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון	(1,027)	(221)	(95)	(378)
תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון	1,607	1,387	277	829
רכישת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	(26,656)	(11,159)	(5,082)	(14,632)
תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר	10,451	2,894	452	4,953
רכישת תיקי אשראי	(24,211)	(12,060)	(6,349)	(5,781)
תמורה ממכירת תיק אשראי	237	183	183	302
תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה	10,899	5,758	505	2,948
השקעה בחברות כלולות	(26)	(12)	(12)	-
רכישת בניינים וציוד	(836)	(365)	(196)	(162)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	1	-	-	30
מזומנים נטו לפעילות השקעה	(26,709)	(10,928)	(10,290)	(9,329)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון				
שינוי נטו בפקדונות מבנקים	(3,607)	(148)	(517)	1,095
שינוי נטו בפקדונות הציבור	34,401	6,617	7,928	12,334
שינוי נטו בפקדונות הממשלה	(5)	4	4	19
שינוי נטו בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,622	(3,410)	3,881	(948)
הנפקת כתבי התחייבות ואיגרות חוב	5,446	2,636	-	2,482
תשלומים בגין פרעון קרן בחכירה מימונית	(3)	(1)	-	-
רכישה עצמית של מניות	(102)	-	-	(157)
פדיון כתבי התחייבות ואיגרות חוב	(1,313)	(251)	-	-
תמורה ממימוש השקעות בחברות מאוחדות ללא איבוד שליטה	548	-	-	-
דיבידנד ששולם לבעלי המניות	(1,153)	(499)	(315)	(626)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(28)	-	-	-
מזומנים נטו מפעילות מימון	35,806	4,948	10,981	14,199
גידול (קיטון) במזומנים	13,330	(3,386) ⁽¹⁾	498 ⁽¹⁾	7,572
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	48,845	48,845 ⁽¹⁾	44,968 ⁽¹⁾	51,410
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(94)	122	115	(249)
יתרת מזומנים לסוף התקופה	62,081	45,581	45,581	58,733
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
ריבית שהתקבלה	21,523	10,319	5,224	5,483
ריבית ששולמה	(11,086)	(5,023)	(2,494)	(2,468)
דיבידנדים שהתקבלו	53	33	22	16
מסים על הכנסה ששולמו	(2,378)	(1,090)	(698)	(735)
מסים על הכנסה שהתקבלו	85	81	40	70

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור וד'.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

נספח א' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח

מבוקר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני*	
	2024	2025	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים			
נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות מימוניות חדשות	8	5	-	-
נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות	336	283	39	18
רכישת רכוש קבוע	58	29	18	8
השאלת ניירות ערך	259	(687)	(73)	30

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

עמוד	
96	1. מדיניות חשבונאית
98	2. הכנסות והוצאות ריבית
99	3. הכנסות מימון שאינן מריבית
100	3א. רווח למניה רגילה
101	4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
104	5. ניירות ערך
118	6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
122	7. פקדונות הציבור
123	8. הטבות לעובדים
128	9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
133	10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
135	11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון
141	12. מגזרי פעילות פיקוחיים
152	13. מגזרי פעילות ניהוליים
157	14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
175	15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד
167	16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי
169	17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
190	18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי
192	19. הון ודיבידנדים
193	20. מיסוי
194	21. מלחמת "חרבות ברזל"
182	22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

1. מדיניות חשבונאית

- א. כללי.** בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי אשר התאגד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של הבנק ליום 30 ביוני 2025 כוללים את אלה של הבנק ושל חברות הבת שלו (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הדוחות הכספיים ביניים אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולביאורים אשר נכללו בהם. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024.
- הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 באוגוסט 2025.
- ב. עקרונות הדיווח הכספי.** הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).
- ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת.** בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללים, להוראות ולהנחיות כאמור, נדרשות הנהלות הבנק והחברות המוחזקות להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.
- ד. שינוי סיווג.** בטוחות מסלקת בורסה ובטוחות שוטפות מעו"ף מיונו מסעיף "פקדונות בבנקים" לסעיף "אשראי לציבור". מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.
- ה. פעילות מופסקת.** נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט בביאור 18 ב' 1 להלן, הבנק בחן את התקיימות הקריטריונים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה" וכ"פעילות מופסקת" בהתאם ל-ASC 360 ול-ASC 205-20. על בסיס הבחינה כאמור קבע הבנק כי מתקיימים התנאים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה". כמו כן קבע הבנק כי מתקיימים התנאים להגדרת כאל כ"פעילות מופסקת", נוכח היות המכירה שינוי אסטרטגי שתהיה לו השפעה מהותית על פעילות דיסקונט והתוצאות הפיננסיות שלה. לאור האמור, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, הבנק סיווג את כל הנכסים וכל ההתחייבויות המשויכים לפעילות זו כשורות נפרדות במאזן, כולל הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. לא בוטלו עסקאות ויתרות הדדיות בין התאגידים בקבוצת דיסקונט לבין כאל. במקביל, הבנק הציג בנפרד את הרווח המיוחס לפעילות המופסקת, כולל הצגה מחדש של מספרי השוואה. החל מיום 1 ביולי 2025, בהתאם לתקינה האמריקאית, הבנק יפסיק לצבור פחת בגין הנכסים בני הפחת של כאל.

רווח והפסד המיוחס לפעילות מופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר			
	לשנת החודשים		לשלושת החודשים	
	לשנת החודשים שסתיימה ב-31 בדצמבר	לשנת החודשים שסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שסתיימו ב-30 ביוני
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
הכנסות:				
הכנסות ריבית, נטו	906	446	481	226
הכנסות מימון שאינן מריבית	38	12	4	7
עמלות	1,946	916	1,063	478
הכנסות אחרות	28	1	1	1
הוצאות אחרות:				
הוצאות בגין הפסדי אשראי	260	107	112	67
משכורות והוצאות נלוות	422	208	216	100
אחזקה ופחת בניינים וציוד	237	108	104	54
הוצאות אחרות	1,638	746	⁽¹⁾ 1,054	392
רווח (הפסד) לפני מסים	361	206	63	99
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח	91	57	⁽¹⁾ 16	25
חלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	271	149	47	74
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(85)	(42)	⁽¹⁾ (13)	(21)
רווח (הפסד) נקי	186	107	34	53

הערה:

(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

הרכב הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות מופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר	
	31.12.2024	30.6.2024 30.6.2025
במיליוני שקלים חדשים		
נכסים		
מזומנים ופקדונות בבנקים	66	97 112
ניירות ערך	7	17 7
אשראי לציבור	20,511	19,216 20,251
הפרשה להפסדי אשראי	(483)	(471) (466)
אשראי לציבור, נטו	20,028	18,745 19,785
אשראי לממשלות	-	- 3
השקעות בחברות כלולות	4	3 -
בניינים וציוד	583	878 596
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	142	143 143
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10	15 6
נכסים אחרים	1,389	991 1,049
סך-כל הנכסים	22,229	20,889 21,701
התחייבויות		
פקדונות הציבור	18	18 28
פקדונות מבנקים	4,212	3,821 4,250
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7	8 7
התחייבויות אחרות	15,195	14,292 ⁽¹⁾ 14,572
סך-כל ההתחייבויות	19,432	18,139 18,857

הערה:
(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

תזרימי מזומנים המיוחסים לפעילות המופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר	
	לשנה	לשלושת החודשים
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2024	2024 2025
במיליוני שקלים חדשים		
תזרימי מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת	865	475 ⁽¹⁾ 494 (347) ⁽¹⁾ (618)
תזרימי מזומנים נטו לפעילות השקעה	(602)	(111) (722) (170) (438)
תזרימי מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון	(362)	655 288 542 640
סה"כ תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת (ששימשו לפעילות מופסקת)	(99)	1,019 60 25 (416)

הערה:
(1) כולל השלמת הפרשה בגין פסק דין מע"מ - ראו ביאור 20 ב' להלן.

2. הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות ריבית⁽¹⁾			
מאשראי לציבור	4,481	4,339 ⁽⁴⁾	8,589
מאשראי לממשלות	26	42	55
מפקדונות בבנק ישראל	461	370	1,004
מפקדונות בבנקים	49	33 ⁽⁴⁾	89
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	9	12	24
מאיגרות חוב ⁽⁵⁾	659	558	1,247
מנכסים אחרים	7	6	20
סך-כל הכנסות הריבית	5,692	5,360	11,028
ב. הוצאות ריבית⁽²⁾			
על פקדונות הציבור	(2,491)	(2,322)	(4,997)
על פקדונות הממשלה	-	(1)	(1)
על פקדונות מבנק ישראל	(4)	(7)	(8)
על פקדונות מבנקים	(38)	(38)	(64)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	(188)	(79)	(395)
על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	(313)	(293)	(488)
סך-כל הוצאות הריבית	(3,034)	(2,740)	(5,953)
סך-הכנסות ריבית, נטו	2,658	2,620	5,075
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾:			
הכנסות ריבית	30	42	59
הוצאות ריבית	(11)	(31) ⁽⁵⁾	(18)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:			
מוחזקות לפדיון	73	52	138
זמינות למכירה	494	421	920
למסחר	92	85	189
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית	659	558	1,247

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1)	הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר	20	16	38	31
(2)	הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח	71	57	136	113
(3)	כולל השפעת יחסי גידור.				
(4)	פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א ו-ב.				
(5)	סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.				
(6)	טיוב נתונים.				

3. הכנסות מימון שאינן מריבית

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני*	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
מפעילות במכשירים נגזרים, נטו			
הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים נגזרים ⁽⁴⁾			
(4,573)	865	(3,257)	1,554
(4,573)	865	(3,257)	1,554
סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
מהשקעה באגרות חוב:			
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾			
(2)	(1)	(3)	(7)
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾			
21	1	38	33
סך-הכל מהשקעה באגרות חוב			
הפרשי שער, נטו			
רווחים מהשקעה במניות:			
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר			
42	61	80	123
הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר			
(27)	(5)	(45)	(21)
דיבידנד ממניות שאינן למסחר			
7	6	14	13
רווחים שטרם מומשו ⁽⁵⁾			
6	7	4	28
28	69	53	143
סך-הכל מהשקעה במניות			
רווחים, נטו בגין הלוואות שנמכרו			
-	-	-	1
219	156	385	388
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽⁶⁾:			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר			
63	152	192	260
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾			
(6)	(52)	(21)	(33)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾			
(2)	1	(3)	(5)
55	101	168	222
סך-הכל מפעילויות מסחר⁽⁶⁾			
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
חשיפת ריבית			
(9)	55	81	166
חשיפת מטבע חוץ			
66	45	88	60
חשיפה למניות			
(2)	1	(1)	(4)
55	101	168	222
סך-הכל לפי חשיפת סיכון			
274	257	553	610
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית			

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1)	מזה, חלק רווחים (הפסדים) הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן	190	(14)	184	(20)
(2)	מזה, חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן	(2)	5	17	21
(3)	סוג מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 4, בגין רווחים נטו מהשקעה באגרות חוב	21	1	38	33
(4)	למעט השפעת יחסי גידור.				
(5)	כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.				
(6)	להכנסות ריבית מהשקעה באגרות חוב למסחר, ראו ביאור 2 לעיל.				
(7)	לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.				

3א. רווח למניה רגילה

בלתי מבוקר					מבוקר
לשנת					לשנת
לשלושת החודשים					שהסתיימה
לששת החודשים					ב-31
שהסתיימו ביום 30 ביוני*					בדצמבר*
2025					2024
2024					2024
במיליוני שקלים חדשים					
רווח נקי למניה					
סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת					4,095
סך הכל רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת					186
סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק					4,281
באלפים					
רווח נקי בסיסי למניה:					
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:					
יתרה לתחילת תקופה					1,237,011
בתוספת - כתבי אופציה שמומשו למניות ⁽¹⁾					2
רכישה עצמית של מניות ⁽²⁾					(285)
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה					
1,236,728	1,237,011	1,233,964	1,237,011	1,233,964	
רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
3.31	1.61	1.72	0.80	0.93	
רווח בסיסי למניה מפעילות מופסקת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
0.15	0.08	0.02	0.04	(0.03)	
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
3.46	1.69	1.74	0.84	0.90	
רווח מדולל למניה:					
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:					
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה					1,236,728
בתוספת - השפעת כתבי אופציה					51
המדולל למניה					(3)127
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה					1,233,964
1,236,728	1,237,011	1,233,964	1,237,011	1,233,964	
(3)1,269	(3)127	1,541	(3)82	51	
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה					
1,237,997	1,237,138	1,235,505	1,237,093	1,234,015	

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

בהתאם לכללים, חלק מהאופציות שהוקצו לנושאי משרה ולעובדים בכירים (כמפורט בביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024) הינן מדללות בסכום שאינו מהותי.

הערות:

(1) ראו ביאור 24 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

(2) ראו ביאור א' ו-ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

(3) טיוב נתונים.

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס*

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה'.

הערה:

(1) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס ואחרי השפעת המס*

בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	המס	מס	מס	המס	מס
במיליוני שקלים חדשים					
השינויים במרכיבי הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
(110)	68	(178)	203	(121)	324
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
6	(8)	14	1	3	(2)
(רווחים) הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
(104)	60	(164)	204	(118)	322
שינוי נטו במהלך התקופה⁽²⁾					
התאמות מתרגום					
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽³⁾					
107	-	107	(505)	-	(505)
107	-	107	(505)	-	(505)
שינוי נטו במהלך התקופה					
גידור תזרימי מזומנים					
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים					
11	(9)	20	1	-	1
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾					
(8)	8	(16)	-	-	-
3	(1)	4	1	-	1
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו					
142	(72)	214	(1)	2	(3)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾					
17	(11)	28	3	(2)	5
159	(83)	242	2	-	2
שינוי נטו במהלך התקופה					
165	(24)	189	(298)	(118)	(180)
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
2	(1)	3	(64)	(3)	(61)
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:					
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
163	(23)	186	(234)	(115)	(119)

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס ואחרי השפעת המס (המשך)*

מבוקר				בלתי מבוקר			
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר				לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2024				2024			
לפני מס	השפעת המס	השפעת	לאחר	לפני מס	השפעת המס	השפעת	לאחר
במיליוני שקלים חדשים							
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה: התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן							
483	(178)	305	(220)	81	(139)	236	(88)
148							
(רווחים) הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾							
(5)	5	-	(4)	(1)	(5)	24	(9)
15							
478	(173)	305	(224)	80	(144)	260	(97)
163							
התאמות מתרגום התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽⁵⁾							
(403)	-	(403)	179	-	179	26	-
26							
(403)	-	(403)	179	-	179	26	-
26							
גידור תזרימי מזומנים							
6	(1)	5	2	(4)	(2)	(2)	-
(2)							
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾							
-	-	-	5	2	7	15	(4)
11							
6	(1)	5	7	(2)	5	13	(4)
9							
הטבות לעובדים							
65	(22)	43	284	(96)	188	148	(49)
99							
11	(4)	7	40	(15)	25	68	(25)
43							
76	(26)	50	324	(111)	213	216	(74)
142							
157	(200)	(43)	286	(33)	253	515	(175)
340							
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:							
(36)	(6)	(42)	3	(1)	2	(2)	-
(2)							
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:							
193	(194)	(1)	283	(32)	251	517	(175)
342							

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה'. הערות:

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית.
- (2) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.
- (3) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (4) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות והוצאות ריבית.
- (5) הסכום לפני מס סווג להוצאות אחרות.

5. ניירות ערך

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון ⁽²⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
9,124	9,124	40	592	8,572
של ממשלת ישראל ⁽³⁾				
3,492	3,492	13	357	3,148
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
57	57	-	5	52
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
12,673	12,673	53	954	11,772
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽⁵⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
31,057	31,335	211	489	31,057
של ממשלת ישראל ⁽³⁾				
8,398	8,377	41	20	8,398
של ממשלות זרות				
114	113	2	1	114
של מוסדות פיננסיים בישראל				
596	586	10	-	596
של מוסדות פיננסיים זרים				
5,309	5,671	34	396	5,309
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
171	193	-	22	171
של אחרים בישראל				
2,588	2,578	26	16	2,588
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
48,233	48,853	324	944	48,233
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם הוכרו מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
2,153	1,947	212 ⁽⁹⁾	6 ⁽⁹⁾	2,153
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁰⁾				
1,911	1,864	47	-	1,911
63,059	63,473			62,158
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ^(י)
הערך במאזן				
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
13,378	13,194	184	-	13,378
74	74	-	-	74
11	11	-	-	11
17	17	-	-	17
13,480 ⁽⁵⁾	13,296	184	-	13,480
76	59	17	-	76
סך-הכל איגרות חוב				
13,556	13,355	201 ⁽⁵⁾	-	13,556
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
76,615	76,828			75,714

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום ההפרשה ליום 30 ביוני 2025 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י'.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 4,327 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 13,483 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 2,840 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 275 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 87 מיליון ש"ח.

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ^(י)
הערך במאזן				
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון ⁽²⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
8,438	8,438	1	1,026	7,413
3,627	3,627	2	474	3,155
65	65	-	5	60
12,130	12,130	3	1,505	10,628

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן ⁽⁸⁾
		רווחים	הפסדים	
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽⁶⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
25,361	26,256	21	916	25,361
4,862	4,925	-	63	4,862
125	127	-	2	125
595	584	11	-	595
5,724	6,248	21	545	5,724
283	321	-	38	283
1,795	1,790	21	16	1,795
38,745 ⁽⁵⁾	40,251	74 ⁽⁷⁾	1,580 ⁽⁷⁾	38,745
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽⁸⁾
		מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
2,043	1,892	158 ⁽⁹⁾	7 ⁽⁹⁾	2,043
1,809	1,765	44	-	1,809
52,918	54,273			51,416
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽⁸⁾
		מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
7,513	7,533	2	22	7,513
80	80	-	-	80
2	2	-	-	2
2	2	-	-	2
7,597 ⁽⁵⁾	7,617	2	22	7,597
102	81	22	1	102
7,699	7,698	24 ⁽⁹⁾	23 ⁽⁹⁾	7,699
60,617	61,971			59,115

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו בیاור 1 ה' לעיל. הערות:

- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום ההפרשה ליום 30 ביוני 2024 הינו זניח.
- כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י'.
- איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 5,193 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 2,600 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 3,419 מיליון ש"ח.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- כוללים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- נקפו לדוח רווח והפסד.
- סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 183 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 76 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
הערך במאזן					
במיליוני שקלים חדשים					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון ^(י)					
איגרות חוב ומלוות:					
8,935	8,935	24	777	8,182	
3,472	3,472	2	451	3,023	
62	62	-	4	58	
12,469	12,469	26	1,232	11,263	
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון					
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
הערך במאזן					
במיליוני שקלים חדשים					
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ^(י)					
איגרות חוב ומלוות:					
25,843	26,344	95	596	25,843	
7,959	8,051	2	94	7,959	
132	132	1	1	132	
637	625	12	-	637	
4,875	5,363	13	501	4,875	
168	192	-	24	168	
2,147	2,135	26	14	2,147	
41,761	42,842	149	1,230	41,761	
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה					
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו	לשווי הוגן	שווי הוגן ^(י)
הערך במאזן					
במיליוני שקלים חדשים					
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*					
2,189	1,879	316	6	2,189	
1,867	1,796	71	-	1,867	
56,419	57,190			55,213	
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
11,023	10,989	36	2	11,023
80	79	1	-	80
3	3	-	-	3
29	30	-	1	29
11,135 ⁽⁵⁾	11,101	37	3	11,135
סך-הכל איגרות חוב				
73	54	20	1	73
מניות				
11,208	11,155	57 ⁽⁵⁾	4 ⁽⁵⁾	11,208
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
67,627	68,345			66,421
סך-הכל ניירות ערך				

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 31 בדצמבר 2024 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י'.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 4,747 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 8,296 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,359 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 בדצמבר 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 224 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 89 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ב. עלות מופחתת והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2025							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
-	-	-	-	-	-	7,851	552
151	18	-	18	264	75	339	40
5	(1)-	-	-	52	-	5	-
156	18	-	18	10,301	115	936	821

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
27	2	-	2	7,290	431	593	1,024
374	5	-	5	3,062	313	156	469
26	(1)-	-	-	38	5	-	5
427	7	-	7	10,390	749	749	1,498

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן				הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן			
עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת		עלות מופחתת	
0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת	0-20%	20-40%	סך-הכל	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
-	-	-	-	7,466	499	278	777
2	(1)-	-	-	3,114	282	169	451
25	(1)-	-	-	62	4	-	4
27	-	-	-	10,642	785	447	1,232

הערה:
(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2025							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
0-20%	20-40%	סך-הכל	שווי הוגן	0-20%	20-40%	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
1,030	4	-	4	431	54	485	של ממשלת ישראל
1,216	3	-	3	992	-	17	של ממשלות זרות
-	-	-	-	24	1	1	של מוסדות פיננסיים בישראל
400	2	2	4	1,954	256	392	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	171	-	22	של אחרים בישראל
489	4	-	4	198	-	12	של אחרים זרים
3,135	13	2	15	15,110	619	310	סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה
בלתי מבוקר							
30 ביוני 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
0-20%	20-40%	סך-הכל	שווי הוגן	0-20%	20-40%	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
8,012	117	-	117	13,267	190	799	של ממשלת ישראל
3,448	27	-	27	1,414	-	36	של ממשלות זרות
24	(1)	-	-	45	2	2	של מוסדות פיננסיים בישראל
89	(1)	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים
750	7	-	7	2,959	363	538	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
11	1	-	1	272	14	37	של אחרים בישראל
441	4	-	4	267	-	12	של אחרים זרים
12,775	156	-	156	18,224	857	567	סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה
מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
0-20%	20-40%	סך-הכל	שווי הוגן	0-20%	20-40%	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב זמינות למכירה							
איגרות חוב ומלוות:							
2,529	31	-	31	13,752	98	565	של ממשלת ישראל
3,784	69	-	69	1,529	-	25	של ממשלות זרות
-	-	-	-	37	1	1	של מוסדות פיננסיים בישראל
924	28	9	37	2,223	336	464	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	168	-	24	של אחרים בישראל
284	3	-	3	371	-	11	של אחרים זרים
7,521	131	9	140	18,080	656	434	סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד (המשך)

- ד.** תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 2025 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS) אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל. פרטים בדבר המונחים "נייר ערך המגובה במשכנתא MBS", תיעול השקעות נדל"ן למשכנתאות (REMIC – real estate mortgage investment conduit), MBS מפוצלות (Stripped MBS), ניירות ערך מסוג העבר באמצעות - "Mortgage Pass Through" והתחייבויות משכנתא מובטחות - "Collateralized Mortgage Obligation CMO" הובאו בביאור 12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ה.** בתיק הזמין למכירה נכללו איגרות חוב קונצרניות בהיקף כולל של 3,469 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 3,084 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 30 ביוני 2025, הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: אין הפסדים שטרם מומשו, נטו).
- ו. הפסדים שטרם מומשו**
- איגרות חוב זמינות למכירה.** כיוון שאין בכוונת הבנק וחברות הבת הרלוונטיות למכור איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש, לא הוכרה בגין ירידת ערך בדוח רווח והפסד. כמו כן, בהתבסס על ההערכה שבוצעה, הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות החוב האמורות.
- איגרות חוב מוחזקות לפדיון.** הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין מרבית איגרות החוב בתיק המוחזק לפדיון, בעיקרן איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. ליום 30 ביוני 2025, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות חוב אחרות בסכום זניח.
- ז. הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 ביוני 2025, 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024, נכללו ניירות ערך בסך של 62,031 מיליון ש"ח, 46,678 מיליון ש"ח ו-53,291 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2025			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן
ברווחים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן ⁽¹⁾			
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
119	-	6	113
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
81	-	2	79
איגרות חוב בערבות GNMA			
38	-	4	34
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,870	33	388	4,515
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
4,870	33	388	4,515
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,989	33	394	4,628
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
27	-	3	24
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
5	-	-	5
איגרות חוב בערבות GNMA			
22	-	3	19
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,465	13	354	3,124
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
3,465	13	354	3,124
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,492	13	357	3,148
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,481	46	751	7,776
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
682	1	2	681
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
682	1	2	681
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,163	47	753	8,457
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליוו 30 ביוני 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2024			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן
ברווחים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן ⁽¹⁾			
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
180	-	12	168
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
131	-	5	126
איגרות חוב בערבות GNMA			
49	-	7	42
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,381	7	532	3,856
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
4,381	7	532	3,856
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,561	7	544	4,024
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾			
33	-	3	30
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
26	-	3	23
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,594	2	471	3,125
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
3,594	2	471	3,125
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,627	2	474	3,155
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,188	9	1,018	7,179
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
1,687	14	1	1,700
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1,687	14	1	1,700
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,875	23	1,019	8,879
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 ביוני 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן
ברווחים שטרם מומשו מהתאמות שווי הוגן ⁽¹⁾			
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
151	-	10	141
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
107	-	3	104
איגרות חוב בערבות GNMA			
44	-	7	37
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,538	11	491	4,058
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
4,538	11	491	4,058
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,689	11	501	4,199
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
31	-	3	28
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
24	-	3	21
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,441	2	448	2,995
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-MBS STRIPPED):			
3,441	2	448	2,995
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,472	2	451	3,023
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,161	13	952	7,222
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
674	2	-	676
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
674	2	-	676
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
8,835	15	952	7,898
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערות:

(1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.

(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליוו 31 בדצמבר 2024 לא נדרשה הפרשה כאמור.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2025			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	שווי	הפסדים	שווי
הוגן	מומש	הוגן	מומש
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	62	-	-
איגרות חוב בערבות GNMA			
4	33	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	95	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
386	1,859	2	224
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
386	1,859	2	224
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
392	1,954	2	224
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
(1)-	3	(1)-	3
איגרות חוב בערבות GNMA			
3	19	-	-
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3	22	-	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
336	2,037	18	130
ב. איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
336	2,037	18	130
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
339	2,059	18	133
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
731	4,013	20	357
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
-	-	2	176
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
-	-	2	176
731	4,013	22	533
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

בלתי מבוקר			
30 ביוני 2024			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	שווי	הפסדים	שווי
הוגן	מומש	הוגן	מומש
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
5	114	(1)	6
איגרות חוב בערבות GNMA			
7	42	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
12	156	-	6
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
525	2,536	7	744
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
525	2,536	7	744
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
537	2,692	7	750
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
(1)	7	-	-
איגרות חוב בערבות GNMA			
3	22	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3	29	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS):			
466	2,564	5	369
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
466	2,564	5	369
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
469	2,593	5	369
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
1,006	5,285	12	1,119
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
1	267	-	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1	267	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובי משכנתאות ומגובות נכסים			
1,007	5,552	12	1,119

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
פחות מ- 12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
6	(-) 77	3	GNMA איגרות חוב בערבות
-	-	7	FHLMC איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י
6	-	10	115
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO, STRIPPED MBS):			
881	37	2,108	454
GNMA או FHLMC	או	GNMA	או
881	37	2,108	454
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
887	37	2,223	464
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
2	(-) 3	(-) 3	GNMA איגרות חוב בערבות
-	-	21	3
2	-	24	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO, STRIPPED MBS):			
-	-	2,639	448
GNMA או FHLMC	או	GNMA	או
-	-	2,639	448
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
2	-	2,663	451
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
889	37	4,886	915
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO:			
37	(-) -	-	-
37	-	-	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
926	37	4,886	915
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים			

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

י. העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפידיון

ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנתיל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפידיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, בסכום כולל של כ-450 מיליון ש"ח, ממשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר ומופחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחת לרווח והפסד סך של 234 מיליון ש"ח.

יא. מניות ויזה אינק

כמתואר בביאור 12 יא' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, כאל מחזיקה במניות חסומות למסחר של ויזה אינק, שרכן הכולל (לרבות חלק הבנקים הבעלים בכלל) למועד הדוח נאמד בכ-55 מיליון ש"ח ("שווי נאיבי"). השווי המאזני של מניות אלה, המוצגות בשיטת העלות, הינו 7 מיליון ש"ח. בהתאם למידע שקיבלה כאל מויזה אינק, צפויה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 הפשרה נוספת של מניות, אשר צפויה להביא לרווח הון בסך 18 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס. רווח ההון הכולל את חלק הבנק, נאמד בכ-24 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס, והוא צפוי להיות מוכר בדוחות הרבעון השלישי של שנת 2025. אשר בשלב זה לא ניתן לאמוד את היקפה ועיתויה. מובהר כי יחס ההמרה של מניות הבכורה עשוי לקטון בעתיד, כתלות בהתבררות תביעות התלויות ועומדות כנגד ויזה, הנוגעות לפעילות ויזה אירופה. החלוקה מתבצעת ותתבצע בעתיד בהתאם למנגנון חלוקה מוסכם שגיבשו הצדדים.

5. ניירות ערך (המשך)

יב. מימוש ההשקעה ב"מניף"

ביום 1 ביולי 2025 התקשרה דיסקונט קפיטל בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (17.4%) ב"מניף – שירותים פיננסיים בע"מ", תמורת סך של כ-244 מיליון ש"ח. בעקבות המימוש האמור צפויה דיסקונט קפיטל לרשום רווח בסך של כ-100 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
יצוין כי בביאור 14 מובאים הפרטים הכלולים בביאור זה, והרחבה שלהם.

1. חובות, איגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025*					
אשראי לציבור					
מסחרי ⁽¹⁾	לדיוור	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה
					סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
170,133	447	899	171,479	69,673	241,152
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,516 ⁽¹⁾	76,243	19,748	109,507	-	109,507
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
183,649	76,690	20,647	280,986	69,673	350,659
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,506	424	36	1,966	-	1,966
חובות לא צוברים					
82	-	55	137	-	137
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
4,040	149	158	4,347	-	4,347
חובות בעייתיים אחרים					
5,628	573	249	6,450	-	6,450
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,387	8	4	2,399	19	2,418
שנבדקו על בסיס פרטני					
359	321	581	1,261	-	1,261
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,746	329	585	3,660	19	3,679
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
מזה:					
217	21	8	246	-	246
בגין חובות לא צוברים					
261	3	31	295	-	295
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 115 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לוויים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי - מאוחד

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024*					
אשראי לציבור					
מסחרי ⁽¹⁾	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חזמינות למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
153,406 ⁽²⁾	390	1,011	154,807	57,489 ⁽²⁾	212,296
13,245 ⁽¹⁾	71,026	19,065	103,336	-	103,336
166,651	71,416	20,076	258,143	57,489	315,632
מזה:					
1,766	269	41	2,076	-	2,076
76	-	50	126	-	126
5,835	106	219	6,160	-	6,160
7,677	375	310	8,362	-	8,362
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,467	4	7	2,478	34	2,512
378	342	495	1,215	-	1,215
2,845	346	502	3,693	34	3,727
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
252	13	6	271	-	271
390	2	24	416	-	416

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 116 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לוויים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
- (2) סווג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
אשראי לציבור					
מסחרי(1)	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	בנקים, ממשלות
					אגרות
					חוב
					לפדיון
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
163,248	424	1,115	164,787	61,180	225,967
13,275(1)	73,282	19,653	106,210	-	106,210
176,523	73,706	20,768	270,997	61,180	332,177
מזה:					
1,201	314	42	1,557	-	1,557
60	-	53	113	-	113
4,612	134	143	4,889	-	4,889
5,873	448	238	6,559	-	6,559
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,443	2	5	2,450	24	2,474
364	323	548	1,235	-	1,235
2,807	325	553	3,685	24	3,709
249	15	8	272	-	272
299	2	28	329	-	329

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 121 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

אשראי לציבור						מסחרי	לדיוור	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חזמינות למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים												
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*												
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025												
4,225	26	4,199	655	348	3,196							
60	(4)	64	34	6	24							
(183)	-	(183)	(68)	-	(115)							
139	-	139	46	-	93							
(44)	-	(44)	(22)	-	(22)							
(31)	-	(31)	(1)	(1)	(29)							
4,210	22	4,188	666	353	3,169							
531	3	528	81	24	423							
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים												
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*												
4,231	36	4,195	552	363	3,280							
191	6	185	43	2	140							
(312)	(8)	(304)	(64)	-	(240)							
102	-	102	41	-	61							
(210)	(8)	(202)	(23)	-	(179)							
6	-	6	-	-	6							
4,218	34	4,184	572	365	3,247							
491	-	491	70	19	402							
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים												
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*												
4,276	29	4,247	629	342	3,276							
112	(7)	119	80	12	27							
(411)	-	(411)	(138)	-	(273)							
257	-	257	96	-	161							
(154)	-	(154)	(42)	-	(112)							
(24)	-	(24)	(1)	(1)	(22)							
4,210	22	4,188	666	353	3,169							
531	3	528	81	24	423							
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים												
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*												
4,273	39	4,234	528	358	3,348							
233	3	230	82	6	142							
(516)	(8)	(508)	(128)	-	(380)							
218	-	218	90	1	127							
(298)	(8)	(290)	(38)	1	(253)							
10	-	10	-	-	10							
4,218	34	4,184	572	365	3,247							
491	-	491	70	19	402							
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים												

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

7. פקדונות הציבור

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
בישראל		
לפי דרישה:		
69,070 ⁽¹⁾	67,954 ⁽¹⁾	66,569
36,343 ⁽¹⁾	31,183 ⁽¹⁾	34,303
105,413	99,137	100,872
סך-הכל לפי דרישה		
185,081	167,757	201,137
290,494	266,894	302,009
סך-הכל פקדונות בישראל**		
** מזה:		
118,873	121,067	119,289
49,819	34,224	62,696
121,802	111,603	120,024
מחוץ לישראל		
לפי דרישה:		
5,173	4,524	4,956
24,919	22,731	22,376
30,092	27,255	27,332
סך-הכל לפי דרישה		
11,857	9,156	9,849
41,949	36,411	37,181
332,443	303,305	339,190

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) סווג מחדש – בהתייחס למוצרים מסויימים אשר נושאים ריבית על חלק מהפקדון, רק החלק מהפקדון שנושא ריבית מוצג במסגרת פקדונות נושאי ריבית והיתרה במסגרת פקדונות שאינם נושאים ריבית.

