

[קישור לדוח נגיש](#)

2025

Q3 - תמצית דוחות כספיים

3 חולים חטופים

772 ימים בעזה

מתפללים ומחכים לשובם



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	85
הצהרת החשבונאי הראשי	86

תמצית דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	89
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	90
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	91
תמצית מאזן מאוחד	92
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	93
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	95
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	98

דוח הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות	9
פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11
מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות	11
נתח שוק	13
יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	13
פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	13
מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	13
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	18
המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	28
הון והלימות ההון	36
חלוקת דיבידנדים	39
תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק	39
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	40
תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	44
חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים	48
פרק ג' - סקירת הסיכונים	53
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	53
סיכוני אשראי	53
סיכוני שוק	71
סיכוני נזילות ומימון	77
סיכונים תפעוליים	80
סיכונים אחרים	80
טבלת גורמי סיכון	81
פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים	81
חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים	81
חשבונאיים קריטיים	
בקורות ונהלים	82

נספחים לדוח הרבעוני

נספחים - רשימת לוחות	221
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	222
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	230
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	232
נספח מס' 4 - מילון מונחים	235
נספח מס' 5 - אינדקס	237

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

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	199
200 ממשל תאגידי וביקורת	
הדירקטוריון וההנהלה	200
הביקורת הפנימית בקבוצה	200
עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	201
סביבה, חברה וממשל (ESG)	201
תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	201
'קרן אור' - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	201
202 פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	
תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	202
רכוש קבוע ומתקנים	202
ההון האנושי	202
הסכמים מהותיים	203
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	204
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	205
הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	209
שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	209
קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025	210
חקיקה ופיקוח	212
הליכים משפטיים	217
הליכים של רשויות	218

דוח הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות	9	תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	44
פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	11	חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים	48
מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות נתח שוק	11	פרק ג' - סקירת הסיכונים	53
יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030	13	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	53
פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	13	סיכונים אשראי	53
מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	13	סיכונים שוק	71
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	18	סיכונים נזילות ומימון	77
המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	28	סיכונים תפעוליים	80
הון והלימות ההון	36	סיכונים אחרים	80
חלוקת דיבידנדים	39	טבלת גורמי סיכון	81
תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק	39	פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	81
פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות	40	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים	81
		בקורות ונהלים	82

2025

דוח הדיסקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות

עמוד	
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד
12	פעילות בנקאית בישראל
12	פעילות בנקאית בישראל - יתרות אשראי לציבור
12	נתח שוק
13	התפתחות במניית דיסקונט
19	ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024
20	רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים
20	ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השלישי של שנת 2025, לעומת רבעון שני 2025 ולעומת רבעון שלישי 2024
21	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
25	התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי
26	התפלגות העמלות
26	ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות 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
30	נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - מידע רבעוני
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 בספטמבר 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
46	אמדן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה
47	מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה
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 וההנהלה - 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
63	התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה
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
69	יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן
69	התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן
70	התפלגות בחתך איכות תיק האשראי
70	התפלגות בחתך סוג המימון
70	התפלגות בחתך סוג הביטחון
71	חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש
72	יתרה מאזנית נטו ושוי הוגן נטו מותאם(ו) של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו*
73	השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד*
74	השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית*
75	השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה
76	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק*
76	רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין
76	רגישות ההון לשינויים במדד
78	מקורות מימון נוספים שאינם פקדונות הציבור
78	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות
79	גילוי על נכסים משועבדים (ENC)
79	יחסי נזילות רגולטוריים (LCR)
79	יחס מימון יציב, נטו (NSFR)
80	פקדונות הציבור (בבנק)
80	פקדונות מבנקים (בבנק)
82	ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 16 בנובמבר 2025, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 30 בספטמבר 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	תשעה חודשים	
2024	2024	2025
באחוזים		
מדדי ביצוע עיקריים:		
14.2	14.5	13.4
תשואה להון ⁽¹⁾ *		
1.05	1.08	0.98
תשואה לנכסים ⁽¹⁾ *		
80.4	81.2 ⁽⁴⁾	80.8
אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור		
10.66	10.57	10.47
יחס הון עצמי רובד 1*		
13.60	13.48	13.38
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון*		
6.7	6.7	6.6
יחס המינוף*		
130.1	130.5	126.6
יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾ *		
121.4	121.2	116.3
יחס מימון יציב נטו*		
46.9	46.1	46.2
יחס יעילות		
1.36	1.43	1.30
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור		
0.62	0.78 ⁽⁴⁾	0.72
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור		
0.17	0.18	0.11
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור		
0.17	0.22	0.15
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור		
במיליוני שקלים חדשים		
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:		
4,281	3,232	3,284
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק		
9,929	7,567	7,728
הכנסות ריבית, נטו		
442	428	309
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
3,302	2,405	2,531
הכנסות שאינן מריבית		
1,922	1,425	1,583
מזה: עמלות		
6,204	4,599	4,744
הוצאות תפעוליות ואחרות		
3,459	2,560	2,584
מזה: משכורות והוצאות נילוות		
4,623	3,622	3,362
רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק*		
⁽³⁾ 3.46	⁽³⁾ 2.61	2.67
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)*		

הערות ראו בעמוד הבא.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן – מאוחד (המשך)

שנת		תשעה חודשים	
2024		2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:			
סך כל הנכסים*			
מזה:		442,659	431,753 472,426
מזומנים ופקדונות בבנקים		62,575	57,072 ⁽⁴⁾ 66,135
ניירות ערך		67,627	67,207 73,743
אשראי לציבור, נטו		267,312	262,837 ⁽⁴⁾ 286,662
סך כל ההתחייבויות*			
מזה:		409,574	399,713 437,360
פקדונות הציבור		332,443	323,656 354,719
פקדונות מבנקים		5,100	5,574 5,320
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים		20,035	20,768 22,405
הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק*		31,569	31,211 33,544
סך-כל ההון העצמי*			
נתונים נוספים:		33,085	32,040 35,066
שער המניה		2,492	2,085 3,274
דיבידנד למניה (באגורות)		93.24	65.67 87.26
יחס עמלות לנכסים		0.50	0.50 0.50

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:
(1) במונחים שנתיים.
(2) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.
(3) סווג מחדש - טיוב ההתייחסות להשפעה של מימוש אופציות.
(4) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

ביום 16 בנובמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2025, בסך של כ-566.5 מיליון ש"ח, המהווה כ-0.463 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ..

פעילות בנקאית בישראל

שנת		לתשעת החודשים		לשלושת החודשים	
2024		שהסתיימו ב-30 בספטמבר		שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
2024		2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים		שינוי		שינוי	
חדשים		במיליוני שקלים חדשים	באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	באחוזים
3,607	4.9	2,734	2,869	966	890
11,264	2.0	8,536	8,707	3,005	2,902
4,969	2.5	3,683	3,774	1,217	1,237
16.6		17.1 ⁽¹⁾	15.7	17.6 ⁽¹⁾	14.3
44.1		43.2	43.3	40.5	42.6

הערה:
(1) סווג מחדש-טיוב נתונים.

פעילות בנקאית בישראל - יתרות אשראי לציבור

30.6.2024	31.12.2024	31.3.2025	30.6.2025	30.9.2025
במיליוני שקלים חדשים				
221,598	233,221	236,451	244,881	252,852
אשראי לציבור, נטו				

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 30 ביוני 2025, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט במערכת הבנקאית בישראל היה כלהלן*:

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים		
16.5	16.2	סך-כל הנכסים**
16.2	15.9	אשראי לציבור, נטו
15.6	15.4	פקדונות הציבור
16.6	16.4	הכנסות ריבית, נטו
16.7	16.6	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
** כולל את נכסי ה"פעילות המופסקת" (כאל).

התפתחות במניית דיסקונט

השינוי בתשעת החודשים הראשונים של 2025 באחוזים	שער סגירה בסוף יום המסחר				
	31.12.2024	30.9.2025	12.11.2025		
	31.4	2,492	3,274	3,427	מניית דיסקונט
	49.9	5,093.30	7,636.15	8,003.59	מדד ת"א בנקים-5
33.6	2,394.96	3,199.82	3,434.03		מדד ת"א-35
30.4	30.72	40.06	41.92		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 הדיגיטל 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 ומונוהלים בקפידה. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.47% ויחס כיסוי הנזילות עומד על 126.6%. זוהי התשתית המאפשרת לקבוצה להתמודד עם האתגרים שמציב מצב המשק, לתמוך בלקוחות הבנק ולהמשיך לצמוח.
האתגרים והסוגיות המרכזיות ברבעון השלישי 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. 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.

מבצע "עם כלביא": עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

הבנק נערך להבטיח את המשכיות העסקית. 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.

הפסקת אש ברצועת עזה: ביום 9 באוקטובר 2025 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר הסכם הפסקת אש ברצועת עזה, במסגרת השלב הראשון של תכנית 21 הנקודות של נשיא ארה"ב, לסיום מלחמת חרבות ברזל והשבת חטופים ישראלים. ההסכם אושר בממשלה ביום 10 באוקטובר 2025 והפסקת האש נכנסה לתוקף. החל ממועד זה, פחתה עצימות הלחימה ברצועת עזה באופן ניכר וצה"ל נסוג מחלקים ברצועת עזה.

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

למרות הסכמי הפסקת האש עדיין קיים סיכון במישור הביטחוני, של הסלמה עד כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. 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: בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות אשר משקפת את הירידה בעצימות הלחימה, שהביאה 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 "מבחי רגישות".

הלימות הון, מזילות ומינף: הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומנוהלים בקפידה. מדדי הלימות ההון יחס הנזילות ויחס המינוף ליום 30 בספטמבר 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': פרוייקט התמיכה המרכזי הינו הקמת 'קרן אור' - קרן סיוע יעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה.

העלות הכוללת של התמיכה בלקוחות דיסקונט ושל ההתחייבויות לתמיכה בקהילה, נאמדת בכ-713 מיליון ש"ח, מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" (מזה סך של כ-337 מיליון ש"ח נזקף בספרי הבנק עד ליום 30 בספטמבר 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 2025 הבנק ניהל הליך תחרותי, בסיוע בנק זר, במסגרתו התקבלו מספר הצעות מאת רוכשים פוטנציאליים. בתום השלב השני של ההליך, ולאחר שבחן את ההצעות הסופיות שהוגשו, אישר דירקטוריון הבנק את ההתקשרות בהסכם הרכישה וביום 19 בספטמבר 2025 נחתם הסכם רכישה בין הבנק לבין יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ.

כנגד רכישת מלוא החזקות הבנק בכאל, ישלם הרוכש לבנק סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מיידי בסך של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים להלן ("התמורה המיידית" ו-"מועד ההשלמה", בהתאמה). בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח ("התמורה המותנית"). התמורה המיידית כפופה להתאמות שונות, כקבוע בהסכם, לרבות בגין חלוקות דיבידנד, והשתתפות בהוצאות מסוימות, ובחלוף שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית, בשיעור שנקבע, עד מועד ההשלמה.

עם השלמת העסקה, הבנק צפוי לרשום רווח שנאמד בסך של כ-450 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, במונחי 30 בספטמבר 2025 (היינו, לפני הפחתת חלק הבנק ברווחי כאל, שנרשם באופן שוטף, בתקופה שמרבעון רביעי 2025 ועד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה). כמו כן, הבנק עשוי לרשום רווח נוסף בעתיד בסך של עד כ-125 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בכפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.

עם השלמת העסקה, נכסי הסיכון של כאל לא ייכללו בנכסי הסיכון של הקבוצה ולפיכך צפויה ירידה בנכסי הסיכון של קבוצת דיסקונט (סך נטו של כ- 16,645 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי, אשר בהתאם להוראות נפרסות על פני 3 שנים). הירידה בנכסי הסיכון, ושינויים נוספים הנובעים מהעסקה, צפויים להביא לעליה של בין 0.42% (בהנחה של חלוקת מלוא הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבדנד) לבין 0.57% (בהנחה של אי חלוקת הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבדנד) ביחס הון רובד 1 (במונחי 30 בספטמבר 2025: ראו גם הערות בהתייחס לחישוב הרווח הצפוי מהעסקה). יצוין כי, בעקבות השלמת העסקה, עשויה לחול ירידה זמנית בתשואה להון, בטווח הזמן המידי שלאחר מועד ההשלמה, עקב פרק הזמן שיידרש להשקעת מלוא עודפי ההון בעסקי הבנק או חלקתם.

במסגרת ההיערכות להשלמת מהלך ההפרדה של כאל, הבנק בוחן חלופות שונות לשימוש בעודפי ההון שיתפנו בעקבות העסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה, אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתשולם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון ההתחשבות שנקבע בין הצדדים במסגרת הסכם המכירה, מהסדרי השיפוי שנקבעו וממנגנון התמורה המותנית, אשר מותנה בתוצאות העסקיות של כאל בשנים 2027-2028. בהתאם יודגש כי אומדן הרווח לעיל מבוסס על מידע והערכות שבידי הנהלת הבנק במועד הדיווח. הרווח שיירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסויימים שהוגדרו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה. כמו כן, ההשפעה של העסקה על הלימות ההון תיגדר בפועל, בין היתר, מהדיבדנד שהבנק יחלק, ככל שיחלק, והיקפו.