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
יתרה		
במיליוני שקלים חדשים		
97,622	98,383	95,744
71,689	70,738	71,142
50,297	47,140	47,062
33,611	30,971	31,042
79,224	56,073	94,200
332,443	303,305	339,190

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

8. הטבות לעובדים

א. פירוט ההטבות*

בלתי מבוקר			מבוקר		
31			בדצמבר		
30 ביוני			2025		
2024			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה:					
2,503			2,430		
1,354			1,353		
1,149			1,077		
עודף ההתחייבויות על נכסי התוכנית שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות					
סכומים שנכללו בסעיף התחייבויות אחרות:					
538			487		
150			173		
6			6		
1,843			1,743		
סך-כל עודף ההתחייבויות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות					
30			31		
מזה -			בגין הטבות לעובדים בחו"ל		

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה*

מבוקר				בלתי מבוקר					
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני				לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
		2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
פיצויי פיטורין, פרישה לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה
במיליוני שקלים חדשים									
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה									
536	2,690	536	538	2,690	2,503	529	521	2,643	2,466
5	91	2	3	45	46	1	2	22	23
24	121	12	13	59	61	6	6	29	31
7	(100)	(48)	(1)	(203)	(35)	(40)	15	(167)	32
שינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ									
1	-	1	(1)	-	-	-	(2)	-	-
(35)	(299)	(16)	(16)	(161)	(53)	(9)	(6)	(97)	(30)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה									
538	2,503	487	536	2,430	2,522	487	536	2,430	2,522
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה ⁽¹⁾									
538	2,202	487	536	1,996	2,167	487	536	1,996	2,167

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

הערה:

(1) המחויבות בגין הטבה מצטברת שונה מהמחויבות בגין הטבה חזויה בכך שהיא אינה כוללת הנחות כלשהן בדבר רמות התגמול העתידיות.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבות ומצב המימון (המשך)

1.2 שינוי בשווי הוגן של נכסי התוכנית ומצב המימון של התוכנית*

מבוקר	בלתי מבוקר				
לשנה					
שהסתיימה					
ב-31	לששת החודשים		לשלושת החודשים		
בדצמבר	שהסתיימו ב-30 ביוני	2025	2024	2025	
2024	2024	2025	2024	2025	
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה					
במיליוני שקלים חדשים					
1,303	1,303	1,354	1,349	1,342	שווי הוגן של נכסי התוכנית לתחילת התקופה
122	67	68	26	64	תשואה בפועל על נכסי התוכנית
26	13	12	6	6	הפקדות לתוכנית
(100)	(33)	(41)	(28)	(18)	הטבות ששולמו
3	3	1	-	-	אחר
1,354	1,353	1,394	1,353	1,394	שווי הוגן של נכסי התוכנית לסוף התקופה
(1,149)	(1,077)	(1,128)	(1,077)	(1,128)	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה

*כולל יתרות המימון מופסקת. ראו ביאור 1 ה'.

1.3 סכומים שהוכרו במאזן המאוחד*

מבוקר	בלתי מבוקר				
31 בדצמבר	30 ביוני				
2024	2024	2025	2024	2025	
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה					
הטבות לגימלאים לאחר פרישה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	
במיליוני שקלים חדשים					
(538)	(1,149)	(487)	(536)	(1,077)	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
(538)	(1,149)	(487)	(536)	(1,077)	התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה

*כולל יתרות המימון מופסקת. ראו ביאור 1 ה'.

1.4 סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת המס*

מבוקר	בלתי מבוקר				
31 בדצמבר	30 ביוני				
2024	2024	2025	2024	2025	
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה					
הטבות לגימלאים לאחר פרישה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	
במיליוני שקלים חדשים					
(16)	(336)	43	(17)	(285)	רווח (הפסד) אקטוארי נטו
(1)	-	(1)	(1)	-	זיכוי נטו בגין שירות קודם
(17)	(336)	42	(18)	(285)	יתרת סגירה רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

*כולל יתרות המימון מופסקת. ראו ביאור 1 ה'.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבות ומצב המימון (המשך)

1.5 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התוכנית*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31	30 ביוני	
בדצמבר	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,202	1,943	1,981
1,354	1,180	1,200

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

1.6 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על נכסי התוכנית*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31	30 ביוני	
בדצמבר	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,503	2,430	2,522
1,354	1,353	1,394

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

2. הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת ולהפקדה מוגדרת*

מבוקר	בלתי מבוקר			
לשנה	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				
עלות שירות	91	45	46	22
עלות ריבית	121	59	61	29
תשואה חזויה על נכסי התכנית	(70)	(35)	(40)	(17)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:				
הפסד אקטוארי נטו	40	25	13	12
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו	40	25	13	12
אחר, לרבות הפסד מצימצום או סילוק	35	18	-	18
סך-כל עלות ההטבה נטו	217	112	80	64
סך-כל ההוצאה בגין תוכניות פנסיה להפקדה מוגדרת	237	119	119	64
סך-כל ההוצאות בגין פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה	454	231	199	128
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות	328	164	165	86
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות	126	67	34	42
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				
עלות שירות	5	2	3	1
עלות ריבית	24	12	13	6
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:				
רווח אקטוארי נטו	(7)	(3)	(2)	(2)
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו	(7)	(3)	(2)	(2)
סך-כל עלות ההטבה נטו	22	11	14	5
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות	5	2	3	1
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות	17	9	11	4

*כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה (המשך)

2.2 שינויים בנכסי התוכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס*

מבוקר		בלתי מבוקר							
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני				לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2025
פיצויי הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה	הטבות לגימלאים לאחר פרישה	פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה
במיליוני שקלים חדשים									
7	(155)	(48)	(1)	(238)	(64)	(40)	15	(176)	(12)
7	(40)	3	2	(25)	(13)	2	1	(12)	(6)
-	(35)	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-
סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר									
14	(230)	(45)	1	(281)	(77)	(38)	16	(206)	(18)
22	217	11	14	112	80	5	7	64	40
סך-הכל הוכר בעלות									
ההטבה נטו ובהפסד (רווח) כולל אחר									
36	(13)	(34)	15	(169)	3	(33)	23	(142)	22

*כולל יתרונות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה'.
הערה:
(1) ראו סעיף 2.1 לעיל.

3. הנחות

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו*

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		30 ביוני		31 בדצמבר		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2024	2025	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
2.33%-2.72%	2.22%-2.70%	2.50%-2.71%	2.28%-2.58%	2.22%-2.57%	2.47%-2.59%		שיעור היוון

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות (המשך)

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה ולמידת עלות ההטבה נטו* (המשך)

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
30 ביוני		31 בדצמבר		30 ביוני		31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
2.42%-2.62%	1.93%-2.35%	2.11%-2.44%	2.44%-2.75%	2.09%-2.50%	2.17%-2.56%	שיעור היוון	

3.2 השפעה על שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר			
גידול בנקודת אחוז אחת						קטון בנקודת אחוז אחת									
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				הטבות לגימלאים לאחר פרישה			
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר			
30 ביוני		30 ביוני		30 ביוני		30 ביוני		30 ביוני		30 ביוני		30 ביוני			
2024		2024		2025		2024		2024		2025		2024			
במיליוני שקלים חדשים															
41		34		36		210		184		193		(38)			
(31)		(34)		(194)		(177)		(186)		שיעור היוון					

ניתוח הרגישות כאמור מתייחס לבנק ולבנק מרכזי דיסקונט, אשר מהווים למעלה מ-90% מסך המחויבות בגין הטבה חזויה.

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

4. תזרימי מזומנים

4.1 הפקדות*

מבוקר						בלתי מבוקר					
תחזית ⁽¹⁾						הפקדות בפועל					
לשנה שהסתיימה						לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני					
ב-31 בדצמבר						לששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני					
2024		2024		2025		2024		2025		2025	
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה											
במיליוני שקלים חדשים											
27		13		13		6		6		14	
הפקדות											

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

(א) **אימוץ הוראות באזל וו.** פרטים בענין זה הובאו בביאור 25, סעיף 1 א', בדוח שנתי 2022.

(ב) **דרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור.** בהתאם לתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, נדרש התאגיד הבנקאי להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור. הדרישה כאמור הגדילה את סך דרישת ההון העצמי המינימלי בכ-0.19%. יצויין 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 (31 בדצמבר 2021). ההלוואות לדיור שאושרו החל מתחילת תוקף הוראת השעה ולא חלה לגביהן דרישת ההון הנוספת כאמור הסתכמו בסך של 13,937 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025.

ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור, נקבע כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ובמשכון דירה ("הלוואה לכל מטרה").

(ג) הקלות בגין תוכניות פרישה

(1) **הקלות בגין הרחבת תוכנית פרישה 2020.** הפיקוח על הבנקים אישר לבנק הקלות בגין הרחבת תוכנית פרישה 2020. עלויות בסך כולל של כ-238 מיליון ש"ח (לפני מס; סך של 157 מיליון ש"ח לאחר מס) נוטרלו בחישובי הלימות ההון בדוח רבעון שלישי 2020 ומופחתות בהדרגה, החל מרבעון רביעי 2020, על בסיס רבעוני בקו ישר (5% לרבעון), על פני תקופה של חמש שנים. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחתו עלויות בסך של 149 מיליון ש"ח.

(2) **הקלות בגין תוכנית פרישה 2020 בנק מרכזי דיסקונט.** הפיקוח על הבנקים אישר לבנק מרכזי דיסקונט הקלות בגין תוכנית פרישה 2020. עלויות בסך כולל של כ-60 מיליון ש"ח (לפני מס; סך של 40 מיליון ש"ח לאחר מס) נוטרלו בחישובי הלימות ההון בדוח שנתי 2020 ומופחתות בהדרגה, החל מרבעון רביעי 2020, על בסיס רבעוני בקו ישר (5% לרבעון), על פני תקופה של חמש שנים. עד ליום 30 ביוני 2025 הופחתו עלויות בסך של 38 מיליון ש"ח.

(ד) **יישום לראשונה של גישת BA-CVA.** בהתאם לחוזרי הפיקוח על הבנקים מהימים 1 בדצמבר 2021 ו-21 בפברואר 2022, החל מיום 1 בינואר 2025 יושמה לראשונה גישת החישוב הבסיסית עבור התאמות שווי בגין סיכוני האשראי (BA-CVA). ליישום כאמור לא הייתה השפעה מהותית על יחסי הלימות ההון של הבנק.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
ה. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
32,315 ⁽¹⁾	30,708 ⁽¹⁾	33,527 ⁽¹⁾
-	-	-
32,315	30,708	33,527
8,908	8,177 ⁽²⁾	9,380
41,223	38,885	42,907

הערות:
(1) ראו סעיף ג' לעיל וסעיף ח' להלן.
(2) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

1. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר*	30 ביוני*	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
271,817	257,678	283,798
5,706	5,738	7,319
2,718	2,554	3,117
22,925	21,710	24,238
303,166	287,680	318,472

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:
(1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 13 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024: 108 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024: 60 מיליון ש"ח) בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
(2) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-15,203 מיליון ש"ח במונחי 30 ביוני 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני 3 שנים).

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יחס הון לרכיבי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
(א) במאוחד		
10.66	10.67	10.53
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.60	13.52 ^(א)	13.47
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.19	9.19	9.20
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ^(א)		
12.50	12.50	12.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
(ב) חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
12.84	12.80	12.53
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	14.38	14.39
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.24	9.23	9.25
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ^(א)		
12.50	12.50	12.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דיסקונט בנקורפ אינק ^(א)		
13.95	14.57	13.95
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	15.50	14.80
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
7.00	7.00	7.00
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ^(א)		
10.50	10.50	10.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ^(א)		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
11.70	12.20	12.20
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
12.80	13.30	13.30
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
8.00	8.00	8.00
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
11.5	11.5	11.5
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) כולל כרית שימור בשיעור של 2.5%.
- (3) בתוספת 0.20% (ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (4) בתוספת 0.25% (ליום 30 ביוני 2024: 0.23%, ליום 31 בדצמבר 2024: 0.24%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף ו(ב) לעיל.
- (5) טיוב נתונים – הכללת הפרשי הצמדה.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ח. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31	30 ביוני	
בדצמבר		2025
2024	2024	
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
33,085	31,134	34,378
הון עצמי		
(684)	(378)	(685)
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
32,401	30,756	33,693
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	161	160
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
35	33	25
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים		
195	194	185
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
46	83	10
סך-הכל התאמות בגין תכנית ההתייעלות		
63	63	9
סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
32,315	30,708	33,527
סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ב. הון רובד 1 נוסף		
-	-	-
הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים		
-	-	-
סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
ג. הון רובד 2		
5,172	4,774 ⁽¹⁾	5,244
מכשירים לפני ניכויים		
3,432	3,253	3,586
הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים		
304	150	550
זכויות מיעוט בחברת בת		
8,908	8,177	9,380
סך הון רובד 2 לפני ניכויים		
-	-	-
ניכויים		
8,908	8,177	9,380
סך-הכל הון רובד 2		

הערה:

(1) טיוב נתונים - הכללת הפרשי הצמדה.

ט. השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
10.63	10.62	10.53
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות		
0.01	0.03	-
השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ⁽¹⁾		
0.02	0.02	-
השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾		
10.66	10.67	10.53
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		

הערות:

(1) ראו סעיפים ג' ו-ח' לעיל.

(2) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025. ראו גם סעיף ח' לעיל.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף.

הוראת שעה להקלה ביחס המינוף לאור משבר הקורונה. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250. העדכון עוסק בהקלה ביחס המינוף בתאגיד הבנקאי כך שיעמוד על 4.5% לתאגידים בנקאים שחלקם בשוק קטן מ-24%. זאת על מנת למנוע מצב שיחס המינוף יהווה חסם להעמדת אשראי בנקאי. הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקף ההקלה שנקבעה בעניין זה כך שתעמוד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי הנדרש מתאגיד בנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. בנתוני מאוחד		
הון רובד ⁽¹⁾	32,315	30,708
סך החשיפות	484,371	503,819
באחוזים		
יחס המינוף	6.7	6.9
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
יחס המינוף	8.2	7.4
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5
2. דסקונט בנקופר אינק		
יחס המינוף	10.6	11.2
יחס המינוף המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית	4.0	4.0
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
יחס המינוף	9.6	10.1
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5	4.5

הערה:

(1) להשפעת ההתאמות בגין תוכניות ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראו סעיפים 1 ח' ו- ט' לעיל.

3. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות. החישוב מתבצע על בסיס ממוצע תצפיות יומיות, בתקופות 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח (פרט ל-כאל, לגביה החישוב התבצע על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות).

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
יחס כיסוי הנזילות	130.1	128.5
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי		
יחס כיסוי הנזילות	143.0	149.8
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0
ג. חברות בת משמעותיות⁽¹⁾		
בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
יחס כיסוי הנזילות	138.2	138.1
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	100.0	100.0

הערה:

(1) ההוראה אינה חלה על חברות כרטיסי אשראי ולפיכך, לא מובאים נתונים המתייחסים לכאל. כמו כן, ההוראה אינה חלה על אי די בי ניו יורק.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

4. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. החל מיום 31 בדצמבר 2021 הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 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 מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומהתחייבויות 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-בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
121.4	121.0	117.9
100.0	100.0	100.0
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
123.4	123.5	123.5
100.0	100.0	100.0
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
139	237	255
870	951	818
1. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד		
2. התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון		

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 26 ג' 10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות, ואו על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם ליום 30 ביוני 2025 בכ-717 מיליון ש"ח.

בביאור 26 ג', סעיפים 9-10, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי.

3.1	פרטי ההליך	תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש ינואר 2020 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק.
	מס' ביאור	ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 9.4.
	סעדים עיקריים	סעד כספי בסך של 3 מיליון ש"ח וכן סעד הצהרתי וצו עשה.
	טענות מרכזיות	תקלה בהתקנת שרת באפליקציית התשלומים PayBox, אשר לטענת המבקשים, גרמה להם נזקים.
	סטטוס	ביום 15 ביוני 2025 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את הסדר הפשרה שהוגש בחודש יוני 2024, ונתן לו תוקף של פסק דין. בהתאם להסדר הפשרה יתרום הבנק סכום לא מהותי לקרן שהוקמה לפי סעיף 27א לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו – 2006.

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

4. **תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן.** נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ו/או על עמדת ההנהלות של החברות המאוחדות, אשר נסמכת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולפיכך לא נערכה בגינן הפרשה.

4.1	פרטי ההליך	תביעה שהוגשה בחודש דצמבר 2019 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק ונגד 5 נתבעים נוספים.
	מס' ביאור	ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, סעיף 10.1.
	סעדים עיקריים	סכום התביעה כנגד כלל הנתבעים הועמד על סך של 2.1 מיליארד ש"ח.
	טענות מרכזיות	התביעה הוגשה על ידי בנק מסחרי באוקראינה Joint Stock Company Commercial Bank Privat Bank, ועניינה מעשי הונאה, מעילה ותרמית אשר בוצעו לטענת התובע על ידי מי שהיו בעלי השליטה של התובע והינם נתבעים בכתב התביעה. בכתב התביעה נטען כי בעלי השליטה של התובע פעלו למתן הלוואות על ידי התובע לגופים אשר היו בשליטתם, וכספי ההלוואות גולגלו דרך חשבונות בנקים במטרה להסוות את מקורם, ולבסוף נגזלו לטובתם האישית של בעלי השליטה. עוד נטען, כי כחלק ממעשי המרמה וההונאה שבוצעו בהוראת בעלי השליטה, הוברח לישראל סך של כ-1.2 מיליארד דולר ארה"ב, באמצעות העברות כספיות מחשבון בנק בקפריסין של חברה שבבעלות בעלי השליטה לחשבונה בבנק, שבוצעו בין השנים 2007 ל-2011. לטענת התובע, הבנק גרם לו נזק בכך שאפשר את ביצוע ההעברות הכספיות אל ומחוץ לבנק זאת, לטענת התובע, בניגוד לחובות החלות עליו מכוח חוק איסור הלבנת הון בישראל.
	סטטוס	הבנק הגיש כתב הגנה, וההליך מצוי בדיון, בעיקר בסוגיות מקדמיות. בחודש מרס 2025 נדחה ערעורו של התובע על החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה ישראל אינה הפורום המתאים לביורור התביעה כנגד בעלי השליטה לשעבר בתובע. בחודש יוני 2025 הגיש התובע בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה האמורה.

5. **ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה.** ביום 1 באפריל 2025, בהתאם לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק לרבות בגין כהונתם מטעם הבנק כנושאי משרה בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה (להלן: "פוליסת הביטוח") זאת בהתאם לתקנה 101 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ובהתאם לעמדת רשות ניירות ערך 21-101, מדיניות תגמול (כפי שעודכנה בחודש אוגוסט 2020) ולהוראות מדיניות התגמול של הבנק כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק ביום 28 בפברואר 2023, בכפוף לאמור להלן.

פוליסת הביטוח תהיה בתוקף מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "תקופת הביטוח"). גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 250 מיליון דולר לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. במקרה של תביעה נגד מי מנושאי המשרה, בין אם ניתנת לשיפוי על ידי הבנק ובין אם לאו, לא תחול השתתפות עצמית על נושאי המשרה עצמם. ככל שמדובר בתביעות הניתנות לשיפוי על ידי הבנק, הבנק יישא בהשתתפות עצמית בסכומים ובתנאים המפורטים בפוליסה.

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים*

מבוקר			בלתי מבוקר					
31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים								
חוזי ריבית								
חוזי Forward -1			7,219	11,968	19,187	5,772	37,367	43,139
אופציות שנכתבו			-	2,216	2,216	-	1,604	1,604
אופציות שנקנו			-	3,516	3,516	-	1,153	1,153
Swaps ⁽¹⁾			49,150	233,405	282,555	40,649	159,800	200,449
סך-הכל⁽²⁾			56,369	251,105	307,474	46,421	199,924	246,345
מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾			13,927	-	13,927	14,746	-	14,746
חוזי מטבע חוץ								
חוזי Forward -1 ⁽³⁾			2,303	34,858	37,161	1,496	72,066	73,562
אופציות שנכתבו			-	24,332	24,332	-	17,346	17,346
אופציות שנקנו			554	23,430	23,984	1,504	17,332	18,836
Swaps			59,191	181,233	240,424	36,302	94,815	131,117
סך-הכל			62,048	263,853	325,901	39,302	201,559	240,861
חוזים בגין מניות								
חוזי Forward -1			-	49	49	-	-	-
אופציות שנכתבו			4	14,465	14,469	8	12,828	12,836
אופציות שנקנו ⁽⁴⁾			4	14,465	14,469	8	12,828	12,836
Swaps			-	27,196	27,196	-	16,145	16,145
סך-הכל			8	56,175	56,183	16	41,801	41,817
חוזי סחורות ואחרים								
חוזי Forward -1			-	-	-	-	7	7
סך-הכל			-	-	-	-	7	7
חוזי אשראי								
הבנק ערב			-	169	169	-	-	-
סך-הכל			-	169	169	-	-	-
סך-הכל סכום נקוב			118,425	571,302	689,727	85,739	443,291	529,030

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1)	מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע.	150,796	105,849	127,744
(2)	מזה: חוזי החלפת שקל-מדד.	18,823	16,622	14,205
(3)	מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.	3,120	6,074	3,108
(4)	מזה: נסחרים בבורסה.	14,469	12,836	14,610
(5)	הבנק מבצע גידור חשבונאי באמצעות עסקאות IRS.			

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים*

התחייבויות בגין נגזרים					
נכסים בגין נגזרים ברוטו			ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים סה"כ
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
915	3,510	4,425	505	2,715	3,220
368	-	368	111	-	111
4	7,255	7,259	2,696	7,644	10,340
-	2,084	2,084	-	2,085	2,085
-	5	5	-	-	-
919	12,854	13,773	3,201	12,444	15,645
יתרה מאזנית					
919	12,854	13,773	3,201	12,444	15,645
4	1,367	1,371	9	1,663	1,672
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
1,270	4,217	5,487	456	3,919	4,375
596	-	596	196	-	196
487	2,510	2,997	164	2,270	2,434
-	1,843	1,843	-	1,843	1,843
-	-	-	-	-	-
1,757	8,570	10,327	620	8,032	8,652
יתרה מאזנית					
1,757	8,570	10,327	620	8,032	8,652
4	347	351	5	1,930	1,935
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
1,083	4,013	5,096	369	3,438	3,807
545	-	545	133	-	133
156	2,781	2,937	561	2,873	3,434
-	1,577	1,577	-	1,576	1,576
-	4	4	-	-	-
1,239	8,375	9,614	930	7,887	8,817
יתרה מאזנית					
1,239	8,375	9,614	930	7,887	8,817
4	981	985	5	1,197	1,202
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) מזה - שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 12 מיליוני ש"ח (30.6.2024 - 1 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 7 מיליוני ש"ח).
מזה - שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח (30.6.2024 - 8 מיליוני ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליוני ש"ח).

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לששת חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
הכנסות (הוצאות) ריבית במיליוני ש"ח				
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית				
(206)	(153)	153	(16)	23
165	193	(118)	39	(6)
פריטים מגודרים				
נגזרים מגדרים				

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

מבוקר				בלתי מבוקר					
ליום 31 בדצמבר 2024				ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2025			
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים		הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים		הערך בספרים			
יחסי	יחסי	יחסי	יחסי	יחסי	יחסי	יחסי	יחסי		
גידור	גידור	גידור	גידור	גידור	גידור	גידור	גידור		
קיימים	קיימים	קיימים	קיימים	קיימים	קיימים	קיימים	קיימים		
במיליוני ש"ח									
-	(296)	10,650	-	(324)	10,219	-	(82)	10,223	ניירות ערך
-	(20)	711	-	(44)	1,297	-	(6)	1,146	פיקדונות הציבור
-	(55)	2,930	-	(80)	2,990	-	(6)	2,753	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים

א. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין גידורי תזרים מזומנים

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
רווח (הפסד) שהוכר ברווח כולל אחר מצטבר בגין הנגזר במיליוני ש"ח				
חוזת הגידור				
13	7	6	4	1
שיעור ריבית				

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי (המשך)

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים (המשך)

ב. סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר לרווח והפסד

מבוקר לשנה 31 בדצמבר	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
רווח שסווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לרווח והפסד במיליוני ש"ח				
	15	5	(16)	-
חוזת הגידור שיעור ריבית				

4. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד*

מבוקר לשנה 31 בדצמבר	בלתי מבוקר			
	לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח				
	146	24	43	19
	860	(3,108)	977	(4,533)
	(5)	19	(3)	4
סך הכל	1,001	(3,065)	1,017	(4,510)

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

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

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד*

בורסה	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
בלתי מבוקר						
30 ביוני 2025						
115	6,054	22	26	2,029	5,527	13,773
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(3,548)	-	-	(910)	(2,580)	(7,038)
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)						
-	(1,384)	(12)	-	(959)	(1,064)	(3,419)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
1	(113)	(1)	151	-	(282)	(244)
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני						
116	1,009	9	177	160	1,601	3,072
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
2,052	2,782	25	191	2,240	2,668	9,958
2,168	3,791	34	368	2,400	4,269	13,030
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
566	4,866	6	58	565	9,584	15,645
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(3,548)	-	-	(910)	(2,580)	(7,038)
מכשירים פיננסיים						
-	(585)	-	-	(2,957)	(445)	(3,987)
בטחון במזומן ששוועבד						
566	733	6	58	(3,302)	6,559	4,620
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
בלתי מבוקר						
30 ביוני 2024						
117	3,078	37	-	1,199	5,896	10,327
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,682)	-	-	(479)	(2,995)	(5,156)
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)						
-	(1,094)	(27)	-	(459)	(758)	(2,338)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
3	2	-	-	-	(785)	(780)
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני						
120	304	10	-	261	1,358	2,053
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
3,063	1,781	26	27	2,002	2,896 ^(א)	9,795
3,183	2,085	36	27	2,263	4,254	11,848
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
1,359	2,201	4	125	1,029	3,934	8,652
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,682)	-	-	(479)	(2,995)	(5,156)
מכשירים פיננסיים						
-	(145)	-	-	(257)	(128)	(530)
בטחון במזומן ששוועבד						
1,359	374	4	125	293	811	2,966
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
מבוקר						
31 בדצמבר 2024						
71	2,915	34	26	946	5,622	9,614
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,575)	-	-	(565)	(3,217)	(5,357)
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)						
-	(792)	(21)	-	(161)	(989)	(1,963)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
1	(13)	(1)	-	-	(185)	(198)
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני						
72	535	12	26	220	1,231	2,096
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
2,042	2,676	39	85	2,700	2,942	10,484
2,114	3,211	51	111	2,920	4,173	12,580
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
788	2,114	102	92	1	5,720	8,817
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,575)	-	-	(565)	(3,217)	(5,357)
מכשירים פיננסיים						
-	(76)	-	-	(633)	(238)	(947)
בטחון במזומן ששוועבד						
788	463	102	92	(1,197)	2,265	2,513
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

- הערות:
- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחשבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
 - (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 13,761 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 10,326 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 9,607 מיליון ש"ח).
 - (3) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 15,644 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 8,644 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 8,812 מיליון ש"ח).
 - (4) השווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזח הינו בסך של 7,038 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024 - סך של 5,156 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 5,357 מיליון ש"ח).
 - (5) סיווג מחדש- בעקבות טיוב נתונים

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה על בסיס מאוחד*

סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 ועד שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
חוזי ריבית:					
18,823	3,129	5,845	7,301	2,548	שקל-מדד
288,651	50,671	131,237	74,858	31,885	אחר
325,901	4,117	24,073	112,461	185,250	חוזי מטבע חוץ
56,183	-	36	21,412	34,735	חוזים בגין מניות
169	169	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
689,727	58,086	161,191	216,032	254,418	סך-הכל
בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
529,030	54,167	119,718	170,149	184,996	סך-הכל
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
653,331	54,449	140,456	196,058	262,368	סך-הכל

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים

- א. פרטים בדבר המגזרים הפיקוחיים הובאו בביאור 29 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים פורטו בביאור 29 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- פרטים בדבר מגזרים ניהוליים, שהבנק זיהה, הובאו בביאור 30 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- מאחר שלא היה בידי הבנק, בגין חלק מהלקוחות, את מלוא המידע הנדרש לצורך סיווג למגזר פיקוחי בהתאם להוראות החדשות, בעיקר מידע על מחזור פעילות, בוצעו פעולות שונות להשגת המידע וכן, במקרים מסוימים, בהעדר מידע, התקבלו החלטות על בסיס הערכות ואומדנים. הבנק פועל להשלמת טיוב הנתונים ובהתאמה, יכול והטיוב כאמור יצריך סיווג לקוחות בין המגזרים בתקופות הדיווח הבאות. יצויין עם זאת, כי היקף הלקוחות המסווגים על פי אמדן הולך ופוחת במהלך השנים.
- ב. **סיווג מחדש.** החל מרבעון שלישי 2024 יושמו שינויים במודל הקצאת ההוצאות המשמש בהכנת הנתונים של מגזרי הפעילות, לאחר השלמת מהלך לעדכון ותיקוף המודל, שבמסגרתו מופו ועודכנו ההוצאות הישירות של היחידות בבנק וכן עודכנו מקדמי זקיפת ההוצאות למוצרים השונים. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד

בלתי מבוקר				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים זעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*	מזה: הלוואות לדיוור	מזה: כרטיסי אשראי*
במיליוני שקלים חדשים				
853	8	15	1,060	1,395
262	189	-	-	414
591	(181)	15	1,060	981
31	258	(3)	(843)	13
622	77	12	217	994
646	1,011	44	2	734
(514)	(975)	-	-	(566)
132	36	44	2	168
754	113	56	219	1,162
סך הכנסות				
29	-	2	6	37
348	18	20	75	579
377	95	34	138	546
142	36	8	52	186
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
-	-	-	-	-
235	59	26	86	360
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
45,236	751	4,446	75,091	95,615
-	-	-	-	-
44,193	603	4,403	74,790	94,697
44,678	(4)523	4,033	(4)75,857	(4)95,495
687	-	-	424	515
600	-	-	149	235
1,125	2	33	322	914
6	-	3	1	22
47,257	23,220	2,790	134	99,181
45,116	23,086	-	-	95,368
45,385	23,589	-	-	95,700
46,179	1,196	3,963	43,808	68,008
46,945	1,228	3,875	44,430	68,796
43,610	38,777	-	413	46,397
הכנסות ריבית, נטו:				
331	2	9	176	315
248	74	-	-	619
43	1	3	41	60
622	77	12	217	994
סך הכנסות ריבית, נטו				

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיוור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,413 מיליון ש"ח.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
5,692	683	5,009	-	1,121	17	1,299	316
3,034	370	2,664	-	535	484	643	137
2,658	313	2,345	-	586	(467)	656	179
-	-	-	-	(574)	490	(200)	(18)
2,658	313	2,345	-	12	23	456	161
832	53	779	-	(4,340)	1,008	1,333	387
-	-	-	-	4,633	(1,005)	(1,218)	(355)
832	53	779	-	293	3	115	32
3,490	366	3,124	-	305	26	571	193
60	32	28	-	(7)	6	(14)	(23)
1,610	274	1,336	-	129	21	174	67
1,820	60	1,760	-	183	(1)	411	149
667	24	643	-	77	(2)	147	57
1,153	36	1,117	-	106	1	264	92
3	-	3	-	3	-	-	-
1,156	36	1,120	-	109	1	264	92
(36)	-	(36)	(36)	-	-	-	-
1,120	36	1,084	(36)	109	1	264	92
(5)	(7)	2	-	2	-	-	-
1,115	29	1,086	(36)	111	1	264	92
447,344	48,018	399,326	16,107	137,161	1,081	84,741	18,634
505	-	505	1	504	-	-	-
292,576	34,860	257,716	15,103	-	1,122	83,663	18,335
301,237	32,525	268,712	20,251	-	3,097	85,713	18,955
2,306	322	1,984	203	-	-	218	361
4,675	1,739	2,936	328	-	-	1,357	416
4,127	287	3,840	466	-	11	1,015	307
102	15	87	58	-	-	7	(6)
412,134	42,545	369,589	13,318	57,176	50,871	62,667	15,899
332,793	41,175	291,618	24	-	50,952	61,512	15,560
339,218	37,181	302,037	28	-	62,696	58,749	15,890
315,251	39,822	275,429	16,273	22,642	2,721	97,265	21,145
318,472	38,915	279,557	16,358	22,558	2,890	100,034	20,748
336,748	22,046	314,702	-	453	120,924	56,826	7,715
1,255	199	1,056	-	-	(1)	313	96
1,139	84	1,055	-	-	21	48	45
264	30	234	-	12	3	95	20
2,658	313	2,345	-	12	23	456	161

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים ועצרים*	בנקאות פרטית	משקי בית*	מזה: הלוואות לדיור	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
801	5	12	1,048	1,373
282	217	-	-	416
519	(212)	12	1,048	957
115	300	(1)	(804) ⁽⁷⁾	61
634	88	11	244	1,018
(38)	(203)	44	2	-
161	227	-	-	158
123	24	44	2	158
757	112	55	246	1,176
46	-	(1)	1	42
(6)323	(6)36	(6)18	(6)71	(6)558
388	76	38	174	576
139	28	33	64	242
249	48	5	110	334
-	-	-	-	-
249	48	5	110	334
249	48	5	110	334
-	-	-	-	-
249	48	5	110	334
41,695	562	4,224	69,789	89,151
-	-	-	-	-
41,333	486	4,290	69,975	88,951 ⁽⁷⁾
41,956	(4)457	4,219	(6)70,667	89,674 ⁽⁹⁾
757	-	-	269	360
842	-	343	106	539
1,110	2	32	346	840
23	-	2	-	21
48,684	23,086	3,042	91	101,032
47,021	23,011	-	-	97,060
47,802	23,846	-	-	97,228
42,935	982	25,386	39,722	81,609
42,187	982	6,970	40,039	65,026
35,256	(7)31,286	-	395	(7)42,446
328	1	5	172	327
269	87	-	-	638
37	-	6	72	(7)53
634	88	11	244	1,018

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל
 הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,201 מיליון ש"ח.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (6) סווג מחדש, ראו סעיף ב' לעיל.
- (7) סווג מחדש - טיוב נתונים.

פעילות חו"ל							
סך-הכל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
5,360	701	4,659	-	(7)959	14	(7)1,166	341
2,740	402	2,338	-	(7)393	347	571	112
2,620	299	2,321	-	566	(333)	595	229
-	-	-	-	(7)586	348	(190)	(48)
2,620	299	2,321	-	(20)	15	405	181
734	68	666	-	1,137	(99)	(108)	(23)
-	-	-	-	(879)	101	181	51
734	68	666	-	258	2	73	28
3,354	367	2,987	-	238	17	478	209
191	22	169	-	6	-	51	24
1,563	(6)260	1,303	-	(6)153	(6)17	(6)153	(6)63
1,600	85	1,515	-	79	-	274	122
619	38	581	-	21	(2)	106	47
981	47	934	-	58	2	168	75
1	-	1	-	1	-	-	-
982	47	935	-	59	2	168	75
53		53	53				
1,035	47	988	53	59	2	168	75
10	-	10	-	10	-	-	-
1,045	47	998	53	69	2	168	75
394,172	43,890	350,282	13,504	(5)114,655	1,117	(5)70,427	19,171
483	-	483	4	479	-	-	-
265,673	30,681	234,992	12,012	-	1,091	(5)71,836	19,283
277,359	31,993	245,366	19,216	-	1,020	(5)73,323	19,720
2,379	208	2,171	176	-	-	588	290
6,512	2,871	3,641	-	-	-	1,631	629
4,164	307	3,857	472	-	5	994	434
256	16	240	55	-	-	100	41
362,387	38,642	323,745	10,948	43,399	28,767	54,136	13,693
297,373	35,731	261,642	17	-	28,681	52,358	13,494
303,323	36,385	266,938	18	-	34,223	48,735	15,086
285,850	37,930	247,920	(1,004)	22,048	1,828	78,572	20,950
287,680	38,637	249,043	15,621	22,306	2,230	79,718	20,973
290,582	20,278	270,304	-	625	101,771	50,010	8,910
1,221	166	1,055	-	-	5	(5)282	112
1,201	108	1,093	-	-	10	42	47
198	25	173	-	(5)(20)	-	(5)81	22
2,620	299	2,321	-	(20)	15	405	181

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
פעילות ישראל				
משקי בית*	מזה: הלוואות לדירור	מזה: כרטיסי אשראי*	בנקאות פרטית	עסקים קטנים זעירים*
סך-הכל				
במיליוני שקלים חדשים				
הכנסות ריבית מחיצוניים	2,581	1,886	31	12
הוצאות ריבית לחיצוניים	791	-	-	395
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	1,790	1,886	31	(383)
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	219	(1,453)	(7)	540
סך הכנסות ריבית, נטו	2,009	433	24	157
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	639	5	85	711
הכנסות שאינן מריבית בינמגזרי	(301)	-	-	(656)
סך הכנסות שאינן מריבית	338	5	85	55
סך הכנסות	2,347	438	109	212
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	90	12	3	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,154	154	40	66
רווח מפעילות נמשכת לפני מסים	1,103	272	66	146
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	417	105	32	56
רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים	686	167	34	90
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-
רווח נקי מפעילות נמשכת	686	167	34	90
רווח נקי מפעילות מופסקת	-	-	-	-
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	686	167	34	90
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	686	167	34	90
יתרה ממוצעת של נכסים	94,362	74,046	4,417	652
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽³⁾	93,749	74,020	4,396	538
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾	95,495	75,857	4,033	523
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	515	424	-	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים	235	149	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	914	322	33	2
מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח	43	1	6	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות	98,556	119	2,939	23,287
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	94,604	-	-	23,148
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	95,700	-	-	23,589
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	67,219	43,185	4,052	1,163
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	68,796	44,430	3,875	1,228
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	47,484	412	-	38,099
הכנסות ריבית, נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור	660	353	17	2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור	1,233	-	-	154
אחר	116	80	7	1
סך הכנסות ריבית, נטו	2,009	433	24	157

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל
הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדירור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,554 מיליון ש"ח.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
11,028	1,400	9,628	-	2,216	31	2,491	627
5,953	745	5,208	-	919	968	1,330	291
5,075	655	4,420	-	1,297	(937)	1,161	336
-	-	-	-	(1,529)	987	(294)	(12)
5,075	655	4,420	-	(232)	50	867	324
1,664	114	1,550	-	(2,962)	888	1,348	317
-	-	-	-	3,585	(884)	(1,132)	(256)
1,664	114	1,550	-	623	4	216	61
6,739	769	5,970	-	391	54	1,083	385
112	50	62	-	(7)	7	(13)	(25)
3,195	551	2,644	-	294	37	300	123
3,432	168	3,264	-	104	10	796	287
1,316	59	1,257	-	57	3	293	110
2,116	109	2,007	-	47	7	503	177
15	-	15	-	15	-	-	-
2,131	109	2,022	-	62	7	503	177
34	-	34	34	-	-	-	-
2,165	109	2,056	34	62	7	503	177
(14)	(19)	5	-	5	-	-	-
2,151	90	2,061	34	67	7	503	177
442,812	48,049	394,763	14,961	137,026	1,221	83,534	18,811
504	-	504	2	502	-	-	-
288,605	34,577	254,028	13,861	-	1,223	82,337	18,719
301,237	32,525	268,712	20,251	-	3,097	85,713	18,955
2,306	322	1,984	203	-	-	218	361
4,675	1,739	2,936	328	-	-	1,357	416
4,127	287	3,840	466	-	11	1,015	307
283	16	267	129	-	-	7	(11)
407,989	42,619	365,370	12,226	54,416	50,883	62,510	16,550
332,049	41,113	290,936	21	-	50,891	61,355	16,182
339,218	37,181	302,037	28	-	62,696	58,749	15,890
312,031	40,732	271,299	16,188	22,726	2,551	94,498	21,543
318,472	38,915	279,557	16,358	22,558	2,890	100,034	20,748
336,509	21,286	315,223	-	486	118,222	58,743	8,147
2,539	405	2,134	-	-	1	609	194
2,303	197	2,106	-	-	45	88	90
233	53	180	-	(232)	4	170	40
5,075	655	4,420	-	(232)	50	867	324

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים וזעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*		
		מזה: כרטיסי אשראי*	מזה: הלוואות לדיור	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
1,611	10	27	1,826	2,499
557	428	-	-	796
1,054	(418)	27	1,826	1,703
214	596	(7)	(1,374) ⁽⁷⁾	360 ⁽⁷⁾
1,268	178	20	452	2,063
(13)	(301)	81	5	99
250	349	-	-	215
237	48	81	5	314
1,505	226	101	457	2,377
סך הכנסות				
44	-	-	6	86
(6)634	(6)71	(6)37	(6)139	(6)1,088
הוצאות תפעוליות ואחרות				
827	155	64	312	1,203
307	58	53	116	473
520	97	11	196	730
-	-	-	-	-
520	97	11	196	730
רווח נקי מפעילות נמשכת				
520	97	11	196	730
רווח נקי מפעילות נמשכת לאחר מסים				
520	97	11	196	730
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
520	97	11	196	730
41,384	554	4,107	69,267	88,482
-	-	-	-	-
41,042	477	4,139	69,462	88,137
41,956	(4)457	4,219	70,667	89,674
757	-	-	269	360
842	-	343	106	539
1,110	2	32	346	840
49	-	4	(1)	37
48,580	22,917	2,938	93	100,370
46,913	22,841	-	-	96,465
47,802	23,846	-	-	97,228
42,637	981	14,602	39,407	71,664
42,187	982	6,970	40,039	65,026
34,965	30,457	-	393	41,253
הכנסות ריבית, נטו:				
654	2	13	(7)372	(7)684
533	176	-	-	1,261
81	-	7	(7)80	(7)118
1,268	178	20	452	2,063
סך הכנסות ריבית, נטו				

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל הערות:

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

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

(3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.

(4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים וזעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,201 מיליון ש"ח.

(5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.

(6) סווג מחדש, ראו סעיף ב' לעיל.

(7) סווג מחדש - טיוב נתונים.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פינוסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל	סך-הכל פעילות ישראל					
10,261	1,385	8,876	-	(1,829)	31	(2,215)	681
5,325	778	4,547	-	676	661	1,147	282
4,936	607	4,329	-	1,153	(630)	1,068	399
-	-	-	-	(1,507)	657	(282)	(38)
4,936	607	4,329	-	(354)	27	786	361
1,551	125	1,426	-	2,012	(143)	(174)	(54)
-	-	-	-	(1,401)	150	328	109
1,551	125	1,426	-	611	7	154	55
6,487	732	5,755	-	257	34	940	416
233	26	207	-	3	(5)	(4)	83
3,069	510	2,559	-	(323)	(33)	(291)	(119)
3,185	196	2,989	-	(69)	6	653	214
1,232	73	1,159	-	(9)	1	247	82
1,953	123	1,830	-	(60)	5	406	132
17	-	17	-	17	-	-	-
1,970	123	1,847	-	(43)	5	406	132
107		107	107				
2,077	123	1,954	107	(43)	5	406	132
18	-	18	-	18	-	-	-
2,095	123	1,972	107	(25)	5	406	132
395,140	43,176	351,964	12,836	117,028	1,201	71,171	19,308
479	-	479	5	474	-	-	-
263,480	30,104	233,376	11,503	-	1,171	71,620	19,426
277,359	31,993	245,366	19,216	-	1,020	73,323	19,720
2,379	208	2,171	176	-	-	588	290
6,512	2,871	3,641	-	-	-	1,631	629
4,164	307	3,857	472	-	5	994	434
404	33	371	114	-	-	96	75
363,843	38,018	325,825	10,323	45,807	28,651	53,391	15,786
297,627	35,454	262,173	17	-	28,619	51,720	15,598
303,323	36,385	266,938	18	-	34,223	48,735	15,086
276,916	37,224	239,692	4,995	20,805	1,426	76,568	20,616
287,680	38,637	249,043	15,621	22,306	2,230	79,718	20,973
285,700	20,161	265,539	-	583	98,755	50,733	8,793
2,453	338	2,115	-	-	5	549	221
2,388	215	2,173	-	-	22	84	97
95	54	41	-	(354)	-	153	43
4,936	607	4,329	-	(354)	27	786	361

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

מבוקר				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים וזעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי*
סך-הכל				
במיליוני שקלים חדשים				
3,241	20	56	3,589	4,982
1,140	821	-	-	1,594
2,101	(801)	56	3,589	3,388
465	1,146	(16)	(2,685)	777
2,566	345	40	904	4,165
482	159	163	10	753
9	(70)	-	-	(98)
491	89	163	10	655
3,057	434	203	914	4,820
סך הכנסות				
261	-	2	(15)	172
1,269	133	74	275	2,205
1,527	301	127	654	2,443
565	113	96	244	940
962	188	31	410	1,503
-	-	-	-	-
962	188	31	410	1,503
-	-	-	-	-
962	188	31	410	1,503
-	-	-	-	-
962	188	31	410	1,503
-	-	-	-	-
962	188	31	410	1,503
41,947	554	4,206	70,249	89,554
-	-	-	-	-
41,457	478	4,211	70,574	89,316
43,153	(4)457	4,430	(4)72,939	(4)92,500
779	-	-	314	409
843	1	-	134	209
1,205	2	35	322	867
142	-	8	(1)	85
49,389	22,695	3,015	104	100,018
47,619	22,555	-	-	96,024
48,403	23,849	-	-	95,029
43,283	979	3,948	40,520	63,592
44,430	966	4,115	42,227	65,913
37,311	31,084	-	399	42,418
-	-	-	-	-
1,340	4	25	743	1,384
1,063	339	-	-	2,549
163	2	15	161	232
2,566	345	40	904	4,165
סך הכנסות ריבית, נטו				

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים וזעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,465 מיליון ש"ח.

סך-הכל	פעילות חו"ל		מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים גדולים*	עסקים בינוניים*
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל					
21,127	2,851	18,276	-	3,959	56	4,638	1,380
11,198	1,594	9,604	-	1,535	1,613	2,377	524
9,929	1,257	8,672	-	2,424	(1,557)	2,261	856
-	-	-	-	(3,283)	1,630	(603)	(132)
9,929	1,257	8,672	-	(859)	73	1,658	724
3,302	237	3,065	-	1,229	157	175	110
-	-	-	-	121	(144)	178	4
3,302	237	3,065	-	1,350	13	353	114
13,231	1,494	11,737	-	491	86	2,011	838
442	10	432	-	-	(6)	(44)	49
6,204	1,035	5,169	-	656	71	597	238
6,585	449	6,136	-	(165)	21	1,458	551
2,538	147	2,391	-	24	6	540	203
4,047	302	3,745	-	(189)	15	918	348
33	-	33	-	33	-	-	-
4,080	302	3,778	-	(156)	15	918	348
186	-	186	186	-	-	-	-
4,266	302	3,964	186	(156)	15	918	348
15	(8)	23	-	23	-	-	-
4,281	294	3,987	186	(133)	15	918	348
408,082	44,567	363,515	13,218	122,569	1,055	74,905	19,713
485	-	485	4	481	-	-	-
270,052	31,442	238,610	11,815	-	1,025	74,765	19,754
291,508	34,127	257,381	20,511	-	895	79,817	20,048
1,859	172	1,687	189	-	-	26	284
5,213	2,097	3,116	324	-	-	1,089	650
4,168	272	3,896	483	-	4	964	371
680	48	632	250	-	-	1	154
375,867	39,280	336,587	10,614	46,401	37,428	54,964	15,078
308,205	36,678	271,527	18	-	37,323	53,122	14,866
332,461	41,930	290,531	18	-	49,819	58,711	14,702
286,677	38,534	248,143	15,199	21,654	1,631	80,739	21,066
303,166	40,599	262,567	15,623	23,603	2,014	87,918	22,100
298,965	20,285	278,680	-	630	103,989	54,412	8,836
-	-	-	-	-	-	-	-
5,080	727	4,353	-	-	3	1,165	457
4,827	450	4,377	-	-	64	178	184
22	80	(58)	-	(859)	6	315	83
9,929	1,257	8,672	-	(859)	73	1,658	724

13. מגזרי פעילות ניהוליים

בלתי מבוקר									
בנקאות	בנקאות	בנקאות	פעילות	דיסקונט	דיסקונט	סך-			
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטלי	בנקורפי	התאמות*	הכל		
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
הכנסות ריבית חיצוניים	1,986	614	1,322	1,154	5	702	270	(361)	5,692
הוצאות ריבית חיצוניים	882	294	942	635	(1)	380	262	(360)	3,034
הכנסות ריבית נטו מחיצוניים	1,104	321	380	519	5	322	8	(1)	2,658
הכנסות ריבית נטו בינמגזרי	316	(127)	(133)	(56)	-	-	-	-	-
הכנסות ריבית, נטו	1,420	194	247	463	5	322	8	(1)	2,658
הכנסות שאינן מריבית	309	42	171	201	44	52	21	(8)	832
סך-כל הכנסות	1,729	236	418	664	49	374	29	(9)	3,490
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	67	3	(40)	(1)	(1)	32	-	-	60
משכורות והוצאות נלוות	495	47	96	52	11	147	16	(1)	863
הוצאות פחת	82	6	16	11	-	10	28	-	153
אחזקה	114	14	22	14	1	21	9	-	195
אחרות	216	19	75	21	3	96	(21)	(10)	399
סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות	907	86	209	98	15	274	32	(11)	1,610
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים	755	147	249	567	35	68	(3)	2	1,820
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת	272	55	89	214	9	25	5	(2)	667
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים	483	92	160	353	26	43	(8)	4	1,153
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	2	3	-	-	(2)	3
רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת	483	92	160	355	29	43	(8)	2	1,156
רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת	-	-	-	-	-	-	-	(36)	(36)
רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	483	92	160	355	29	43	(8)	(34)	1,120
הפסד(רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(7)	2	-	(5)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	483	92	160	355	29	36	(6)	(34)	1,115
יתרת נכסים לסוף התקופה	125,770	36,209	95,766	156,175	3,109	45,986	23,794	(25,804)	461,005
יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה	123,903	36,712	88,279	-	199	32,525	14	19,605	301,237
יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה	164,747	30,689	106,404	21,664	-	37,181	964	(22,431)	339,218

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
בנקאות	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	פעילות פיננסית	דיסקונט קפיטל ⁽¹⁾	דיסקונט בנקורפ ⁽¹⁾	אחר	התאמות*	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
הכנסות ריבית חיצוניים	1,929	575	1,250	965	13	713	217	(302)	5,360
הוצאות ריבית חיצוניים	942	268	701	499	-	413	219	(302)	2,740
הכנסות ריבית נטו מחיצוניים	987	307	549	466	13	300	(2)	-	2,620
הכנסות ריבית נטו בינמגזרי	637	(66)	(73)	(497)	-	-	(1)	-	-
הכנסות ריבית, נטו	1,624	241	476	(31)	13	300	(3)	-	2,620
הכנסות שאינן מריבית	288	33	106	144	78	69	20	(4)	734
סך-כל הכנסות	1,912	274	582	113	91	369	17	(4)	3,354
הוצאות בגין הפסדי אשראי	68	36	64	-	-	23	-	-	191
משכורות והוצאות נלוות	477	46	99	51	10	143	13	1	840
הוצאות פחת	78	5	14	10	-	11	19	-	137
אחזקה	114	11	23	12	1	22	6	1	190
אחרות	224	18	52	24	3	85	(3)	(7)	396
סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות	⁽²⁾ 893	⁽²⁾ 80	188	⁽²⁾ 97	14	261	35	(5)	1,563
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים	951	158	330	16	77	85	(18)	1	1,600
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת	344	59	123	*37	33	39	3	(19)	619
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים	607	99	207	(21)	44	46	(21)	20	981
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	1	-	-	-	-	1
רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת	607	99	207	(20)	44	46	(21)	20	982
רווח נקי מפעילות מופסקת	-	-	-	-	-	-	-	53	53
רווח נקי (הפסד) לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	607	99	207	(20)	44	46	(21)	73	1,035
הפסד(רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	9	1	10
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	607	99	207	(20)	44	46	(12)	74	1,045
יתרת נכסים לסוף התקופה	117,130	33,716	⁽³⁾ 81,878	⁽³⁾ 124,977	2,835	46,144	17,589	(18,988)	405,281
יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה	116,568	33,817	⁽³⁾ 76,384	-	229	31,994	-	18,367	277,359
יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה	168,302	30,250	68,733	15,117	-	36,411	825	(16,315)	303,323

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערה:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) סווג מחדש ראו ביאור 12 ב' לעיל

(3) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
סך-הכל	התאמות*	אחר	דיסקונט בנקורפי	דיסקונט קפיטלי	פעילות פינוסית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות קמעונאית	
במיליוני שקלים חדשים									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
11,028	(574)	397	1,429	18	2,336	2,512	1,189	3,721	הכנסות ריבית חיצוניים
5,953	(572)	388	768	(2)	1,129	1,920	575	1,747	הוצאות ריבית חיצוניים
5,075	(2)	9	661	19	1,207	592	615	1,974	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
-	-	-	-	-	(1,445)	387	(140)	1,198	הכנסות ריבית נטו בימגזרי
5,075	(1)	9	661	19	(239)	979	474	3,173	הכנסות ריבית, נטו
1,664	(17)	43	115	89	427	314	73	620	הכנסות שאינן מריבית
6,739	(18)	52	776	108	188	1,293	547	3,793	סך-כל הכנסות
112	-	-	50	(1)	-	(45)	(22)	130	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,755	-	30	310	22	122	193	92	986	משכורות והוצאות נלוות
304	-	56	22	-	21	31	11	163	הוצאות פחת
385	-	12	41	2	24	31	21	254	אחזקה
751	(19)	(38)	178	7	53	115	34	421	אחרות
3,195	(19)	60	551	31	220	370	158	1,824	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
3,432	1	(8)	175	78	(32)	968	411	1,839	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
1,316	-	10	59	23	(3)	374	155	698	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
2,116	1	(18)	116	55	(29)	594	256	1,141	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
15	(3)	-	-	13	4	-	-	1	חלקן של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
2,131	(2)	(18)	116	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
34	34	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת
2,165	32	(18)	116	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(14)	2	3	(19)	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,151	34	(15)	97	68	(25)	594	256	1,142	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
461,005	(25,804)	23,794	45,986	3,109	156,175	95,766	36,209	125,770	יתרת נכסים לסוף התקופה
301,237	19,605	14	32,525	199	-	88,279	36,712	123,903	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
339,218	(22,431)	964	37,181	-	21,664	106,404	30,689	164,747	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר									
בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטל	דיסקונט	דיסקונט	דיסקונט	דיסקונט	דיסקונט
התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*	התאמות*
הכל	הכל	הכל	הכל	הכל	הכל	הכל	הכל	הכל	הכל
במיליוני שקלים חדשים									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
הכנסות ריבית חיצוניים	3,573	1,112	2,370	1,932	20	1,404	302	(452)	10,261
הוצאות ריבית חיצוניים	1,832	535	1,441	871	(1)	803	295	(451)	5,325
הכנסות ריבית נטו מחיצוניים	1,741	577	929	1,061	21	601	7	(1)	4,936
הכנסות ריבית נטו בינמזרי	1,499	(94)	11	(1,416)	-	-	-	-	-
הכנסות ריבית, נטו	3,240	483	940	(355)	21	601	7	(1)	4,936
הכנסות שאינן מריבית	574	65	220	378	163	125	40	(14)	1,551
סך-כל הכנסות	3,814	548	1,160	23	184	726	47	(15)	6,487
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	105	49	53	(1)	-	27	-	-	233
משכורות והוצאות נלוות	975	96	193	121	20	285	26	1	1,717
הוצאות פחת	154	10	28	20	-	23	39	-	274
אחזקה	241	25	34	23	2	44	8	1	378
אחרות	374	30	93	63	4	159	(5)	(18)	700
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,744 ⁽²⁾	161 ⁽²⁾	348 ⁽²⁾	227 ⁽²⁾	26	511	68	(16)	3,069
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים	1,965	338	759	(203)	158	188	(21)	1	3,185
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת	730	126	287	*(52)	60	74	7	-	1,232
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים	1,235	212	472	(151)	98	114	(28)	1	1,953
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	1	17	-	-	(2)	17
רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת	1,236	212	472	(150)	115	114	(28)	(1)	1,970
רווח נקי מפעילות מופסקת	-	-	-	-	-	-	-	107	107
רווח (הפסד) נקי לפני יחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,236	212	472	(150)	115	114	(28)	106	2,077
הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	16	2	18
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,236	212	472	(150)	115	114	(12)	108	2,095
יתרת נכסים לסוף התקופה	117,130	33,716	81,878 ⁽³⁾	124,977 ⁽³⁾	2,835	46,144	17,589	(18,988)	405,281
יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה	116,568	33,817	76,384 ⁽³⁾	-	229	31,994	-	18,367	277,359
יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה	168,302	30,250	68,733	15,117	-	36,411	825	(16,315)	303,323

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל

הערות:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) סווג מחדש, ראו לעיל ביאור 12 ב' לעיל.

(3) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטלי	דיסקונט	דיסקונט	אחר	התאמות*	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים									
7,181	2,262	4,860	4,227	32	2,886	612	(933)	21,127	
3,600	1,127	3,219	1,934	(3)	1,652	597	(928)	11,198	
3,581	1,135	1,641	2,293	35	1,234	15	(5)	9,929	
2,980	(160)	333	(3,154)	-	-	1	-	-	
6,561	975	1,974	(861)	35	1,234	16	(5)	9,929	
1,185	136	499	827	365	238	83	(31)	3,302	
7,746	1,111	2,473	(34)	400	1,472	99	(36)	13,231	
272	85	75	-	-	10	-	-	442	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,964	193	391	235	40	579	56	-	3,458	משכורות והוצאות נלוות
312	22	59	43	-	53	86	-	575	הוצאות פחת
456	28	74	52	4	85	13	-	712	אחזקה
790	64	220	130	11	318	(39)	(35)	1,459	אחרות
3,522	307	744	460	55	1,035	116	(35)	6,204	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
3,952	719	1,654	(494)	345	427	(17)	(1)	6,585	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
1,456	260	621	(117)*	123	145	49	1	2,538	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת
2,496	459	1,033	(377)	222	282	(66)	(2)	4,047	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
1	-	-	7	27	-	-	(2)	33	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
2,497	459	1,033	(370)	249	282	(66)	(4)	4,080	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
-	-	-	-	-	-	-	186	186	רווח נקי מפעילות מופסקת
2,497	459	1,033	(370)	249	282	(66)	182	4,266	רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	(8)	19	4	15	הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,497	459	1,033	(370)	249	274	(47)	186	4,281	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
121,875	34,769	85,256	147,746	3,051	50,533	20,143	(20,714)	442,659	יתרת נכסים לסוף השנה
120,248	35,101	82,480	-	240	34,126	1	19,312	291,508	יתרת האשראי לציבור לסוף השנה
164,779	29,879	95,911	17,427	-	41,949	962	(18,446)	332,461	יתרת פקדונות הציבור לסוף השנה

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל הערה: (1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

כללי. חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.

א. חובות, איגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

בלתי מבוקר						
אשראי לציבור						
מסחרי	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות, איגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025	3,196	348	655	4,199	26	4,225
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	24	6	34	64	(4)	60
מחיקות חשבונאיות	(115)	-	(68)	(183)	-	(183)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	93	-	46	139	-	139
מחיקות חשבונאיות נטו	(22)	-	(22)	(44)	-	(44)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(29)	(1)	(1)	(31)	-	(31)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	3,169	353	666	4,188	22	4,210
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	423	24	81	528	3	531
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2024	3,280	363	552	4,195	36	4,231
הוצאות בגין הפסדי אשראי	140	2	43	185	6	191
מחיקות חשבונאיות	(240)	-	(64)	(304)	(8)	(312)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	61	-	41	102	-	102
מחיקות חשבונאיות נטו	(179)	-	(23)	(202)	(8)	(210)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	6	-	-	6	-	6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024	3,247	365	572	4,184	34	4,218
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	402	19	70	491	-	491
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	3,276	342	629	4,247	29	4,276
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	27	12	80	119	(7)	112
מחיקות חשבונאיות	(273)	-	(138)	(411)	-	(411)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	161	-	96	257	-	257
מחיקות חשבונאיות נטו	(112)	-	(42)	(154)	-	(154)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(22)	(1)	(1)	(24)	-	(24)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	3,169	353	666	4,188	22	4,210
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	423	24	81	528	3	531
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	3,348	358	528	4,234	39	4,273
הוצאות בגין הפסדי אשראי	142	6	82	230	3	233
מחיקות חשבונאיות	(380)	-	(128)	(508)	(8)	(516)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	127	1	90	218	-	218
מחיקות חשבונאיות נטו	(253)	1	(38)	(290)	(8)	(298)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	10	-	-	10	-	10
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024	3,247	365	572	4,184	34	4,218
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	402	19	70	491	-	491

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025*					
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾			
נוסף					
בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	לא			
		סך-הכל	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לוויים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
31	8	33,511	267	419	32,825
6	2	18,154	355	28	17,771
3	1	25,071	33	6	25,032
87	53	70,845	401	1,568	68,876
127	64	147,581	1,056	2,021	144,504
סך-הכל מסחרי					
504	-	76,135	424	149	75,562
101	55	19,696	36	139	19,521
732	119	243,412	1,516	2,309	239,587
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לוויים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
-	-	15,264	171	751	14,342
4	18	20,804	279	1,350	19,175
4	18	36,068	450	2,101	33,517
סך-הכל מסחרי					
3	-	1,506	-	74	1,432
7	18	37,574	450	2,175	34,949
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
739	137	280,986	1,966	4,484	274,536

הערות לטבלה ראו בעמוד 160.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024*					
חובות צוברים- מידע		בעייתיים ⁽¹⁾			
נוסף					
בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של עד 89 ימים ⁽³⁾	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾	
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
26,991	542	592	28,125	11	46
בינוי ונדל"ן - בינוי					
15,177	142	282	15,601	-	12
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן					
20,370 ⁽⁵⁾	2	103	20,475	-	2
שרותים פיננסיים					
65,198	1,764	512	67,474	63	104
מסחרי - אחר					
127,736	2,450	1,489	131,675	74	164
סך-הכל מסחרי					
70,562	106	269	70,937	-	419
אנשים פרטיים הלוואות לדירור					
18,858	138	41	19,037	50	110
אנשים פרטיים- אחר					
217,156	2,694	1,799	221,649	124	693
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
12,954	1,395	29	14,378	-	-
בינוי ונדל"ן					
18,284	2,066	248	20,598	2	14
מסחרי - אחר					
31,238	3,461	277	34,976	2	14
סך-הכל מסחרי					
1,387	131	-	1,518	-	-
אנשים פרטיים					
32,625	3,592	277	36,494	2	14
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
249,781	6,286	2,076	258,143	126	707
סך-הכל אשראי לציבור					

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
חובות צוברים - מידע		בעייתיים ⁽¹⁾			
נוסף					
בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾	
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לוויים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
29,895	477	135	30,507	9	91
16,227	151	302	16,680	2	76
24,647	5	64	24,716	-	-
65,742	1,782	470	67,994	47	143
136,511	2,415	971	139,897	58	310
72,738	134	314	73,186	-	453
19,428	129	42	19,599	53	88
228,677	2,678	1,327	232,682	111	851
סך-הכל מסחרי					
פעילות לוויים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
14,819	721	42	15,582	-	17
19,320	1,536	188	21,044	2	81
34,139	2,257	230	36,626	2	98
1,622	67	-	1,689	-	1
35,761	2,324	230	38,315	2	99
264,438	5,002	1,557	270,997	113	950
סך-הכל אשראי לציבור					

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- אשראי לציבור לא צובר, נחות או השגחה מיוחדת.
- מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 244 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים (30.6.2024 - 214 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 340 מיליון ש"ח).
- חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ללוויים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 375 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 (31.12.24 - 1,170 מיליון ש"ח). מסחרי בסך של 9 מיליון ש"ח (31.12.24 - 224 מיליון ש"ח), הלוואות לדיור בסך של 361 מיליון ש"ח (31.12.24 - 881 מיליון ש"ח), אנשים פרטיים אחר בסך של 5 מיליון ש"ח (31.12.24 - 65 מיליון ש"ח). לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרים של דחייה חוזרת של תשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.
סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

בלתי מבוקר									
30 ביוני 2025*									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות								
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025		סה"כ
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	14,908	13,306	4,875	2,906	1,695	2,040	11,935	-	51,665
אשראי בדירוג ביצוע	14,868	13,126	4,706	2,609	1,492	1,861	11,492	-	50,154
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	39	112	41	19	76	23	132	-	442
אשראי בעייתי צובר	1	44	49	134	58	23	138	-	447
אשראי שאינו צובר	-	24	79	144	69	133	173	-	622
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)	(24)	-	(31)
מסחרי - אחר - סה"כ	23,060	14,218	9,831	5,945	4,165	9,882	28,815	-	95,916
אשראי בדירוג ביצוע	22,723	13,684	9,393	5,618	3,985	9,324	27,642	-	92,369
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	278	310	164	99	41	73	574	-	1,539
אשראי בעייתי צובר	38	184	198	165	122	378	489	-	1,574
אשראי שאינו צובר	21	40	76	63	17	107	110	-	434
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(1)	(14)	(7)	(4)	(34)	(8)	(154)	-	(222)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ	7,198	9,881	8,222	14,096	13,061	23,672	5	-	76,135
LTV עד 60%	3,931	5,583	4,760	8,203	7,835	17,519	5	-	47,836
LTV מעל 60% ועד 75%	3,252	4,252	3,448	5,866	5,159	5,686	-	-	27,663
LTV מעל 75%	15	46	14	27	67	467	-	-	636
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	7,145	9,730	8,020	13,892	12,907	23,333	5	-	75,032
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	32	43	32	40	29	(1)	-	-	175
בפיגור 30-89 יום	19	84	84	99	70	148	-	-	504
אשראי שאינו צובר	2	24	86	65	55	192	-	-	424
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	4,206	5,019	2,219	1,302	594	324	6,032	-	19,696
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	4,077	4,501	1,917	1,160	537	266	5,549	-	18,007
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	117	474	277	129	52	40	408	-	1,497
בפיגור 30-89 יום	11	24	13	8	2	3	40	-	101
בפיגור של 90 ימים או יותר	1	11	5	1	1	1	35	-	55
אשראי שאינו צובר	-	9	7	4	2	14	-	-	36
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(1)	-	(3)	(3)	(2)	(13)	(116)	-	(138)
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	49,372	42,424	25,147	24,249	19,515	35,918	46,787	-	243,412
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	5,008	7,294	4,231	2,500	3,281	3,896	10,915	449	37,574
אשראי לא בעייתי	4,943	7,052	4,079	2,267	3,063	3,259	10,010	276	34,949
אשראי בעייתי צובר	65	165	120	186	218	456	866	99	2,175
אשראי שאינו צובר	-	77	32	47	-	181	39	74	450
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	(13)	-	(5)	(2)	-	(20)
סך הכל אשראי לציבור	54,380	49,718	29,378	26,749	22,796	39,814	57,702	449	280,986

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

בלתי מבוקר									
30 ביוני 2024*									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות								
		קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
		במיליוני שקלים חדשים							
		פעילות לווים בישראל							
		ציבור - מסחרי							
		בינוי ונדל"ן - סה"כ							
43,726	-	8,392	1,976	1,173	3,061	5,233	11,612	12,279	אשראי בדירוג ביצוע
41,779	-	7,799	1,805	1,089	2,559	4,888	11,394	12,245	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
389	-	133	24	23	19	100	61	29	אשראי בעייתי צובר
684	-	235	55	22	81	140	146	5	אשראי שאינו צובר
874	-	225	92	39	402	105	11	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
(155)	-	(64)	4	(2)	(1)	(1)	(91)	-	
87,949	-	28,013	8,256	4,177	6,126	8,594	14,991	17,792	מסחרי - אחר - סה"כ
84,187	-	27,066	7,878	3,764	5,517	8,067	14,285	17,610 ⁽¹⁾	אשראי בדירוג ביצוע
1,381	-	223	95	130	119	197	486	131	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,766	-	580	133	147	432	264	162	48	אשראי בעייתי צובר
615	-	144	150	136	58	66	58	3	אשראי שאינו צובר
(172)	-	(127)	(2)	(4)	2	1	3	(45)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו ⁽¹⁾
70,937	-	-	19,641	7,734	14,496	15,750	8,797	4,519	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ
44,296	-	-	13,889	4,838	8,620	9,128	5,178	2,643	LTV עד 60%
25,963	-	-	5,282	2,818	5,804	6,592	3,605	1,862	LTV מעל 60% ועד 75%
678	-	-	470	78	72	30	14	14	LTV מעל 75%
69,981	-	-	19,318	7,634	14,304	15,571	8,674	4,480	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
268	-	-	14	41	75	70	64	4	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
419	-	-	146	31	75	84	49	34	בפיגור 30-89 יום
269	-	-	163	28	42	25	10	1	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
19,037	-	6,361	407	438	1,223	2,492	4,178	3,938	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
17,263	-	5,869	340	388	1,088	2,202	3,691	3,685	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
1,573	-	425	45	44	119	260	439	241	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
110	-	39	4	3	9	17	28	10	בפיגור 30-89 יום
50	-	28	2	-	2	5	11	2	בפיגור של 90 ימים או יותר
41	-	-	16	3	5	8	9	-	אשראי שאינו צובר
(128)	-	(106)	(8)	(1)	(4)	(6)	(2)	(1)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו ⁽¹⁾
221,649	-	42,766	30,280	13,522	24,906	32,069	39,578	38,528	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
36,494	447	11,548	4,061	1,658	4,266	3,776	5,686	5,052	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
32,625	194	10,299	2,949	1,434	4,025	3,350	5,460	4,914	אשראי לא בעייתי
3,592	161	1,170	1,087	213	241	388	226	106	אשראי בעייתי צובר
277	92	79	25	11	-	38	-	32	אשראי שאינו צובר
(53)	-	(53)	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו
258,143	447	54,314	34,341	15,180	29,172	35,845	45,264	43,580	סך הכל אשראי לציבור

* לא כלול את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד).