הסכם הרכישה כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם חשיפות מסוימות שנקבעו, לרבות דרישות או תביעות, אשר בהן ישא הבנק, על פי התנאים שהוסכמו, ככלל החבות בגין הפרת מצגי הבנק לא תחול על הבנק אלא תכוסה בפוליסת ביטוח מצגים שהיה הקונה רשאי לרכוש (על חשבון).

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים נוספים כמפורט בהסכם הרכישה. המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסויימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים סך הכל.

במקרה של ביטול הסכם הרכישה עקב אי-קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, הקונה יחויב לשלם לבנק פיצוי כספי שנקבע (ללא הוכחת אשם). כחלק מההיערכות של כאל ושל הבנק למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו הבנק, בנק מרכנל דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי חיוב, שלפיו יוארך שיתוף הפעולה בין הצדדים גם לאחר שהבנק ימכור את החזקותיו בכאל, לתקופה של 10 שנים, בתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה (לפרטים נוספים, ראו ביאור 18 ג' לתמצית הדוחות הכספיים).

בהתאם להסכם בעלי המניות בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, קיימת לבנק הבינלאומי זכות הצטרפות למכירת מניותיו של הבנק בכאל, במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה. זכות זו עוגנה במסגרת הסכם הרכישה והודעה על כך נשלחה לבנק הבינלאומי. בהתאם להסכם בעלי המניות, הבנק הבינלאומי רשאי להודיע על רצונו לממש את זכות ההצטרפות בתוך 60 יום.

על רקע ההליך שהבנק ניהל למכירת אחזקותיו בכאל, התעוררה 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 החזקות 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 להלן "הסכמים מהותיים".

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.

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.

ראו "חקיקה ופיקוח" בדוח שנתי 2024 (עמ' 340), לפרטים בדבר: חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2017 (עמ' 340); מדיניות ותנאים כלליים למתן היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית ובתאגידי 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 בוררות 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 מצוינות, הוסכם כי לא תשולם תוספת שכר מינימלית לעובדים שביצועיהם נמוכים ומגד, לעובדים מצטיינים ישולמו תוספות שכר גבוהות יותר. עוד הוסכם כי ההנהלה תממן באופן חד פעמי פעילות לכלל עובדי הבנק.
- זכויות עובדים במעמד "ציב" - זכאות מדורגת על פי וותק לקרן השתלמות עד הפרשה של 7.5% והעלאה מדורגת של מכסת ימי החופשה מעבר לקבוע בדין.

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 באה 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. לפרטים בדבר מהלך פרישה מוקדמת 2023-2025 בבנק ובדבר תוכנית התייעלות בבנק מרכזית לדיסקונט, ראו ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיפים ג' ו-ד', בהתאמה.

המדד והריבית והשפעותיהן על פעילויות הבנק ולקוחותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמה התמתנות באינפלציה, מקצב שנתי של 3.2% בחודש דצמבר 2024 ל-2.5% בחודש ספטמבר 2025. זאת, בעיקר על רקע הייסוף החד בשקל, התמתנות מסוימת במחירי השכירות, וירידה חדה במחירי הפירות והירקות. באינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה, פירות וירקות) נרשמה התמתנות לקצב של 3.0% (מ-3.3%), ובאינפלציית הליבה בניכוי מעורבות ממשלתית נרשמה האטה ניכרת מ-2.9% ל-2.3%. בנק ישראל החליט שלא להוריד את הריבית. זאת, בעיקר לנוכח הסיכונים להאצה באינפלציה, כולל החשש ששחרור מגבלות ההיצע עשוי להיות איטי, ותתכן אינפלציה של ביקושים לאחר המלחמה. בנוסף שוק העבודה נותר הדוק והמדיניות הפיסקאלית עלולה להיות מרחיבה. לעומת זאת, במרבית המדינות המפותחות נרשמה, במהלך תשעת החודשים הראשונים, התמתנות באינפלציה ותוואי הורדת ריבית. הפד הוריד את הריבית בחודש ספטמבר ובחודש אוקטובר לרמה של 3.75%-4% על רקע סימני חולשה בשוק העבודה, זאת למרות אינפלציה גבוהה מהיעד. ה-ECB הוריד את הריבית ל-2.0% בתחילת חודש יוני מ-3.0% בסוף שנת 2024. הבנק המרכזי באנגליה הוריד את הריבית מ-4.75% בסוף שנת 2024 ל-4.25%, למרות אינפלציה דביקה.

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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025. עליית המדד תרמה כ-732 מיליון ש"ח להכנסות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בדומה לתקופה 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 ההפרשות הקבוצתיות, בהתאם למודלים 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", ראו להלן "תמיכה בלקוחות בתקופת 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 ולחזוקת אמון הציבור במערכת הבנקאית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 342).

הנפקות

הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2025. ביום 12 בינואר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנדל"ן: איגרות חוב (סדרה יז', 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 הנדל"ן: איגרות חוב (סדרה יז', 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.

הצעת רכש חליפין - אוגוסט 2025. ביום 7 בספטמבר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הצעת רכש חליפין למחזיקי כתבי התחייבות נדחים מסוג COCO (סדרה ז') (בהיקף של כ-1,012 מיליון ש"ח ע.נ.) אשר תחתם הנפיק הבנק כתבי התחייבות מסדרה יא' בהיקף של 1,210 מיליון ש"ח ע.נ. ביחס החלפה של 1.195 ע"נ עבור כל 1 ש"ח ע"נ מסדרה ז', במרווח של 1.18% מעל אג"ח ממשלתי.

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, וביטול הצו המוסכם שהוציא ה-FDIC בשנת 2023 כנגד אי די בי ניו יורק ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל" לפרטים 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 השלישי של שנת 2025 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק. **אירועים עיקריים במהלך הרבעון השלישי.** ברבעון השלישי המשק הישראלי התאושש מהפגיעה בפעילות בעקבות מבצע "עם כלביא" אך במקביל התעצמה הלחיצה ברצועת עזה. בתחילת חודש אוקטובר הושגה הפסקת אש ברצועת עזה.

פעילות גלובלית. ההתרחבות בפעילות הגלובלית הייתה יחסית משמעותית, בפרט בארה"ב, למרות החולשה בשוק העבודה. סביבת האינפלציה בארה"ב נותרה גבוהה יחסית, אך הפד הוריד את הריבית גם בחודש ספטמבר וגם בחודש אוקטובר.

המשק הישראלי. ההתאוששות בפעילות הכלכלית לאחר מבצע "עם כלביא" הייתה מהירה יחסית, בפרט בצריכה הפרטית ובסחר חוץ. שוק העבודה נותר הדוק עם אבטלה בשיעור של 3% בחודש ספטמבר. בחודשים יולי-אוגוסט חלה עליה במספר הדירות החדשות לאחר הירידה החדה בחודש יוני. **אינפלציה ושערי חליפין.** השקל התחזק ב-2.6% מול סל המטבעות ברבעון השלישי, וב-5.9% מתחילת השנה. פרמיית הסיכון ירדה מעט על רקע ירידה בסיכון הגאופוליטי לאחר סיום מבצע "עם כלביא". האינפלציה התמתנה משמעותית במהלך הרבעון, מקצב של 3.3% בחודש יוני ל-2.5% בחודש ספטמבר.

מדיניות מוניטרית. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון ושם דגש על סיכוני האינפלציה בשל מגבלות בצד ההיצע, סיכונים גאופוליטיים ומדיניות פיסקאלית מרחיבה, למרות הייסוף החד בשקל.

מדיניות פיסקאלית. נתוני התקציב במהלך הרבעון השלישי הפתיעו לטובה, כאשר הגרעון המצטבר (שנה אחורה) ירד מ-5.0% במונחי תוצר בחודש יוני ל-4.7% בחודש בספטמבר. גם ההכנסות ממסים הפתיעו לטובה.

שוקי ההון. שוק המניות הישראלי השיג ברבעון השלישי תשואה עודפת יחסית לשווקים בארה"ב ואירופה, זאת על רקע אופטימיות לקראת סיום המלחמה. פרמיית הסיכון של ישראל ירדה, וצומצם הפער מול אג"ח ארה"ב.

הרבעון הרביעי של שנת 2025¹. הפסקת האש בעזה נשמרה בתחילת הרבעון, למרות הפרות מסוימות. השקל המשיך להתחזק באופן משמעותי ופרמיית הסיכון המשיכה לרדת. חברת הדירוג הבינלאומית S&P העלתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל ולאחר מכן את דירוג הבנקים בישראל מאופק שלילי לאופק יציב. ההערכות הן שבנק ישראל יוריד את הריבית ב-24 בנובמבר ב-0.25% ושהמשק ימשיך להתאושש על רקע שחרור חלק מהמגויסים והרגיעה הביטחונית. מרבית חברות התעופה הזרות חזרו לפעול בישראל.

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 בתשעת החודשים הראשונים 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 ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 3,284 מיליון ש"ח, לעומת 3,232 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.6%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לשיעור של 13.4%, על בסיס שנתי, לעומת 14.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 14.2% בכל שנת 2024.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- עליה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 161 מיליון ש"ח (2.1%), שהושפעה בעיקר מעליה בהכנסות מאשראי לציבור במגזר הלא צמוד, שנבעה מהשפעת כמות חיובית.
- ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך 119 מיליון ש"ח (27.8%). ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי".
- עליה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 126 מיליון ש"ח (5.2%), שהושפעה, בעיקר, מעליה בעמלות מעסקי מימון ומעליה ברווח ממכירת בניינים, שקומו בחלקן על ידי ירידה בהכנסות מימון שאינן מריבית בפעילות למסחר.
- עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 145 מיליון ש"ח (3.2%), שהושפעה, בעיקר מעליה בסך של 24 מיליון ש"ח במשכורות (0.9%), ומעליה בהוצאות אחרות בסך של 121 מיליון ש"ח (11.4%).
- עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 92 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%).

1 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באוקטובר 2025 ועד ליום 12 בנובמבר 2025.

פרטים והסברים נוספים מובאים להלן.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 בסך של 1,133 מיליון ש"ח, לעומת 1,115 מיליון ש"ח ברבעון השני של השנה, עליה בשיעור של 1.6%, ולעומת 1,137 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2024, ירידה בשיעור של 0.4%. **התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה ברבעון השלישי של שנת 2025** לשיעור של 13.7%, על בסיס שנתי, לעומת 13.6% ברבעון השני של השנה ולעומת 14.9% ברבעון השלישי של שנת 2024.

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

- א. ירידה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 5 מיליון ש"ח (0.2%).
- ב. עליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 137 מיליון ש"ח (228.3%).
- ג. עליה בהכנסות שאינן מריבית, בסך של 35 מיליון ש"ח (4.2%).
- ד. ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בסך של 61 מיליון ש"ח (3.8%).
- ה. עליה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 33 מיליון ש"ח (4.9%).

התפתחות הכנסות והוצאות

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024

שינוי באחוזים	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר *	
	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
הכנסות ריבית	15,914	17,013
הוצאות ריבית	8,347	9,285
הכנסות ריבית, נטו	7,567	7,728
הוצאות בגין הפסדי אשראי	428	309
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	7,139	7,419
הכנסות שאינן מריבית		
הכנסות מימון שאינן מריבית	974	879
עמלות	1,425	1,583
הכנסות אחרות	6	69
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	2,405	2,531
הוצאות תפעוליות ואחרות		
משכורות והוצאות נלוות	2,560	2,584
אחזקה ופחת בניינים וציוד	976	976
הוצאות אחרות	1,063	1,184
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	4,599	4,744
רווח מפעילות נמשכת לפני מסים	4,945	5,206
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	1,924	2,016
רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים	3,021	3,190
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	28	35
רווח נקי מפעילות נמשכת	3,049	3,225
רווח נקי מפעילות מופסקת	163	81
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	20	(22)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	3,232	3,284
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾	14.5	13.4
יחס היעילות ב-%	46.1	46.2
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	3,388	3,611
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	15.2	14.8
יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	45.9	46.4

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

- (1) על בסיס שנתי.
- (2) התשואה להון בניטרול המס המיוחד – 14.4% לעומת 15.3% בתקופה המקבילה.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
		2025	2024
שינוי באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח בניטרול ⁽¹⁾ :	3,284	3,232	1.6
רווח ממכירת מניות של ויזה אינק	(12)	(18)	
מימוש נכסים	(41)	-	
השפעת השינוי בשיעור מס הרווח	-	(20)	
מס מיוחד	243	178	
השפעת סילוק	7	16	
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל ⁽²⁾	46	-	
פסק דין מע"מ כאל ⁽³⁾	84	-	
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל	3,611	3,388	6.6

הערות:

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

(2) שינוי אمدן שווי אופציית הפאנטום.

(3) הקטין את התשואה ב-0.4%.