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

מבוקר									
31 בדצמבר 2024*									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
סה"כ									
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לוויים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	21,393	7,833	3,646	1,848	963	1,570	9,934	-	47,187
אשראי בדירוג ביצוע	21,218	7,640	3,433	1,708	922	1,431	9,454	-	45,806
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	124	48	25	14	3	7	95	-	316
אשראי בעייתי צובר	41	73 ⁽¹⁾	139 ⁽¹⁾	62	8	52	253	-	628
אשראי שאינו צובר	10	72	49	64	30	80	132	-	437
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(2)	(91)	(2)	(2)	(6)	(10)	(74)	-	(187)
מסחרי - אחר - סה"כ	28,180	12,273	6,925	5,172	3,458	6,693	30,009	-	92,710
אשראי בדירוג ביצוע	27,764	11,774	6,534	4,755	3,234	6,424	28,653	-	89,138
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	216	196	135	62	16	84	542	-	1,251
אשראי בעייתי צובר	194	228	182	310	154	93	626	-	1,787
אשראי שאינו צובר	6	75	74	45	54	92	188	-	534
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(21)	(1)	(3)	(3)	(10)	(56)	(247)	-	(341)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירוי - סה"כ	10,047	8,592	15,026	13,807	7,387	18,314	13	-	73,186
LTV עד 60%	5,713	4,990	8,697	8,245	4,625	13,564	13	-	45,847
LTV מעל 60% ועד 75%	4,286	3,588	6,302	5,492	2,687	4,324	-	-	26,679
LTV מעל 75%	48	14	27	70	75	426	-	-	660
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	9,966	8,453	14,875	13,666	7,297	17,948	13	-	72,218
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	27	44	34	37	32	27	-	-	201
בפיגור 30-89 יום	47	69	81	60	30	166	-	-	453
אשראי שאינו צובר	7	26	36	44	28	173	-	-	314
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	6,957	3,028	1,806	859	283	240	6,426	-	19,599
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	6,431	2,650	1,602	770	252	188	5,945	-	17,838
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	493	346	185	79	27	33	415	-	1,578
בפיגור 30-89 יום	21	15	10	5	2	2	33	-	88
בפיגור של 90 ימים או יותר	8	7	3	1	1	-	33	-	53
אשראי שאינו צובר	4	10	6	4	1	17	-	-	42
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(6)	(3)	(4)	(4)	(3)	(16)	(223)	-	(259)
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	66,577	31,726	27,403	21,686	12,091	26,817	46,382	-	232,682
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	9,821	4,906	3,178	3,876	1,258	3,404	11,425	447	38,315
אשראי לא בעייתי	9,586	4,769	2,889	3,701	1,268	2,673	10,646	229	35,761
אשראי בעייתי צובר	234	136	254	175	(10)	661	740	134	2,324
אשראי שאינו צובר	1	1	35	-	-	70	39	84	230
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	(1)	(66)	-	(67)
סך הכל אשראי לציבור	76,398	36,632	30,581	25,562	13,349	30,221	57,807	447	270,997

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) סוג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

בלתי מבוקר					
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
במליוני שקלים חדשים					
30 ביוני 2025*					
פעילות לווים בישראל					
519	72	103	622	1,285	5
321	124	113	434	2,013	5
840	196	216	1,056	3,298	10
424	21	-	424	451	1
36	8	-	36	86	1
1,300	225	216	1,516	3,835	12
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
301	21	149	450	642	1
1,601	246	365	1,966	4,477	13
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
335	118	95	430	600	
755	92	270	1,025	3,247	
511	36	-	511	630	

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024*					
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
במליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
480	60	394	874	1,577	5
506	182	109	615	2,131	9
986	242	503	1,489	3,708	14
269	13	-	269	299	1
41	6	-	41	88	-
1,296	261	503	1,799	4,095	15
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
129	10	148	277	508	1
1,425	271	651	2,076	4,603	16
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
596	191	71	667	812	
471	54	579	1,050	3,314	
358	26	1	359	477	

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

“...and I have been thinking about you ever since.”

מבוקר					
31 בדצמבר 2024*					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
במליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
29	1,144	437	79	42	358
22	2,043	534	104	196	430
51	3,187	971	183	238	788
2	341	314	-	15	314
-	86	42	-	8	42
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
53	3,614	1,327	183	261	1,144
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
2	451	230	138	11	92
55	4,065	1,557	321	272	1,236
סך-הכל					
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
695	522	71	203	451	
2,857	631	249	39	382	נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
513	404	1	30	403	נמדד על בסיס קבוצתי

(3) צולו הסודות ושציון צוררים היו צוררים רבים למי הצוצים המסוריים היו ורשמות ברנסות רבים רסר ושל 53 מיליון ש"ח למסלמה של ושוטה סודאים ושבסחימת ריום

(4) מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הינה 2,167 מיליון ש"ח (30.6.2024) - 2,369 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 2,383 מיליון ש"ח).

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרת חוב רשומה				
סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	לא בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
במיליוני שקלים חדשים				
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025 * (1) (2) (3) (4)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	523	13	277	233
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	24	6	3	15
אנשים פרטיים- אחר	77	3	37	37
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	624	22	317	285
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	915	113	637	165
סך הכל אשראי לציבור	1,539	135	954	450
בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024 * (1) (2) (3) (4)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	509	3	58	448
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	24	6	4	14
אנשים פרטיים- אחר	83	3	40	40
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	616	12	102	502
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	360	126	135	99
סך הכל אשראי לציבור	976	138	237	601
מבוקר				
31 בדצמבר 2024 * (1) (2) (3) (4)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	388	8	110	270
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	27	4	4	19
אנשים פרטיים- אחר	82	4	36	42
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	497	16	150	331
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	736	123	532	81
סך הכל אשראי לציבור	1,233	139	682	412

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 1 מיליון ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים (30.6.2024 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 2 מיליון ש"ח), 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) לימים 30 ביוני 2025, 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024, לא היו חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.
- (3) היתרה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
- (4) ליום 30 ביוני 2025, סכום ההתחייבות של הבנק להעמיד הלוואות נוספות ללווים בקשיים פיננסיים עבורם שונו תנאי חוב במהלך תקופת הדיווח, הסתכם לסך של 11 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 10 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 14 מיליון ש"ח).

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות נטו	לא בעייתי		בעייתי		
	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר		
			לא צובר	ריבית	צובר הכנסות
במיליוני שקלים חדשים					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025* ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
	56	197	-	-	253
מסחרי	(4)				
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	2	-	-	-	2
אנשים פרטיים- אחר	13	-	-	-	13
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	71	197	-	-	268
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	86	-	-	86
סך הכל אשראי לציבור	71	283	-	-	354
(3)					
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025* ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
	94	198	-	-	292
מסחרי	(5)				
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	4	-	-	-	4
אנשים פרטיים- אחר	24	-	-	-	24
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	122	198	-	-	320
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	304	-	-	304
סך הכל אשראי לציבור	122	502	-	-	624
(2)					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות נטו	לא בעייתי		בעייתי		
	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר		
			לא צובר	ריבית	צובר הכנסות
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024* ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
	27	-	-	-	27
מסחרי	(4)				
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	6	-	-	-	6
אנשים פרטיים- אחר	13	-	-	-	13
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	46	-	-	-	46
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	21	22	-	-	43
סך הכל אשראי לציבור	67	22	-	-	89
(4)					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024* ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
	194	-	-	-	194
מסחרי	(2)				
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	13	-	-	-	13
אנשים פרטיים- אחר	28	-	-	-	28
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	235	-	-	-	235
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	21	106	-	-	127
סך הכל אשראי לציבור	256	106	-	-	362
(8)					

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ג. חובות לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾

חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי ⁽²⁾		
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	על ריבית	הארכת תקופה	והארכת תקופה	דחיית תשלומים ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים					
חדשים	%	במיליוני שקלים חדשים			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	253	0.17	-	248	3
2	0.00	-	-	-	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	13	0.07	-	10	3
אנשים פרטיים- אחר	268	0.11	-	258	6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	86	0.23	-	14	39
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	354	0.13	-	272	45
סך הכל אשראי לציבור					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	292	0.20	1	279	10
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	4	0.01	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	24	0.12	-	20	4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	320	0.13	1	299	14
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	304	0.81	-	211	39
סך הכל אשראי לציבור	624	0.22	1	510	53
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	27	0.02	6	19	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	6	0.01	-	1	-
אנשים פרטיים- אחר	13	0.07	-	11	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	46	0.02	6	31	4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	43	0.12	-	43	-
סך הכל אשראי לציבור	89	0.03	6	74	4
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	194	0.15	7	131	7
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	13	0.02	-	3	-
אנשים פרטיים- אחר	28	0.15	-	24	4
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	235	0.11	7	158	11
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	127	0.35	-	120	-
סך הכל אשראי לציבור	362	0.14	7	278	11

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1) התנועה אינה כוללת לוויים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
(2) לפרטים בדבר חובות ללוויים בקשיים פיננסיים שבוצע בגינם ויתור על קרן, ראו להלן סעיף 4 ג' 1. בגין החובות כאמור בוצעה מחיקה חשבונאית של יתרת החוב ולכן לא נכללה בגינם יתרה בלוח לעיל.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)
- ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾ (המשך)
1. השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים

סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן
			במיליוני שקלים
חודשים	חודשים	%	חדשים
בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	6	4.00	43
אנשים פרטיים הלוואות לדיר	-	-	2
אנשים פרטיים- אחר	3	3.00	31
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	9	4.00	43
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	1.00	7
סך הכל אשראי לציבור	9	1.00	41
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025*			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	8	6.00	39
אנשים פרטיים הלוואות לדיר	-	-	6
אנשים פרטיים- אחר	7	7.00	34
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	15	6.00	39
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	1.00	9
סך הכל אשראי לציבור	15	2.00	26
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	1	5.00	45
אנשים פרטיים הלוואות לדיר	-	-	107
אנשים פרטיים- אחר	3	-	34
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	4	5.00	43
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	8
סך הכל אשראי לציבור	4	5.00	23
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024*			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	5	5.00	52
אנשים פרטיים הלוואות לדיר	-	-	138
אנשים פרטיים- אחר	6	-	36
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	11	5.00	51
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	5
סך הכל אשראי לציבור	11	5.00	31

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ג. חובות לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾ (המשך)

2. חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(1)

סך הכל		סוג השינוי
יתרת חוב רשומה		הארכת תקופה
במיליוני שקלים חדשים		בלתי מבוקר
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025*		
פעילות לוויים בישראל		
מסחרי	17	4
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	-	-
אנשים פרטיים- אחר	3	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	20	15
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	2	2
סך הכל אשראי לציבור	22	17
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025*		
פעילות לוויים בישראל		
מסחרי	19	15
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	-	-
אנשים פרטיים- אחר	3	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	22	17
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	144	144
סך הכל אשראי לציבור	166	161
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2024*		
פעילות לוויים בישראל		
מסחרי	8	6
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	-	-
אנשים פרטיים- אחר	3	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	11	9
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-
סך הכל אשראי לציבור	11	9
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2024*		
פעילות לוויים בישראל		
מסחרי	11	9
אנשים פרטיים הלוואות לדיוור	-	-
אנשים פרטיים- אחר	3	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	14	12
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-
סך הכל אשראי לציבור	14	12

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	בפיגור של עד 90 ימים	בפיגור של עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה עד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים עד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים עד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ לא צובר בפיגור	סה"כ לא צובר
	בפיגור של עד 90 ימים	בפיגור של עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה עד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים עד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים עד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ לא צובר בפיגור	סה"כ לא צובר
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
30 ביוני 2025*									
מסחרי	64	143	215	350	23	14	22	831	675
הלוואות לדיור	3	213	131	47	13	2	12	421	3
אנשים פרטיים - אחר	4	-	-	-	-	-	-	4	32
סך הכל	71	356	346	397	36	16	34	1,256	710
בלתי מבוקר									
30 ביוני 2024*									
מסחרי	97	464	74	265	37	17	21	975	791
הלוואות לדיור	3	120	78	38	9	5	13	266	3
אנשים פרטיים - אחר	5	1	-	-	-	-	-	6	35
סך הכל	105	585	152	303	46	22	34	1,247	829
מבוקר									
31 בדצמבר 2024*									
מסחרי	68	88	209	266	37	22	21	711	490
הלוואות לדיור	2	145	92	45	9	4	12	309	5
אנשים פרטיים - אחר	3	-	-	-	-	-	-	3	39
סך הכל	73	233	301	311	46	26	33	1,023	534

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי

(א) מאפייני הסיכון לפי מגזרי האשראי

(1) אשראי מסחרי

- למלחמת "חרבות ברזל" השלכות מהותיות על הפעילות המשקית ועל הסביבה הכלכלית של העסקים בישראל. בשנת 2024 חלה ירידה בתוצר המקומי של המגזר העסקי, ביצוא סחורות ושירותים (למעט חברות הזנק ויהלומים), ביבוא סחורות ושירותים (למעט ביטחון, אנויות, מטוסים ויהלומים) ובהשקעות בנכסים קבועים. האינדיקטורים השוטפים מצביעים על המשך התאוששות מתונה בפעילות הכלכלית במשק, על רקע ההתפתחויות הגיאופוליטיות. שוק העבודה הדוק ומפגין עוצמה, שיעור האבטלה הרחבה נמוך מרמתו ערב המלחמה;
- הצריכה הפרטית של מרבית המוצרים והשירותים התרחבה בשנת 2024 לאחר נסיגה מסוימת בשנת 2023. בחודשים הראשונים של שנת 2025 הצריכה הפרטית התמתנה והנתונים הנמדדים מעידים על ירידה בשעור של כ-5% ברבעון הראשון של שנה זו.
- הריבית שעלתה, על רקע סביבת האינפלציה הגבוהה, בארץ ובעולם, מקטינה את נגישות משקי הבית והמגזר העסקי למקורות מימון והביאה, עוד טרם פרוץ המלחמה, לפגיעה בביצועי המשק ולהאטה בצמיחה;
- בענף הנדל"ן על פעילויותיו השונות, לרבות פרויקטים לבניה, ניכרת עליה בסיכון: מלאי הדירות הפנויות עולה והזמן הממוצע למכירתן מתארך. בנוסף, ההון הפנוי של הציבור נשחק וסביבת הריבית ממשיכה להיות גבוהה ומשפיעה על מימון הלוואות קבלן, ועל רווחיות הקבלנים. הפעילות בענף הבינוי מושפעת גם ממגבלות כוח האדם;
- רמתן הנמוכה של ההשקעות מחו"ל משפיעה על יכולת ההתאוששות של ענף ההייטק הסובל מסנטימנט שלילי – מספר המשקיעים ירד, בפרט הזרים, מספר החברות בהן בוצעו השקעות קטן, קיים קיפאון במספר העובדים;
- פרמיית הסיכון של המשק הוסיפה לרדת, אם כי רמתה עדיין גבוהה בהשוואה לתקופה טרום המלחמה;
- הממשלות ברחבי העולם ניצבות בפני אתגרים בשל התנפחות הגירעון הפיננסי, תוך צורך בהשקעות ענק בתשתיות, ביטחון, פיתוח כוח אדם ושרשראות אספקה. השפעת תוצאות הבחירות בארה"ב וסיכוני הסחר צפויים לעצב את הכלכלה העולמית בשנת 2025.

(2) אשראי לאנשים פרטיים – הלוואות לדיור

- הלוואות בשיעור מימון גבוה מהוות מוקד סיכון בעת ירידה בערך הבטוחה מתחת ליתרת ההלוואה. מדיניות החיתום בבנק מגבילה את שיעור המימון בעת מתן האשראי;
- חשיפה גבוהה לריבית משתנה עלולה להעלות את הסיכון ליכולת ההחזר של לווים לאור ייקור הריבית במשק. מדיניות החיתום של הבנק בשילוב האסדרה מגדרת סיכון זה;
- ההחזר החודשי שעלה בעקבות עליית הריבית משפיע לרעה על יכולת ההחזר. בנוסף חל גידול במספר הלווים המבקשים דחיות בהחזרי קרן, אשר נובע בחלקו מהקלות שאושרו במסגרת מתווה ההקלות של מלחמת "חרבות ברזל". כמו כן, עליית מחירי הדיור מובילה לשיעורי מינוף ולשיעורי החזר גבוהים יותר, כמו גם להתארכות המח"מ בהלוואות לדיור.

(3) אשראי לאנשים פרטיים – אחר

- החשיפה בתחום האשראי הקמעונאי מושפעת מגורמים מקרו כלכליים. העליה בריבית מאמצע שנת 2022 ואילך ומלחמת "חרבות ברזל", אשר פרצה בחודש אוקטובר 2023, תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. הסיבות העיקריות לעליה זו הן הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשיעור גבוה יחסית, האינפלציה והחשש לפגיעה מתמשכת בפעילות עסקית כתוצאה מהשלכות הלחימה;
- השפעת מצב הלוחמה על פעילות ענפים רבים במשק פוגעת בכושר ההחזר של האשראי שנלקח על ידי אנשים פרטיים. הקלות שאושרו על ידי הממשלה ממתנות פגיעה זו בטווח הקצר;
- להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו בתקופה הקרובה השפעה מהותית על רמת סיכון האשראי;
- התעצמות התחרות במשק בשנים האחרונות, בין בתוך המערכת הבנקאית ובין מול גופים חוץ בנקאיים, עלולה להוביל לשחיקת מרווחים, ירידה באיכות הלווים וכפועל יוצא מכך, להגברת סיכון האשראי. הבנק מבצע ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לווים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו – זיהוי ספציפי של לווים בקשיים, והן ברמת המקרו – זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי. כמו כן, הבנק שילב כלים שונים לצמצם ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב.
- ניכר כי במחצית הראשונה של שנת 2025 חלה עליה במשק בכניסת לווים להליכי חדלות פירעון, ויש עליה מסוימת במספר החייבים במגזר משקי הבית שחובותיהם מועברים להליכי גביה.

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי (המשך)

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

7. מידע נוסף על הלוואות לדירור

הערות:

- 173

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

ג. מידע בדבר רכישות ומכירות של חובות

פרטים בדבר תמורה ששולמה או התקבלה עבור רכישה או מכירה של הלוואות

בלתי מבוקר									
אשראי לציבור					אשראי לציבור				
אנשים פרטיים					אנשים פרטיים				
אשראי	אנשים פרטיים	-	הלוואות	מסחרי	אשראי	אנשים פרטיים	-	הלוואות	מסחרי
לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म	לונג-טर्म
במיליוני שקלים חדשים									
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024					לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025				
6,349	1,821	-	-	4,528	5,781	1,598	-	-	4,183
183	-	-	-	183	302	-	-	-	302
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024									
12,060	3,789	-	-	8,271	12,626	3,394	84	-	9,148
183	-	-	-	183	302	-	-	-	302

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽³⁾

בלתי מבוקר					
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
7	1,130	5	1,532	8	1,480
53	3,889	47	3,627	61	6,101
6	16,357	5	14,871	4	16,360
33	17,588	34	15,757	29	16,996
-	6,603	-	6,746	-	9,778
55	11,514	48	11,273	59	12,536
80	11,296	81	10,631	85	11,407
322	42,889	262	40,731	274	44,830
11	18,671	9	16,163	11	20,901
36	48,579	31	46,332	37	48,949

*הנתונים המתייחסים לכל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השאווה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.
- (3) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".
- (4) באי די בי ניו יורק כולל התחייבויות שניתנות לביטול.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2025*						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
59,245	-	654	450	5,952	10	52,179
מזומנים ופקדונות בבנקים						
76,615	2,229	-	1,180	23,771	11,476	37,959
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
730	-	-	-	339	-	391
אשראי לציבור, נטו						
277,326	-	988	2,515	43,413	34,186	196,224
אשראי לממשלות						
1,790	-	-	798	369	142	481
השקעות בחברות כלולות						
500	498	-	-	-	-	2
בניינים וציוד						
4,076	4,076	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
18	18	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
13,761	2,051	262	794	2,245	286	8,123
נכסים אחרים						
5,243	1,335	148	24	1,208	3	2,525
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת						
21,701	1,571	6	3	111	680	19,330
461,005	11,778	2,058	5,764	77,408	46,783	317,214
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
339,190	-	1,853	7,077	95,111	10,228	224,921
פקדונות מבנקים						
4,758	-	110	167	2,463	-	2,018
פקדונות הממשלה						
96	-	-	-	64	-	32
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
15,713	-	-	-	15,713	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
23,684	-	-	-	2,753	14,676	6,255
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
15,644	2,051	225	922	1,719	258	10,469
התחייבויות אחרות						
8,685	217	24	47	1,211	2,245	4,941
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת						
18,857	78	3	28	63	189	18,496
426,627	2,346	2,215	8,241	119,097	27,596	267,132
סך-כל ההתחייבויות						
34,378	9,432	(157)	(2,477)	(41,689)	19,187	50,082
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	(33)	2,428	45,213	4,520	(52,128)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	169	120	(171)	-	(118)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	75	(39)	(461)	-	425
34,378	9,432	54	32	2,892	23,707	(1,739)
סך-הכל כללי						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	150	177	(378)	-	51
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	269	(43)	(1,579)	-	1,353

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2024*						
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
45,462	-	515	376	3,129	15	41,427 ⁽²⁾
מזומנים ופקדונות בבנקים						
60,617	2,145	-	1,372	19,959	2,857	34,284
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
983	-	-	-	-	-	983
אשראי לציבור, נטו						
254,450	-	1,073	2,771	38,765	30,417	181,424 ⁽²⁾
אשראי לממשלות						
2,905	-	-	1,080	846	174	805
השקעות בחברות כלולות						
482	480	-	-	-	-	2
בניינים וציוד						
3,719	3,719	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
18	18	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
10,326	1,437	202	229	5,688	494	2,276
נכסים אחרים						
5,430	1,506	120	16	1,442	3	2,343
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת						
20,889	1,787	4	16	86	361	18,635
405,281	11,092	1,914	5,860	69,915	34,321	282,179
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
303,305	-	1,802	7,373	85,854	5,085	203,191
פקדונות מבנקים						
7,642	-	51	50	3,292	-	4,249
פקדונות הממשלה						
80	-	-	-	30	-	50
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
9,232	-	-	-	9,232	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
18,177	-	-	-	2,990	11,381	3,806
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
8,644	1,438	145	193	4,257	361	2,250
התחייבויות אחרות						
8,928	181	24	9	1,344	2,126 ⁽³⁾	5,244 ⁽³⁾
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת						
18,139	69	-	3	54	92	17,921
374,147	1,688	2,022	7,628	107,053	19,045	236,711
סך-כל ההתחייבויות						
31,134	9,404	(108)	(1,768)	(37,138)	15,276	45,468
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	188	1,443	39,712	2,887	(44,230)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	(30)	32	467	-	(469)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	-	6	104	447	-	(557)
31,134	9,404	56	(189)	3,488	18,163	212
סך-הכל כללי						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	(55)	42	735	-	(722)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	-	629	354	2,830	-	(3,813)

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) סווג מחדש - ראו ביאור 1ד'.

(3) סווג מחדש - מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

מבוקר							
31 בדצמבר 2024*							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
62,575	-	520	507	6,853	10	54,685	מזומנים ופקדונות בבנקים
67,627	2,262	-	1,132	22,693	7,516	34,024	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,000	-	-	-	337	-	663	
267,312	-	1,228	2,324	42,755	32,695	188,310	אשראי לציבור, נטו
2,366	-	-	783	623	165	795	אשראי לממשלות
498	496	-	-	-	-	2	השקעות בחברות כלולות
4,138	4,138	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
18	18	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
9,607	1,418	72	139	4,411	341	3,226	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,289	1,379	124	11	1,293	3	2,479	נכסים אחרים
22,229	1,457	6	21	107	542	20,096	נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
442,659	11,168	1,950	4,917	79,072	41,272	304,280	סך-כל הנכסים
							התחייבויות
332,443	-	1,694	6,905	98,444	6,869	218,531	פקדונות הציבור
5,100	-	241	91	1,812	-	2,956	פקדונות מבנקים
71	-	-	-	27	-	44	פקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
14,264	-	-	-	14,264	-	-	
20,035	-	-	-	2,930	12,818	4,287	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	1,418	45	97	3,603	310	3,339	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
9,417	277	24	10	1,236	2,269	5,601	התחייבויות אחרות
19,432	75	2	-	58	75	19,222	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
409,574	1,770	2,006	7,103	122,374	22,341	253,980	סך-כל ההתחייבויות
33,085	9,398	(56)	(2,186)	(43,302)	18,931	50,300	הפרש
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:
-	-	(62)	2,248	44,525	1,314	(48,025)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	144	234	1,701	-	(2,079)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	9	(220)	787	-	(576)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
33,085	9,398	35	76	3,711	20,245	(380)	סך-הכל כללי
-	-	205	427	2,473	-	(3,105)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	208	59	4,688	-	(4,955)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו בראור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

בלתי מבוקר											
30 ביוני 2025*											
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי										
	יתרה מאזנית ⁽¹⁾	ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום
במיליוני שקלים חדשים											
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽¹⁾											
	מזומנים ופיקדונות בבנקים										
	32,596	21,759	4,396	457	29	37	8	2	59,284	-	59,245
1.28											
	איגרות חוב ממשלתיות סחירות										
	247	2,678	1,029	5,198	10,104	18,155	9,118	26,250	72,779	-	62,030
3.49											
	איגרות חוב סחירות אחרות										
	15	9	58	115	594	2,206	2,062	12,624	17,683	-	12,356
4.02											
סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות											
	32,858	24,446	5,483	5,770	10,727	20,398	11,188	38,876	149,746	-	133,631
2.68											
נכסים כספיים אחרים											
	אשראי לציבור ⁽¹⁾										
	5,205	14,446	19,506	14,286	45,303	68,754	37,168	114,914	319,582	25,422	277,326
5.14											
	נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים										
	737	541	810	204	576	508	418	2,175	5,968	901	6,430
1.88											
סך הכל נכסים כספיים, למעט מכשירים נגזרים											
	38,800	39,433	25,799	20,260	56,606	89,660	48,774	155,965	475,296	26,323	417,387
3.36											
התחייבויות כספיות											
	פיקדונות הציבור ⁽¹⁾										
	138,377	40,782	35,115	51,111	65,009	7,232	607	4,817	343,050	-	339,190
2.44											
	מזה: משקי בית ועסקים קטנים										
	57,183	5,223	11,198	15,082	27,638	1,606	486	830	119,246	-	107,253
1.73											
	פיקדונות מבנקים										
	2,926	400	22	107	1,086	200	-	210	4,951	-	4,758
0.42											
	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר										
	-	4	3,339	3,142	8,370	1,105	-	-	15,960	-	15,713
2.82											
	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים										
	54	-	72	1,466	5,402	8,683	3,993	5,635	25,305	-	23,684
3.21											
	התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים										
	873	322	1,489	1,107	1,721	566	203	601	6,882	2	6,801
0.31											
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט מכשירים נגזרים											
	142,230	41,508	40,037	56,933	81,588	17,786	4,803	11,263	396,148	2	390,146
2.44											

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

בלתי מבוקר											
30 ביוני 2025*											
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי										
	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		סך הכל תזרימי מזומנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים	מל שנה עד 3 שנים	מל 3 חודשים עד שנה	מל שבוע עד 3 חודשים	מל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	סך הכל
	ללא מועד פירעון	ללא מועד פירעון									
במיליוני שקלים חדשים											
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים											
											השפעת מכשירים נגזרים
											19
											התחייבויות להעמיד אשראי
											(162)
											זכויות עובדים
											-
											השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
											(143)
											סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה
											(239)
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)											
											(103,812)
מזה:											
											סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
											7,075
											סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
											1,317
											סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
											51,527
											השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
											(207)
											סך הכל תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה
											(1)
סך הכל תזרימים נטו במט"ח											
											(43,343)

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

שער תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי											יתרה מאזנית ⁽¹⁾
	עם דרישה ועד יום	מעל ועד שבוע	מעל ועד חודש	מעל ועד חודשים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל שנים עד 5 שנים	סך הכל תזרימי מזומנים	ללא מועד פירעון	שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾			
										סך הכל		
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות	33,366	24,802	4,823	5,096	13,216	17,232	6,925	39,111	144,571	-	127,941	2.52
נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים	6,063 ^(א)	15,974	18,050	14,957	41,916	67,543	37,155	113,003	314,661	26,144 ^(א)	274,598	5.19
פיקדונות הציבור	141,807	34,279	37,540	47,086	61,758	9,850	743	3,016	336,079	-	332,633	2.61
התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים	3,162	1,244	3,762	4,848	15,708	7,188	6,759	5,643	48,314	2	46,663	2.02
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(139)	(492)	(905)	(12,232)	(50,432)	(30,147)	(691)	(919)	(95,957)	-	(968)	
סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה	(221)	(15,200)	(22,289)	(14,534)	1,789	3,231	1,980	68	(45,176)	46	1,415	
105,900												
סך הכל תזרימים נטו	(	10,439	41,623	58,647	70,977	40,821	37,867	142,604	66,294	26,188	23,690	
מזה: תזרימים נטו במט"ח	(42,775)	(6,639)	7,664	(7,600)	(8,859)	13,296	6,729	26,815	(11,369)	6,759	(46,596)	
מזה: תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה	(1)	(26)	101	-	-	-	-	-	74	-	74	

*הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) כפי שנוכללה בביאור מס' 15 "כנסים 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, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 106,794 מיליון ש"ח ליום 30.6.2025 ו-103,079 מיליון ש"ח.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלבנטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשכיה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".
- (6) סווג מחדש - טיוב נתונים

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב במאוחד*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
שווי הוגן				יתרה
סה"כ	רמה 3י	רמה 2י	רמה 1י	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
59,197	43,910	-	15,287	59,245
מזומנים ופקדונות בבנקים				
75,707	1,904	16,686	57,117	76,615
ניירות ערך ⁽²⁾				
729	729	-	-	730
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
278,355	273,978	-	4,377	277,326
אשראי לציבור, נטו				
1,984	1,984	-	-	1,790
אשראי לממשלות				
13,761	5,677	7,389	695	13,761
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
2,215	2,199	12	4	2,215
נכסים פיננסיים אחרים				
19,892	19,892	-	-	20,096
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה				
451,840	350,273	24,087	77,480	451,778 ⁽³⁾
סך-כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
339,201	77,112	222,689	39,400	339,190
פקדונות הציבור				
4,775	962	3,226	587	4,758
פקדונות מבנקים				
96	23	73	-	96
פקדונות הממשלה				
15,548	15,548	-	-	15,713
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
23,098	99	2,821	20,178	23,684
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
15,644	1,370	13,579	695	15,644
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
5,673	5,089	1	583	5,673
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾				
18,227	14,022	4,205	-	18,240
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה				
422,262	114,225	246,594	61,443	422,998 ⁽³⁾
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
177	177	-	-	177
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

* הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 98,856 מיליון ש"ח ו-151,473 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. ההרכב במאוחד (המשך)*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
שווי הוגן				יתרה
סה"כ	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	45,182	(⁽⁵⁾ 28,715	-	16,467
ניירות ערך ⁽²⁾	59,115	1,809	15,975	41,331
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	983	983	-	-
אשראי לציבור, נטו	253,639	(⁽⁵⁾ 250,375	-	3,264
אשראי לממשלות	2,880	2,880	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	10,326	(⁽⁶⁾ 2,954	(⁽⁶⁾ 5,890	1,482
נכסים פיננסיים אחרים	1,920	1,917	1	2
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	18,860	18,845	15	-
סך-כל הנכסים הפיננסיים	392,905	308,478	21,881	62,546
(⁽³⁾ 395,759				
התחייבויות פיננסיות				
פקדונות הציבור	303,209	62,992	209,192	31,025
פקדונות מבנקים	7,506	2,859	3,677	970
פקדונות הממשלה	80	29	51	-
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	9,167	9,167	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	17,238	156	3,113	13,969
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,644	(⁽⁶⁾ 777	(⁽⁶⁾ 6,387	1,480
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	5,784	4,838	8	938
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	17,585	14,248	3,337	-
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	369,213	95,066	225,765	48,382
(⁽³⁾ 370,462				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	167	167	-	-

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 80,276 מיליון ש"ח ו-145,670 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (6) סווג מחדש.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. ההרכב במאוחד (המשך)*

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
שווי הוגן				יתרה
סה"כ	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 1 ⁽³⁾	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
62,241	42,062 ⁽⁵⁾	-	20,179	62,575
מזומנים ופקדונות בבנקים				
66,421	1,867	15,447	49,107	67,627
ניירות ערך ⁽²⁾				
999	999	-	-	1,000
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
268,102	263,944	-	4,158	267,312
אשראי לציבור, נטו				
2,336	2,336	-	-	2,366
אשראי לממשלות				
9,607	2,433	6,301	873	9,607
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
2,168	2,158	7	3	2,168
נכסים פיננסיים אחרים				
20,524	20,514	10	-	20,725
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה				
432,398	336,313	21,765	74,320	433,380 ⁽³⁾
סך-כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
332,287	73,737	220,753	37,797	332,443
פקדונות הציבור				
5,223	1,455 ⁽⁵⁾	3,149	619	5,100
פקדונות מבנקים				
62	17	45	-	71
פקדונות הממשלה				
14,026	14,026	-	-	14,264
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
19,435	82	3,000	16,353	20,035
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
8,812	1,370	6,569	873	8,812
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
6,048	5,191	5	852	6,048
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾				
18,817	15,053	3,764	-	18,826
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה				
404,710	110,931	237,285	56,494	405,599 ⁽³⁾
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
181	181	-	-	181
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

* הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (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 של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 12.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 90,660 מיליון ש"ח ו-157,700 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ה'1 ו-ה'2 להלן.
- (4) לא כלול התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2025				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך-הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזח	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	מחירים	נתונים
			מצוטטים	נצפים
			בשוק	משמעותיים
			פעיל	אחרים
			(רמה 1)	(רמה 2)
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
31,057	-	-	4,091	26,966
8,398	-	-	602	7,796
114	-	-	-	114
596	-	-	596	-
5,309	-	-	5,309	-
171	-	-	22	149
2,588	-	-	2,588	-
242	-	-	-	242
48,475	-	-	13,208	35,267
ניירות ערך למסחר				
13,378	-	-	206	13,172
74	-	-	-	74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11	-	-	-	11
17	-	-	17	-
76	-	-	15	61
13,556	-	-	238	13,318
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,377	-	-	-	4,377
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
322	-	322	-	-
4,103	-	202	3,901	-
7,252	-	4,234	3,008	10
2,084	-	919	480	685
-	-	-	-	-
13,761	-	5,677	7,389	695
12	-	-	12	-
4	-	-	-	4
80,185	-	5,677	20,847	53,661
התחייבויות				
12,068	-	-	-	12,068
3	-	-	-	3
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
225	-	225	-	-
2,995	-	89	2,906	-
10,340	-	285	10,045	10
2,084	-	771	628	685
-	-	-	-	-
15,644	-	1,370	13,579	695
1	-	-	1	-
4	-	-	-	4
579	-	-	-	579
28,299	-	1,370	13,580	13,349
סך-הכל ההתחייבויות				

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)*

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)*

בלתי מבוקר				
30 ביוני 2024				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיצוז	סך-הכל שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
21,234	4,127	-	-	25,361
4,787	75	-	-	4,862
125	-	-	-	125
-	595	-	-	595
-	5,724	-	-	5,724
181	102	-	-	283
-	1,795	-	-	1,795
234	-	-	-	234
26,561	12,418	-	-	38,979
ניירות ערך למסחר				
7,233	280	-	-	7,513
80	-	-	-	80
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
84	18	-	-	102
7,401	298	-	-	7,699
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
3,264	-	-	-	3,264
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	490	-	490
-	4,810	187	-	4,997
44	1,078	1,874	-	2,996
1,438	2 ⁽¹⁾	403 ⁽¹⁾	-	1,843
-	-	-	-	-
1,482	5,890	2,954	-	10,326
-	1	-	-	1
2	-	-	-	2
38,710	18,607	2,954	-	60,271
סך-הכל נכסים				
התחייבויות				
3,769	-	-	-	3,769
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	303	-	303
-	4,073	-	-	4,073
42	2,325	60	-	2,427
1,438	- ⁽¹⁾	403 ⁽¹⁾	-	1,841
-	-	-	-	-
1,480	6,398	766	-	8,644
-	8	-	-	8
2	-	-	-	2
936	-	-	-	936
6,187	6,406	766	-	13,359
סך-הכל ההתחייבויות				

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:
(1) סווג מחדש

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)*

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)*

מבוקר				
31 בדצמבר 2024				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך-הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזח	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
				במיליוני שקלים חדשים
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
25,843	-	-	4,251	21,592
7,959	-	-	163	7,796
132	-	-	-	132
637	-	-	637	-
4,875	-	-	4,875	-
168	-	-	22	146
2,147	-	-	2,147	-
322	-	-	-	322
42,083	-	-	12,095	29,988
ניירות ערך למסחר				
11,023	-	-	182	10,841
80	-	-	-	80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3	-	-	-	3
29	-	-	29	-
73	-	-	17	56
11,208	-	-	228	10,980
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,158	-	-	-	4,158
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
344	-	344	-	-
4,752	-	143	4,609	-
2,934	-	1,217	1,701	16
1,577	-	720	-	857
-	-	-	-	-
9,607	-	2,424	6,310	873
7	-	-	7	-
3	-	-	-	3
67,069	-	2,433	18,634	46,002
התחייבויות				
7,705	-	-	-	7,705
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
239	-	239	-	-
3,568	-	33	3,535	-
3,430	-	380	3,034	16
1,575	-	718	-	857
-	-	-	-	-
8,812	-	1,370	6,569	873
5	-	-	5	-
3	-	-	-	3
849	-	-	-	849
17,374	-	1,370	6,574	9,430

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2025					
רווחים (הפסדים) לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	סך הכל שווי הוגן				
		רמה 3	רמה 2	רמה 1	
		במיליוני שקלים חדשים			
		1,025	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(30)	1,025	1,025	-	-	
(43)	210	210	-	-	מניות שאינן למסחרי

בלתי מבוקר					
30 ביוני 2024					
רווחים (הפסדים) לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	סך הכל שווי הוגן				
		רמה 3	רמה 2	רמה 1	
		במיליוני שקלים חדשים			
		1,050	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(26)	1,050	1,050	-	-	
(21)	360	360	-	-	מניות שאינן למסחרי

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
רווחים (הפסדים) לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	סך הכל שווי הוגן				
		רמה 3	רמה 2	רמה 1	
		במיליוני שקלים חדשים			
		631	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(26)	631	631	-	-	
(45)	413	413	-	-	מניות שאינן למסחרי

הערה:

- (1) בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני לא היו התאמות כלפי מטה (31.12.2024 - לא היו התאמות, 30.06.2024 - לא היו התאמות).
בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני לא היו התאמות כלפי מעלה (31.12.2024 - 26 מיליון ש"ח, 30.06.2024 - לא היו התאמות).
ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני בסך של 43 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 71 מיליון ש"ח, 30.06.2024 - 21 מיליון ש"ח).