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון השלישי של שנת 2025, לעומת רבעון שני 2025 ולעומת רבעון שלישי 2024

רבעון שלישי 2025		*2024		*2025	
לעומת רבעון שלישי 2024	לעומת רבעון שני 2025	רבעון שלישי 2024	רבעון שני 2025	רבעון שלישי 2025	רבעון שני 2025
במיליוני שקלים חדשים					
הכנסות ריבית	5.9	5.1	5,653	5,692	5,985
הוצאות ריבית	10.3	9.8	3,022	3,034	3,332
הכנסות ריבית, נטו	0.8	(0.2)	2,631	2,658	2,653
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1.0	-	195	60	197
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	0.8	(5.5)	2,436	2,598	2,456
הכנסות שאינן מריבית					
הכנסות מימון שאינן מריבית	(10.4)	19.0	364	274	326
עמלות	10.9	2.5	486	526	539
הכנסות אחרות	(50.0)	(93.8)	4	32	2
סך-כל ההכנסות שאינן מריבית	1.5	4.2	854	832	867
הוצאות תפעוליות ואחרות					
משכורות והוצאות נלוות	(1.7)	(3.9)	843	863	829
אחזקה ופחת בניינים וציוד	(11.4)	(17.5)	324	348	287
הוצאות אחרות	19.3	8.5	363	399	433
סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	1.2	(3.8)	1,530	1,610	1,549
רווח מפעילות נמשכת לפני מסים	0.8	(2.5)	1,760	1,820	1,774
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	1.2	4.9	692	667	700
רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים	0.6	(6.9)	1,068	1,153	1,074
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	81.8	-	11	3	20
רווח נקי מפעילות נמשכת	1.4	(5.4)	1,079	1,156	1,094
רווח (הפסד) נקי מפעילות מופסקת	(16.1)	-	56	(36)	47
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות	-	60.0	2	(5)	(8)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(0.4)	1.6	1,137	1,115	1,133
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾⁽²⁾			14.9	13.6	13.7
יחס היעילות ב-%			43.9	46.1	44.0
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)	4.2	(1.9)	1,198	1,272	1,248
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾ בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)			15.7	15.6	15.1
יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)			43.8	46.5	43.8

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

הערות:

(1) על בסיס שנתי.

(2) התשואה להון בניטרול המס המיוחס - 14.7% ברבעון שלישי 2025, 14.7% ברבעון שני 2025 ו-15.8% ברבעון שלישי 2024.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

רבעון שלישי		2024		2025	
לעומת רבעון שלישי 2024	לעומת רבעון שני 2025	רבעון שלישי 2024	רבעון שני 2025	רבעון שלישי 2025	רבעון שני 2025
במיליוני שקלים חדשים					
שינוי באחוזים		1,137	1,115	1,133	(0.4)
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח בניטרול(1):					
		(18)	-	(12)	
רווח ממכירת מניות של ויזה אינק מימוש נכסים					
		-	(17)	-	
מס מיוחד					
		74	86	78	
השפעת סילוק					
		5	-	7	
הפרשות הנובעות מהפרדת כאל(2)					
		-	13	33	
פסק דין מע"מ כאל					
		-	75	9	
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל		1,198	1,272	1,248	(1.9)
4.2					

הערות:

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

(2) שינוי אמדן שווי אופציית הפאנטום.

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 תוכנית 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 בתשעת החודשים הראשונים ב-0.4% (0.1% ברבעון השלישי).

רווח ממכירת מניות ויזה אינק. רווח בגין חלק מהמניות שקיבלו כאל והבנק בשנת 2016 בעסקת המיזוג בין ויזה אירופה לבין ויזה אינק (ראו ביאור 5 יא' לתמצית הדוחות הכספיים).

פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים

הכנסות ריבית, נטו. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 7,728 מיליון ש"ח, לעומת סך של 7,567 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.1%. העליה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של 161 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר שלילית בסך של 244 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 405 מיליון ש"ח (ראו "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית" בנספח מספר 1).

פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לשיעור של 1.70%, לעומת 1.80% בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית עלתה בשיעור של כ-12.7%, מסך של 354,889 מיליון ש"ח לסך של 399,894 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית עלתה בשיעור של כ-17.0%, מסך של 266,330 מיליון ש"ח לסך של 311,655 מיליון ש"ח.

הכנסות ריבית נטו לפי מגזרי הצמדה

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר							
2024				2025			
הכנסות	משקל	הכנסות	היקף	הכנסות	משקל	הכנסות	היקף
(הוצאות)	מסך	(הוצאות)	מסך	(הוצאות)	מסך	(הוצאות)	מסך
פער	ריבית, נטו	פער	ריבית, נטו	פער	ריבית, נטו	פער	ריבית, נטו
ריבית	במיליוני	ריבית	במיליוני	ריבית	במיליוני	ריבית	במיליוני
ב-%	ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	ש"ח
2.30 ⁽²⁾	6,656	88.0	70.2	1.99	6,820	88.3	69.4
1.68	1,138	15.0	9.6	1.49	1,212	15.7	10.7
1.04	(227)	(3.0)	20.2	1.12	(304)	(4.0)	19.9
1.80	7,567	100.0	100.0	1.70	7,728	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 קווצה על ידי ירידה בהכנסות ריבית נטו במגזר המט"ח שנבעה מגידול בהתחייבויות.

הרכב הכנסות מימון, נטו

רבעון שלישי*	רבעון שני*	רבעון ראשון*	רבעון רביעי*	רבעון שלישי*	רבעון שני*	רבעון ראשון*	רבעון רביעי*
שיעור	שיעור	שיעור	שיעור	שיעור	שיעור	שיעור	שיעור
במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני
שקלים	שקלים	שקלים	שקלים	שקלים	שקלים	שקלים	שקלים
(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)	(הוצאה)
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
חדשים	חדשים	חדשים	חדשים	חדשים	חדשים	חדשים	חדשים
2024				2025			
5.59	4,901	6.15	5,360	6.19	5,653	5.40	5,213
5.45	5,336	5.79	5,692	5.77	5,985	5.45	5,336
3.92	2,585	4.26	2,740	4.35	3,022	3.84	2,851
3.86	2,919	3.96	3,034	4.08	3,332	3.86	2,919
1.67	2,316	1.89	2,620	1.84	2,631	1.56	2,362
1.59	2,417	1.83	2,658	1.69	2,653	1.59	2,417
353	257	364	389	279	326	274	326
2,669	2,877	2,995	2,751	2,696	2,932	2,979	2,979

*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-2.0% ברבעון השלישי של שנת 2024 ל-1.9% ברבעון השלישי של שנת 2025.

שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מהיתרה הממוצעת של פקדונות הציבור ירד מ-1.6% ברבעון השלישי של שנת 2024 לשיעור של 1.3% ברבעון השלישי של שנת 2025.

ריבית הפריים הממוצעת ברבעון השלישי של שנת 2025 נותרה ללא שינוי בהשוואה לריבית הפריים הממוצעת ברבעון השלישי של שנת 2024. עיקר הקיטון במרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור נבע ממגזר בנקאות פרטית (קיטון משיעור של 1.51% ברבעון השלישי של שנת 2024 לשיעור של 1.26% ברבעון השלישי 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-0.8% ברבעון השלישי של שנת 2025 (לעומת 1.3%). 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 שנציפית 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

*2025			*2024			
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים						
2,437	2,465	2,498	2,566	2,523	2,520	2,455
השפעת מדד המחירים לצרכן על הכנסות ריבית, נטו	303	277	62	(20)	280	52
השפעת מדד המחירים לצרכן על מכשירים נגזרים	42	42	6	(2)	50	5
רווחים (הפסדים) נטו, ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב ⁽¹⁾	(8)	37	(3)	(50)	(56)	48
רווחים מהשקעה במניות ⁽²⁾	225	26	24	186	73	68
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים	(37)	(23)	35	47	(58)	(9)
הפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים ⁽³⁾	17	108	74	24	85	71
רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו	-	-	-	-	-	1
סך-כל הכנסות המימון, נטו	2,979	2,932	2,696	2,751	2,995	2,669

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

(1) הפרשי שער בגין אגרות חוב למסחר אשר נכללו בשורת הפרשי שער	(17)	(23)	19	(2)	(4)	5	3
(2) מזה - הכנסות ממימושים בדיסקונט קפיטל בניכוי הפרשות לירידת ערך	194	16	-	71	20	56	46

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 לדיור לפי מגזרי הצמדה".

הכנסות המימון מפעילות שוטפת. הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 7,400 מיליון ש"ח לעומת 7,498 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, ירידה של 1.3%. הכנסות המימון מפעילות שוטפת הושפעו מההטבה שהבנק נתן ללקוחותיו במסגרת מתווה בנק ישראל ומהירידה בפער הריבית במגזר הלא צמוד ובמגזר צמוד המדד.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו הכנסות המימון מפעילות שוטפת בסך של 2,437 מיליון ש"ח לעומת 2,465 מיליון ש"ח ברבעון השני, ירידה של 1.4%.

הכנסות המימון, נטו, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 8,607 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,541 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.8%. העליה בהכנסות המימון נטו נבעה, בעיקר, מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים, מרווחים מהשקעות במניות, הפרשי שער, ואופציות ונגזרים אחרים, אשר קוזזה על ידי הכנסות מימון מפעילות שוטפת.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו הכנסות המימון, נטו, בסך של 2,979 מיליון ש"ח לעומת 2,932 מיליון ש"ח ברבעון השני, עליה של 1.6%. העליה נבעה מהשקעה במניות, שקוזזה בחלקה על ידי ירידה בהפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים.

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).

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 879 מיליון ש"ח, לעומת 974 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.8%.

הקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית נבע, בעיקר, מירידה בהכנסות (נטו) בגין מכשירים נגזרים (ראו לעיל "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.

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר*			לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר*		
שינוי	2024	2025	שינוי	2024	2025
במיליוני שקלים			במיליוני שקלים		
ב-1%	חדשים		ב-1%	חדשים	
פעילות ישראל:					
משקי בית	3,110	3,009	(4.6)	1,048	1,000
בנקאות פרטית	264	231	(12.9)	85	74
עסקים קטנים וזעירים	1,930	1,835	(10.9)	662	590
עסקים בינוניים	530	492	(0.6)	169	168
עסקים גדולים	1,222 ⁽¹⁾	1,347	10.1	436	480
גופים מוסדיים	48	79	38.1	21	29
ניהול פיננסי	(463) ⁽¹⁾	(234)	(98.2)	(109)	(2)
סך-כל פעילות ישראל	6,641	6,759	1.2	2,312	2,339
סך-כל פעילות חו"ל	926	969	(1.6)	319	314
סך-הכל	7,567	7,728	0.8	2,631	2,653

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

הערה:

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

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

ההוצאות בגין הפסדי אשראי. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 309 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 428 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 27.8%.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:

- הוצאות על בסיס פרטני, בסך של 115 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 148 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, ירידה של 22.3%. ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים הושפעו, בעיקר, מהחמרה במצבם של לוויים ספציפיים בחברה בת, שקוזה כתוצאה מרישום הקטנת הוצאות בבנק עקב גביות.
- הוצאות על בסיס קבוצתי (ללא הלוואות לדיור), בסך של 178 מיליון ש"ח, לעומת סך של 270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-34%. ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים הושפעו, בין היתר, מרישום מחיקות חשבונאיות נטו, הוצאות הנובעות משינויים ביתרות ומשינויים בשיעורי ההפרשה. ההוצאות כאמור קוזזו כתוצאה מהקטנת הוצאות הנובעות משינויים ברכיבי המקור.
- הוצאות בגין הלוואות לדיור בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת סך של 10 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים 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 ותרשישי קיצון, נעשה שימוש במתודולוגיה סדורה הקושרת בין מדדי המקור להפסדי הבנק הכלכליים. זאת, על בסיס נוסחה הנסמכת על מתאם סטטיסטי ארוך טווח בין ההפרשות בבנק למדדי המקור. במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקור כלכליים, שהעיקריים שבהם הם אבטלה ותמ"ג. ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בתרחיש המרכזי הן אבטלה בשיעור ממוצע של 2.9% וצמיחה של התוצר בשיעור ממוצע של 2.0% בשנת 2025 ואבטלה בשיעור ממוצע של 3.1% וצמיחה בתוצר ממוצע של 4.5% בשנת 2026.

מבחני רגישות. נכון לרבעון השלישי של שנת 2025, המצב הביטחוני השתפר. מלחמת "חרבות ברזל" בעזה הסתיימה בחודש אוקטובר 2025 בהסכם הפסקת אש ושורר שקט יחסי בכל החזיתות. למרות הפסקת האש והסיום הרשמי של העימותים, עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני של הסלמה פוטנציאלית, ובהתאמה גם במישור הכלכלי.

הבנק החליט להמשיך 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 ממשנתנים 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.

ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי

*2024				*2025		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי
במיליוני שקלים חדשים						
על בסיס פרטני						
38	14	(47)	(25)	29	(125)	4
53	73	106	58	64	202	90
(20)	(63)	(39)	(29)	(47)	(35)	(34)
71	24	20	4	46	42	60
על בסיס קבוצתי						
75	2	(11)	(42)	105	106	(50)
122	110	122	115	110	110	114
(71)	(76)	(79)	(63)	(66)	(67)	(82)
126	36	32	10	149	149	(18)
197	60	52	14	195	191	42
סך-הכל						
שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾ :						
0.28%	0.09%	0.07%	0.02%	0.30%	0.30%	0.07%
השיעור ברבעון ⁽²⁾						
0.15%	0.08%	0.07%	0.17%	0.22%	0.19%	0.07%
שיעור מצטבר מתחילת שנה ⁽²⁾						

העמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,583 מיליון ש"ח, לעומת 1,425 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.1%. העליה הושפעה בעיקר מגידול בעמלות מעסקי מימון, בעמלות פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים ובעמלות טיפול באשראי.