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 – מאוחד*

סך-הכל רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן לתחילת התקופה	הנפקות	רכישות	סילוקים	3	העברות מתוך רמה	העברות אל רמה 3	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים לסוף התקופה
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	90	17 ⁽¹⁾	-	-	(10)	-	-	97	16 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	111	- ⁽¹⁾	-	-	74	2	(74)	113	1 ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	2,073	1,752 ⁽¹⁾	2	(162)	257	(30)	57	3,949	1,870 ⁽¹⁾
חוזי מניות	672	(313) ⁽¹⁾	-	-	(211)	-	-	148	(313) ⁽¹⁾
סך-הכל	2,946	1,456	2	(162)	110	(28)	(17)	4,307	1,574
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	136	32 ⁽¹⁾	-	-	20	-	-	188	6 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	164	62 ⁽¹⁾	-	-	(31)	(13)	5	187	(25) ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	1,306	997 ⁽¹⁾	-	(55)	(448)	(2)	16	1,814	(684) ⁽¹⁾
חוזי מניות	-	- ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	- ⁽¹⁾
סך-הכל	1,606	1,091	-	(55)	(459)	(15)	21	2,189	(703)
בלתי מבוקר									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	105	(12) ⁽¹⁾	-	-	4	-	-	97	(12) ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	110	(37) ⁽¹⁾	-	-	109	5	(74)	113	(35) ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	837	2,926 ⁽¹⁾	2	(284)	498	(29)	(1)	3,949	3,102 ⁽¹⁾
חוזי מניות	2	337 ⁽¹⁾	-	-	(191)	-	-	148	337 ⁽¹⁾
סך-הכל	1,054	3,214	2	(284)	420	(24)	(75)	4,307	3,392
בלתי מבוקר									
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	104	40 ⁽¹⁾	-	-	44	-	-	188	- ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	161	70 ⁽¹⁾	-	-	(30)	(22)	8	187	(17) ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	2,771	1,511 ⁽¹⁾	-	(161)	(2,289)	2	(20)	1,814	(18) ⁽¹⁾
חוזי מניות	-	- ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	- ⁽¹⁾
סך-הכל	3,036	1,621	-	(161)	(2,275)	(20)	(12)	2,189	(35)
מבוקר									
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	104	96 ⁽¹⁾	-	-	(95)	-	-	105	60 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	161	8 ⁽¹⁾	-	-	(69)	(10)	20	110	10 ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	2,771	470 ⁽¹⁾	1	(192)	(2,193)	(13)	(7)	837	426 ⁽¹⁾
חוזי מניות	-	1 ⁽¹⁾	-	-	1	-	-	2	1 ⁽¹⁾
סך-הכל	3,036	575	1	(192)	(2,356)	(23)	13	1,054	497

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

במחצית הראשונה של שנת 2025 התבצעו העברות לא מהותיות אל רמה 3 או ממנה, בשל הבהרה של הפיקוח על הבנקים, לפיה מכשירים נגזרים בהם סיכון האשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נצפים יכללו ברמה 3.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3*

בלתי מבוקר									
שווי הוגן ליום 30.06.2025					טווח (ממוצע משוקלל)				
במיליוני ש"ח					באחוזים				
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה									
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		1,025	היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן					
מניות שאינן למסחר		210	הערכת שווי	שווי החברה					
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד		97	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות האינפלציה	מ-	1.48%	עד	4.25%	(2.60%)
				סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	98.34%	(0.45%)
חוזי ריבית אחרים		113	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	69.07%	(9.15%)
חוזי מטבע חוץ		3,949	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות האינפלציה	מ-	1.48%	עד	4.25%	(2.90%)
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	66.88%	(8.88%)
חוזי מניות		148	היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	22.27%	(1.07%)
בלתי מבוקר									
שווי הוגן ליום 30.06.2024					טווח (ממוצע משוקלל)				
במיליוני ש"ח					באחוזים				
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה									
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		1,050	היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן					
מניות שאינן למסחר		360	הערכת שווי	שווי החברה					
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד		188	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות האינפלציה	מ-	2.03%	עד	4.16%	(2.42%)
				סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	7.08%	(3.54%)
חוזי ריבית אחרים		187	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	12.21%	(0.14%)
חוזי מטבע חוץ		1,814	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות האינפלציה	מ-	2.03%	עד	4.16%	(2.21%)
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	59.14%	(0.24%)
חוזי מניות		-	היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)	מ-	0.00%	עד	0.00%	(0.00%)

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים ששוווגו לרמה 3 (המשך)

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)*

מבוקר						
שווי הוגן ליום			טכניקות הערכה			
31.12.2024			נתונים לא נצפים			
במיליוני ש"ח			טווח (ממוצע משוקלל)			
באחוזים						
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה						
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		631	היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות		שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן	
מניות שאינן למסחר		413	הערכת שווי		שווי החברה	
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה						
נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו						
חוזי ריבית שקל-מדד		105	היוון תזרימי מזומנים		ציפיות האינפלציה	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		מ- 1.73% עד 4.37% (3.46%)	
			סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		מ- 0.00% עד 99.27% (3.37%)	
חוזי ריבית אחרים		110	היוון תזרימי מזומנים		מ- 0.00% עד 26.99% (8.06%)	
חוזי מטבע חוץ		837	היוון תזרימי מזומנים		מ- 1.73% עד 4.37% (3.60%)	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		מ- 0.00% עד 93.74% (0.68%)	
			היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		מ- 1.87% עד 1.87% (1.87%)	

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

2. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

הנתונים הלא ניצפים המשמעותיים, אשר שימשו במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם עקום ריבית במגזר צמוד מדד, והתאמות בגין סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA). ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן גדל (קטן) ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והצד הנגדי לעסקה מחויב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן קטן (גדל). מקדם סיכון אשראי צד נגדי (CVA) מבטא את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי ההוגן של העסקה, ולהפך.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. הסדרים קיימים בין חברות כרטיסי האשראי ובין לבין הבנקים

ההסדרים תוארו בביאור 36 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

תנאי פטור הסליקה המקומי. ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה על התחרות את החלטתו לפטור בתנאים את הסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי. הסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי אושר בחודש מרס 2012 על ידי בית הדין לתחרות, במסגרת בקשה לאישור הסדר כובל. בית הדין אימץ את הסדר הפשרה שגובש אז בין שלוש חברות כרטיסי האשראי לבין הממונה.

הפטור הנוכחי ניתן עד ליום 31 בדצמבר 2028 בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה. הפטור הנוכחי, הינו בהמשך לפטור הקודם אשר ניתן עד ליום 31 בדצמבר 2023, והוארך באופן זמני עד למועד מתן הפטור הנוכחי.

ביום 11 במרס 2024 הודיעה רשות התחרות ביחס להסכם הסליקה הצולבת בכרטיסי "ישראכרט" כי היא מבטלת את מכתבה מיום 10 בנובמבר 2019, המונע החלת פטורי הסוג השונים על ההסכם האמור. זאת, בשים לב לכמות כרטיסי החיוב ממותג ישראכרט הקיימת כיום בשוק מכלל כרטיסי החיוב המונפקים בישראל.

ב. 1. הפרדת כאל. בביאור 36 ב'1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תוארה החלטת שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, להורות על הפרדת כאל מידי דיסקונט ופרטים נוספים בענין זה.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

בשנת 2024 הבנק שכר את שירותיו של בנק השקעות זר שיסייע בתהליך ביצוע ההפרדה. בהתחשב באי הוודאות הבטחונית והכלכלית, על רקע מלחמת חרבות ברזל, הוחלט להמתין עם הליך המכירה. ברבעון הראשון של שנת 2025, על רקע שיפור במצב הבטחוני במרבית החזיתות וסממנים להתאוששות השווקים בישראל, ועל רקע אינדיקציות ראשוניות להתעניינות ברכישת כאל מצד משקיעים פוטנציאליים, בארץ ובחול, הבנק התקדם בתהליך עם פנייה למשקיעים פוטנציאליים ופתיחת חדר מידע. ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של ההליך, במסגרתו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות הבנק בכאל, החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. המציעים שהשתתפו בשלב השני קיבלו גישה למידע נוסף ומנהלים משא ומתן עם הבנק במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שיבחר.

על רקע ההליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם ביניהן במקרה של מכירת ההחזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל.

במסגרת הסכם הפצה משותפת עם חברת אל על, הוקנתה לאל על, בין היתר, אופציה מסוג "פאנטום" אשר תקנה לה זכויות כלכליות בכאל (שוות ערך ל-8.75% מעליית השווי של כאל, מעל סך של 1,800 מיליון ש"ח). האופציה תהיה ניתנת למימוש אך ורק באירועי מכירה או הנפקה של כאל, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם בקשר לכך, ותסולק במזומן. (ההון העצמי של כאל ליום 30 ביוני 2025 מסתכם ב-2,826 מיליון ש"ח). בהתאם להערכה מעודכנת שבידי כאל, שנערכה במסגרת עריכת דוח רבעון שני של כאל, השווי ההוגן של אופציית הפאנטום (כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים), בהתבסס, בין היתר, על נתונים בדבר עסקת רכישת ישראל כרטס (מידע פומבי בלבד, בדבר ההסכם לרכישת מניות ישראל כרטס על ידי קבוצת דלק) וכן בהתבסס על שווי השוק של חברת ישראל כרטס, הינו כ-125 מיליון ש"ח. לאור ההערכה המעודכנת כאמור, כאל הגדילה ברבעון השני את ההתחייבות בגין האופציה בסך של 30 מיליון ש"ח (21 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס). יצוין כי השווי ההוגן כאמור אינו מבוסס על ההצעות הבלתי מחייבות שנמסרו בתהליך מכירת כאל וכי במועד אישור הדוחות הכספיים שלה לרבעון השני לא היו בידיעת כאל נתונים בדבר שווי החברה העולה מהצעות אלה. כאל עשויה להידרש לעדכן את שווי האופציה בספריה, בסכום שלהערכת הבנק אינו מהותי לבנק. לאור העובדה שהבנק נמצא עדיין בשלב המו"מ עם המציעים, ישנה אי ודאות לגבי מחיר המכירה הסופי שיוצע, שעשוי עדיין להשתנות בהמשך תהליך המו"מ, ולהיות מושפע מהיקף הרכישה, ממשתנים מקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתנאים רגולטוריים, מזהות המציע שייבחר ומהיתכנות קבלת אישורים רגולטורים הנדרשים לביצוע העסקה. הליך המכירה מתקדם בהתאם לתוכניות הבנק, אולם בשלב זה אין וודאות שהבנק יתקשר בהסכם מחייב כאמור, ועם מי מהמציעים יתקשר, אם יעשה זאת, אך צופה כי אם יתקשר בעסקת מכירה, היא צפויה להיות בהיקף משמעותי. בשלב זה אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות אופן סיומו, התמורה שיקבל הבנק, מתכונת ביצועו ועיתוי השלמתו.

2. הסדרים בעקבות חוק שטרומ. ההסדרים תוארו בביאור 36 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. הסכם הנפקה משותפת בין כאל ובין בנק דיסקונט. ביום 13 ביוני 2019 חתמו כאל והבנק על הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ממותגים "ויזה" ו-"מסטרקארד" שיתופעלו על ידי כאל. באותו מועד חתמה דיינרס על הסכם להנפקה משותפת של כרטיסי חיוב ממותג "דיינרס" שיתופעלו על ידיה. ההסכמים כוללים, בין היתר, את מנגנוני חלוקת ההכנסות, אשר נכנסו לתוקף רטרואקטיבית מיום 1 בינואר 2019, וכן מנגנון תגמול לבנק בגין עמידה ביעדים. ההסכמים היו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022. והוארכו מעת לעת, תוך התאמות מסוימות, עד ליום 31 בדצמבר 2025. בהתאם לתקנות שהותקנו על פי "חוק שטרומ", על מנגנון חלוקת ההכנסות בין כאל לדיסקונט חל קיבוע, וחלוקת ההכנסות מתבצעת בהתאם להסכם תפעול ההנפקה שהיה בתוקף נכון ליום 1 בינואר 2022 וזאת עד תום שלוש שנים ממועד ההפרדה או עד תום חמש שנים מיום פרסום התקנות (30 בינואר 2023), לפי המאוחר.

הצדדים מקיימים משא ומתן בדבר הארכת תנאי הסכמי ההנפקה המשותפת עם הבנק.

ד. רכישת זכויות המיעוט בדיינרס. בביאור 36 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תוארה תביעה כספית שהוגשה ביום 24 בספטמבר 2019 לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו נגד כאל, בגדרה מתבקש בית המשפט לחייב את החברה לשלם לתובעות (אלון רבוע כחול ישראל בע"מ ודור אלון פיננסים בע"מ), סך של כ-21 מיליון ש"ח, בגין עסקת מכירת מניות של "דיינרס" לכאל. דיון הוכחות התקיים ביום 30 במרס 2025 ובסיומו ניתנו הוראות בדבר הגשת סיכומים.

ה. הארכת רשיון הסליקה של כאל ושל דיינרס. ביום 1 באפריל 2024 הוארך היתר הסליקה הזמני של כאל ושל דיינרס, וזאת עד ליום 31 במרס 2025 או עד לקבלת רישיון קבוע, לפי המוקדם. ביום 1 באפריל 2025 הודיע הפיקוח לכאל, כי הם מעדכנים את רשיון הסליקה הזמני אשר ניתן לכאל מעת לעת ופקע ביום 31 במרס 2025, לרישיון נשתי (נותן שירותי תשלום יציבותיים).

19. הון ודיבידנדים

א. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 17 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 500 מיליון ש"ח החל מיום 19 בנובמבר 2024 ועד ליום 6 בנובמבר 2025 או עד לרכישת כל סכום התוכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תתבצע במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון (ביצוע שלב ד' אושר סמוך לפני אישור דוחות כספיים אלה), יהיה בלתי הדי, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

בכל אחד מהשלבים שבתכנית, היקף הרכישה שיבוצע ברבעון מסוים (היינו, מבלי להתחשב ברכישות שנעשו בשלבים הקודמים), לא יעלה על 10% מהרווח הנקי בדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024. האישור הינו בכפוף לכך שסכום החלוקה (התשלום בגין הרכישה העצמית וסכום הדיבידנד שחולק במזומן) לא יעלה על 40% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2024. סכום החלוקה ברבעונים העוקבים, יקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון (אושרה כאמור ביום 17 בנובמבר 2024), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתוכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. יצוין כי התוכנית כוללת, בין היתר, תנאי לפיו התכנית תופסק, קרי הבנק לא יחל בביצוע השלב הבא של התוכנית, אם במהלך תקופת התוכנית יתברר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו, שהבנק אינו עומד ביחס הון רובד 1 של 10.1%.

המניות הנרכשות בהתאם לתכנית הופכות למניות רדומות כהגדרתן בסעיף 308 לחוק החברות 1999-תשנ"ט.

תכנית הרכישה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ובהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 331 ומס' 332.

ביצוע שלב א' החל ביום 19 בנובמבר 2024, והסתיים ביום 8 בינואר 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 4,652,500 מניות המהוות כ-0.38% מההון, בעלות כוללת של כ-114 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ב' החל ביום 12 במרץ 2025, והסתיים ביום 21 באפריל 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,966,858 מניות המהוות כ-0.32% מההון, בעלות כוללת של כ-104.6 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ג' החל ביום 20 במאי 2025, והסתיים ביום 30 ביוני 2025, במסגרתו רכש הבנק (בבורסה, באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי עמו התקשר) 3,433,106 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-103.6 מיליון ש"ח.

ביום 13 באוגוסט 2025, אישר דירקטוריון הבנק ביצוע שלב ד' אשר יחל ביום 17 באוגוסט 2025, יום מסחר אחד לאחר פרסום דוח רבעון שני 2025 (לאחר שהבנק יתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'), ויסיים במוקדם מבין יום 6 בנובמבר 2025, או בעת השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 10% מהרווח ברבעון השני של שנת 2025 – בסך של 111.5 מיליון ש"ח.

ב. דיבידנדים

פרטים בדבר מדיניות הדיבידנד של הבנק הובאו בביאור 24 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ביום 18 במאי 2025 אישר דירקטוריון הבנק עדכון במדיניות הדיבידנד של הבנק, לפיו יוכל הבנק לחלק מדי רבעון דיבידנד בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי הראוי לחלוקה על פי הדוחות הכספיים המאוחדים לרבעון שחלף, חלף שיעור חלוקה של עד 40%. החלוקה תבוצע באמצעות חלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות הבנק.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל. עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על הבנק, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

19. הון ודיבידנדים (המשך)

סך החלוקה		רכישה עצמית של מניות		דיבידנד במזומן			מועד תשלום	מועד הכרזה
		ש"ח	הסכום הכולל	ש"ח	דיבידנד למניה	שיעור מהרווח		
ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	ש"ח	במיליוני	באחוזים		
40.0	455.1 ⁽¹⁾	10	114.0 ⁽¹⁾	187.8	15.18	20	30 במרס 2023	13 במרס 2023
40.0	419.3 ⁽¹⁾	10	104.6 ⁽¹⁾	380.7	30.78	30	6 ביוני 2023	16 במאי 2023
40.0	414.4 ⁽¹⁾	10	103.6	356.1	28.79	30	3 בספטמבר 2023	13 באוגוסט 2023
				122.5	9.91	15	17 בדצמבר 2023	26 בנובמבר 2023
				183.8	14.86	20	4 באפריל 2024	11 במרס 2024
				315.0	25.46	30	9 ביוני 2024	20 במאי 2024
				313.5	25.34	30	8 בספטמבר 2024	15 באוגוסט 2024
40.0	455.1 ⁽¹⁾	10	114.0 ⁽¹⁾	341.1	27.60	30	12 בדצמבר 2024	18 בנובמבר 2024
40.0	419.3 ⁽¹⁾	10	104.6 ⁽¹⁾	314.7	25.56	30	7 באפריל 2025	11 במרס 2025
40.0	414.4 ⁽¹⁾	10	103.6	310.8	25.32	30	17 ביוני 2025	19 במאי 2025

הערה:
(1) כולל רכישה עצמית של מניות לאחר תאריך המאזן.

ביום 13 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025, בסך של כ-446 מיליון ש"ח, המהווה כ-36.38 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ. בתוספת רכישה עצמית של מניות הבנק, בהתאם לתוכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק (שלב ד'); ראו לעיל, בסך של עד 111.5 מיליון ש"ח (סך הכל שיעור חלוקה מקסימלי של 50%).

20. מיסוי

- א. **חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** ביום 17 במרס 2024 פורסם החוק, במסגרתו הוטל על הבנקים בשנים 2024-2025 תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב בזמן מלחמת "חרבות ברזל", שהיקפו יעמוד על 6% מהרווח שהפיק בנק על פעילותו בישראל, ולא יותר מחלקו היחסי בסך כולל של 1,200 מיליון ש"ח בשנת 2024 ובסך כולל של 1,300 מיליון ש"ח בשנת 2025. החוק יחול גם על בנק מרכנתיל דיסקונט. בהתאם לחוק, בשנת 2024 השיעורים הגבוהים יותר יחולו לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו שלאחר קבלת התיקון. התשלום המיוחד כאמור לא יותר בניכוי לפי פקודת מס הכנסה.
- בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תוספת המס חושבה כלהלן:
- החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 30 בספטמבר 2024, לפי שיעור שנתי משוקלל של 4.5% ולא עודכנו מסים נדחים לקבל בגין השינוי בשיעור המס והם המשיכו להיות מחושבים על פי שיעור המס שהיה קיים ערב שינוי החוק.
 - בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 חושבה ההפרשה בהתאם לאומדן חלקם של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט בתקרה שנקבעה בחוק לשנת 2024.
 - בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2025 חושבה ההפרשה לפי השיעור הקבוע בחוק, קרי לפי 6%.
- ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי, והוא יעלה ל-18% (בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025); תיקון זה יחול על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך. השפעת העדכון בשיעור המס קיבלה ביטוי ביתירות המסים הנדחים.
- שיעור המס הסטטוטורי, ללא המס המיוחד, יעמוד על 34.19 עד וכולל שנת 2025 ועל 34.75 בשנת 2026.
- יצוין כי הוקם צוות בין-משרדי בראשות מנכ"ל משרד האוצר לבחינת האפשרות של הטלת מס מיוחד על פעילות הבנקים בשנת 2026, כחלק מצעדי הממשלה לביצוע התאמות לשם התכנסות למסגרות הפיסקליות. נקבע כי הצוות יגיש את המלצתו לרבות צעדים אופרטיביים ותיקוני חקיקה נדרשים, עד תום הרבעון השלישי של שנת 2025.
- ב. **כאל - שומת מס ערך מוסף.** בביאור 8 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 תואר הליך ערעור על שומות מע"מ המתנהל בבית המשפט המחוזי בתל אביב בעניין החברה ובעניין חברות כרטיסי אשראי נוספות. בדוחות הכספיים שלה לרבעון שני 2025, אשר אושרו ביום 4 באוגוסט 2025, כאל כללה הפרשה בגין הליך זה בהתאם להערכתה לאותו מועד.
- 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.
- 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 לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו.

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. בדוחות הכספיים לרבעון שני 2025 ערך הבנק הפרשה נוספת בגין פסק הדין בהתבסס על הערכה ראשונית של כאל.

21. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן. בחודש נובמבר 2024 גובש הסכם הפסקת אש בין הצדדים בזירה הצפונית. בחודש ינואר 2025 גובש הסכם הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 2 במרס 2025 הסתיים השלב הראשון בהסכם הפסקת האש בצפון, וביום 18 במרס 2025 פתח צה"ל במבצע עוז וחרב. בחודש מאי החל צה"ל בתקיפות נרחבות והניע כוחות לתפיסת שטחים שולטים ברצועת עזה, כחלק ממהלכי פתיחה למבצע "מרכבות גדעון" ולהרחבת המערכה בעזה. המבצע לווה בגיוס מילואים נרחב. בחודשים הראשונים לחימה ניכרה ירידה מהותית בפעילות העסקית במשק, לרבות ירידה בהיקפי הפדיון של תחומים עסקיים רבים וביניהם תחומי המסחר, הפנאי, הבידור וההסעדה. עם התקדמות הלחימה וארגון מחדש של סדרי הכוחות של הצבא בתמרון הצבאי ברצועת עזה, החלה התאוששות בפעילות המשק במעין "חזרה לשגרה בצל מלחמה". מבצע "עם כלביא" - עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. העימות החל במתקפת פתע ישראלית נרחבת וגלי תקיפה נוספים, שכללו סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים, תקיפת מתקנים צבאיים שונים ועוד. בתגובה, שיגרה איראן מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר ישראל. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף. עוד טרם פרוץ העימות הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית ושיפר את מוכנותו. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כבשגרה למעט פעילות הסניפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף. אתגרי סביבת המקור ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית הגבוהה הורדת דירוג האשראי וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק. העימות מול איראן, במקביל למלחמה בעזה, השפיע על הפעילות המשקית הן בפן הבטחוני והן בפן הכלכלי. אזרחים רבים פונו מביתם בעקבות פגיעות ישירות בעורף, דבר שהביא לפגיעה גם בפעילות העסקית באזורים שונים. כמו כן, עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני, של הסלמה כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה ואת הארגון מחדש של הכוחות הלוחמים, שהביאו לתחילת התאוששות במצב המשק. עם זאת, עדיין שוררת רמה גבוהה של אי ודאות במישור הביטחוני ובמישור הכלכלי.

22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

- א. בשנת 2025 נרשמו שיעבודים על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונות המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, המתנהלים אצל Euroclear Bank NV/SA, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי אותם צדדים נגדיים, בקשר לדרישות בטחונות ראשוניים (Initial Margin) לפי הסכמי ISDA Master Agreement איתם. סך השעבודים ליום 30 ביוני 2025 הוא 25 מיליון דולר.
- ב. בחודש מרס 2025 הוחלפו שיעבודים של משכנתאות לשיעבודים של איגרות חוב ממשלתיות בסכום של כ-1.1 מיליארד ש"ח.



ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

פעילות הקבוצה לפי מגזרי	203	ממשל תאגידי ופרטים נוספים -	197
פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים		רשימת לוחות	
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	207	ממשל תאגידי וביקורת	198
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	207	הדירקטוריון וההנהלה	198
קווי התפתחות עיקריים בארץ	207	הביקורת הפנימית בקבוצה	198
ובעולם בשלושת החודשים		עסקאות עם בעלי עניין וצדדים	199
הראשונים של שנת 2025		קשורים	
חקיקה ופיקוח	210	סביבה, חברה וממשל (ESG)	211
הליכים משפטיים	215	תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת	199
הליכים של רשויות	216	"חרבות ברזל"	
		'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער	199
		שנפגעו במהלך המלחמה	
		פרטים נוספים בנוגע לעסקי	200
		התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	
		תרשים מבנה האחזקות של בנק	200
		דיסקונט	
		רכוש קבוע ומתקנים	
		ההון האנושי	200
		הסמכים מהותיים	213
		דירוג התחייבויות הבנק וחברות	202
		בת מסוימות	

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות

עמוד	
189	התפתחות בשוק המשכנתאות
189	ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים
193	הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשווקי המניות בארה"ב
193	תשואות איגרות החוב הממשלתיות
208	השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
208	השינויים במדדי סחורות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2025
210	השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025
210	שינויים במדדי אג"ח נבחרים בשלושת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2025

ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון וההנהלה

שינויים בדירקטוריון

ביום 16 בפברואר 2025 סיימה גב' יודפת הראל בוכריס את כהונתה כדירקטורית בבנק. באותו מועד 2025 החל מר אלק ישראל עציון את כהונתו כדירקטור בבנק.

יורר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים לגב' יודפת הראל בוכריס על פועלה ותרומתה בתקופת כהונתה בבנק ומאחלים למר עציון הצלחה בכהונתו.

על סדר יומה של אסיפה כללית שנתית, שזומנה ליום 15 בספטמבר 2025, הונחו בין היתר הצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד של דירקטור חיצוני, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, והצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד של דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראה 301 להוראת ניהול בנקאי תקין. הבחירה באסיפה זו תהיה מבין המועמדים אשר הוצעו על ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים. הכל כמפורט בדוח מידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 2025-01-059370) שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים בדרך של הפניה.

שינויים בהנהלה

ביום 10 במרס 2025 סיים מר ברק נרדי, סמנכ"ל, ראש חטיבת אחזקות דיסקונט, את כהונתו בבנק לאור מינויו כמנכ"ל בנק מרכנתיל דיסקונט. יורר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים למר ברק נרדי על פועלו ותרומתו בתקופת כהונתו בבנק.

שינוי ארגוני ומינוי

ביום 14 במאי 2025, החליט הדירקטוריון על שינוי ארגוני ומינוי, כמפורט להלן:

חטיבת אחזקות דיסקונט תמוזג לתוך חטיבת אסטרטגיה וכספים, אשר תקבל לאחריותה את הפיקוח והבקרה על חברות הבת בקבוצה, ותיקרא 'חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות'.

מר מוריס דורפמן ימונה כחבר הנהלת הבנק, סמנכ"ל וראש חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות, במקומו של מר אסף פסטרנק, שהודיע בחודש ינואר על רצונו לסיים את תפקידו. המינוי ייכנס לתוקף ביום 15 באוגוסט 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2025, קיים הדירקטוריון 13 ישיבות. כן התקיימו 37 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה נכללו בדוח שנתי 2024 (עמ' 284-286).

עידכונים. ברבעון השני של שנת 2025 הוגש ונדון דוח כלהלן:

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2025 הוגש ביום 23 באפריל 2025 ונדון בוועדת הביקורת ביום 12 במאי 2025.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ביום 1 באפריל 2025, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק לרבות בגין כהונתם מטעם הבנק כנושאי משרה בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 10 סעיף 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

סביבה, חברה וממשל (ESG)

דוח סביבה, חברה וממשל 2024 (ESG). דוח מס' 14 לשנת 2024, עומד לעיון באתר הבנק.
דירוג "מעלה" 2024. ביום 22 ביולי 2025, פורסם דירוג מעלה לשנת 2024. הבנק וכאל דורגו בקבוצת פלטינה פלוס (הבלטה של חברות עם ציון מבסלוטי מעל 90).

תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

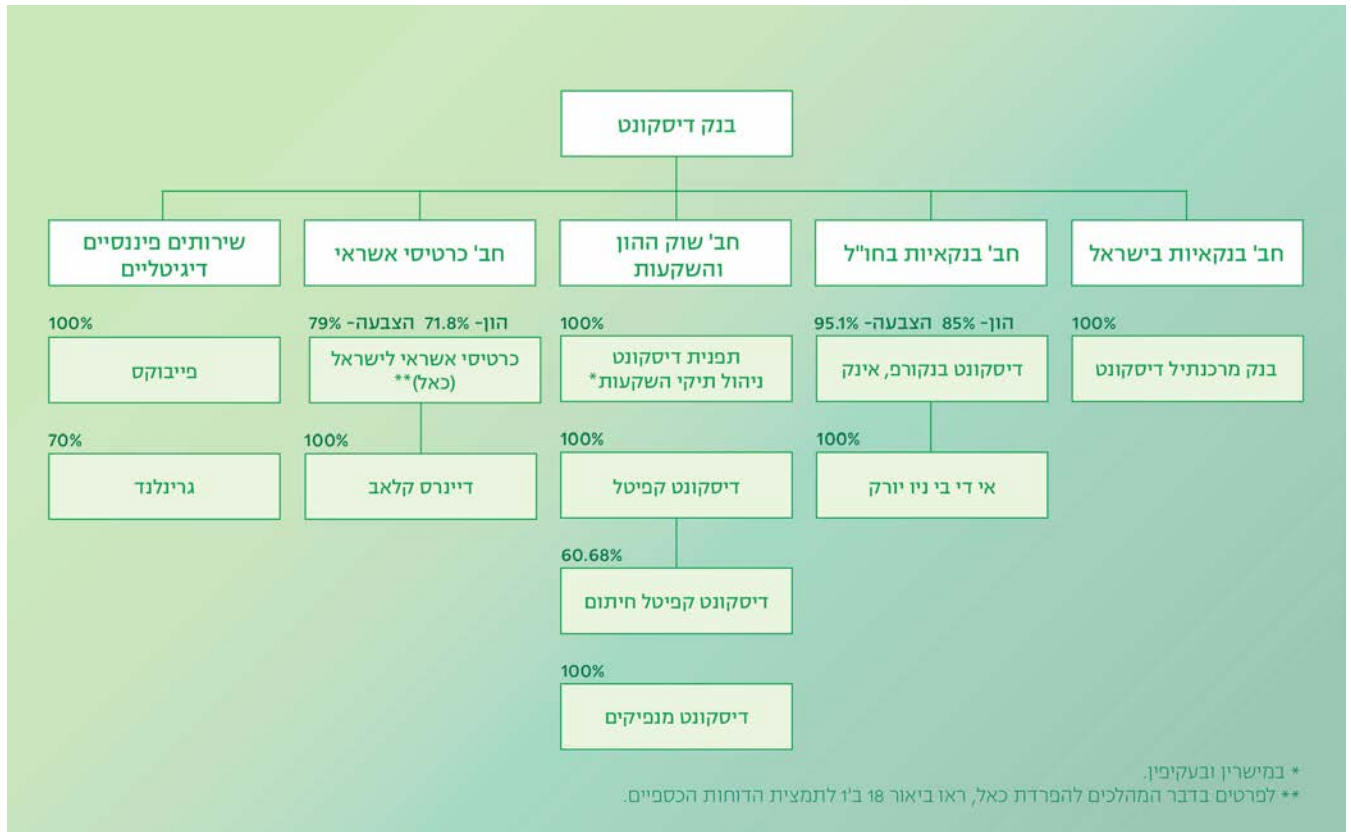
מייד בסמוך לפרוץ המלחמה, הבנק ועובדיו נחלצו לסייע לאזורים שנפגעו ולתושבי העוטף והדרום בפרט. מאז ועד היום אלפי עובדים מתנדבים במגוון פעילויות התנדבותיות ברחבי הארץ, לטובת אוכלוסיות שונות, לרבות מפונים, חיילים, פצועים, משפחות משרתי מילואים ועוד. במקביל, יחידת פרט וקהילה בבנק שוקדת על ייזום והנגשה של פעילות התנדבותית מגוונת לעובדים. בצל המלחמה הקים הבנק מספר מיזמים מרגשים במיוחד ובהם "קרן אור" ו-"חמ"ל דיסקונט" וזאת לצד תמיכה משמעותית נמשכת או חדשה באוכלוסיות ממעגלים נוספים. בכל אחת מהפעילויות המשמעותיות, נוטלים עובדי הבנק חלק בפעילויות התנדבותיות. במחצית הראשונה של שנת 2025 המשיכה, בעצימות גבוהה, פעילות עובדי הבנק בשיקום שיבא במסגרת חמ"ל דיסקונט, כולל התנדבות עובדים מדי שבוע בשיקום, תוכנית מנטורינג לפצועים על ידי מנהלים בבנק, אירוח, יחזמות למידה והעשרה ומפגשים תדירים עם פצועים. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 292-293).

'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה

קבוצת דיסקונט הקימה את 'קרן אור' קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה. הקרן עמדה על סכום התחלתי של 50 מיליון ש"ח ותפעל לספק מענה הוליסטי ארוך טווח לצרכיהם של הילדים ובני הנוער שנפגעו בקו העימות במטרה להשיב להם את הביטחון האישי והקהילתי ולסייע בתהליך חזרתם לתפקוד מיטבי בחייהם ולהוות מובילי שינוי בקהילה. הקרן פעלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 בהתאם לתוכנית העבודה לשנת הלימודים תשפ"ה. בנוסף, קבוצת דיסקונט מקדמת את נושא ההשכלה הפיננסית כחלק נוסף בבניית החוסן של בני הנוער. החשיבות של בניית יכולות פיננסיות בקרב דור העתיד הובילה למיזם שבמסגרתו הוכשרו עובדי הקבוצה להעביר הרצאות ייעודיות לילדים ובני הנוער, בדגש על הבנה כלכלית בסיסית וכלים להתנהלות פיננסית נכונה. בשנת הלימודים תשפ"ה הועברו 135 הרצאות בהן השתתפו כ-4,000 ילדים ובני נוער. בחלוף מעל לשנה וחצי מהקמת הקרן והעמקת הפעילות במסגרתה, השתתפו עד כה בפעילויות כ-12,500 ילדים ובני נוער, ב-50 בתי ספר, ב-8 מוקדים גיאוגרפיים, והתקיימו כ-900 סדנאות חוסן תהליכיות. כלל פעילות 'קרן אור' מלווה על ידי מחקר הערכה מקיף וארוך טווח של מכון סאלד למחקרים חברתיים, ועל ידי אוניברסיטת חיפה - מחקר הערכה איכותני, וזאת על מנת למדוד את השפעת פעילות הקרן על ילדים ובני נוער המשתתפים בתוכניות. קבוצת דיסקונט מאפשרת גם לציבור הרחב לתרום לקרן. ההתחייבויות לקרן, של קבוצת דיסקונט ושל תורמים, הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של כ-53.6 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 294).

פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



כרוש קבוע ומתקנים

מימוש נכסים. במחצית הראשונה של שנת 2025 נמכרו שני נכסים ובגין המימוש נרשם רווח של כ-41 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס. בגין נכס נוסף שנמכר צפוי להרשם ברבעון הראשון של שנת 2026 רווח בסך של כ-30 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.

ההון האנושי

פעולות עיקריות במחצית הראשונה של שנת 2025

חתימת הסכמים קיבוציים. לפרטים נוספים, ראו לעיל "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".
מהלך פרישה מוקדמת. לפרטים ראו ביאור 8 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.
מחברות וחווית עובד. כחלק מאסטרטגיית הון אנושי, נבנתה תכנית DJUMP שמטרתה, בין היתר, שימור עובדים ויצירת חווית עובד מעצימה. התכנית כוללת מיפוי כשרויות עובדים בעיסוק, בניית מסלולי קריירה, ריסקלינג, קהילות מקצועיות ועוד.

מדיניות תגמול

ביום 11 באוגוסט 2025 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות תגמול לשנים 2025-2028, שתובא לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 15 בספטמבר 2025. בנוסף אושר פרסום מתאר חדש להצעת ניירות ערך לעובדים (ראו להלן) וכן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק ולעובדים בכירים, לרבות מנכ"ל הבנק. הענקת התגמול ההוני למנכ"ל הבנק כפופה לאישור אסיפה. כמו כן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק מרכנתיל דיסקונט, כאשר להבשלת התגמול ההוני יתווספו יעדי ביצוע בקשר עם תוצאות מרכנתיל. תנאי להענקת התגמול ההוני בהקצאה הנוכחית ביחס לכלל הניצעים הינו אישור מדיניות התגמול על ידי האסיפה הכללית, וביחס למנכ"ל הבנק - גם אישור ההקצאה הנוכחית של התגמול ההוני למנכ"ל על ידי האסיפה הכללית של הבנק. בנוסף אושר, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, מתווה להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים בבנק (למעט היו"ר המכהן) בדרך של הקצאת מניות רגילות, כאשר המתווה ייכנס לתוקף במועד תחילת כהונתו של דירקטור חיצוני חדש לפי חוק החברות. הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 059379-01-2025), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים בדרך של הפניה. למועד פרסום הדוח ההקצאות בפועל בהתאם להחלטות כאמור טרם בוצעו.

פרסום מתאר. ביום 11 באוגוסט 2025 פרסם הבנק מתאר להצעת ניירות ערך ללא תמורה, לנושאי משרה ולעובדים אחרים בבנק ובחברות קשורות לבנק, של 10 מיליון אופציות לא רשומות למסחר, אשר בהתקיים תנאים מסוימים יהיו ניתנות למימוש ל-10 מיליון מניות רגילות של הבנק. הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 059434-01-2025), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

הסכמים מהותיים

הסכמים עם הבנק הבינלאומי הראשון בנוגע להחזקת אמצעי שליטה בכאל. ליום 30 ביוני 2025 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. הבנק הבינלאומי הראשון החזיק במועד זה ביתרת הזכויות בכאל. ביום 29 בספטמבר 2000, התקשרו הבנק והבנק הבינלאומי בהסכם בעלי מניות, אשר תוקן מעת לעת, המסדיר את זכויותיהם וחובותיהם כבעלי מניות בכאל. הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, הוראות ביחס להרכב הדירקטוריון של כאל, פירוט הזכויות הצמודות לכל סוג מניה בכאל, חלוקת דיבידנד על ידי כאל, החלטות מסוימות הטעונות הסכמת הבנק הבינלאומי והסדרי זכות הצטרפות וזכות הצעה ראשונה במכירת מניות כאל. כן נכללות הוראות ביחס לחתימת הסכמי הנפקה חדשים, ופעולות להגדלת מצבת כרטיסי האשראי.

לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

על רקע ההליך שהבנק מנהל למכירת אחזקותיו בכאל, נכון למועד הדוח ישנה מחלוקת בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, בקשר להמשך ההתקשרות בין הבנק לכאל בהסכם תפעול הנפקה לאחר המכירה ובקשר לזכויות הבנק הבינלאומי לפי ההסכם במקרה של מכירת ההחזקות של הבנק בכאל, בעיקר בהקשר של זכות ההצעה הראשונה, וזאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל.

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק הדירוג	תאריך הדירוג/ אישור הדירוג
בנק דיסקונט				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	il A-1+		28 במאי 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', ח', ט' י')	il AA-	שלילי	28 במאי 2025
	איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז', יז')	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 4, 5, 6)	il A-1+		28 במאי 2025
מידרג	פקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	13 בנובמבר 2024
	פקדונות לזמן קצר	P-1.il		13 בנובמבר 2024
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', ח', ט' י')	Aa3.il (hyb)	יציב	13 בנובמבר 2024
	איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז')	Aaa.il	יציב	13 בנובמבר 2024
	איגרות חוב סדרה יז'	Aaa.il	יציב	8 בינואר 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 3, 4)	P-1.il		13 בנובמבר 2024
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 5)	P-1.il		8 בינואר 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 6)	P-1.il		19 במאי 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB+	שלילי	29 במאי 2024
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	פקדונות מט"ח לטווח ארוך	Baa1	שלילי	1 באוקטובר 2024
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק לטווח ארוך	A-	שלילי	15 באוגוסט 2024
בנק מרכנתיל דיסקונט ⁽¹⁾				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	A-1		28 במאי 2025
	איגרות חוב סדרה ד'	il AAA	שלילי	28 במאי 2025
אי די בי ניו יורק				
Kroll Bond Rating Agency	פקדונות	A-	יציב	17 בינואר 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	BBB+	שלילי	9 באוקטובר 2024

הערה:

(1) בנק מרכנתיל דיסקונט הוגדר כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד ערכית בין דירוג הבנק לבין דירוג בנק מרכנתיל דיסקונט.

נתוני הדירוג הבינלאומי של מדינת ישראל (טווח ארוך לאג"ח המונפק במט"ח)

שם המדרג	ארוך*	מטבע חוץ - טווח	אופק הדירוג*
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A		שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A		שלילי

* הנתונים מאתר החשב הכללי במשרד האוצר.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 308-309).

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים

מגזר משקי בית (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

התפתחויות במגזר

סינוף. בסוף המחצית הראשונה של שנת 2025 פעלו בקבוצת דיסקונט 171 סניפים בישראל (98 סניפים של הבנק ו-73 סניפים של בנק מרכנתיל דיסקונט).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 309-310).

פעילות המשכנתאות

כיום פועלים בבנק 71 סניפים בפריסה ארצית ושתי שלוחות בהם ניתן שירות בתחום המשכנתאות. הבנק מתמקד במתן משכנתאות ככלי לעיגון לקוחות קיימים וכן לגיוס לקוחות חדשים.

התפתחות בשוק המשכנתאות

	ליום 30 ביוני	
	2024	2025
שינוי %	במיליוני שקלים חדשים	
	38,572	50,104
סך האשראי לדיוור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים	29.9	
אשראי מכספי מדינה	192	172
	(10.4)	

ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 במיליוני ש"ח	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי %	במיליוני ש"ח
	2024	2025		
	9,943	6,383	40.0	4,558
	52	24	4.3	23
סך-הכל הלוואות חדשות	9,995	6,407	39.9	4,581
הלוואות שמוחזרו	3,060	1,907	16.0	1,644
סך-הכל ביצועים⁽³⁾	13,055	8,314	33.6	6,225

הערות:

- (1) כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 348 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת 347 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ו-729 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- (2) כולל הלוואות עומדות בסך 9 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת סך של 9 מיליון ש"ח בששת החודשים של שנת 2024 ולעומת 21 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- (3) בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור - הוראת שעה. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה. עדכון הוראה 329 באמצעות הוראת שעה נועד להגביל את היקף הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן שמעמיד תאגיד בנקאי ללקוחותיו. הפיקוח על הבנקים רואה בהלוואות אלו כהלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, שיש בהן כדי לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שאין לגביהם ודאות באשר ליכולתם להשלים את העסקה.

לפיכך, הוגבלה האפשרות למתן הלוואות אלה מסך ההלוואות לדיוור כך שחלקן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי מתוך סך ההלוואות לדיוור (בניכוי הלוואות לכל מטר). עדכון ההוראה נכנס לתוקף במועד הפרסום ויהיה בתוקף עד ליום 31 לדצמבר 2026.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 311-312).

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 ביוני 2025, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 31 במרס 2025, לא היתה חריגה ממגבלות "אנשים קשורים". בהתאם להבהרה שהתקבלה מהפיקוח על הבנקים, השקעת הקבוצה בניירות ערך של סוכנויות פדרליות בארה"ב, לצורך חישוב החבות לפי הוראה 313, משוקללת ב-50%.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

בסוף חודש מאי 2025³, הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-1,477 מיליארד ש"ח, עליה של כ-3.4% לעומת סוף חודש דצמבר 2024 ו-7.7% לעומת חודש מאי 2024 (כל שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשערי החליפין ובמדד המחירים). במהלך התקופה ינואר-מאי 2025, נרשמה עליה בחוב המגזר העסקי לבנקים (6.3%), ומשקלו של החוב לבנקים בסך החוב של המגזר העסקי עלה מ-55.8% בסוף שנת 2024 ל-57.5%. כמו כן, נרשמה עליה מתונה של 0.5% בחוב לגופים המוסדיים. החוב לתושבי חוץ ירד בשיעור של 10% בשל הייסוף החד בשקל. בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2025 גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-26 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-25 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024. במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-3.2%, זאת על רקע ירידת מרווחים מול אג"ח ממשלתי. המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד 60) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השני, היה 0.76%, בהשוואה ל-0.97% בסוף שנת 2024. לעומת זאת, המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד השקלי) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השני 2025, היה 1.2%, בהשוואה ל-1.07% בסוף שנת 2024.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

הפסקת האש בצפון בסוף שנת 2024 ובעזה בחודש ינואר 2025 (עד המחצית השנייה של חודש מרס 2025) תרמה לשיפור בפעילות במשק, אם כי הצריכה הפרטית עלתה בצורה מתונה על רקע הקדמת רכישות בסוף שנת 2024 (לפני העלאת שיעורי המע"מ). חל גידול במספר העובדים הזרים בענף הבניה וגידול בהשקעות. סקטור ההיי טק המשיך להתרחב. פרמיית הסיכון ירדה בסוף הרבעון השני על רקע ירידה בסיכון הגאופוליטי עם סיום המלחמה מול איראן. ברבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות.

התפתחויות צפויות בשווקי המגזר

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את סיכוני האינפלציה, כולל שוק עבודה הדוק, מגבלות בצד ההיצע וחשש מעליה בביקוש עם סיום הלחימה. מחלקת המחקר של בנק ישראל צופה שלוש הורדות ריבית עד סוף הרבעון השני של שנת 2026. בנק ישראל הטיל מגבלות על מבצעי האשראי בשוק הדיור (20-80) ודרש ריתוק יותר הון בגין אשראי מסוג זה.

לפרטים אודות "מגזר עסקים גדולים", ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 316-319).

פעילות בניה ונדל"ן

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי תוך שהוא מדגיש את סיכוני האינפלציה, כולל שוק עבודה הדוק, ורמה גבוהה של אי ודאות בתחזית הגירעון. למגבלות שהטיל בנק ישראל ביחס למבצעי האשראי בשוק הדיור (20-80) ולהמשך הלחימה בעזה השפעות ממתנות על הפעילות בענף.

3 הנתונים העדכניים ביותר שהיו זמינים במועד הבאת הדוח לבית הדפוס.

התפתחויות בשווקים של הפעילות

בניה למגורים. במהלך הרבעון הראשון נרשמה ירידה בקצב מכירת הדירות. הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדווחת על ירידה קלה במחיר הדירות (0.3%).

בחודש אפריל בנק ישראל הגביל את היקף המכירות שניתן לבצע במכירה גמישה (מכירה לא לינארית, אשר מוגדרת באופן שלמעלה מ-40% מהתמורה נדחית למועד המסירה) שהייתה נפוצה מאוד בשנתיים האחרונות, כך שחריגה מהמגבלה מחייבת את הבנק להקצות 150% נכסי סיכון. בנוסף נקבעה מגבלה על היקף המשכנתאות שניתן להעמיד כאשר הקבלנים נושאים בתשלומי הריבית עבור הרוכש. מגבלות אלו עשויות להשפיע על קצב מכירת הדירות. באשר לקצב ביצוע הפרויקטים, עדיין קיים מחסור בכח אדם הנובע מהפסקת עבודתם של פועלים פלסטינאים, מה שמביא לעיכוב של מספר חודשים בקצב מסירת דירות. המלחמה באיראן גרמה נזק למבנים רבים. הליכי שיקום המבנים ו/או הבניה מחדש צפויים להגביר את הצורך בידיים עובדות לענף.

נדל"ן מניב למשרדים. קצב אכלוס נכסים חדשים ממשיך להיות איטי. בחלק מהנכסים חלה שחיקה מסוימת במחירי השכירות ובשיעורי התפוסה, אם כי ישנה שונות ניכרת כתלות במיקום הנכס ובמאפייניו. ישנה הבחנה ברורה בין שטחי משרדים בת"א לבין שטחי משרדים בערי הלווין של תל אביב.

נדל"ן מניב מסחרי. הציגו הנכסים המסחריים ביצועים חזקים.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

המגבלות שתוארו לעיל, בקשר למגזר העסקי, חלות אף על פעילות בניה ונדל"ן. בנוסף, ראוי לציין כי במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315 חלה מגבלה על ריכוזיות אשראי ענפית, וזאת כאשר חלקו של האשראי באחריות התאגיד הבנקאי (כולל אשראי חוץ מאזני) הניתן לענף מסוים, כהגדרתו בהוראה, עולה על 20% מסך האשראי לציבור שבאחריות התאגיד הבנקאי. ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן עמדה על 19.96% ליום 30 ביוני 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024.

הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכוני אשראי בערבויות חוק מכו, בערבויות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. רכישת ביטוח כאמור מקטינה את ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף בינוי ונדל"ן אך בה בעת מגדילה את ריכוזיות האשראי הענפית לענף שירותי ביטוח ופיננסים. בהתאם להוראת שעה לעניין מגבלת ענף שירותי ביטוח ופיננסים, ניתנה הקלה זמנית למדידת החשיפה בענף זה, כך שהמגבלה העומדת על 20% תבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וביחס לחו"ל, אך תוגבל לחשיפה מצרפית (ישראל וחו"ל) של 25%. תוקף ההקלה עד ליום 31 בדצמבר 2027 ולאחר מכן, למשך 24 חודשים נוספים, תוגבל החשיפה המצרפית לגבוה מבין 20% והשיעור שיחול ביום 31 בדצמבר 2027.

עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור - הוראת שעה. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה. בהוראת השעה הוטלו מגבלות בקשר עם מכירת דירות במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים ביחס לחוזי מכר בהם הרוכש יכול לדחות חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה ("תשלום לא לינארי") וכן בקשר עם הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון, בהן מועמדת ללווה הלוואה והיזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה.

לפי הוראת השעה, לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווסף אשראי בפרויקט לבניה למגורים בו שיעור החוזים (ביחידות) שבהם נדחה חלק משמעותי (40% או יותר) ממחיר המכירה, למועד המסירה, עולה על 25% (וביחס לפרויקטים קיימים - עד 5% נוספים על השיעור במועד התחילה). כמו כן, נקבעה מגבלה של 10% על שיעור ביצועי הלוואות בולט או בלון בסבסוד קבלן (בניכוי הלוואות לכל מטרה) מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור.

הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 319-321).

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

לפרטים בדבר מגזר ניהול פיננסי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 321-323).

חברות ריאליות

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 ביוני 2025, אין חריגה ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' (א) לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 324).

תיק ההשקעות הריאליות - נתונים עיקריים

היקף התיק. סך תיק ההשקעות הריאליות של דיסקונט קפיטל הסתכם ביום 30 ביוני 2025 בסך של 2,560 מיליון ש"ח יתרת ההתחייבות ההשקעה של דיסקונט קפיטל הסתכמה ביום 30 ביוני 2025 בסך של 818 מיליון ש"ח (242.6 מיליון דולר), מרביתה בקרנות אשר טרם סיימו את תקופת ההשקעה שלהן.

הכנסות. במחצית הראשונה של שנת 2025, רשמה דיסקונט קפיטל הכנסות נטו מהשקעות ריאליזציות בסכום כולל של כ-94 מיליון ש"ח. זאת, לעומת הכנסות נטו בסכום כולל של כ-177 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024.

מימוש ההשקעה ב"מניף". ביום 1 ביולי 2025 התקשרה דיסקונט קפיטל בהסכמים למכירת מלוא אחזקותיה (17.4%) ב"מניף - שירותים פיננסיים בע"מ", תמורת סך של כ-244 מיליון ש"ח. בעקבות המימוש האמור צפויה דיסקונט קפיטל לרשום רווח בסך של כ-100 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 319-321).

פעילות בחו"ל - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, דירקטוריון תאגיד בנקאי, שפועל או שבכוונתו לפעול באמצעות שלוחות חו"ל, נדרש לדון ולאשר מסמך מדיניות מקיף בנושא הפעילות בשלוחות חו"ל. במסגרת המסמך האמור, דירקטוריון התאגיד הבנקאי נדרש, בין היתר, לקבוע מגבלה, או מערכת מגבלות, על החשיפה לפעילות שלוחות חו"ל, אשר ישקפו את תיאבון הסיכון לגבי פעילות שלוחות חו"ל, ובלבד שעיקר פעילות התאגיד הבנקאי והקבוצה הבנקאית תהיה בישראל.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 12.23% מסך נכסי הסיכון ביום 30 ביוני 2025, בהשוואה לשיעור של 13.40% ביום 31 בדצמבר 2024. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון, במסגרת הצהרת תיאבון הסיכון של קבוצת דיסקונט (מגבלת שיעור החשיפה כאמור עמדה ביום 31 בדצמבר 2024 על 25%). הבנק עוקב אחר התפתחות נכסי הסיכון בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

אי די בי ניו יורק - יחס מבוסס סיכון ויחס מינוף להון. אי די בי ניו יורק עומד בדרישות. לפרטים בדבר הכללים החלים על אי די בי ניו יורק, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 325).

חקיקה אמריקאית. הבנק והבנק האמריקאי שבשליטתו וחברות נשלטות וקשורות אמריקאיות אחרות שלהם כפופים לרגולציה ולפיקוח נרחבים, הן ברמה הפדרלית והן המדינתית. סמכות הפיקוח על הבנק כ-"bank holding company" וכ-"foreign bank" מסורה על פי הדין בארה"ב ל-FRB (The Board of Governors of the Federal Reserve System), מכיוון שיש לו חברה בת אמריקאית (בה הוא מחזיק כ-85.45% מהון המניות ו-95.10% מזכויות ההצבעה), בנקורפ[1], שבתורה מחזיקה בבעלות מלאה באי די בי ניו יורק. הבנק ובנקורפ נדרשות על ידי ה-FRB, בהתאם לדין החל על חברות החזקה בנקאיות ולמדיניותו, לשמש כמקור לחוסן הפיננסי והניהולי (Source of Strength) של אי די בי ניו יורק.

אי די בי ניו יורק שפועל תחת רישיון מה New York State Department of Financial Services (NYDFS), מפקח על ידי ה-NYDFS וה-FDIC (U.S. Federal Deposit Insurance Corporation) ובהתאם לגובה סך הנכסים של אי די בי ניו יורק הגבוה מ-10 מיליארד דולר, הוא מפקח גם על ידי ה-CFPB (U.S. Consumer Financial Protection Bureau) וה-FRB, ה-FDIC וה-NYDFS ו-CFPB יחד: "המאסדרים האמריקאים").

למאסדרים האמריקאים סמכויות לנקוט צעדי אכיפה פומביים ושאינם פומביים, במקרים שונים, לרבות אם זוהו חולשות פיננסיות או תפעוליות, ליקויים בממשל התאגידי או ליקויים אחרים וכן במקרה של הפרות חוק או רגולציה. במסגרת צעדי אכיפה אלה, המאסדרים האמריקאים עשויים להורות על צעדים שונים, לרבות, נקיטת צעדים לריפוי ליקויים או חדילה מפרקטיקות מסוימות, וכן על הגדלת הון, הגבלת צמיחה, הגבלה על חלוקה, סיום כהונת נושאי משרה וכן תשלום קנסות או פיצויים אזרחיים.

BSA/AML. כנדרש בהתאם ל-Bank Secrecy Act, כפי שתוקן ("BSA"), אי די בי ניו יורק אימץ תכנית ציות הכוללת מדיניות, פרוצדורות ובקורות למניעת הלבנת הון ומימון פעילויות טרור. כתוצאה מזיהוי של סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות שלו במסגרת ביקורת נמשכת של FDIC ו-NYDFS, ביום 24 במאי 2023 ("היום הקובע") חתם אי די בי ניו יורק על צווים מוסכמים מקבילים עם FDIC ומול NYDFS (לשם הנוחות, ביחד: "הצו המוסכם") (Consent Order). הצו המוסכם כולל, בין היתר, התחייבויות להמשיך לבצע שיפורים והתאמות במדיניות, בנהלים, בבקורות ובמצבת כח האדם, ובחינת עסקאות עבר בתוך פרקי זמן שהוגדרו בצו המוסכם.

מאז היום הקובע, אי די בי ניו יורק ביצע פעולות משמעותיות ליישום דרישות הצו. לנוכח האמור, חלה עליה בכח האדם ובעלויות התפעוליות באי די בי ניו יורק.

הצו המוסכם אינו כולל קנסות או עונשים וכן אינו כולל דרישה להזרמת הון נוסף, ואינו מטיל מגבלות נוספות על פעילותו השוטפת של אי די בי ניו יורק או על יישום התכנית האסטרטגית של אי די בי ניו יורק; עם זאת, הוצאת הצו המוסכם עלולה להגביל את יכולת אי די בי ניו יורק לקבל אישורים רגולטוריים לפעילויות עסקיות חדשות מסוימות ועלולה להביא לפגיעה אפשרית במוניטין של אי די בי ניו יורק. אי עמידה בהוראות הצו המוסכם או בדרישות הדין בארה"ב עלולה להוביל לפעולות אכיפה נוספות כלפי אי די בי ניו יורק, הבנק ובנקורפ. הצו המוסכם בתוקף החל מהיום הקובע והוא אכיף נגד אי די בי ניו יורק עד שישונה, יושעה או יבוטל על ידי המאסדרים.

במסגרת המאמצים לפיקוח ובקרה על אי די בי ניו יורק כשלוחת חו"ל, ממשיך הבנק בפיקוח ובקרה על התהליכים שמבצע אי די בי ניו יורק במסגרת הצו המוסכם. הבנק מעריך שלצו המוסכם לא תהיה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של הבנק.

מידע צופה פני עתיד. חלק מהמידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי הבנק במועד פרסום הדוחות. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית, על בסיס הערכות ונתונים המצויים בידי הנהלת הבנק, ומונתה בהתקיימות גורמים שונים, שהתקיימותם אינה וודאית, בין היתר בהתייחס להשפעותיו האפשריות של הצו המוסכם.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 324-326).

מגזרים נוספים

לפרטים נוספים בדבר מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 312-313). לפרטים נוספים בדבר מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 314-315). לפרטים נוספים בדבר מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 315-316). לפרטים נוספים בדבר מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 321).

הפעילות בתחום כרטיסי האשראי

התפתחויות בפעילות

לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים. **הארכת הסכם הייטקזון.** ביום 16 במרס 2025 חתמו החברה והיי ביז בע"מ, המפעילה את מועדון "הייטקזון", על הסכם להארכת הסכם המועדון שבין הצדדים, בשינויים מסוימים, לתקופה של חמש שנים נוספות, החל מיום 1 בינואר 2025. הארכת ההסכם תתבצע באופן אוטומטי אחת לשנה, ככל שמי מהצדדים לא יודיע על רצונו לביטול ההסכם.

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 322-327).

שיפורים טכנולוגיים וחדשנות

כללי. בין יעדי התוכנית האסטרטגית של הבנק, הוצב היעד של יישום אמצעים טכנולוגיים והעצמת חווית הלקוח. הבנק שוקד על עדכון שוטף ופיתוח הערוצים הישירים שעומדים לרשות הלקוחות. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 332-333).

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2025

התפתחויות בכלכלת העולם

כללי. מדיניותו של הנשיא טראמפ בנושא הטלת המכסים גרמה לתנודתיות רבה בשווקים. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על חלוקה ברורה בין הנתונים "הקשים" (ייצור, תעסוקה, מסחר) אשר נותרו חזקים יחסית, לבין הנתונים "הרכים" (מדדי האמון השונים ומדדי מנהלי הרכש) אשר מצביעים על הרעה משמעותית בציפיות לעתיד, גם של משקי הבית וגם של הסקטור העסקי. ברבעון השני נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 3%, על רקע התכווצות היבוא, לאחר הקדמת יבוא לרבעון הראשון בטרם כניסת המכסים לתוקף. התוצר בגוש האירו צמח בשיעור שנתי של 0.4%.

אינפלציית הליבה בארה"ב האיצה ל-2.9% בסוף הרבעון השני לעומת 2.3% באירופה. הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך המחצית הראשונה לעומת מספר הורדות ריבית על ידי ה-ECB ל-2.00%.

שווקים פיננסיים. הרגיעה בחזית מלחמת הסחר ברבעון השני תמכה בשוקי המניות בארה"ב. זאת, בנוסף לנתונים כלכליים טובים יחסית. שוקי המניות באירופה נתמכו בהכרזה על מדיניות פискаלית יותר מרחיבה בתחום הביטחון והתשתיות. השווקים בישראל הגיבו בחיוב לסיום המלחמה מול איראן.

השינויים במדדי מניות נבחרים שנרשמו במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
S&P 500	4.5%	14.5%
DAX	20.0%	8.9%
MSCI Emerging Markets	15.3%	6.1%

התשואות ל-10 שנים בארה"ב ירדו מעט ל-4.23% בסוף הרבעון השני (עם תנודתיות רבה במהלך הרבעון) לעומת 4.25% בסוף הרבעון הראשון. בתקופה זו התשואות המקבילות בישראל ירדו ל-4.2% מ-4.6%, על רקע אופטימיות לגבי שיפור בסביבה הגאופוליטית.

תשואות איגרות החוב הממשלתיות

תשואת אג"ח ל- 10 שנים	30.06.25	31.12.24
ארה"ב	4.30%	4.55%
גרמניה	2.60%	2.36%

הסל הדולרי ("הדולר אינדקס") נחלש בחדות במהלך המחצית הראשונה של השנה, בשיעור של 10.8%, על רקע חשש לפגיעה בכלכלה האמריקאית כתוצאה ממדיניותו של הנשיא טראמפ. בנוסף, ציפייה להאצה באירופה, עקב שינוי במדיניות הפיסקאלית לכיוון הרחבה, חיזקה את היורו.

השינויים בדולר מול מטבעות נבחרים במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

שער חליפין	2025	2024
אירו	(12.0%)	(2.7%)
יון יפני	(8.6%)	(12.4%)
פאונד בריטי	(8.8%)	(0.6%)

מחירי הסחורות בעולם (במונחי דולר) שמרו על יציבות במחצית הראשונה של השנה במקביל להיחלשות חדה של הדולר בעולם. עם זאת, חלה ירידה חדה במחירי האנרגיה (למרות העליה הזמנית עקב המלחמה מול איראן בחודש יוני). זאת, על רקע חשש להתמתנות גלובלית בפעילות הכלכלית כתוצאה ממלחמת הסחר.

השינויים במדדי סחורות נבחרים במחצית הראשונה של השנים 2024 ו-2025

	2025	2024
מדד הסחורות - GSCI	(1.2%)	8.0%
מחיר הנפט (BRENT)	(9.8%)	12.2%
מחיר הנפט (WTI)	13.0%	13.0%
זהב	26.7%	12.8%

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

האירוע המשמעותי ברבעון השני בישראל היה המלחמה מול איראן במהלך חודש יוני, אשר נמשכה 12 ימים. הלחימה בעזה נמשכת בעצימות גבוהה. לפני המלחמה מול איראן, הנתונים הכלכליים, כגון המדד המשולב של בנק ישראל, הצביעו על התמתנות בפעילות, ובחודש יוני חלה ירידה של 0.67% על רקע מגבלות על הפעילות. כמו כן הסתמנה התמתנות בצריכה הפרטית בחודשים אפריל-מאי, וירידה חדה בחודש יוני. שיעור האבטלה נותר נמוך סביב 3%. יצוא שירותי היי טק המשיך להתרחב בקצב מהיר יחסית וגיוסי ההון מחו"ל עלו. הגירעון התקציבי שנה אחורה עמד על 5% בסוף הרבעון. בנק ישראל צופה צמיחה של 3.3% בשנת 2025.

התפתחות בענפי המשק

נתוני הפדיון בענפי המשק (לחודשים ינואר - מאי 2025) מצביעים על התרחבות איטית בקצב הצמיחה. זאת, לאחר עליה חדה בפעילות ברבעון הרביעי עקב הקדמת רכישות לפני העלאת שיעור המע"מ. כך, נרשמה עליה של 3.0% בלבד בפדיון בחודש מאי לעומת הממוצע של הרבעון האחרון של שנת 2024 (לפי נתוני מגמה). בחודש יוני צפויה ירידה חדה (זמנית אומנם) בפעילות על רקע המלחמה מול איראן. היקף הפדיון בחודש מאי גבוה ב-3.6% בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2023 (ערב המלחמה). מגמת גידול בולטת במספר רב של ענפים, ובהם: מסחר, תחבורה, שירותי הארחה ואוכל, חינוך, אמנות, בידור ופנאי. גם במגזר ההייטק שירותים נצפתה התרחבות מהירה בראשית שנת 2025. עם זאת, קיימים מספר ענפים בהם המצב עדיין לא חזר לקדמותו, ובעיקר בענף הבינוי.