התפלגות העמלות

השינוי באחוזים	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*		השינוי באחוזים	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
	2024	2025		2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים		במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
ניהול חשבון	(2.6)	341	(5.2)	115	109
כרטיסי אשראי	3.9	180	(3.1)	64	62
פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים	16.0	275	22.8	92	113
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	15.5	116	23.1	39	48
טיפול באשראי	19.3	171	16.1	56	65
הפרשי המרה	-	121	(9.1)	44	40
פעילות סחר חוץ	(7.3)	41	(21.4)	14	11
עמלות מעסקי מימון	55.7	115	64.1	39	64
עמלות אחרות	6.2	65	17.4	23	27
סך-כל העמלות	11.1	1,425	10.9	486	539

* 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 ההכנסות מעמלות עסקי ביטוח, מוצגת החל מהרבעון השני של שנת 2025 כהקטנת הכנסות ריבית על האשראי המבוטח.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 2,584 מיליון ש"ח, לעומת 2,560 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.9%. בניטרול השפעת הפרשה למענקים, כמפורט להלן, הייתה נרשמת עליה בשיעור של 0.5%.

העליה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 נבעה בעיקר מעליה בהוצאות שכר באי די בי ניו יורק.

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

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

משכורות והוצאות נלוות - כפי שדווח

מענקים

משכורות והוצאות נלוות - בניטרול מענקים

* 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 976 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות הסתכמו בסך של 1,184 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת סך של 1,063 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.4%. העליה הושפעה, בעיקר, מגידול בהוצאות הוועד, עמלות, הפרשה לתביעות והוצאות מחשב.

התפתחויות ברווח (הפסד) כולל אחר

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

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים	התאמות הטבות סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים		
לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-2024		
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(937)	(53)
שינוי נטו במהלך התקופה	426	(503)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	(511)	(556)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(1,100)	(79)
שינוי נטו במהלך התקופה	94	109
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	(1,006)	30

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

הערה:

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

הרווח הכולל הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 3,362 מיליון ש"ח לעומת 3,622 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024. הפער בין הרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לרווח הנקי הושפע, בעיקר, מהפסדים בסך של 503 מיליון ש"ח מהתאמות מתרגום, רווחים מהתאמות נטו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה בסך של 426 מיליון ש"ח ומרווחים בסך של 100 מיליון ש"ח מהתאמות בגין הטבות לעובדים.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בסך של 472,426 מיליון ש"ח, לעומת סך של 442,659 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 6.7%.

ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

שיעור השינוי	במיליוני שקלים חדשים		שער
	30 בספטמבר 2025*	31 בדצמבר 2024*	
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	66,135	62,575	5.7
ניירות ערך	73,743	67,627	9.0
אשראי לציבור, נטו	286,662	267,312	7.2
התחייבויות			
פקדונות הציבור	354,719	332,443	6.7
פקדונות מבנקים	5,320	5,100	4.3
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	22,405	20,035	11.8
הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	33,544	31,569	6.3
סך-כל ההון	35,066	33,085	6.0

* לא כלול את נתוני כאל. מספרי השוואה 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 המזומנים והפקדונות בבנקים עלו ב-5.7%, אשר מהווים עליה של כ-3.6 מיליארד ש"ח. העליה מקורה בגידול בפקדונות הציבור וכן מהנפקת חוב שקוזה בחלקה בגידול בניירות ערך ובאשראי לציבור.

פקדונות הציבור. גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בכ-6.7 מיליארד ש"ח אשר שימשו להמשך הצמיחה בתיק האשראי ובתיק ניירות הערך.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. היתרה גדלה בכ-2.4 מיליארד ש"ח, בעיקר כתוצאה מהנפקה של איגרות חוב וניירות ערך מסחריים בתשעת החודשים הראשונים של השנה, שהתקזה 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 בספטמבר 2025 בסך של 286,662 מיליון ש"ח, לעומת 267,312 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 7.2%.

לפרטים בדבר תיק האשראי, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 37-41). לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי ובכלל זה סיכונים אשראי בהלוואות לדיר, 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 בספטמבר 2025*		
	% מסך האשראי לציבור			% מסך האשראי לציבור		
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
7.9	70.4	188,310	70.9	203,129	מטבע ישראלי לא צמוד	
6.7	12.2	32,695	12.2	34,890	מטבע ישראלי צמוד למדד	
5.0	17.4	46,307	16.9	48,643	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ	
7.2	100.0	267,312	100.0	286,662	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 5.0% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולרים עלה האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 2,016 מיליון דולר, לעומת 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 15.9%. סך כל האשראי לציבור, הכולל את האשראי במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, כשהם מחושבים במונחים דולריים, עלה בשיעור של 9.1%, לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב האשראי לציבור לפי פעילות פיקוחיים

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

מגזר הצמדה	30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
	מטבע ישראלי לא צמוד			מטבע ישראלי צמוד מדד		
	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
פעילות ישראל:						
משקי בית*	75,453	22,471	63	97,987	92,500	5.9
בנקאות פרטית*	436	90	42	568	457	24.3
עסקים קטנים וזעירים	42,477	2,007	872	45,356	43,153	5.1
עסקים בינוניים	17,148	1,385	662	19,195	20,048	(4.3)
עסקים גדולים	70,202	9,192	11,130	90,524	79,817	13.4
גופים מוסדיים	374	-	2,607	2,981	895	233.1
מגזר אחר**	20,205	804	18	21,027	20,511	2.5
סך-כל פעילות ישראל	226,295	35,949	15,394	277,638	257,381	7.9
סך-כל פעילות חו"ל*	47	-	33,767	33,814	34,127	(0.9)
סך-הכל אשראי לציבור	226,342	35,949	49,161	311,452	291,508	6.8
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת	(3,008)	(255)	(500)	(3,763)	(3,685)	2.1
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**	(456)	(19)	-	(475)	(483)	(1.6)
סך-הכל אשראי לציבור, נטו	222,878	35,675	48,661	307,214	287,340	6.9
* מזה - הלוואות לדיוור	55,673	22,549	154	78,376	73,707	6.3

** 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 (המשך)

31 בדצמבר 2024				
מגזר הצמדה	מטבע ישראלי לא צמוד	מטבע ישראלי 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.

האשראי למשקי בית ללא הלוואות לדיור עלה ב-909 מיליון ש"ח (4.6%). האשראי לעסקים גדולים גדל ב-10,707 מיליון ש"ח (13.4%) והאשראי לדיור עלה ב-4,669 מיליון ש"ח (6.3%). מנגד, האשראי לעסקים בינוניים ירד ב-853 מיליון ש"ח (4.3%).

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

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	30 ביוני 2025	30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2025
שינוי באחוזים במיליוני שקלים חדשים				
פעילות ישראל:				
7.2	2.6	91,429	95,495	97,987
משקי בית*				
21.9	8.6	466	523	568
בנקאות פרטית*				
4.4	1.5	43,450	44,678	45,356
עסקים קטנים וזעירים				
(3.5)	1.3	19,892	18,955	19,195
עסקים בינוניים				
17.4	5.6	77,077	85,713	90,524
עסקים גדולים				
333.9	(3.7)	687	3,097	2,981
גופים מוסדיים				
4.2	3.8	20,180	20,251	21,027
מגזר אחר**				
9.7	3.3	253,181	268,712	277,638
סך-כל פעילות ישראל				
0.5	4.0	33,646	32,525	33,814
סך-כל פעילות חו"ל*				
8.6	3.4	286,827	301,237	311,452
סך-הכל אשראי לציבור				
(1.2)	2.8	(3,809)	(3,660)	(3,763)
הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת				
(0.0)	2.0	(475)	(466)	(475)
הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת**				
8.7	3.4	282,543	297,111	307,214
סך-הכל אשראי לציבור, נטו				
7.8	2.2	72,729	76,690	78,376
*מזה - הלוואות לדיור				

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

הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים

ענף	30 בספטמבר 2025*			31 בדצמבר 2024*		
	סיכון אשראי		שיעור כולל	סיכון אשראי		שיעור כולל
	במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח	%	
תעשייה	25,586	6.1		25,081	6.4	2.0
בינוי ונדל"ן - בינוי	64,564	15.3		60,379	15.3	6.9
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	40,184	9.5		37,596	9.6	6.9
מסחר	39,823	9.5		39,591	10.1	0.6
שירותים פיננסיים	62,687	14.9		53,690	13.7	16.8
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	86,530	20.5		81,277	20.7	6.5
אנשים פרטיים - אחר	37,423	8.9		35,727	9.0	4.7
ענפים אחרים	64,534	15.3		59,954	15.2	7.6
סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור	421,331	100.0		393,295	100.0	7.1

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

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 גדל סיכון האשראי הכולל לציבור ב-7.1%, בהשוואה לסוף שנת 2024. הגידול חל בעיקר בענפים שירותים פיננסיים, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, בינוי ונדל"ן - בינוי ובינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן.

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 בספטמבר 2025 על 5,949 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,559 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ירידה בשיעור של 9.3%. **אשראי בעייתי לציבור שאינו צובר ריבית.** האשראי הבעייתי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית עמד ביום 30 בספטמבר 2025 על 1,968 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,557 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 26.4%.

סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים

ענף	30 בספטמבר 2025*			31 בדצמבר 2024*		
	סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי בעייתי	שיעור סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי כולל	מזה: סיכון אשראי בעייתי	שיעור סיכון אשראי בעייתי
	במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח	%	
תעשייה	25,586	973	3.8	25,081	866	3.5
בינוי ונדל"ן - בינוי	64,564	529	0.8	60,379	698	1.2
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	40,184	1,223	3.0	37,596	1,774	4.7
מסחר	39,823	1,217	3.1	39,591	1,393	3.5
שירותים פיננסיים	62,687	59	0.1	53,690	153	0.3
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	86,530	601	0.7	81,277	448	0.6
אנשים פרטיים - אחר	37,423	190	0.5	35,727	253	0.7
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	4,854	181	3.7	4,774	205	4.3
תחבורה ואחסנה	8,892	237	2.7	9,060	249	2.7
ענפים אחרים	50,788	1,182	2.3	46,120	1,486	3.2
סך-הכל ציבור	421,331	6,392	1.5	393,295	7,525	1.9
בנקים	11,176	-	-	8,679	-	-
תמשלות	61,883	-	-	57,126	-	-
סך-הכל	494,390	6,392	1.3	459,100	7,525	1.6

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

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לבין סיכון האשראי ירד ועמד על 1.3.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטי, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, עמדה ביום 30 בספטמבר 2025 על 3,763 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 בספטמבר 2025 על 282 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 בספטמבר 2025 על 3,481 מיליון ש"ח (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 252 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				
לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*				
2024		2025		
הוצאה להפסדי אשראי (הקטנת הוצאות)	הוצאה להפסדי אשראי (הקטנת הוצאות)	שיעור ההוצאה (הקטנת הוצאות)	שיעור ההוצאה (הקטנת הוצאות)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	%	ענף
28	26	0.2	0.3	תעשייה
(6)	(22)	(0.1)	(0.0)	בינוי ונדל"ן - בינוי
(8)	60	0.2	(0.0)	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
128	30	0.1	0.6	מסחר
12	1	0.0	0.4	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
39	7	0.1	0.8	תחבורה ואחסנה
23	16	0.1	0.1	שירותים פיננסיים
23	30	0.6	0.4	שירותים עסקיים אחרים
(12)	9	0.1	(0.1)	שירותים ציבוריים וקהילתיים
48	16	0.1	0.7	ענפים אחרים
275	173	0.1	0.2	סך-הכל מסחר
10	16	0.0	0.0	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
144	127	0.8	0.9	אנשים פרטיים - אחר
429	316	0.1	0.2	סך-הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור
(1)	(7)	(0.5)	-	סך- הכל בנקים וממשלות
428	309	0.1	0.2	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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 התמקדה בענפים מסחר, תחבורה ואחסנה, אנשים פרטיים - אחר וענף בינוי ונדל"ן - בינוי. מנגד, חלה עליה בענף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן, שירותים ציבוריים וקהילתיים ושירותים עסקיים אחרים.

ניירות ערך

כללי. ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 73,743 מיליון ש"ח, לעומת 67,627 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 9.0%. ניירות הערך בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט, שההשקעה בהם ליום 30 בספטמבר 2025 היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק; "ממשלתית משתנה 1130" ו-" ממשלתית שקלית 927", שהגיעו לכ-7.3% ולכ-5.9% מכלל התיק, בהתאמה.

ליום 30 בספטמבר 2025, כ-80.7% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות וכ-10.6% מהתיק מושקע באיגרות חוב מגובות משכנתא של סוכנויות פדוליות 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

	30 בספטמבר *2025	31 בדצמבר *2024	שיעור השינוי ב-%
במיליוני שקלים חדשים			
מטבע ישראלי לא צמוד	37,350	34,024	9.8
מטבע ישראלי צמוד למדד	8,853	7,516	17.8
מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ	25,220	23,825	5.9
מניות - פריטים שאינם כספיים	2,320	2,262	2.6
סך-הכל	73,743	67,627	9.0

* 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 5.9% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלתה ההשקעה בניירות הערך במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,096 מיליון דולר, עליה של 16.8% 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 12.9% לעומת 31 בדצמבר 2024.

הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מסווגים ניירות הערך כלהלן: איגרות חוב המוחזקות 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

30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2024		
עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן	שווי הוגן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים					
איגרות חוב					
מוחזקות לפדיון	11,719	10,888	11,719	12,469	11,263
זמינות למכירה	48,494	48,048	42,842	41,761	41,761
למסחר	11,564	11,656	11,101	11,135	11,135
מניות וקרנות*					
שאינן למסחר	2,007	2,234	1,879	2,189	2,189
למסחר	68	86	54	73	73
סך-הכל ניירות ערך	73,852	72,912	68,345	66,421	67,627

* 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 בספטמבר 2025, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של 3,375 מיליון ש"ח (מזה סך של 342 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 9.4%. 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 בספטמבר 2025, בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם בסך של 222 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 בפוזיציות הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

השקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 30 בספטמבר 2025 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,471 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,347 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה בשיעור של 1.5%. הסכום כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 7,798 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 1.6%. כ-92% 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 בספטמבר 2025, כלל תיק ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 654 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).

CL0. הבנק מחזיק איגרות חוב מובטחות מסוג CL0, בסך של 673 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-676 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. ניירות הערך כאמור מדורגים בדירוג 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 בספטמבר 2025 בסך של 809 מיליון ש"ח (לפני מס), כ-1.7% 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 תשעת החודשים הראשונים 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 בתשעת החודשים הראשונים 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 בפוזיציות 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 בספטמבר 2025 בסך של 631 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 בספטמבר 2025, הסתכמו בסך של 354,719 מיליון ש"ח, לעומת 332,443 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 6.7%.

נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2024*		30 בספטמבר 2025*		מטבע
	מסך %	במיליוני ש"ח	מסך %	במיליוני ש"ח	
11.2	65.7	218,531	68.5	242,922	מטבע ישראלי לא צמוד
28.4	2.1	6,869	2.5	8,822	מטבע ישראלי צמוד למדד
(3.8)	32.2	107,043	29.0	102,975	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
6.7	100.0	332,443	100.0	354,719	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 3.8% לעומת 31 בדצמבר 2024. במונחים דולריים עלו פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ בסך של 1,797 מיליון דולר, עליה של 6.1% 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 9.9% לעומת דצמבר 2024.

נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

שינוי	31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2025			פעילות ישראל:
	יתרה		יתרת פקדונות הציבור	יתרה		יתרת פקדונות הציבור	
	שיעור ריבית ממוצעת	ממוצעת של פקדונות הציבור		שיעור ריבית ממוצעת	ממוצעת של פקדונות הציבור		
	ב-1%	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים	ב-1%	במיליוני שקלים חדשים		
1.1	1.7	96,024	95,029	1.7	94,877	96,098	משקי בית
0.4	3.7	22,555	23,849	3.4	23,026	23,955	בנקאות פרטית
(0.5)	2.4	47,619	48,403	2.4	45,996	48,139	עסקים קטנים וזעירים
12.5	3.5	14,866	14,702	3.7	16,828	16,534	עסקים בינוניים
(0.8)	4.5	53,122	58,711	4.4	60,689	58,255	עסקים גדולים
46.2	4.5	37,323	49,819	3.8	57,458	72,832	גופים מוסדיים
-	-	18	18	-	29	58	מגזר אחר*
8.7	3.6	271,527	290,531	3.7	298,903	315,871	סך-כל פעילות ישראל
(7.2)	4.5	36,678	41,930	3.6	40,111	38,906	סך-כל פעילות חו"ל
6.7	3.7	308,205	332,461	3.7	339,014	354,777	סך-הכל

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

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ביום 30 בספטמבר 2025 כ-80.8%, לעומת 80.4% בסוף שנת 2024. **פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות**, הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2025, בסך של 25,257 מיליון ש"ח. **ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות**. ביום 30 בספטמבר 2025, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות על סך של כ-342.23 מיליארד ש"ח, כולל סך של כ-1.37 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-18.6%. לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו לעיל "התפלגות העמלות". בנוסף, יתרת ניירות ערך שהוחזקו בבנק מרכזת דיסקונט עבור לקוחותינו עמדה ביום 30 בספטמבר 2025 על סך של 17.72 מיליארד ש"ח, לעומת 15.23 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של 16.3%. **ייעוץ פנסיוני**. הצבירה הכוללת בגין כל הלקוחות המיועצים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025, הסתכמה בכ-23.69 מיליארד ש"ח, לעומת 22.56 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, עליה של כ-5.0%.

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 לדיור 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 מנגנונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשירי הון.

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 בספטמבר 2025 (התחשיב מבוסס על השפעה של עליה מקבילה בריבית בשיעור 1% על תיק ניירות ערך הקבוצתי וההתחייבויות האקטואריות ליום 30 בספטמבר 2025 בניכוי השפעת המס). ההשפעה של ירידה בעקום הריבית בשיעור של 1% תביא לעלייה ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור דומה.

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 במישורן 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-0.29% ביחס הון רובד 1 (במונחי 30 בספטמבר 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. עם זאת, נראה שהסיכון להורדת דירוג בשתי רמות נוספות ירד לאחר סיום המלחמה.

ההשפעה של ירידה בשער החליפין. קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) מההשקעה באי די 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 בספטמבר 2025.

ההשפעה של ירידה בשיעור האינפלציה. להערכת הבנק, ירידה בשיעור האינפלציה בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רובד 1 בכ-0.05%, במונחי 30 בספטמבר 2025.

ההשפעה של הפרדת כאל מדיסקונט. לפרטים, ראו לעיל "הפרדת כאל".

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. יציין 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 האחדים שבוצעו².

ביום 12 בנובמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP כאמור, לרבות מבחני הקיצון האחדים האחרונים שבוצעו, ועל רקע חוסר הוודאות הגיאופוליטי והמקרו-כלכלי, להעמיד את יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור שלא יפחת מ-9.9% במקום 9.75%. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2024 (עמ' 21).

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 גזר 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.

2 למשמעות המונח "תרחיש קיצון אחד" 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.

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

קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) בסך של 1,414 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025, הסתכם בסך של 35,066 מיליון ש"ח, לעומת סך של 33,085 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 6.0%.

ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025, הסתכם בסך של 33,544 מיליון ש"ח, לעומת 31,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, עליה בשיעור של 6.3%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, מעליה בסך של 426 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, מירידה בסך של 503 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים, מרווח אקטוארי, נטו, בסך של 100 מיליון ש"ח ומחלוקה (דיבידנד בתוספת רכישה עצמית של מניות) בסך של 1,390 מיליון ש"ח.

יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2025, הגיע לשיעור של 7.4%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 בספטמבר 2025

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2025, הגיע לשיעור של 10.47%, לעומת 10.66% ביום 31 בדצמבר 2024.
יחס ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2025, הגיע לשיעור של 13.38%, לעומת 13.60% ליום 31 בדצמבר 2024.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 30 בספטמבר 2025

30 בספטמבר*			31 בדצמבר*
2025			2024
במיליוני שקלים חדשים			
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים			
34,261	31,657	32,315	
הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים			
-	-	-	
הון רובד 1	34,261	31,657	32,315
הון רובד 2	9,497	8,741	8,908
סך-כל ההון הכולל	43,758	40,398	41,223
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי			
293,330	268,965 ⁽¹⁾	271,817 ⁽¹⁾	
סיכון שוק			
6,621	5,423	5,706	
סיכון CVA			
3,049	2,809	2,718	
סיכון תפעולי			
24,125	22,403	22,925	
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון⁽²⁾	327,125	299,600	303,166
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון			
10.47	10.57	10.66	
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון			
13.38	13.48	13.60	
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים			
יחס הון עצמי רובד 1 ⁽³⁾			
9.20	9.19	9.19	
יחס ההון הכולל			
12.50	12.50	12.50	

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

- (1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 84 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ו-60 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
- (2) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-16,645 מיליון ש"ח נטו, במונחי 30 בספטמבר 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני 3 שנים).
- (3) בתוספת 0.20% בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדירור – ראו ביאור 9 (ו) (ב) לתמצית הדוחות הכספיים (ליום 30 בספטמבר 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 "גילויים 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 מג"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. 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 צוין, 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.

בישיבתו מיום 16 בנובמבר 2025, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהביא שיקולים אלה בחשבון, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2025, בסך של כ-566.5 מיליון ש"ח, המהווה כ-0.463 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ..

פרטים נוספים אודות החלטת הדירקטוריון מיום 16 בנובמבר, 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.

הכל כמפורט בדוח מיידי מיום 18 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא 616436-01-2024), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

תכנית הרכישה התבצעה במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה התבצעה בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם אושר בדירקטוריון, והיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024. המניות הנרכשות בהתאם לתכנית הפכו למניות רדומות כהגדרתן בסעיף 308 לחוק החברות 1999-תשנ"ט.

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

במסגרת התכנית רכש הבנק 15,545,816 מניות המהוות כ-1.26% מההון, בעלות כוללת של כ-433.7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו ביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים.

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 מרכזיים אודות הפעילות במגזרים השונים מובאים בביאורים 12 ו-13 לתמצית הדוחות הכספיים

לפרטים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 1,001 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 1,113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 10.1%, שהושפעה בעיקר מעליה בהוצאות התפעוליות ומירידה בהכנסות.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 142 מיליון ש"ח, לעומת סך של 154 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.8%.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לתשעת החודשים שהסתיימו		לשלושת החודשים	
	31-ב בדצמבר*	30-ב בספטמבר*	30-ב בספטמבר*	שהסתיימו 30-ב בספטמבר*
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	4,820	3,599	3,513	1,223
הוצאות בגין הפסדי אשראי	172	154	142	68
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	2,205	1,616	1,721	528
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,503	1,113	1,001	384

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 130 מיליון ש"ח, לעומת סך של 142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.5%. הירידה ברווח הושפעה, בעיקר, מקיטון בהכנסות.

נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	434	335	108	104
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	133	106	35	40
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	188	142	44	40

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 703 מיליון ש"ח, לעומת סך של 738 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.7%. הירידה ברווח הושפעה בעיקר מקיטון בהכנסות.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 68 מיליון ש"ח, לעומת סך של 172 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 60.5%, שנבעה בעיקר מקיטון ביתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי עקב שינויים בתנאים המקרו כלכליים.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	3,057	2,295	790	706
הוצאות בגין הפסדי אשראי	261	172	128	58
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,269	944	310	316
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	962	738	218	206

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 244 מיליון ש"ח, לעומת סך של 246 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.8%, שנבעה מירידה בהפסדי אשראי.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 2 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 49 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	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר*			לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
	2024	2024	2025	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	838	613	586	197	201
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	49	49	2	(34)	27
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	238	170	183	51	60
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	348	246	244	114	67

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' 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 במחיצת הראשונה של שנת 2025 בסך של 747 מיליון ש"ח, לעומת סך של 613 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 21.9%, שהושפעה מעליה בהכנסות.

הוצאות בגין הפסדי האשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו הוצאות בסך של 40 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר*			לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
	2024	2024	2025	2024	2025
	במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	2,011	1,456 ⁽¹⁾	1,690	516 ⁽¹⁾	607
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(44)	29	40	33	53
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	597	443	459	152	159
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	918	613	747	207	244

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

(1) סוג מחדש, ראו ביאור וד' 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 13 מיליון ש"ח, לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	86	56	87	22
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(6)	(6)	6	(1)
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	71	51	63	16
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	15	7	13	4

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בסך של 735 מיליון ש"ח, לעומת 508 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הושפע, בין היתר, מעליה בריבית על פקדונות בבנקים, עליה בריבית על איגרות חוב זמינות למכירה, ברווחים ממכירת מניות ועליה במחיר הכסף של האשראי לציבור, בקיזוז עליה במחיר הכסף של פקדונות הציבור, עליה בריבית על ניירות ערך שהושאלו במסגרת הסכמי רכש חוזר, ועליה מרווח ממכירת מניות של חברות מוחזקות בניכוי ירידה בהכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים וירידה ברווחים והפסדים שטרם מומשו מהשקעה במניות.

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 221 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	491	508 ⁽¹⁾	735	251 ⁽¹⁾
הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	(1)	(8)	(4)
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	656	493	425	173
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	(133)	17	221	39

* 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 וד' 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 144 מיליון ש"ח, לעומת סך של 193 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 25.4%, שנבעה בעיקר מעליה בהוצאות תפעוליות והוצאות בגין הפסדי אשראי.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בהוצאות בסך של 59 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
סך ההכנסות	1,494	1,110	1,128	378
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10	31	59	5
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	1,035	776	801	265
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	294	193	144	71

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 ועסקים קטנים) שורה של הטבות בניהול חשבון הבנק. הבנק, כאל ובנק מרכזי 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 ("אובדרפט") - 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/אונקול/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 לאולוסיות 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 הינו 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 מרכזי דיסקונט אימץ מתווה דומה. חלקם של הבנק ושל בנק מרכזי דיסקונט במתווה יסתכם בכ-201 מיליון ש"ח בשנה הראשונה. העלויות האמורות ייזקפו עם התהוותן במהלך תקופה של ארבעה רבעונים שתחילתה ברבעון השני של שנת 2025.