התפתחות בפעילות המשק מול חו"ל

בחדשים ינואר-מאי 2025 חלה התמתנות בהשקעות הישירות (באמצעות הבנקים) של תושבי חוץ בישראל, בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2024. לעומת זאת, תושבי חוץ רכשו ניירות ערך סחירים בישראל, בהיקף גבוה משמעותית בהשוואה למחצית הראשונה אשתקד. עיקר הרכישות בתחילת שנת 2025 נרשמו במניות בבורסה של תל-אביב וכן באג"ח ממשלת ישראל בחו"ל. בנוסף, רכשו תושבי חוץ מק"מ בהיקף יחסית גבוה, לעומת מימושים במחצית הראשונה של שנת 2024. במקביל, בתקופה האמורה, השקיעו תושבי ישראל בהשקעות פיננסיות בניירות ערך סחירים בחו"ל בהיקף נמוך משמעותית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים שנרשמו בהשקעות המשק מול חו"ל

השקעות תושבי חוץ בישראל		ינואר-יוני	ינואר-מאי 2025	2024
מיליוני דולרים				
סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)		2,718	4,975	
סך-הכל השקעות פיננסיות		12,213	3,430	
מזה: אג"ח ממשלתי ומק"מ		7,495	1,935	
מניות		4,346	2,434	

השקעות תושבי ישראל בחו"ל		ינואר-יוני	ינואר-מאי 2025	2024
מיליוני דולרים				
סך-הכל השקעות ישירות (באמצעות הבנקים בישראל)		1,346	2,401	
סך-הכל השקעות פיננסיות		1,698	9,109	

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

במהלך הרבעון השני השקל יוסף ב-6.1% מול סל המטבעות, ב-9.3% מול הדולר וב-1.7% מול היורו. הדולר נחלש בעולם באופן ניכר. הייסוף בשקל נתמך בירידה בפרמיית הסיכון של ישראל לאחר המערכה מול איראן, תקווה להפסקת אש בעזה, עליות בשוקי המניות בחו"ל ושיפור מסוים בגורמים הבסיסיים (עודף יצוא והשקעות ריאליות). האינפלציה בסוף הרבעון השני עמדה על 3.3% בדומה לקצב בסוף הרבעון הראשון ו-3.2% בסוף שנת 2024. מסתמנת האצה במחירי השירותים (למעט הדיוור) אך התמתנות קלה במחירי המוצרים ובמחירי הדיוור (שכירות). אינפלציית הליבה למעט מעורבות הממשלה התמתנה ל-2.5% בסוף הרבעון השני, מ-2.6% בסוף הרבעון הראשון ו-2.9% בסוף שנת 2024.

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

מדיניות פיסקלית. הגירעון התקציבי התייצב על 5% תוצר שנה אחורה עד חודש יוני, לעומת 6.8% בסוף שנת 2024. ההכנסות ממסים היו חלשות יחסית בחודש יוני, עם ירידה של 6% במונחים ריאליים בשיעורי מס אחידים, בעיקר מסי קנייה. הירידה נבעה בחלקה מהדחייה שניתנה לחברות עקב המלחמה. הוצאות המשרדים מתחילת השנה עלו ב-1%, כאשר הוצאות הביטחון ירדו ב-5.8% וההוצאות שאינן ביטחוניות עלו ב-4.2%.

מדיניות מוניטרית. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי במחצית הראשונה של שנת 2025. זאת, בעיקר לנוכח הסיכונים להאצה באינפלציה, במידה רבה על רקע החשש ששחרור מגבלות ההיצע עלול להיות איטי בהשוואה להאצה בביקושים, ובנוסף לשוק העבודה ההדוק. בנק ישראל חושש מ"עודף ביקוש" במשק עם סיום הלחימה אשר יקזז את השפעת הייסוף החד בשקל.

שינויים בבסיס הכסף. קצב הגידול במצרף הכסף הרחב התמתן ברבעון השני לגידול של 4.7% (שנה אחורה) לעומת 8.1% בסוף שנת 2024. זאת, על רקע ירידה בתמיכות תקציביות (פחות מגויסים ומפונים).

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה עלייה מתונה של כ-1.1 מיליארד ש"ח בבסיס הכסף (לעומת גידול של 7.8 מיליארד בכל שנת 2024), הנובעת מספיגה משמעותית של הממשלה, לצד הזרמה של בנק ישראל באמצעות צמצום חד בהיקף המכרזים המונטריים, שקוזזו על-ידי גיוס נטו חיובי בשוק המק"מ והחזרים בגין ההלוואות המוניטריות שניתנו במהלך הקורונה.

מקורות לשינויים בבסיס הכסף

שינוי	ינואר 2024	ינואר 2025
	- יוני	- יוני
במיליארדי שקלים חדשים		
פעולות בשוק הפתוח	61.3	(5.6)
מכרז לפקדונות שקליים	(41.0)	63.0
הלוואה מוניטרית	(6.4)	(7.0)
המרת מט"ח	-	(1.0)
פעילות הממשלה	(13.8)	(56.0)

שוק ההון

שוקי ההון בישראל הציגו ביצועים טובים במחצית הראשונה של שנת 2025, יחסית לארה"ב. סיום מוצלח של המערכה מול איראן, ציפייה להפסקת אש בעזה והירידה בסיכון הגאופוליטי תמכו בשווקים. מדד תל-אביב בנקים עלה ב-44.9% בסיכום המחצית הראשונה ומדד ת"א 125 עלה ב-24.5%.

השינויים שנרשמו במדדי מניות נבחרים במחצית הראשונה בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
ת"א 35	23.5%	6.4%
ת"א 125	24.5%	3.5%
ת"א בנקים	44.9%	2.8%
ת"א גלובל בלו טק	14.4%	8.7%
נדל"ן	12.9%	(10.5%)

המסחר בישראל באיגרות החוב הממשלתיות במהלך המחצית הראשונה של השנה הושפע במידה רבה מהשינויים הגיאופוליטיים שאפיינו תקופה זו, ופחות מהתשואות בארה"ב. כך, במהלך התקופה ירדו התשואות על אג"ח ממשלת ישראל ל-10 שנים מ-4.53% ל-4.21%, והמרווח מול ארה"ב, שהיה שלילי ברמה של 5 נקודות בסיס, חזר בסוף חודש יוני לרמה דומה. אולם, במהלך המחצית נע המרווח בטווח של 20(-) נקודות בסיס ל-50(+). נקודות בסיס.

שינויים במדדי אג"ח נבחרים במחצית הראשונה בשנים 2024 ו-2025

מדד	2025	2024
אג"ח כללי	3.2%	(0.3%)
אג"ח ממשלתי כללי	2.0%	(2.3%)
אג"ח ממשלתי שקלי	3.3%	(2.0%)
אג"ח ממשלתי צמוד	2.0%	(2.8%)
אג"ח קונצרני כללי	3.2%	1.9%
אג"ח קונצרני צמוד	3.2%	2.0%
תל בונד שקלי	3.1%	0.6%

במהלך הרבעון השני של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-2.7% בתל בונד השקלי, על רקע ירידת מרווחים מול איגרות החוב הממשלתיות. בינואר-מאי 2025 גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-26 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל-אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-25 מיליארד ש"ח בינואר-יוני אשתקד.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי – אוגוסט 2025

בזירה הגלובלית, הנשיא טראמפ חידש את מדיניות המכסים "ההדדיים" לאחר הפוגה של 90 יום. הוטלו מכסים במרבית המדינות בשיעורים בין 15%-50%. הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על התקררות הדרגתית בשוק העבודה. מדדי מנהלי הרכש מצביעים על צפי להתמתנות בפעילות מלווה לחצי אינפלציה, בתעשייה ובשירותים. הפד שמר את הריבית ללא שינוי אך גברו הציפיות להורדת ריבית בחודש ספטמבר. שורה של מדינות אחרות המשיכו להוריד את הריבית, כולל אנגליה. בישראל, הנתונים הראשוניים לגבי תחילת הרבעון השלישי מצביעים על התאוששות חלקית בפעילות בחודש יולי, מלווה בציפייה להאצה בפעילות ובתעסוקה בחודשים הקרובים. נתוני רכישות בכרטיסי האשראי מצביעים על עליה חדה ברכישות בחודש יולי לרמה מעט גבוהה מרמת הצריכה בחודש מאי, ערב המבצע באיראן. הגירעון התקציבי בחודש יולי מצביע על עלייה חדה בהכנסות ממסים וצמצום בגירעון ל-4.8% תוצר שנה אחורה מ-5.0% תוצר בחודש יוני. השקל פוחד מול סל המטבעות ב-1.2% במהלך חודש יולי ועד השבוע הראשון של חודש אוגוסט, על רקע ציפייה ללחימה יותר עצימה וממושכת בעזה. באותה עת, נרשמה עליה מתונה בפער תשואות האג"ח של ממשלת ישראל ל-10 שנים מול האג"ח האמריקאי מפער שלילי של כ-3 נקודות בסיס לפער חיובי - כ-4 נקודות בסיס. ריבית בנק ישראל הגלומה בשוק החוזים לסוף חודש דצמבר עומדת על 4.18%, כלומר: פחות משתי הפחתות ריבית עד סוף השנה, לעומת ריבית של 4%, שהיתה מגולמת בסוף חודש מרס.

חקיקה ופיקוח

להלן, בתמצית, תיאור של שינויי חקיקה ואסדרה ויחזמות חקיקה ואסדרה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עלולים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

חקיקה ואסדרה בעקבות מבצע "עם כלביא"

מכתב המפקח - דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "עם כלביא". ביום 17 ביוני 2025 פרסם הפיקוח מכתב שמטרתו לחדד את הציפיות והמסרים שנועדו להבטיח את המשך רציפות השירותים ואת התמיכה בלקוחות אל מול הקשיים המיוחדים בהם הם נתקלים. במכתב פורטו נושאים אשר על המערכת הבנקאית לשים עליהם דגש בפעילותה, בין היתר, בתחום זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, טיפול, סיוע ומענה לפניית לקוחות, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, הערכת ניהול הסיכונים וקיום דינוי דירקטוריון.

הוראת ניהול בנקאי תקין 252, התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה). ביום 24 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה שמטרתה לאפשר לבנקים גמישות רגולטורית זמנית להתמודדות עם ההשפעות הכלכליות של מבצע "עם כלביא", זאת בדומה להקלות שנקבעו בהוראת השעה (251) בנושא מלחמת "חרבות ברזל". ההקלות היו בתוקף עד ליום 24 ביולי 2025. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2023 (עמ' 337-338).

חקיקה ואסדרה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים

דוח מסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי. בהמשך להכרזת שר האוצר ונגיד בנק ישראל מיום 1 בדצמבר 2024, על הקמת צוות בין משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ולדוח הביניים שפרסם הצוות ביום 31 במרס 2025 להערות הציבור. ביום 6 באוגוסט 2025 פרסם הצוות את הדוח המסכם. יישום המלצות הדוח טעון תיקוני חקיקה מקיפים. הדוח מהווה המשך של דוח הביניים שפרסם הפיקוח על הבנקים בחודש אוקטובר 2024 ומאמץ את מרבית המלצותיו, בתוספות ובעדכונים שונים כמפורט להלן:

- לאפשר לחברת החזקות השולטת בגוף מוסדי ולחברה ריאלית, לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי לגוף שבשליטתן. במקרה של חברת החזקות שתבקש לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובגוף שביקש רישיון בנקאי, מומלץ לקבוע מגבלות כלהלן: מגבלת נכסים של החזקה עד 2.5% מסך הנכסים של המערכת הבנקאית, עם אפשרות להגדיל לעד 5% באישור מראש; לאסור על הבנק לעסוק ביעוץ, תיווך או שיווק בנוגע למכשירי השקעה ביטוח וחסכון, אך להתיר לו להפעיל פלטפורמת מסחר אובייקטיבית בניירות ערך ונכסים פיננסיים. במקרה של חברה ריאלית שתבקש לשלוט בגוף שביקש רישיון בנקאי, הצוות אינו ממליץ להחיל מגבלות על שליטה תחת המתווה המוצע, למעט המגבלות הקיימות היום בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות ביחס להחזקה בידי תאגיד ריאלי משמעותי, שיוותרו על כן. רשות התחרות מציינת כי היא שותפה לעמדת הצוות, לפיה אין לאסור על כניסתן של חברות החזקה השולטות גם בגופים מוסדיים לתחום הבנקאות באמצעות צמיחה אורגנית. יחד עם זאת, במקרה של כניסתן של אלה לתחום הבנקאות בדרך של רכישת מתחרה פוטנציאלי כדוגמת תאגיד בעל רישיון בנקאי או חברות כרטיסי אשראי, לדעת הרשות פוטנציאל התחרות מצד אותו מתחרה פוטנציאלי, עלול להיפגע או להצטמצם ועל כן רכישה כאמור עשויה בסבירות גבוהה להעלות חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות, ובבדיקה של עסקת מיזוג שכזו, רשות התחרות תתייחס, בין היתר, להיבטים אלו, בשים לב למכלול הנסיבות ולטיבו של תאגיד ההחזקה הרוכש ושל הגוף הנרכש.

לעניין החזקת הבנק הבינלאומי באמצעי שליטה בחברת כאל - בדיונים שקיים הצוות עלתה סוגיית המשך החזקת הבנק הבינלאומי בכאל, לאור היותה לכאורה מועמדת פוטנציאלית מרכזית להפוך לבנק קטן. השאלה התעוררה לאור הוראת סעיף 20 א' לחוק הבנקאות (רישוי) שאינו מאפשר לבנק להחזיק בבנק, אלא החזקות בשיעור שאינו עולה על אחוז אחד או שהוא שולט בו לבדו ומחזיק בו יותר ממחצית מכל סוג של אמצעי שליטה. הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20א האמור אך עם זאת מדגיש כי יש להביא למיצוי מספר המועמדים הפוטנציאליים לקבלת רישיון בנק, ובכלל זה גם לעניין חברת כאל. הצוות סבור כי מאחר שתהליך המכירה של החזקות דיסקונט בכאל מצוי בעיצומו וטרם הושלם, ומאחר שבהתאם להסכמים בין בעלי המניות קיימת אפשרות כי הבנק הבינלאומי יצטרף להליך המכירה, הרי שתמונת האחזקות בכאל ביום שלאחר יישום ההמלצות עדין אינה ברורה ולפיכך ועל מנת להימנע מהשפעה על ההיבטים המסחריים של הליך המכירה, החליט הצוות שלא לכלול המלצה בנוגע לסוגיה זו. לפרטים בדבר הליך הפרדת כאל ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות כספיים.

- לאפשר לבנק קטן ששווי נכסיו במשך שנתיים רצופות אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל המערכת הבנקאית, ושאינו מוסיף לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, ליישם מודל עסקי גמיש הכולל פטור מהחובה להציע את מלוא השירותים ושירותי התשלום שבנק מחויב לתת; ובכלל זה למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, מתן אפשרות באישור המפקח ולתקופה מוגבלת, שלא לתת שירות ללקוחות שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים; ליתן הקלות ביישום החובות שבכללי גילוי נאות באישור המפקח;

- לקבוע הקלות נוספות לבנק קטן וחדש באמצעות מתן פטור לשלוש השנים הראשונות של הפעילות מחובות הבנקאות הפתוחה וניוד בקליק; מתן פטור לחמש שנים הראשונות של פעילות בנק. מחובת עמידה בתעריפון, בכפוף להצגת המידע באופן אחר; ומעמידה בהוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים לתקופה של 10 שנים מעת קבלת הרישיון;

- לאפשר לבנק קטן לעסוק בתיווך בביטוח אלמנטרי; להסתמך על צד שלישי לעניין חובות זיהוי והכרת הלקוח לפי צו איסור הלבנת הון (הקלה זו תיתן לכל הבנקים ולגופים פיננסיים נוספים); ולאפשר לבנקים (לרבות בנק שאינו קטן) מתן ייעוץ פנסיוני דיגיטלי בשים לב למגבלות שיחולו על בנק קטן המוחזק על ידי חברת החזקות פיננסיות. עוד מוצע כי יועלה הרף שיחייב להגיש בקשה להיתר החזקה בבנק קטן שיש בו שולט ושהוא לא הונפק לציבור, מ-5% ל-10%;
 - לקבוע כי בנק בעל היקף פעילות רחב, ובנק ששלט או החזיק אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב ערב תחילת תקנות הבנקאות (רישוי)(בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, אשר מנפיק כרטיסי חיוב, לא יבצע תפעול והנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת; בנוסף לעניין העמדת קווי אשראי בידי המערכת הבנקאית לשחקנים פוטנציאליים, המפקח על הבנקים יעקוב אחר אופן העמדת קווי האשראי לגופים אלו באופן שוטף.
 - לתקן את חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, כך שהפסד שצבר תאגיד בנקאי שהוא מוסד כספי עד חמש שנים ראשונות ממועד הקמתו, יהיה ניתן לקיזוז כנגד הרווח והשכר ששילם בשנת המס בה הוא חייב בתשלום מס רווח עד לתום ניצול ההפסד שצבר;
 - להסמיך את המפקח על הבנקים לעדכן ולהרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן כדי לאפשר לגופים קיימים שיקבלו רישיון בנק, לשמור על עיסוקיהם ולהתאים את המודל העסקי לסביבה העסקית המתפתחת;
 - כמענה משלים לעידוד פעילות של חברות תשלומים ושירותי מידע - לקדם את השימוש בביצוע הערות מידיות (שליחת זיכוי מיד) באמצעות שירותי התשלום המיידי של מס"ב; בנקאות פתוחה - חידוד הפיקוח והבקרה על מקורות המידע בכל הנוגע לשיתוף המידע מול חברות שירותי המידע וכן הקמת צוות משותף של מאסדרים רלוונטיים; בחינה של אסדרה אחידה לכלל הסקטור הפיננסי בהיבטי איסור הלבנת הון; לקדם חקיקה, בשיתוף הביטוח הלאומי שתאפשר תשלום קצבאות הביטוח הלאומי גם באמצעות חשבונות תשלום המנוהלים על ידי חברות התשלומים.
- מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח על הבנקים למדרגות פיקוחיות.** בהמשך לפרסום דוח הביניים כאמור לעיל, ביום 23 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך מדיניות משלים שמפרט את ההקלות שיינתנו במסגרת אסדרה שתיקבע בהמשך, לבנק קטן וחדש בהתאם לגודלו ולסוגי הפעילות שיהנה, בין היתר, בתחומי יציבות; ממשל תאגידי; ניהול סיכונים; יחסי בנק לקוח; הוראות הדיווח לפיקוח והוראות הדיווח לציבור. לפי המודל המוצע, שהובא במסגרת דוח מסכם, יקבעו שלוש מדרגות לפי היקף נכסים (לא כולל בנק השייך לקבוצה בנקאית), אשר בהתאם להן יקבעו ההקלות הרגולטוריות: מדרגה 1: עד 15 מיליארד ש"ח; מדרגה 2: בין 15 ל-50 מיליארד ש"ח; מדרגה 3: מעל 50 מיליארד ש"ח. בנוסף מוצע לקבוע תקופת היערכות לעמידה במדרגת קבע 1 לבנקים חדשים שלא תעלה על 3 שנים עם אפשרות להארכה עד שנתיים נוספות (ובלבד שהיקף הפיקודנות לא יעלה על 5 מיליארד ש"ח), במהלך תיקבע רגולציה מקלה; ותקופת היערכות לעמידה במדרגת קבע 2 שלא תעלה על 3 שנים.
- טיטות תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 448 בנושא העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון.** ביום 15 במאי 2025 פרסם הפיקוח את הטיטות. התיקון המוצע כולל, בין היתר, כללים לעדכון לקוחות אודות האפשרות לבצע ניד.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447A - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ.** ביום 9 באפריל 2025 פורסמה ההוראה, במסגרתה נקבעו כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור באופן מרוכז אודות קרנות כספיות ואודות מק"מ, לצד מידע אודות פיקודנות. נקבע כי הפרסום המרוכז באתר הפעולות ובאפליקציה יכנס לתוקף ביום 9 באוקטובר 2025; וחובת הצגת מידע באזור האישי ובאתר הפומבי תיכנס לתוקף ביום 9 בפברואר 2026.
- דוח והקמת וצוות בדיקה בנושא מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדירור.** ביום 11 במאי 2025 פרסמה המועצה הלאומית לכלכלה במשרד ראש הממשלה מסמך בנושא "כשל תחרותי בתחום הדירור". לפי המסמך שליטת הבנקים במחירי הדירור, באמצעות שליטה על התמחור כדרך להבטחת החזר ההלוואה, עלולה לעקר את המנגנון התחרותי ולמנוע ממחיריים להיקבע באופן חופשי. המסמך מציע מספר הצעות לטיפול בכשל ובכך לתרום להורדת מחירי הדירור: להכריז על הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בתחום מתן האשראי לבניה בישראל; מתן הוראה לבנקים (בדרך של צו מוסכם או דרך אחרת) להימנע לחלוטין מלכלול בחוזה ההתקשרות סעיפים המגבילים את יכולתו של היזם להוריד את מחיר הדירה לרוכשים; לאחר שהוצגה התוכנית העסקית והבנק החליט לממן על הפרויקט יאסר על הבנק לדון עם היזם בתמחור בפועל של הפרויקט; ולדרוש מהבנקים מצגות פנימיות ומסמכים נוספים המתעדים את הדינמיקה בינם לבין היזמים בכל הקשור לקביעת המחיר לרוכש.
- ביום 12 במאי 2025, בעקבות פרסום המסמך, אישרה ועדת השרים לענייני דירור (קבינט הדירור) הקמת צוות לבדיקת מעורבות הבנקים והפרקטיקות שלהם והשפעתם על מחירי הדירור.
- ביום 13 במאי 2025 פרסם בנק ישראל את עמדתו ביחס למסמך. לפי ההודעה, המנגנון של ליווי סגור הוא בעל ערך רב מאוד לרוכשי הדירות בישראל ובהעדרו כספיהם של ציבור רוכשי הדירות מונח על קרן הצבי. התערבות לא מבוקרת בהסכמי המימון, תוך הגבלה של המממנים בפעולות הפיקוח והבקרה שהם מבצעים, צפויה להשפיע לשלילה על שוק הדירור בישראל ולהוביל דווקא לצמצום היצע הדירות ולעליה במחיריהן. בראיית בנק ישראל, על הצוות שיוקם, יהיה לבחון את מכלול הסיבות לאי הורדת המחירים. בהמשך להחלטת קבינט הדירור, הוקם צוות שחברים בו ראש המועצה הלאומית לכלכלה, מנכ"ל משרד הבינוי והשיכון, הכלכלן הראשי במשרד האוצר, המפקח על הבנקים, הממונה על התחרות והמשנה ליועמ"ש לממשלה לענייני משפט אזרחי. ביום 27 ביולי 2025 פורסם הדוח הסופי לפיו הצוות הגיע למסקנה כי אף שהבנקים פועלים מתוך אינטרס לגייסי להבטחת החזר אשראי, עדיין התניות חוזיות בהסכמי המימון, המגבילות את יכולת היזמים להפחית מחירים, עלולות לפגוע בתחרות ולמנוע ירידת מחירים. מסקנות הוועדה: התניות פיננסיות בהסכמי המימון, המתייחסות לקיטון במחירי הדירות, הן פרקטיקה נפוצה המעניקה לבנק יכולת השפעה ישירה על מחירי הדירות ועלולה ליצור "אפקט מצנן" ולפגוע בתחרות. אין הצדקה כלכלית להתערבות הבנקים במחירי הדירות לאחר חתימת הסכם המימון, שכן ליזם אינטרס ברור להצלחה ולבנקים כלים נוספים להתמודד עם סיכון אשראי. הסיכון במתן אשראי לענף הבינוי נמוך יחסית לענפים אחרים, ורווחיות הבנקים בתחום גבוהה, כך שירידת מחירים לא צפויה להשפיע מהותית על הסיכון הבנקאי. המלצות הוועדה: לאסור על הגורם המממן של ליווי פרויקט בנייה למגורים להתערב בשיקולי היזם בקביעת מחיר המכירה של דירות באותו פרויקט, לאחר ההתקשרות בהסכם המימון ואולם אין מניעה להתערב במחיר הפרויקט כולו; לקבוע כי יש להימנע מלכלול בהסכם מימון לליווי פרויקט בנייה למגורים התניה חוזית המתייחסת לשינויים במחירי הדירות במיזם; להעדיף יישום המלצה זו באמצעות הוראה של המפקח על הבנקים, או בדרך אפקטיבית אחרת, ובמידה ולא יתאפשר - באמצעות חקיקה; לפעול להקטנת הריכוזיות בענף מימון מיזמי דירור, הן בתוך המערכת הבנקאית והן על ידי הגדלת נתח השוק של גופים חוץ-בנקאיים. עוד מוסיף הדוח כי המלצות אלו אינן באות במקום הצורך הברור להמשיך לפעול להגדלת היצע הדירור.

חקיקה ואסדרה בנושא צרכנות בנקאית ועמלות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025. ביום 9 באפריל 2025 פורסם תיקון לכללים האמורים, במסגרתו נוסף חלק חדש שבתעריפון המלא שבתוספת הראשונה בטבלה - "חלק 15 - שירות ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו", המיועד לאפשר לבנק לגבות עמלות בקשר עם מתן שירות ריכוז מידע מגופים פיננסיים שונים וניתוחו.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39) התשפ"ה-2025. ביום 21 במאי 2025 פורסם התיקון ברשומות. במסגרת התיקון נקבע כי תאגיד בנקאי מחויב למסור הודעה ללקוח (יחיד), שיתרת חשבון העו"ש שלו עולה על 15,000 ש"ח בתקופה רצופה של רבעון קלנדרי לפחות, על יתרת הזכות בחשבונו ועל אפשרות הלקוח לבחון חלופות השקעה שעשויות להשיא עבורו תשואות גבוהות יותר. הודעה כאמור תימסר בתחילת כל רבעון ואולם בתקופה של 18 חודשים ממועד התחילה, תימסר ההודעה בתחילת כל חודש לגבי החודש הקודם. מועד התחילה יהיה 6 חודשים ממועד פרסום התיקון.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2025. ביום 14 במאי 2025 פורסם התיקון ברשומות. במסגרת התיקון נקבע כי בנק שאינו בנק בעל היקף פעילות קטן, יאפשר ללקוח שאינו מחזיק אצלו חשבון עובר ושב, להפקיד כספים בפקידון כספי במטבע ישראלי באמצעות מערכת סגורה. מועד התחילה יהיה ביום 1 בדצמבר 2025.

טיטות מכתב המפקח - סיווג לקוח עסקי כ"עסק קטן" לצורך החלת התעריפון הקמעונאי. ביום 13 במרץ 2025 פרסם הפיקוח את טיטות המכתב, המבוססת על עמדת מאסדר קודמת בנושא, שהוגשה במסגרת הליך משפטי. בהתאם לטיטות המכתב, במקרה שבו לקוח מסר לבנק דוח שנתי המעיד על כך שהוא עומד ברף שנקבע בכללי העמלות לעניין "עסק קטן", על הבנק לסווגו בהתאם, מבלי לחייבו בתהליך נוסף. עוד לפי טיטות המכתב, ככל שהבנקים אינם פועלים באופן התואם את עמדת המאסדר, הם נדרשים לפעול בהתאם מעתה ואילך ולגבי חשבונות קיימים - מוצע כי הבנקים ידרשו בתוך שנה ממועד פרסום המכתב הסופי, למפות את כלל החשבונות העסקיים המנוהלים בבנק ולסווגם בהתאם לנדרש. למידע נוסף אודות הליך משפטי המתקיים, בין היתר, כנגד הבנק ושבמסגרתו הוגשה עמדת המאסדר, ר' בדוח שנתי 2024 (עמ' 206, סעיף 9.1).

מדיניות הפיקוח על הבנקים לבחינת בקשות לסגירת סניפים קבועים. בהמשך לסמכות המפקח בדיון לדון בבקשות לסגירת סניפים ולהחליט אם לאשר אותן, ביום 2 ביולי 2025 פרסם הפיקוח את מסמך המדיניות המתאר את עיקרי הקריטריונים הנשקלים בעת בחינת בקשות לסגירת סניפים ואת תהליך קבלת ההחלטות. הקריטריונים הנשקלים עניינם, בין היתר, בחלופות המוצעות על ידי הבנק ובמרחק בין הסניף הנסגר ובין הסניף הקולט. **רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט).** ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואת טיטות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול לחשבון תשלום), התשפ"ה-2025, במסגרתן מוצע, בין היתר, לעדכן את שיטת החיוב בגין ביצוע פעולות תשלום שוטפות ולקבוע שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" במקום שירות "המסלולים" הקיים כיום. במסגרת השיטה החדשה הורחבו כמות הפעולות וסוגי הפעולות הנכללים בשירות כך שיכללו שירותים בסיסיים לניהול חשבון שוטף שמופז על ידי הפיקוח. מוצע כי בגין השירות יהיה רשאי התאגיד הבנקאי לגבות מלקוח (יחיד או עסק קטן), בעל חשבון תשלום פעיל, עמלת "ניהול חשבון תשלום" קבועה עבור 100 פעולות בחודש תוך הטלת פיקוח על המחיר כך שהעמלה תעמוד על סכום שלא יעלה על 10 ש"ח לחודש; ועבור כל פעולה נוספת הכלולה בשירות זה הסכום לא יעלה על 1 ש"ח. כמו כן, שונתה ברירת המחדל, כך שכל הלקוחות יצורפו אוטומטית לשירות ולא יידרשו לפעולה אקטיבית מצדם. מוצע כי הבנקים יהיו רשאים בנוסף להציע חבילות שירותים גמישות, ובכלל זה חבילות המאגדות שירותים מחלקים שונים בתעריפון המלא (לרבות שירות "ניהול חשבון תשלום"), במטרה לעודד מודלים עסקיים חדשים. כמו כן, הוצע להוסיף חובת גילוי מרוכזת באזור האיש של ההטבות האישיות של לקוח בתחום העמלות ושל מספר הפעולות שבוצעו בחודש בשירות "ניהול חשבון תשלום". במסגרת רפורמה זו פרסם הפיקוח את טיטות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתה מוצע לקבוע מחיר מפותח מקסימלי שניתן לגבות בגין עמלת דמי כרטיס חיוב, כך שלא יעלה על מחיר של 5 ש"ח.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

הצעת חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 36) (הקפאה זמנית של רכוש או של פעולה ברכוש), התשפ"ה-2025. ביום 11 ביוני 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת. מטרת ההצעה להעניק לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור סמכות להורות לגופים מפקחים מכוח חוק איסור הלבנת הון, על הקפאה זמנית של פעולות ורכוש, לגביהם מתעורר חשד שהם קשורים לעבירות הלבנת הון, מימון טרור או עבירות מקור, וזאת ללא צורך בצו שיפוטי. הארכת ההקפאה מעבר לתקופה של חמישה ימי עסקים תתאפשר רק על ידי הוצאת צו שיפוטי.

טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מתן שירותים ללקוחות על רקע משטרי סנקציות. ביום 5 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הטיטות. לפי הטיטות, עקיפה של משטרי סנקציות זרים באמצעות המערכת הבנקאית הישראלית, חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים שונים שאותם הם נדרשים לנהל, ובהם, סיכונים ציות, סיכונים הלבנת הון ומימון טרור, סיכונים משפטיים וסיכונים מוניטין. בהתאם, מוצע במסגרת הטיטות להסדיר את החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים בכל הנוגע לניהול הסיכונים ולמתן שירות בנקאי ללקוח ובהן חובות בקשר לקביעת מדיניות ונהלים; ולמתן שירותים ללקוחות מבלי להימנע באופן גורף מראש ממתן שירותים ללקוחות המושפעים ממשטרי הסנקציות.

טיטות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את טיטות התיקון במסגרתה מוצע לעדכן את ההסדר שנקבע בנספח 2' בקשר עם ביצוע "הליך של הכרת הלקוח" במתן שירות תשלום המאפשר צבירת יתרה. במסגרת תיקון הנספח מוצע כי ההגדרה של שירותי תשלום, תכלול ניהול חשבון תשלום למשלם או למוטב, שהיתרה הצבורה בו אינה עולה על 50,000 ש"ח חלף 20,000 ש"ח כיום. לצד זאת, נקבעה דרישה לביצוע "הליך של הכרת הלקוח" למקבל שירות כנדרש בסעיף 2א לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001, וזאת

ככל ששירות התשלום מאפשר צבירת יתרה והיתרה הממוצעת המחושבת לשלושה חודשים עומדת על סך של 5,000 ש"ח ומעלה. מוצע כי תחילת התיקון תהיה ביום פרסומו.

שוק ההון וייעוץ פנסיוני

הצעת חוק הסדרת העיסוק בשירותי מסחר בניירות ערך, התשפ"ה-2025. ביום 9 ביולי 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה. במסגרת הצעת החוק מוצע להסדיר לראשונה את תחום שירותי המסחר בניירות ערך בישראל לגופים שאינם מפוקחים כיום ולהכפיף את הגופים העוסקים בפעילות זו לפיקוח רשות ניירות ערך. הצעת החוק אינה חלה על תאגידים בנקאיים ותאגידי עזר, למעט ההוראות בקשר עם חובות דיווח ומסירת מידע שיחולו בחלקן. לפרטים נוספים ראו "תזכיר חוק ניירות ערך (הסדרת פעילות ברוקר דילר), התשפ"ד-2024" בדוח שנתי 2024. (עמ' 345).

טיטוט תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 וטיטוט תיקון קובץ שאלות ותשובות נלווה, בנושא פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר. ביום 20 ביולי 2025 פורסמה הטיטוט במסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן ולהבהיר כי על תאגיד בנקאי להחתיים לקוח קיים שמבקש לפעול במכשירים פיננסיים מורכבים על הסכם ייעודי בטרם ביצע הפעילות. במקרה בו לקוח חתם על הסכם לפעילות במכשירים פיננסיים מורכבים, אך ההסכם אינו כולל את המכשיר הפיננסי המורכב בו הלקוח מעוניין לפעול, התאגיד הבנקאי רשאי לתת ללקוח אזהרה אודות מורכבות המכשיר טרם ביצוע הפעולה בו, ועליו להשלים את החתמת הלקוח סמוך לאחר ביצוע הפעולה. מוצע כי מועד התחילה של התיקון יהיה ביום פרסומו.