ברבעון האחרון של השנה הוסיף הבנק הטבה נוספת במסגרת המתווה והיא תשלום ריבית בגובה 3% על יתרות הזכות. הריבית תשלום על יתרות זכות של עד מקסימום 10 אלף ש"ח ועבור לקוחות שיתרת הפאסיבה שלהם לא עולה על 30 אלף ש"ח. זאת, כחלק ממכלול ההטבות הניתן במסגרת מתווה בנק ישראל כאמור ולמשך ששה חודשים לאחר מכן, עד ליום 1 באוקטובר 2027. גם בהטבה זו אין צורך בהצטרפות אקטיבית של הלקוח. הבנק מאתר את הלקוחות הזכאים באופן עצמאי ומזכה אותם בריבית.

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 דור), 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; ייתן 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 שבתם 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.

אומדן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה

				אנשים פרטיים		עסקים זעירים		עסקים בינוניים וגדולים			
				- אחר		וקטנים		סך הכל		סך הכל	
				דיוור							
במיליוני שקלים חדשים											
תשעת חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר שנת 2024											
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025											
א. הטבות שניתנו לציבור											
א.1 סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:											
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾											
34	33	13	-	7	5	1					
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾											
4	46	25	-	17	6	2					
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה											
-	-	-	-	-	-	-					
הטבות ריבית על פקדונות אחרים											
-	-	-	-	-	-	-					
ויתור על עמלות ⁽³⁾											
53	42	19	-	13	6	-					
תמיכה בקהילה											
28	20	11	-	-	11	-					
119	141	68	-	37	28	3					
סך הכל											
מזה במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025:											
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾											
-	19	10	-	7	3	-					
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾											
-	42	23	-	16	5	2					
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה											
-	-	-	-	-	-	-					
הטבות ריבית על פקדונות אחרים											
-	-	-	-	-	-	-					
ויתור על עמלות ⁽³⁾											
-	37	19	-	13	6	-					
-	98	52	-	36	14	2					
סך הכל											
א'2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח ⁽⁴⁾ :											
99	376	376	-	263	84	29					
ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים											
ב.1 א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾											
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים :											
225	92	68	-	42	19	-	7				
4,755	3,298	1,540	133	486	435	93	393				
4,980	3,390	1,608	133	528	454	93	400				
סך הכל אשראי											

הערות ראו בעמוד הבא.

אמדם הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה (המשך)

		אנשים פרטיים		עסקים זעירים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		סך הכל	
		- אחר		וקטנים						סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים											
ליום 31											
ליום 30											
ליום 30 בספטמבר 2025											
בדצמבר 2024											
ביוני 2025											
ב1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח:											
200		12		98		59		105		474	
411		401		401		401		401		401	
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים :											
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⁾											
630		79		244		691		693		2,336	
1,655		1,438		1,438		1,438		1,438		1,438	
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾											
8.5		4.2		3.3		3.0		2.8		4.2	
-		-		-		-		-		-	
אשראי עם שינוי אחר בתנאים											
830		91		342		749		798		2,810	
2,066		1,839		1,839		1,839		1,839		1,839	
סך הכל											

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה							
13,958	13,396	13,274	1,778	933	3,002	709	6,852
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים							
205	237	254	-	3	21	9	221

* 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) אומדן סכומי הטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים. "נעד רבעון ראשון 2027".

(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

אנשים פרטיים -		עסקים זעירים וקטנים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		סך הכל	
דיוור	אחר							סך הכל	סך הכל
ליום 31									
בדצמבר									
2024									
ליום 30 בספטמבר 2025									
ביוני 2025									
במיליוני שקלים חדשים									
ב. 2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת(י)									
יתרת אשראי	-	20	1,055	173	54	1,302	1,411	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 ביאור א20'.									

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 בספטמבר 2025 בסך של 396 מיליון ש"ח, לעומת סך של 498 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 20.5%.

התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה

תרומה לרווח הקבוצה				
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
2024		2025		
במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	במיליוני ש"ח	% מהרווח הנקי	% השינוי
פעילות בנקאית:				
בנקים מסחריים:				
2,211	67.3	2,131	65.9	3.8
הבנק				
670	20.4	635	19.6	5.5
בנק מרכנתיל דיסקונט				
155	4.7	182	5.6	(14.8)
בחו"ל - דיסקונט בנקורפ				
פעילות אחרת:				
69	2.1	129	4.0	(46.5)
כרטיסי אשראי לישראל				
217	6.6	171	5.3	26.9
דיסקונט קפיטל				
(38)	(1.1)	(16)	(0.4)	-
שירותים פיננסיים אחרים				
3,284	100.0	3,232	100.0	1.6
סך-הכל				

סך התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הסתכמה ברווח בסך של 1,073 מיליון ש"ח, לעומת 1,101 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 בספטמבר 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 הבנק היחיד בבעלות ישראלית הפועל בארה"ב. הנתונים המובאים בסעיף זה להלן נלקחו מהדוחות הכספיים של בנקורפ.

דיסקונט בנקורפ אינק. – נתונים עיקריים

רבעון שלישי		תשעה חודשים		שנת
2025	2024	2025	2024	2024
במיליוני דולר				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
24	21	63	59	89
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות				
18	21	47	59	75
התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾				
93	82	273	242	328
הכנסות ריבית, נטו				
3	2	17	9	2
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
19	20	61	59	77
הכנסות שאינן מריבית				
76	72	233	213	286
הוצאות תפעוליות ואחרות				
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
14,419	13,219	14,419	13,219	13,856
סך-כל הנכסים				
10,093	8,941	10,093	8,941	9,238
אשראי לציבור, נטו				
2,683	2,562	2,683	2,562	2,415
ניירות ערך				
12,400	10,887	12,400	10,887	12,066
פקדונות הציבור				
1,414	1,301	1,414	1,301	1,319
סך-כל ההון				
באחוזים				
מדדי ביצוע עיקריים:				
7.0	6.7	6.1	6.3	7.0
התשואה להון				
67.9	70.6	69.8	70.8	70.5
יחס יעילות				
14.3	15.5	14.3	15.5	14.7 ⁽²⁾
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון				
0.11	0.07	0.23	0.14	0.03
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור				
2.84	2.78	2.78	2.81	2.79
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית				

הערות:

(1) 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 בתשעת החודשים הראשונים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הם: עליה בהכנסות ריבית נטו (31.1 מיליון דולר; 12.9%) עליה בהוצאות להפסדי אשראי (8.4 מיליון דולר; 97.7%), עליה בהכנסות שאינן מריבית (כ-2.1 מיליון דולר, 3.6%), עליה בהוצאות תפעוליות ואחרות (19.9 מיליון דולר, 9.3%), שנבעה מעליה בהוצאות שכר (13.1 מיליון דולר; 11.5%) ומעליה בהוצאות ביטוח ל-FDIC (3.7 מיליון דולר; בזה 3.5 מיליון דולר בגין שנים קודמות).

התרומה של בנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לרווח בסך של 155 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 23 מיליון ש"ח), לעומת 182 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 (לאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 38 מיליון ש"ח).

חילופי מנכ"ל. ביום 1 במאי 2025 החל מר אבנר מנדלסון את כהונתו כמנכ"ל וחבר דירקטוריון של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק.

תוכנית אסטרטגית חדשה. אי די בי ניו יורק נערך להכנת תוכנית אסטרטגית חדשה, בסיוע יועצים חיצוניים.

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".

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. ביום 30 בספטמבר 2025 פעל בנק מרכנתיל דיסקונט באמצעות 74 סניפים (כמו בסוף שנת 2024).

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים				
שנת	תשעה חודשים		רבעון שלישי	
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:				
843	635	670	226	234
הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות				
2,220	1,696	1,695	588	585
הכנסות ריבית, נטו				
187	164	137	55	66
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
403	303	366	93	140
הכנסות שאינן מריבית				
1,110	821	822	262	272
הוצאות תפעוליות ואחרות				
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:				
66,509	67,843	71,479	67,843	71,479
סך-כל הנכסים				
48,666	48,381	52,074	48,381	52,074
אשראי לציבור, נטו				
8,496	8,506	9,210	8,506	9,210
ניירות ערך				
53,159	54,654	56,811	54,654	56,811
פקדונות הציבור				
5,733	5,480	6,028	5,480	6,028
סך-כל ההון				
באחוזים				
מדדי ביצוע עיקריים:				
16.2	16.6	15.2	17.1	15.8
התשואה להון				
42.3	41.1	39.9	38.5	37.5
יחס יעילות				
14.73	14.34	14.29	14.34	14.29
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון				
0.39	0.45	0.51	0.46	0.36
הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור				
3.55	3.65	3.44	3.71	3.42
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית				

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות. הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע, בעיקר, מהגורמים הבאים: עליה בסך של 63 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית (20.8%) וירידה בסך של 27 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי (16.5%), שנבעה בעיקר מירידה בהוצאות על בסיס קבוצתי.

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 מיליוני ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2025. בחודש אוגוסט חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד בסך של 92 מיליון ש"ח המהווים 40% מרווחי הרבעון השני של שנת 2025. ביום 11 בנובמבר 2025, החליט דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2025, בסך של כ-93.6 מיליון ש"ח.

חילופי מנכ"ל. ביום 10 במרס החל מר ברק נרדי את כהונתו כמנהל הכללי של בנק מרכנתיל דיסקונט.

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 מג"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 בספטמבר 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		תשעה חודשים		רבעון שלישי	
2024		2024		2025	
במיליוני שקלים חדשים					
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח:					
301		252		82	
(88)		90		40	
145		129		69	
1,946		1,443		526	
598		733		231	
252		677		28	
23		40		2,306	
980		1,820		663	
60		186		79	
נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח:					
22,089		21,765		22,515	
22,515		9,213		10,086	
10,086		2,711		2,738	
2,738		2,711		2,738	
באחוזים					
מדדי ביצוע עיקריים:					
11.5		13.1		4.0	
(12.3)		13.6		105.4	
77.8		75.6		88.1	
12.8		13.2		12.3	
12.3		13.2		12.3	
55,864		138,352		154,742	
55,864		3,669		3,961	
3,961		3,669		3,669	

הערה:

(1) לפרטים בדבר הפער בין הרווח הנקי של כאל לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק, ראו להלן.

התוצאות העסקיות של כאל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מעליה בהכנסות (256 מיליון ש"ח, 11.9%), שנבעה בעיקר מעליה בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (218 מיליון ש"ח, 15.1%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה של החברה (לעומת התקופה המקבילה אשתקד), ומעליה בהכנסות ריבית נטו (42 מיליון ש"ח, 6.1%), שנבעה בעיקר מצמיחה בשיעור של כ-7.2% ביתרות האשראי הצרכני הממוצעת, לעומת 30 בספטמבר 2024, ומהכנסות הנובעות מעליה במדד המחירים לצרכן. כמו כן, חל גידול ביתרת האשראי בריבית משתנה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, חלה עליה בהוצאות החברה (221 מיליון ש"ח, 12.3%), שנבעה, בעיקר, מגידול בתשלומים לארגונים בינלאומיים, מגידול בתשלומים לשותפים עסקיים, נוכח גידול בהיקפי הפעילות, מגידול בהוצאות פחת, נוכח עליה לאוויר של פרויקט "שחר חדש", מהוצאות הקשורות בפסק הדין בעניין שומות מע"מ (סך של 178 מיליון ש"ח לפני השפעת המס, 137 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) ומהגדלת ההפרשה בגין אופציית פאנטום (סך של 98 מיליון ש"ח לפני השפעת המס, 75 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

התרומה של כאל לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לרווח בסך של 69 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח, לאחר ביטול הוצאות פחת והפחתות שכאל רשמה החל מיום 1 ביולי 2025 ולאחר הכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה), לעומת רווח בסך של 129 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר הכרה 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%.

פרישת מנכ"ל החברה. ביום 21 בספטמבר 2025, הודיע מנכ"ל החברה, מר לוי הלוי, על רצונו לסיים את כהונתו בחברה. בשלב זה, טרם מונה מחליף. דירקטוריון כאל הקים ועדת איתור למינוי מנכ"ל לחברה.

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

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתשעת החודשים הראשונים של שנת:			במיליוני שקלים חדשים	שינוי
			2025	2024
			209	23.0
			171	26.9
			217	
			30.9.2025	31.12.2024
			3,299	3,057
			1,964	1,717
			7.9	14.4
			14.4	

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

התוצאות העסקיות של דיסקונט קפיטל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר ממימוש ההשקעה ב"מניף". לפרטים, ראו ביאור 5 יב' לתמצית הדוחות הכספיים. 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, השתתפה דיסקונט קפיטל, באמצעות חברה בת, ב-46 הנפקות לציבור, ו-27 עסקאות פרטיות, מהן שלוש הנפקות לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-26 מיליארד ש"ח. זאת, לעומת 33 הנפקות לציבור ו-21 עסקאות פרטיות, מהן שתי הנפקות עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-23 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. 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-Box באמצעות אפליקציית PayBox Young ויכול לראות כמה כסף יש בה, לשלם ממנה בכל מקום, בחנויות ובאונליין, לקבל כסף ולהעביר כסף, זאת במגבלות יתרת הסכום שב-Box, 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. במהלך הרבעון נוספו לאפליקציה שירותים נוספים, לרבות אפשרות לחסכון ב"קופת חסכון" ואפשרות של ההורה לקבל ריבית על יתרת הזכות של הילד.

נתונים על הפעילות. מספר משתמשי יישומון פייבוקס שביצעו הרשמה ליישומון, הכוללת הוספת אמצעי תשלום, ליום 30 בספטמבר 2025, הסתכם בכ-2.9 מיליון, גידול של כ-7.4% לעומת 30 בספטמבר 2024. מספר המשתמשים הפעילים, אשר עשו פעולה אחת לפחות ב-90 הימים האחרונים, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 בכ-1.6 מיליון משתמשים, גידול של כ-6.7% לעומת 30 בספטמבר 2024. מחזור ההעברות הכספיות באמצעות האפליקציה הסתכם בכ-6.8 מיליארד ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, גידול של כ-11.5% לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024. יתרת הלקוחות בפייבוקס הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 1,024 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 914 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול של 12.0%.

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 - מורנינג (לשעבר "חשבונית ירוקה", שהינה פלטפורמה לשירותים פיננסיים והוצאת חשבוניות לפרילנסרים, עסקים זעירים ועסקים קטנים). תהליך הקמת מסגרת האשראי וההלוואות, אשר מוצע ללקוחות כל הבנקים, משולב באופן אינטגרלי בפלטפורמה של מורנינג, 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 וודאות שמגעים אלה יבשילו כדי הסכם. בחודש ספטמבר 2025 החברה חתמה על הסכם עם פייבוקס להעמדת הלוואות ללקוחות פייבוקס.

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' 63-65).

גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל

הוראות באזל מרחיבות את דרישות הגילוי, האיכות והכמותי, 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 שלישי 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 פרץ מלחמת "חרבות ברזל", ביום 7 באוקטובר 2023, הבנק מתמודד עם התמשכות המלחמה והשלכותיה, ומקיים קשר שוטף עם לווים במטרה לסייע להם. הבנק שמר על יציבות תפעולית ופיננסית ונקט צעדים להבטחת רציפות עסקית והתאמת מענה ללקוחות פרטיים ועסקיים, לרבות מתן הקלות ממוקדות לאוכלוסיות שנפגעו ישירות מהאירועים.

ביום 9 באוקטובר 2025 נחתם הסכם הפסקת אש. הבנק ממשיך לשמור על ערנות מוגברת, תוך קיום הערכת סיכונים ויכולת תגובה מהירה, בקרה וניטור, 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 למזקי המלחמה הם: בינוי ונדל"ן (לרבות נדל"ן מניב ומסחר בחומרי בניה), מלונאות ותיירות והייטק. בשל חוסר הוודאות 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, החל מחודש אפריל 2025, ומכס מוגבר בשיעור של 11% - 50% - על מדינות שיש להן גירעונות סחר משמעותיים מול ארה"ב, החל מחודש אוגוסט 2025.

ביום 12 במאי 2025 נחתם הסכם ל-90 יום בין ארה"ב לסין, בו נקבע שיעור מכס של 30% על רוב היבוא מסין. הסכם זה הוארך בחודש אוגוסט ל-90 יום נוספים.

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	דיוור	פרטי	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים				
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025*				
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾				
195,074	77,025	19,509	291,608	סיכון אשראי מאזני
90,868	8,097	15,772	114,737	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾
285,942	85,122	35,281	406,345	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:				
4,162	748	1,685	6,595	1. לא בעייתי
3,670	164	149	3,983	2. בעייתי צובר
1,496	437	37	1,970	3. בעייתי לא צובר
9,328	1,349	1,871	12,548	סך-הכל סיכון אשראי מאזני
2,108	59	271	2,438	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
11,436	1,408	2,142	14,986	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
59	-	50	109	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
297,378	86,530	37,423	421,331	סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:				
1,531	437	37	2,005	סיכון אשראי לא צובר
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024*				
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾				
179,292	72,733	18,901	270,926	סיכון אשראי מאזני
85,299	7,514	14,694	107,507	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾
264,591	80,247	33,595	378,433	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:				
3,921	524	1,646	6,091	1. לא בעייתי
4,674	134	195	5,003	2. בעייתי צובר
1,200	315	42	1,557	3. בעייתי לא צובר
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	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
60	-	53	113	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
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 ה'1 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 ב"אור 14 (ב) (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*							
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	1,506	424	36	1,966	1,766	269	41
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽¹⁾	130	77	9	216	155	47	10
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית	(18)	(49)	(2)	(69)	(35)	(34)	(4)
אשראי שנמחק חשבונאית	(44)	-	(4)	(48)	(26)	-	(4)
אשראי שנפרע	(77)	(15)	(2)	(94)	(191)	(10)	(1)
אחר	(3)	-	-	(3)	(19)	-	-
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה	1,494	437	37	1,968	1,650	272	42
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	217	21	8	246	252	13	6
גידול בהפרשות	94	5	5	104	88	3	6
מחיקות נטו	(59)	(3)	(6)	(68)	(60)	(3)	(4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	252	23	7	282	280	13	8

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*							
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
אשראי שסווג כלא צובר במהלך התקופה ⁽¹⁾	874	270	26	1,170	639	135	43
אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית	(43)	(108)	(16)	(167)	(74)	(74)	(18)
אשראי שנמחק חשבונאית	(171)	-	(7)	(178)	(274)	-	(18)
אשראי שנפרע	(351)	(39)	(8)	(398)	(528)	(48)	(6)
אחר	(16)	-	-	(16)	(15)	-	-
יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה	1,494	437	37	1,968	1,650	272	42
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה							
גידול בהפרשות	247	32	19	298	276	8	20
מחיקות נטו	(244)	(24)	(20)	(288)	(365)	(8)	(20)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	252	23	7	282	280	13	8

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

(1) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 42 מיליון ש"ח (במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בסך של 62 מיליון ש"ח).

(2) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 114 מיליון ש"ח (במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בסך של 274 מיליון ש"ח).

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

אנשים פרטיים - אנשים הלוואות פרטיים - מסחרי				לדיוור	אחר	סך-הכל
30 בספטמבר 2025*						
ניתוח איכות האשראי לציבור						
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור				0.56%	0.17%	0.68%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור				0.56%	0.41%	0.72%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור				0.77%	0.87%	2.05%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור				1.80%	10.02%	5.16%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח						
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור				0.03%	0.81%	0.15%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור				-	0.43%	0.11%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור						
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור				0.42%	2.82%	1.30%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר				76.20%	1629.73%	191.21%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר				76.20%	693.10%	181.17%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)				124.88	6.75	11.96
30 בספטמבר 2024*						
ניתוח איכות האשראי לציבור						
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור				0.37%	0.20%	0.74%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור				0.37%	0.46%	0.78%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור				0.52%	1.57%	2.97%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור				1.42%	12.18%	6.41%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח						
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)				0.02%	0.96%	0.22%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)				-	0.39%	0.18%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור						
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור				0.48%	2.64%	1.43%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר				129.41%	1288.10%	193.99%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר				129.41%	575.53%	182.65%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים)				-	6.88	8.14
31 בדצמבר 2024*						
ניתוח איכות האשראי לציבור						
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור				0.43%	0.20%	0.57%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור				0.43%	0.46%	0.62%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור				0.61%	1.15%	2.42%
שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור				1.40%	10.27%	5.48%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח						
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור				(0.02%)	0.97%	0.17%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור				-	0.47%	0.17%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור						
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור				0.44%	2.66%	1.36%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר				103.50%	1316.67%	236.67%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר				103.50%	582.11%	220.66%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו				-	5.82	8.55

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה 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 ירד מ-0.70% ביום 30 ביוני 2025 ל-0.68% ביום 30 בספטמבר 2025. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור עמד על 1.30% ביום 30 בספטמבר 2025, בדומה ליום 30 ביוני 2025.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

* 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^(*), 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 לוה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 298,249 מיליון ש"ח, 71,423 מיליון ש"ח, 341 מיליון ש"ח, 3,276 מיליון ש"ח ו-121,101 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 (מוציגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 357 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,670 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 126 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 111 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, המפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

30 בספטמבר 2024*

הפסדי אשראי ⁽³⁾							
סיכון אשראי				סיכון לא			
מזה:				מזה:			
יתרת	הוצאות	מזה:	סיכון	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
ההפרשה	מחיקות	בגין	אשראי	שאינו	סיכון	דירוג	סיכון
להפסדי	חשבונאיות	הפסדי	לא	בדירוג	אשראי	ביצוע	אשראי
אשראי	(גביות) נטו	אשראי	צובר	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי ⁽⁴⁾	כולל ⁽¹⁾ ⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים							
328	5	21	129	181	565	17,951	18,697
655	97	(5)	484	702	1,144	54,853	56,699
434	25	54	298	89	441	19,305	19,835
464	48	87	219	358	835	27,383	28,576
159	(1)	(5)	102	57	103	⁽⁹⁾ 39,088	⁽⁹⁾ 39,248
811	83	119	211	807	1,043	46,424	48,274
2,851	257	271	1,443	2,194	4,131	205,004	211,329
365	(1)	12	272	650	376	78,105	79,131
607	59	144	42	2,089	179	31,411	33,679
3,823	315	427	1,757	4,933	4,686	314,520	324,139
1	-	(1)	-	-	-	⁽⁹⁾ 49,252	⁽⁹⁾ 49,252
3,824	315	426	1,757	4,933	4,686	363,772	373,391
498	36	2	240	3,684	3,794	54,568	62,046
29	8	-	-	-	-	16,478	16,478
527	44	2	240	3,684	3,794	71,046	78,524
4,351	359	428	1,997	8,617	8,480	434,818	451,915

* 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: חובות¹, 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 275,332 מיליון ש"ח, 65,110 מיליון ש"ח, 1,155 מיליון ש"ח, 2,067 מיליון ש"ח ו-108,251 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 וחוז' מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 416 מיליון ש"ח.

(7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,281 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 164 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.

(8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירור בסך של 119 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 ו(ד') לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2024*							
הפסדי אשראי ⁽³⁾							
סיכון אשראי לא מזה:				סיכון אשראי מזה:			
יתרת	הוצאות	מזה:	סיכון	מזה:	מזה:	מזה:	סיכון
ההפרשה	מחיקות	בגין	אשראי	בעייתי	סיכון	דירוג	אשראי
להפסדי	חשבוניות	הפסדי	לא	בדירוג	אשראי	ביצוע	אשראי
אשראי	(גביות) נטו	אשראי	צובר	ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	אשראי ⁽⁴⁾	כולל ⁽¹⁾⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים							
301	29	22	115	90	631	17,570	18,291
702	94	39	150	694	698	58,689	60,081
446	33	73	303	73	459	19,234	19,766
431	53	61	186	564	702	27,797	29,063
190	(1)	26	64	101	70	41,565	41,736
799	103	123	178	869	1,012	46,477	48,358
2,869	311	344	996	2,391	3,572	211,332	217,295
340	(1)	(15)	314	578	448	79,708	80,734
622	88	186	42	1,794	173	31,982	33,949
3,831	398	515	1,352	4,763	4,193	323,022	331,978
5	-	(1)	-	-	-	49,698	49,698
3,836	398	514	1,352	4,763	4,193	372,720	381,676
415	33	(72)	230	2,574	3,332	55,411	61,317
24	9	-	-	-	-	16,107	16,107
439	42	(72)	230	2,574	3,332	71,518	77,424
4,275	440	442	1,582	7,337	7,525	444,238	459,100

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

- (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 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, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

חשיפות למדינות זרות – מאוחד

ליום 30 בספטמבר*			ליום 31 בדצמבר*		
2025			2024		
חשיפה			חשיפה		
חוץ			חוץ		
מאזנית ⁽⁷⁾⁽²⁾			מאזנית ⁽⁷⁾⁽²⁾		
סך הכל			סך הכל		
מדינה			מדינה		
במיליוני שקלים חדשים					
24,641	12,468	37,109	24,761	10,973	35,734
8,992	12,228 ⁽⁵⁾	21,220	7,410	11,072 ⁽⁵⁾	18,482
33,633	24,696	58,329	32,171	22,045	54,216
15	100	115	13	155	168
561	120	681	557	125	682
27	7	34	22	20	42

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. 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 וחץ מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) פורטוגל, איטליה, יוון וספרד.
- (5) כולל העברת סיכוני אשראי לקונסורציום מבטחים בינלאומיים ליום 30 בספטמבר 2025 במדינות: שוויץ - סך של 2,426 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,172 מיליון ש"ח, ליום 30 בספטמבר 2024 במדינות: שוויץ - סך של 2,959 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,126 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2024 במדינות: שוויץ - 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 וחץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.
- (8) טורקיה.

חשיפות לרוסיה ואוקראינה

סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני. החשיפה לרוסיה ולאוקראינה ליום 30 בספטמבר 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, ומאידך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוץ 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 בינחטיבית, 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 המאושרות.

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-98% מהחשיפה ליום 30 בספטמבר 2025 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A-" ומעלה, לעומת כ-99% ליום 31 בדצמבר 2024.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 30 בספטמבר 2025 כוללות, בין היתר, את ארה"ב, שוויץ, גרמניה וצרפת.