ממשל תאגידי

הצעת חוק החברות (תיקון מס' 38) (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), התשפ"ה-2025. ביום 12 במאי 2025 הונחה הצעת החוק על שולחן הכנסת לקריאה שניה ושלישית. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 346).

טיטוט תקנות החברות (הוראות לעניין תביעה נגדרת והגנה נגדרת), התשפ"ה-2025. ביום 14 במאי הועברה טיטוט התקנות לאישור ועדת החוקה. לפרטים נוספים. ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 346).

חקיקה ואסדרה – תופעת ההונאות

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 בנושא בנקאות בתקשורת - שיתוף מידע בנושא הונאות. ביום 17 ביולי 2025 פורסם התיקון לפיו תאגיד בנקאי חייב למסור לתאגיד בנקאי אחר מידע מבוסס, שיכול לסייע להערכתו בזיהוי ומניעת הונאה בתאגיד הבנקאי האחר. איסוף המידע, השימוש בו, שמירתו, והעברתו לתאגיד בנקאי אחר יתבצעו בהתאם להוראות הדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות ודיני התחרות. תחילת התיקון ביום 31 בדצמבר 2025. לפרטים נוספים ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 347).

פעילות בנק ישראל לקידום שוק התשלומים בישראל

גישה למערכות התשלומים המבוקרות - הנחיה בנושא חובת ייצוג בסליקה. ביום 13 במרס 2025 פרסמה מחלקת מערכות תשלומים וסליקה באגף הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל הנחיה מעודכנת. ההנחיה מתייחסת לחובת הייצוג של ספק שירותי תשלום בסליקה וסירוב סביר לייצוג בסליקה, ובהתאם לה על מפעיל מערכת תשלומים להתאים את כללי המערכות המופעלות על ידו בהתאם למפורט בהנחיה, ומשתתפי המערכת נדרשים לפעול בהתאם לכללים אלו.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 בנושא בנקאות פתוחה בישראל. ביום 20 באפריל 2025 פורסם התיקון להוראה וחוזר נלווה. במסגרת התיקון התווסף הסטנדרט הטכנולוגי לפיו נדרשים מנהלי חשבונות תשלום לפתח אפשרות גישה לחשבון תשלום לצורך מתן הוראות תשלום לשירות ייזום הרשאה לחיוב חשבון (הקמה וביטול).

על פי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, מועד התחילה של חובת מתן הגישה כאמור, נקבע ליום 6 בדצמבר 2024. במסגרת החוזר הנלווה ציין הפיקוח כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום הסטנדרט המחייב וללא מתן שהות מספק לפיתוחו ולקיום בדיקות ולאור זאת, לא ינקטו פעולות אכיפה כנגד מי שטרם השלים את פיתוח הסטנדרט לעניין הרשאה לחיוב, זאת עד לתום שישה חודשים ממועד פרסום החוזר.

אסדרה נוספת

הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשס"ה-2025. ביום 17 ביולי 2025 אישרה ועדת הכלכלה לקריאה שניה ושלישית את הצעת החוק שעניינה קביעת חובה להקליט שיחות קוליות עם לקוחות, זאת בהמשך להסדר רחב שמוצע לקבוע בחוק הגנת הצרכן (תיקון מס' 70). במסגרת הצעת החוק מוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי, המשווק שירותים ומוצרים באמצעות שיחות טלפון יזומות מטעמו, יפעל להקליט כל שיחה קולית למספר טלפון, לרבות שיחה כאמור שבוצעה באמצעות תקשורת אלקטרונית, ישמור אותה לשנתיים לפחות וימסור אותה ללקוח לפי בקשתו ללא תמורה (אלא אם ביקש אותה הלקוח פעם נוספת). מוצע כי מועד התחילה יהיה 8 חודשים מפרסום התיקון.

מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא סיכונים הקשורים בפעילות פיננסית של סוכנות אונר"א. ביום 6 במרס 2025 פרסם הפיקוח את המכתב, וזאת בהמשך לפרסומם של שני חוקים שנוגעים להפסקת פעילות סוכנות הסעד והתעסוקה של האו"ם לפליטי פלסטין במזרח הקרוב ("אונר"א") בשטח מדינת ישראל ופרסום עמדת משרד המשפטים לפיה החוקים הופכים את פעילות אונר"א בשטח מדינת ישראל לפעילות שהיא אסורה על פי דין. בהתאם למכתב, עולה מעמדת משרד המשפטים כי פעילות פיננסית שמאפשרת את פעילותה של אונר"א בשטח מדינת ישראל חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים וביניהם, סיכוני ציות, סיכונים משפטיים וסיכוני מוניטין. לכן, נוכח האמור ובהתאם לחובות החלות על התאגידים הבנקאיים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 בנושא ניהול סיכונים, על התאגידים הבנקאיים לנהל את הסיכונים שלהם ביחס לכל שירות פיננסי הקשור לפעילות לא חוקית של אונר"א, לרבות מול צדדים שלישיים או באמצעותם.

לפרטים נוספים בנושאי "חקיקה ופיקוח", ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 339-348) וכן במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הליכים משפטיים

בדוח שנתי 2024 (עמ' 206-207) ובביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים מתוארות תובענות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו.

הליכים משפטיים נוספים

להלן פרטים בדבר הליכים משפטיים משמעותיים שלא תוארו בביאור לדוחות הכספיים, ובכלל זה: תובענות שהוגשו כנגד הבנק או חברות בת שלו, שהגשתן כתביעה ייצוגית אושרה והן מצויות בשלבים שונים של ניהול ההליך לגופו, אשר אינן עומדות ברף הגילוי שנקבע לצורך הדוחות הכספיים; תביעות נגזרות שהוגשו בשם הבנק או חברות בת שלו, לרבות בקשות לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999.	
1	פרטי ההליך
תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש מרס 2017 לבית המשפט המחוזי מרכז נגד הבנק. בקשות דומות הוגשו נגד בנק מרכנתיל דיסקונט ובנקים נוספים.	
סעדים עיקריים	סעד כספי מעל 2.5 מיליון ש"ח.
טענות מרכזיות	נטען כי הבנקים מחייבים לקוחות בעמלת קורספונדנט אולם אינם מזכים לקוחות בהטבות, אם וככל שמתקבלות מהקורספונדנט.
עיקרי החלטת האישור	בחודש פברואר 2023 ניתנה החלטה המאשרת את ניהול התובענות נגד כל הבנקים כייצוגיות בעילת השליחות, כאשר העילה הבנקאית נדחתה.
הקבוצה	כל לקוח של הבנק שהעביר העברה בנקאית למוטב בח"ל והבנק קיבל מן הבנק הכתב החזר כספי כתוצאה מביצוע ההעברה באמצעותו, החל מ- 7 שנים לפני הגשת בקשת האישור ועד למתן פסק דין בתובענה הייצוגית.
סטטוס	בחודש מאי 2023 הגישו הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. בחודש אוגוסט 2025 התקיים דיון ובהמשך להסכמת הצדדים הורה בית המשפט העליון על מחיקת בקשת רשות הערעור. ההליך יתברר לגופו בבית המשפט המחוזי. (דוח שנתי 2024, עמ' __, סעיף __).
2	פרטי ההליך
בחודש נובמבר 2024 נמסרה לבנק תביעה בסכום של כ-63.5 מיליון ש"ח, שהגישו 83 אנשים פרטיים, אשר טענתם הלוו כספים לתאגידים שונים מקבוצה מסוימת (שנמצאים כיום בהליכי חדלות פירעון) ואשר הוצגו למלווים כהלוואות למימון ייזום וביצוע של פרויקטים שונים של נדל"ן. לטענת התובעים הבנק התרשל בפיקוח על חשבונות הנאמנות אליהם הועברו כספיהם, שכן נפלו קורבן להונאה. בחודש מרס 2025 אישר בית המשפט הגשת כתב תביעה מתוקן, במסגרתו נוספו תובעים וסכום התביעה הוגדל לסך של כ-100.5 מיליון ש"ח.	
בחודש דצמבר 2024 ניתנה החלטת בית המשפט הדן בהליכי חדלות הפירעון של התאגידים האמורים, אשר אישרה לבעלי התפקיד בהליך חדלות הפירעון לערוך חקירה בקשר להתנהלות המערכת הבנקאית בקשר עם חשבונות הנאמנות ה"ל", והבנק העביר לבעלי התפקיד מסמכים שדרשו. בהחלטה מחודש אוגוסט 2025 קבע בית המשפט כי בשלב זה הוא אינו רואה טעם בחקירת גורמים מהבנק. (דוח שנתי 2024, עמ' 350, סעיף 5).	
סטטוס	הבקשה עוכבה עד להכרעה בבקשה לאישור הצו המוסכם.

3 פרטי ההליך

בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות, שהוגשה בחודש אפריל 2025 לבית המשפט המחוזי מרכז, נגד הבנק ונגד חברת הבת דיסקונט קפיטל בע"מ בטרם הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בבנק, בעבר ובהווה, בגין הפרה נטענת של חובותיהם, לרבות חובות אמון וזהירות. בבקשה נטען כי ביום 9 באפריל 2025 פורסם כי הבנק חתם על צו מוסכם במסגרתו התחייב לשלם 40 מיליון ש"ח בגין הפרה לכאורה, של דיני התחרות, בדרך של השקעת מיעוט. (ראו הליכים של רשויות להלן, סעיף 1). לטענת המבקש נכונותו של הבנק לשלם את סכום הצו המוסכם נובעת מהפרה של דיני התחרות.

סטטוס הבקשה מתבררת לגופה.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 349-350).

הליכים משפטיים מהותיים והליכים משפטיים נוספים שהסתיימו במחצית הראשונה של שנת 2025

לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר ביום 15 ביוני 2025 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה שהוגש לבית המשפט, ראו לעיל ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 3.1.

הליכים של רשויות

- הליך שימוע לחמש הקבוצות הבנקאיות בישראל בעניין הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** בהמשך להליכים שתוארו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351, סעיף 2), בימים 9 במרס, 6 במאי ו-10 ביוני 2025 התקבלו בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט דרישות נוספת בנושא זה.
- דרישת נתונים מרשות התחרות.** ביום 27 במרס 2025, התקבלה בבנק דרישת נתונים נוספת הנוגעת למס"ב. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351, סעיף 3).
- צו מוסכם לפי סעיף 350 לחוק התחרות הכלכלית, בין הממונה על התחרות לבין בנק דיסקונט.** בהמשך לאמור בדוח שנתי 2024 (עמ' 351) בדבר דרישות נתונים שהתקבלו מרשות התחרות ביחס להשקעת מיעוט שביצעה חברה בת בחברה אחרת, חברת נימה שפע בע"מ, ביום 7 באפריל 2025 חתם הבנק על צו מוסכם בהתאם לסעיף 350 לחוק התחרות הכלכלית. לפי הצו, הסכים הבנק לשלם סך של 40 מיליון ש"ח לאוצר המדינה, וזאת בגין הפרה לכאורה, לעמדת הממונה על התחרות, של סעיף 4 לחוק, בדרך של השקעת מיעוט בשיעור של כ-17.5% בצירוף זכויות נלוות, בנימה, כאשר בנק נוסף רכש אף הוא זכויות מיעוט בנימה כשנה וחצי מאוחר יותר, ובשים לב לכך כי הבנק מכר את החזקותיו בנימה במחצית שנת 2024. בכפוף לתשלום האמור לא ינקטו הליכי אכיפה על ידי הממונה בגין ההחזקה נשוא הצו. הצו נחתם על ידי הבנק ללא הסכמה או הודאה בהפרה כלשהי ומבלי שהממונה נדרשה לבדיקה של שאלת קיומה של פגיעה בתחרות בפועל. הצו המוסכם טעון אישור של בית הדין לתחרות.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351-352).



נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	219
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	220
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	228
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	231
נספח מס' 4 - מילון מונחים	234

2025

Q2 - תמצית דוחות כספיים

נספחים - רשימת לוחות

עמוד	
220	נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
228	פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק
228	(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה
228	(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה
228	(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה
229	פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק
230	פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק
231	(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
231	(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
232	(3) פירוט לעמודות "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
233	נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
6.88 ⁽¹²⁾	3,742 ⁽¹²⁾	217,424 ⁽¹²⁾	6.58	3,898	236,782
7.78	597	30,681	6.69	583	34,863
7.00	**4,339	248,105	6.60	**4,481	271,645
סך-הכל אשראי לציבור					
אשראי לממשלה:					
5.04	42	3,332	4.68	26	2,220
5.04	42	3,332	4.68	26	2,220
סך-הכל אשראי לממשלה					
פקדונות בבנקים:					
3.21 ⁽¹²⁾	32 ⁽¹²⁾	3,987 ⁽¹²⁾	3.22	48	5,955
2.44	1	164	1.64	1	244
3.18	33	4,151	3.16	49	6,199
סך-הכל פקדונות בבנקים					
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.48	360	32,129	4.48	452	40,338
5.14	10	778	4.66	9	772
4.50	370	32,907	4.49	461	41,110
סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
4.14	12	1,159	4.36	9	825
4.14	12	1,159	4.36	9	825
סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: ⁽⁴⁾ ⁽⁵⁾					
3.82	386	40,412	3.97	483	48,630
3.44	87	10,110	3.32	84	10,125
3.74	473	50,522	3.86	567	58,755
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה					
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
4.62	84	7,270	3.22	91	11,317
5.71	1	70	5.13	1	78
4.63	85	7,340	3.23	92	11,395
סך-הכל איגרות חוב למסחר					
נכסים אחרים:					
2.58	6	929	3.05	7	918
2.58	6	929	3.05	7	918
סך-הכל נכסים אחרים					
6.15	5,360	348,445	5.79	5,692	393,067
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי			1,637		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁶⁾			29,716		
נכסים מפעילות מופסקת			22,401		
398,999			446,821		
סך-כל הנכסים					
6.57	702	42,732	5.83	685	47,000
מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
80			80		
** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור					

הערות לטבלה ראו בעמ' 223.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
הוצאה	הוצאות	יתרה	הוצאה	הוצאות	יתרה
ההוצאה	ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	ההוצאה	ריבית	ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.79 ⁽¹⁰⁾	217	31,070 ⁽¹³⁾	2.97	256	34,446
4.23 ⁽¹⁰⁾	1,719	162,541 ⁽¹⁰⁾	3.90	1,880	192,671
4.00	1,936	193,611	3.76	2,136	227,117
4.93	278	22,570	3.89	244	25,069
5.24	108	8,252	3.96	111	11,203
5.01	386	30,822	3.91	355	36,272
4.14	2,322	224,433	3.78	2,491	263,389
סך-הכל פקדונות הציבור בישראל					
מחוץ לישראל - לפי דרישה					
4.93	278	22,570	3.89	244	25,069
5.24	108	8,252	3.96	111	11,203
5.01	386	30,822	3.91	355	36,272
4.14	2,322	224,433	3.78	2,491	263,389
סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ לישראל					
פקדונות הממשלה:					
7.14	1	56	-	-	47
-	-	18	-	-	18
5.41	1	74	-	-	65
סך-הכל פקדונות הממשלה					
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
0.79	7	3,538	1.43	4	1,119
0.79	7	3,538	1.43	4	1,119
סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים					
פקדונות מבנקים:					
3.06	22	2,877	4.58	24	2,097
3.19	16	2,006	4.08	14	1,374
3.11	38	4,883	4.38	38	3,471
סך-הכל פקדונות מבנקים					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
5.00	79	6,317	4.70	188	15,985
5.00	79	6,317	4.70	188	15,985
סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
6.55	293	17,887	5.68	313	22,059
6.55	293	17,887	5.68	313	22,059
סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות אחרות:					
-	-	353	-	-	224
-	-	12	-	-	12
-	-	365	-	-	236
4.26	2,740	257,497	3.96	3,034	306,324
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
		72,991 ⁽¹³⁾			69,474
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽¹⁾					
		16,046			18,883
התחייבויות מפעילות מופסקת					
		18,125			19,613
סך-כל ההתחייבויות					
364,659					
414,294					
סך-כל האמצעים ההוניים					
34,340					
32,527					
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
398,999					
446,821					
פער הריבית					
1.89					
2,620					
1.83					
2,658					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ⁽⁸⁾					
3.04	2,320	305,713	2.71	2,342	346,067
2.81	300	42,732	2.69	316	47,000
3.01	2,620	348,445	2.70	2,658	393,067
4.89	402	32,858	3.92	369	37,676
סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית					
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					

הערות לטבלה ראו בעמ' 223.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית (ההוצאה)	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) הריבית	שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) הריבית
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.75	3,514	244,324	5.64	3,828	271,503
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.41) ⁽¹⁾	(1,303)	(152,848) ⁽³⁾	(3.62)	(1,568)	(173,483)
2.34	2,211		2.02	2,260	
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
8.85	748	33,792	7.39	784	42,433
סך נכסים נושאי ריבית					
(7.02)	(293)	(16,685)	(5.78)	(311)	(21,508)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.83	455		1.61	473	
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.74	396	27,597	4.92	395	32,131
סך נכסים נושאי ריבית					
(5.39)	(742)	(55,106)	(4.27)	(786)	(73,657)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
0.35	(346)		0.65	(391)	
סך פעילות בישראל:					
6.09	4,658	305,713	5.79	5,007	346,067
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.16)	(2,338)	(224,639)	(3.97)	(2,665)	(268,648)
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.93	2,320		1.82	2,342	

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית*

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2025 לעומת 2024			
גידול (קיטון) בגלל שינוי ^(פ)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
156	(163)	319	בישראל
(14)	(84)	70	מחוץ לישראל
142	(247)	389	סך-הכל אשראי לציבור
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
193	(20)	213	בישראל
(3)	(4)	1	מחוץ לישראל
190	(24)	214	סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים
332	(271)	603	סך-כל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
200	(115)	315	בישראל
(31)	(84)	53	מחוץ לישראל
169	(199)	368	סך-הכל פקדונות הציבור
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
127	(7)	134	בישראל
(2)	4	(6)	מחוץ לישראל
125	(3)	128	סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות
294	(202)	496	סך-כל הוצאות הריבית
38	(69)	107	הכנסות ריבית, נטו

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפידיון נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 246 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 324 מיליון ש"ח.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (7) מיליון ש"ח ו-(893) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (18) מיליון ש"ח ו-(1,337) מיליון ש"ח, בהתאמה.
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- סיווג מחדש של נתונים בביאור במסגרת טיוב נתונים.
- סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
- חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ה' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
					בישראל
(12)6.51	(12)7,043	(12)216,438	6.32	7,405	234,394
					מחוץ לישראל
7.81	1,175	30,104	6.85	1,184	34,578
6.67	**8,218	246,542	6.39	**8,589	268,972
סך-הכל אשראי לציבור					
אשראי לממשלה:					
					בישראל
5.04	83	3,294	4.81	55	2,289
5.04	83	3,294	4.81	55	2,289
סך-הכל אשראי לממשלה					
פקדונות בבנקים:					
					בישראל
(12)3.20	(12)73	(12)4,564	3.17	87	5,489
					מחוץ לישראל
2.96	3	203	1.71	2	234
3.19	76	4,767	3.11	89	5,723
סך-הכל פקדונות בבנקים					
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
					בישראל
4.47	760	33,997	4.46	975	43,768
					מחוץ לישראל
3.95	21	1,063	3.42	29	1,694
4.46	781	35,060	4.42	1,004	45,462
סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים					
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
					בישראל
4.11	21	1,021	4.45	24	1,078
4.11	21	1,021	4.45	24	1,078
סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: ⁽⁴⁾⁽⁵⁾					
					בישראל
3.72	756	40,630	3.81	895	46,928
					מחוץ לישראל
3.45	173	10,030	3.33	163	9,788
3.67	929	50,660	3.73	1,058	56,716
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה					
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
					בישראל
3.84	139	7,249	3.36	187	11,123
					מחוץ לישראל
5.48	2	73	5.56	2	72
3.85	141	7,322	3.38	189	11,195
סך-הכל איגרות חוב למסחר					
נכסים אחרים:					
					מחוץ לישראל
2.63	12	914	4.39	20	911
2.63	12	914	4.39	20	911
סך-הכל נכסים אחרים					
5.87	10,261	349,580	5.62	11,028	392,346
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
		505			1,098
		27,464			29,796
		20,209			22,216
		397,758			445,456
סך-כל הנכסים					
6.54	1,386	42,387	5.92	1,400	47,277
	154			161	

מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל

** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמ' 227

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ו' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון *

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ^(א) במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית ממוצעת ^(א) במיליוני שקלים חדשים	יתרה ממוצעת ^(א) במיליוני שקלים חדשים
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.68 ⁽¹⁰⁾	440	32,844 ⁽¹³⁾	2.90	497	34,266
4.20 ⁽¹⁰⁾	3,410	162,471 ⁽¹⁰⁾	3.93	3,775	192,106
3.94	3,850	195,315	3.77	4,272	226,372
4.91	546	22,234	3.93	488	24,804
5.09	212	8,329	4.15	237	11,421
4.96	758	30,563	4.00	725	36,225
4.08	4,608	225,878	3.81	4,997	262,597
פקדונות הממשלה:					
7.02	2	57	3.92	1	51
-	- ⁽¹¹⁾	18	-	- ⁽¹¹⁾	18
5.33	2	75	2.90	1	69
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
0.50	10	4,039	1.16	8	1,377
0.50	10	4,039	1.16	8	1,377
פקדונות מבנקים:					
3.31	48	2,903	4.04	44	2,176
2.68	20	1,493	3.32	20	1,206
3.09	68	4,396	3.78	64	3,382
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
4.92	209	8,488	5.21	395	15,173
4.92	209	8,488	5.21	395	15,173
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
4.91	428	17,445	4.54	488	21,503
4.91	428	17,445	4.54	488	21,503
התחייבויות אחרות:					
-	- ⁽¹¹⁾	210	-	- ⁽¹¹⁾	224
-	- ⁽¹¹⁾	11	-	- ⁽¹¹⁾	12
-	-	221	-	-	236
4.09	5,325	260,542	3.91	5,953	304,337
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
		71,797 ⁽¹³⁾			69,635
		16,425			17,180
		17,697			19,481
		366,461			410,633
		31,297			34,823
		397,758			445,456
1.78	4,936		1.71	5,075	
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ⁽⁹⁾					
2.82	4,328	307,193	2.56	4,420	345,069
2.87	608	42,387	2.77	655	47,277
2.82	4,936	349,580	2.59	5,075	392,346
4.85	778	32,085	3.98	745	37,461
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					

הערות לטבלה ראו בעמ' 227.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ז' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני					
2024			2025		
שיעור ההכנסה (ההוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור ההכנסה (ההוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.72	7,012	245,185	5.67	7,697	271,681
(3.40) ⁽¹³⁾	(2,626)	(154,414) ⁽¹³⁾	(3.58)	(3,096)	(172,761)
2.32	4,386		2.09	4,601	
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
6.26	1,050	33,565	5.57	1,156	41,537
(4.62)	(387)	(16,740)	(4.17)	(437)	(20,944)
1.64	663		1.40	719	
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.72	813	28,443	4.87	775	31,851
(5.35)	(1,534)	(57,303)	(4.58)	(1,675)	(73,171)
0.37	(721)		0.29	(900)	
סך כל הפעילות בישראל:					
5.78	8,875	307,193	5.58	9,628	345,069
(3.98)	(4,547)	(228,457)	(3.90)	(5,208)	(266,876)
1.80	4,328		1.68	4,420	

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ח' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית*

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני			
2025 לעומת 2024			
גידול (קיטון) בגלל שינוי ^(פ)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
בישראל	567	(205)	362
מחוץ לישראל	153	(144)	9
סך-הכל אשראי לציבור	720	(349)	371
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
בישראל	400	(9)	391
מחוץ לישראל	7	(2)	5
סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים	407	(11)	396
סך-כל הכנסות הריבית	1,127	(360)	767
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
בישראל	586	(164)	422
מחוץ לישראל	113	(146)	(33)
סך-הכל פקדונות הציבור	699	(310)	389
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
בישראל	170	69	239
מחוץ לישראל	(5)	5	-
סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות	165	74	239
סך-כל הוצאות הריבית	864	(236)	628
הכנסות ריבית, נטו	263	(124)	139

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:
(1) הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפידיון נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 259 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 327 מיליון ש"ח.
(5) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (13) מיליון ש"ח ו-(907) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (2) מיליון ש"ח ו-(1,314) מיליון ש"ח בהתאמה.
(6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
(7) לרבות מכשירים נגזרים.
(8) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
(9) השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
(10) סיווג מחדש של נתונים בביאור במסגרת טיוב נתונים.
(11) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
(12) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.
(13) חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך

1. איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק

פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
38	26	2,759	2,771
ענפים שונים*			
397	46	6,019	6,370
שירותים פיננסיים ⁽¹⁾			
435	72	8,778	9,141
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
איגרות חוב ממשלתיות			
19	40	8,049	8,028
ממשלת ארצות הברית			
489	211	31,057	31,335
ממשלת ישראל			
1	1	349	349
ממשלות אחרות			
509	252	39,455	39,712
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
944	324	48,233	48,853
סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה			

* הסכום כולל את השקעת אי די בי ניו יורק באג"ח מוניציפליות בארה"ב. מזה, שלושת ההשקעות הגדולות ביותר הינן בסכום של 142-75 מיליון ש"ח כל אחת, באגרות חוב של מדינת וושינגטון, של מדינת טקסס ושל מדינת ניו-יורק.

(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה

30 ביוני 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
1	8	380	373
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽¹⁾			
389	32	4,591	4,948
Ginnie Mae			
4	-	21	25
Freddie Mac			
1	-	16	17
Fannie Mae			
2	6	1,011	1,007
אחרים			
397	46	6,019	6,370
סך-הכל שירותים פיננסיים			

(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה

-	4	136	132
מערב אירופה ⁽¹⁾			
1	2	114	113
ישראל			
-	2	130	128
אוסטרליה			
1	8	380	373
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה

-	3	119	116
צרפת			
-	1	17	16
הולנד			
-	4	136	132
סך-הכל			

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך (המשך)

2. איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
רווחים	הפסדים	שטחים	הוכרו
שטחים	הוכרו	מהתאמו	ת לשווי
עלות	שווי הוגן	שווי הוגן	הוגן
מופחתת	לשווי הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
57	52	-	5
3,492	3,148	13	357
3,549	3,200	13	362
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
9,124	8,572	40	592
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
12,673	11,772	53	954
סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון			
*להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים:			
Ginnie Mae	3,395	3,060	13
348	38	-	5
Freddie Mac	43	50	-
Fannie Mae	54	-	4
3,492	3,148	13	357
סך-הכל שירותים פיננסיים			

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק

30 ביוני 2025			
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
-	-	28	28
-	-	28	28
-	184	13,452	13,268
-	184	13,480	13,296
איגרות חוב לא ממשלתיות			
ענפים שונים			
סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות			
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר			

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכוני אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ראו לעיל "גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי" בסעיף "ניהול סיכוני האשראי".

בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. להלן יובאו פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
12	7	בדירוג AA-
306	525	בדירוג A+
205	386	בדירוג A
-	22	בדירוג B+
6	40	לא מדורגים
529	980	סך-הכל כנגד בנקים זרים
9	29	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
538	1,009	סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
282	272	בדירוג AA-
1,725	1,770	בדירוג A+
455	548	בדירוג A
1	20	בדירוג B+
19	45	לא מדורגים
2,482	2,655	סך-הכל כנגד בנקים זרים
202	127	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
2,684	2,782	סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני 2024*	ליום 30 ביוני 2025*	
במיליוני שקלים חדשים			
1	3	14	חקלאות
			תעשייה:
142	245	167	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
158	195	66	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
38	33	53	אחר
338	473	286	סך-הכל תעשייה
			בינוי ונדל"ן:
295	215	194	רכישת נדל"ן לבניה
112	105	176	אחזקות נדל"ן
21	11	58	אחר
428	331	428	סך-הכל בינוי ונדל"ן
179	485	191	חשמל ומים
404	218	404	מסחר
52	58	105	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
91	77	94	תחבורה ואחסנה
36	24	29	תקשורת ושירותי מחשב
			שירותים פיננסיים:
1,145	1,135 ⁽¹⁾	636	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
2,818	2,567	2,332	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
1,503	972	1,935	מוסדות אחזקה פיננסיים
-	-	-	שירותי ביטוח וקופות גמל
5,466	4,674	4,903	סך-הכל שירותים פיננסיים
25	109	96	שירותים עסקיים ואחרים
39	38	82	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
34	27	37	אנשים פרטיים - אחר
7,093	6,517	6,669	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד') לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

2. פירוט ההשקעה באגרות חוב ממשלתיות

בביאור 5 לדוחות הכספיים מובאים, בין היתר, פרטים בדבר השקעה באגרות חוב ממשלתיות בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר, בחתך של איגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל ואגרות חוב ומלוות של ממשלות זרות.

נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

31 בדצמבר 2024		30 ביוני 2025		
שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
45,048	45,801	53,007	53,559	של ממשלת ישראל
7,876	7,876	8,123	8,123	של ממשלת ארה"ב
163	163	349	349	של ממשלות אחרות
53,087	53,840	61,479	62,031	סך-הכל

הערה:

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

נספח מס' 4 - מילון מונחים

אופציה	חוזת בין שני צדדים במסגרתו מעניק אחד הצדדים (כותב האופציה) לצד הנגדי זכות לרכוש או זכות למכור נכס שנקבע בחוזה, תמורת מחיר קבוע מראש, במועד קבוע מראש או לפניו.
איגרת חוב	נייר ערך הכולל התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק נייר הערך (איגרת החוב), את הקרן שנקבעה באיגרת החוב בתוספת ריבית, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים (בהתאם לתנאים שנקבעו באיגרת החוב).
ארצות פחות מפותחות - LDC - Least Developed Countries	ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית.
הון פיקוחי	רכיבי הון המשמשים בחישוב יחסי יציבות (כגון: הלימות ההון) ומורכבים משני רבדים: א. הון ברובד הראשון הכולל את ההון העצמי החשבונאי לאחר התאמות פיקוחיות (כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 202). ב. הון ברובד השני הכולל בעיקר מכשירי חוב הוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות.
חבות	אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוץ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חוב בהשגחה מיוחדת	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפרעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה.
חוב בעייתי	חוב המסווג כ"לא צובר", "נחות" או ב"השגחה מיוחדת".
חוב נחות	חוב אשר אינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות או יכולת התשלום של החייב וקיימת אפשרות ברורה כי הבנק יספוג בגינו הפסד, אם הליקויים לא יתוקנו.
חוב לא צובר	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב.
חוב שגבייתו מותנית בביטחון	חוב לא צובר שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטחות שהועמדו להבטחתו, בלבד, מכיוון שלחייב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו.
יחס הלימות הון כולל	היחס שבין סך אמצעי ההון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק.
יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio)	היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצוני. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה עתידית של 30 יום.
יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio)	היחס בין כל מקורות המימון היציבים הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה.
יחס מינוף	היחס (באחוזים) שבין "מידת ההון" לבין "מידת החשיפה".
יתרת חוב רשומה של חוב	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית.
כללי באזל	כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות המוקנות מכוחם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מכשירי אשראי חוץ מאזניים	מכשירי חוב כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
מכשיר נגזר	מכשיר פיננסי או חוזה אחר שמתקיימים בו שלושה מאפיינים במצטבר: א. בסיס וסכום נקוב הקובעים את סכום הסילוק של המכשיר. ב. ההשקעה הראשונית נטו הנדרשת קטנה מזו שהיתה נדרשת בסוגי חוזים אחרים, החשופים בצורה דומה לשינויים בגורמי שוק (או שלא נדרשת כל השקעה). ג. תנאי דורשים או מתירים סילוק נטו.
מידע צופה פני עתיד	חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאו-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התאמות ההערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפייה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, הערכות לגבי מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחו"ל, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים, שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

נספח מס' 4 - מילון מונחים (המשך)

מידע צופה פני עתיד (המשך)	המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם. האמור משקף את נקודת המבט של הבנק וחברות הבת שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק וחברות הבת שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.
מכשיר פיננסי	מזומן, ראייה לזכות בעלות בתאגיד, או חוזה המקיים שני תנאים, כדלקמן: א. המכשיר מטיל על צד אחד מחויבות חוזית להעביר מזומן, או מכשיר פיננסי אחר לצד שני, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד השני בתנאים העלולים להיות לרעת הצד הראשון. ב. המכשיר מעניק לצד השני זכות חוזית לקבל מזומן או מכשיר פיננסי אחר מהצד הראשון, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד הראשון בתנאים העשויים להיות לטובת הצד השני.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית.
נגזר OTC (Over the counter)	מכשירים נגזרים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ונוצרו במסגרת התקשרות בין שני צדדים נגדיים.
סיכון אשראי צד נגדי - CVA (Credit Valuation Adjustment)	החשיפה להפסד שעלול להיגרם, אם הצד הנגדי לעסקה במכשיר נגזר, לא יעמוד בתנאי העסקה.
שוק פעיל	שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים, על מנת לספק מידע על תמחור הנכסים וההתחייבויות על בסיס שוטף.
שיעור המימון - LTV (Loan to Value Ratio)	היחס בין המסגרת המאושרת של החוב בעת העמדת המסגרת, לבין שווי הנכס המבטיח את החוב, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת, המשמש בחישוב "הלימות ההון".
ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	תהליך פנימי להערכת הלימות ההון של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
ECB - European Central Bank	הבנק המרכזי של האיחוד האירופי.
CDS - Credit Default Swap	משקף את הערכת השוק לרמת הסיכון.

המשרד הראשי

קמפוס דיסקונט. ראשון לציון, רחוב דיסקונט 1
website: www.discountbank.co.il

חברות בת בישראל

בנקאות

בנק מרכנתיל דיסקונט

שוק ההון והשקעות

תפנית דיסקונט ניהול תיקי השקעות
דיסקונט קפיטל
דיסקונט קפיטל חיתום
דיסקונט מנפיקים

קרטיסי אשראי

קרטיסי אשראי לישראל
דיינרס קלאב

שירותים פיננסיים דיגיטליים

פייבוקס
גרינלנד

חברה בת בנקאית בחו"ל

Israel Discount Bank of New York, USA
website: www.idbbank.com
Head Office: 1114 6th Avenue, New York
Staten Island, NY Branch:
201 Edward Curry Avenue, Suite 204
Brooklyn, NY Branch:
705 Avenue U
Short Hills, NJ Branch:
150 JFK Parkway
Beverly Hills, CA Branch:
9401 Wilshire Boulevard, Suite 600
Downtown Los Angeles, CA Branch:
888 South Figueroa Street, Suite 550
Aventura, FL Branch:
Harbour Centre, 18851 NE 29th Avenue, Suite 600

משרדי נציגות: ישראל / צ'ילה / אורוגוואי