ברבעון השלישי 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

חשיפת אשראי	סיכון אשראי	
	חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני (2) (4) (5)
אשראי נוכחית (4)	נוכחי (3) (4)	
במיליוני שקלים חדשים		
30 בספטמבר 2025		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים (1) (6)		
דירוג אשראי חיצוני (7)		
10,380	7,662	2,718
7,906	4,183	3,723
31	3	28
54	32	22
50	20	30
ללא דירוג		
18,421	11,900	6,521
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		
מזה חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים:		
7,241	3,674	3,567
ארה"ב		
31 בדצמבר 2024		
חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים (1) (6)		
דירוג אשראי חיצוני (7)		
6,601	6,144	457
7,360	3,422	3,938
47	3	44
37	34	3
28	21	7
ללא דירוג		
14,073	9,624	4,449
סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים		

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים.
- (2) מקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות 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. (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים).
- (7) לפי דירוג Moody's ובהעדרו, דירוג S&P או Fitch.
- (8) 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 סיכוני אשראי בתחום הנדל"ן. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

בנוסף לחשיפה המוצגת בלוח לימים 30 בספטמבר 2025 ו-31 בדצמבר 2024 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית לבנקים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתם בסעיף (4) (א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים") דהיינו, אחוז משתנה מיתרת עסקה עתידית בסך של 3,530 מיליון ש"ח ו-2,482 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכוני אשראי בהלוואות לדיר

כללי. הנתונים המוצגים להלן מתייחסים לכלל פעילות הקבוצה בתחום זה: הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ו-אי די בי ניו יורק (והם יכונן להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה"). יצוין עם זאת שהנתונים המתייחסים ל-אי די בי ניו יורק הינם זניחים (אשראי לדיר בסך של 482 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 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 קלה בהיקפי המכירות של דירות חדשות לצד ירידה במחירי הדירות ובמקביל, עליה בהיקף ביצוע המשכנתאות בבנק ובמערכת. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, היקפי הביצוע עלו ב-40% בהשוואה להיקפי הביצוע בתשעת החודשים הראשונים אשתקד ועלו ברבעון שלישי 2025 ב-18% בהשוואה לרבעון ראשון 2025 וב-8% בהשוואה לרבעון השני.

התיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בהתייחס להלוואות קבלן והקצאת הון בגין צפויים להשפיע ישירות על היצע האשראי לדיר והיקף המשכנתאות באופן שיוביל לירידה בהיקף המשכנתאות הכוללות מרכיב של הלוואת 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 השלישי עומד על 0.95% מביצועי הלוואות לדיור בבנק (ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

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

היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-78,486 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 73,827 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר
2024	2025
%	
0.5	0.5
16.8	18.6
58.1	58.2

הערה:

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

סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר
2024	2025
966	963
54.5	54.8
19.1	17.4

התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2024		2025	
% מסך האשראי לדיור		% מסך האשראי לדיור	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
61.2	45,003	58.8	45,954
36.5	26,804	38.8	30,293
2.3	1,693	2.4	1,904
100.0	73,500	100.0	78,151
סך-הכל			
מזה:			
422		474	

הערות:

- (1) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 335 מיליון ש"ח (31.12.2024: 327 מיליון ש"ח).
- (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 111 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).

היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור

מזה יתרת אשראי בעייתי					
שיעור החוב הבעייתי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת אשראי			
		סה"כ	לא צובר	צובר	לציבור ⁽¹⁾ ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
%					
0.8	335	601	437	164	78,486
0.6	327	448	314	134	73,827

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 110 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					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			31 בדצמבר 2024		
2025			2024		
שיעור מימון ⁽¹⁾ (LTV)	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח
עד 45%	3,280	33.8	2,539	35.2	3,479
בין 45%-60%	2,403	24.7	1,800	24.9	2,481
מעל 60%	4,030	41.5	2,879	39.9	3,983
סך-הכל	9,713	100.0	7,218	100.0	9,943

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 השלישי של שנת 2025 על 24.6 שנים, בהשוואה ל-23.3 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 בבנק ליום 30 בספטמבר 2025, עולה כי הביצוע לתקופות של למעלה מ-20 שנים הגיע לשיעור של 76.1% מהתיק.

התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה

אשראי לא צמוד		אשראי צמוד מדד		אשראי במט"ח צמוד מט"ח	
ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
לדיור		לדיור		לדיור	
לדיור		לדיור		לדיור	
לדיור		לדיור		לדיור	
32,623	71.2	8,965	12,992	47 ⁽³⁾	0.7
23,050	28.1	28.1	78,151	0.7	73,500
29,870	70.5	8,224	12,943	57 ⁽³⁾	0.7
21,985 ⁽³⁾	28.8	28.8	73,500	0.7	73,500

הערות:

(1) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 110 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 335 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 (24.6 שנים בבנק לעומת 23.3 שנים במערכת). יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 30 בספטמבר 2025 עומדת על סך של 35,457 מיליון ש"ח ומהוות 57.85% 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					
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			2024		
2025			2024		
שיעור החזר מהכנסה ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח	% מסך הביצועים	במיליוני ש"ח
	מסך	% מסך הביצועים	מסך	% מסך הביצועים	מסך
עד 40%	8,655	99.9	5,934	99.7	8,489
מעל 40%	12	0.1	16	0.3	21
סך-הכל	8,667	100.0	5,950	100.0	8,510

הערה:

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

בהתאם להוראות מובבל 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 מרכזית דיסקונט. בנפרד מובאים להלן נתונים מסויימים אודות האשראי לאנשים פרטיים בכלל, בהתאם לנתונים שהיו זמינים בכלל.

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 בספטמבר 2025				
גובה ההכנסה לחשבון				
ללא הכנסה קבועה לחשבון	626	112	738	591
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	3,184	576	3,760	2,825
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	4,948	1,469	6,417	4,067
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	5,979	3,692	9,671	7,926
סך-הכל	14,737	5,849	20,586	15,409
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	ליום 30	
בדצמבר	בספטמבר	
2024	2025	יתרת הלוואות
במיליוני שקלים חדשים		תקופה לפירעון
1,353	1,439	עד שנה
4,744	4,866	שנה עד 3 שנים
3,373	3,493	מעל 3 עד 5 שנים
3,938	4,282	מעל 5 שנים
13,408	14,080	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	ליום 30	
בדצמבר	בספטמבר	
2024	2025	תקרת אשראי מאזני (באלפי ש"ח)
במיליוני שקלים חדשים		עד 40
5,047	5,074	מעל 40 ועד 150
8,956	9,096	מעל 150
5,623	6,416	סך-הכל
19,626	20,586	

התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

ליום 31	ליום 30	
בדצמבר	בספטמבר	
2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים		אשראי בריבית קבועה
4,749	5,089	אשראי בריבית משתנה
14,877	15,497	סך-הכל אשראי
19,626	20,586	

התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי

ליום 31	ליום 30	
בדצמבר	בספטמבר	
2024 ⁽¹⁾	2025	סך הביטחונות
במיליוני שקלים חדשים		סוג הביטחון
1,346	1,338	נכסים פיננסיים נזילים
1,218	1,171	בטחונות אחרים
2,564	2,509	סך-הכל

הערה:
(1) סיווג מחדש עקב טיוב נתונים

התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

שיעור			ליום 30 בספטמבר	
מסך אשראי לציבור מאזני			ליום 30 בספטמבר	
2024	2025	שינוי	2024	2025
			במיליוני ש"ח	
			ב- %	
0.9	0.8	(1.8)	173	170
0.2	0.2	(11.8)	42	37
0.3	0.3	-	53	53
0.4	0.4	(2.9) ⁽¹⁾	87	67
3.2	3.3	9.7	622	682

הערה:

(1) מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לרכישת כלי רכב. יתרת האשראי לרכישת רכב ששועבד (בבנק ובבנק מרכנתיל דיסקונט) הסתכמה בסך של 910 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025, לעומת 1,854 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, ירידה של 50.9%, שהושפעה מירידה חדה במרווחים אשר נבעה מהגברת התחרות בתחום זה.

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 והאינפלציה. ניתן להעריך כי להפסקת האש בגזרות השונות צפויה השפעה חיובית על צמצום ברמת הסיכון.

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

הבנק שילב כלים שונים, בהם מתווה דחיות מנדטורי ווולונטרי, הלוואות בקרן בערבות המדינה וכלי תמיכה נוספים לצמצם ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב בשנתיים האחרונות. הרוב המוחלט של לווים אלו שקיבלו סיוע חזרו למצב נורמטיבי ועומדים בתנאי האשראי.

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 (PS ו-LGD) החוזים את רמת סיכון הלקוח והעסקה השולית. המודלים מתבססים על משתנים, המתחייבים למאפייני הלקוח, כושר החזר, איתנותו 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 על ידי 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 בכאל

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשם גידול בשיעור של 6.9% ביתרת האשראי נושא הריבית שניתן לאנשים פרטיים וזאת לאחר גידול של 3.6% בשנת 2024. אשראי זה הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 8,572 מיליון ש"ח ומהווה 57.3% 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 6,397 מיליון ש"ח לעומת 5,700 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024 (עליה של כ-12.2%), 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 172 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 248 מיליון ש"ח בשנת 2024 כולה. הירידה בהוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נבעה, בעיקר, מירידה בהיקפי המחיקות החשבונאיות.

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 "חרבות 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 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. עם זאת, ברוב הנכסים שיעורי התפוסה עדיין גבוהים ושכר הדירה מספק לשרות החוב.

היזמים נוקטים מבצעי עידוד הכוללים 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 הלוואת קבלן בה הריבית על ההלוואה משולמת על ידי היזם, 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. שנת 2025 התאפיינה בקצב מכירה איטי וחלה עליה במלאי הדירות הלא מכורות, וירידה במספר העסקאות בשוק. הירידה בקצב המכירות מיוחסת למספר גורמים, בהם כניסה לתוקף של רגולציית בנק ישראל על מבצעי הקבלנים. הבנק עוקב ומנטר את החשיפה באופן הדוק ובוחן את האיתנות הפיננסית של הלווים והתוכניות העסקיות. כמו כן, הבנק נוקט בתהליכים מפחיתי סיכון באמצעות חיתום קפדני, כחלק ממדיניות האשראי של הבנק. בנוסף, שופר בסיס המידע המשמש לניהול מימון פרויקטים בבניה ומימון קרקעות. במסגרת תהליך ההפרשה, 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 חבויות 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 בערבויות חוק מכו, ערבויות 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 שיחלוף של סיכון צד נגדי ובכך להקטין עד 80% מהקצאת ההון בגין הנכסים המבוטחים. נכון ליום 30 בספטמבר 2025, סך של כ-31.2 מיליארד ש"ח מהחשיפה לענף נדל"ן כולל התחייבויות להעמדת אשראי, מבוטחים במסגרת פוליסות הביטוח.

ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן, בנטרול פרויקטים בשותפות בין המגזר הפרטי והעסקי, עמדה על 19.24% ליום 30 בספטמבר 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.

בתקופת הדוח הועמד בבנק מרכזיתל דיסקונט אשראי בהיקף שאינו משמעותי בענפי הבינוי והנדל"ן, העונה להגדרה של אשראי בסיכון מוגבר בהתאם לפרמטרים שהוגדרו בבנק. נכון ליום 30 בספטמבר 2025 קיימת בבנק מרכזיתל דיסקונט יתרת אשראי בסך של 298 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 התאגידים 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 שיייתן 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 מרכזיתל דיסקונט).

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 ו-329 (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) הכוללים 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 לינאריים הינו חוזים שנחתמו עד 6 באפריל 2025.

ביום 27 באוגוסט 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים אודות התייחסות למחיר דירה פרטנית בהסכמי ליווי פרויקטים למגורים. לפירוט ראו להלן בחקיקה ופיקוח בדוח הדירקטוריון והנהלה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2025 הקצאת ההון העודפת הינה שולית.

התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן בחתך מאפיינים עיקריים

יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי ונדל"ן

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025
ב-%	ב-%
2.91%	2.32%
0.76%	1.13%
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

הירידה בשיעור האשראי הבעייתי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נובעת, בעיקר, מגביות ושיפור בסיווג לווים.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן

31 בדצמבר 2024					30 בספטמבר 2025						
שיעור	מזה:	סך הכל	מסגרות	סיכון	מזה:	סך הכל	מסגרות	סיכון	סיכון	ענף	מאזני
השינוי	סיכון	סיכון	לא	אשראי	סיכון	סיכון	לא	אשראי	אשראי		
בסיכון	אשראי	אשראי	מנוצלות	ערבויות	מאזני	בעייתי	מנוצלות	ערבויות	מאזני		
האשראי	בעייתי	כולל									
במיליוני ש"ח											
%											
9.9	441	18,984	2,400	434	16,150	409	20,855	2,536	387	17,932	נדל"ן מניב
בינוי											
קבלנות											
69.1	31	2,244	758 ⁽¹⁾	491	995	43	3,794	1,046	281	2,467	בניין כללית
ליווי											
פרוייקטים											
3.7	126	29,543	12,877 ⁽¹⁾	6,852	9,814	18	30,640	12,920	7,062	10,658	למגורים
רכישת											
קרקעות											
2.6	304	16,330	725	514	15,091	243	16,762	884	503	15,375	לבניה
קבלנות											
6.7	117	4,185	713 ⁽¹⁾	1,505	1,967	114	4,464	972	1,606	1,886	משנה
עבודות											
הנדסה											
4.2	93	6,049	988	3,336	1,725	94	6,304	1,350	3,170	1,784	אזרחית
26.8	45	2,507	461 ⁽¹⁾	512	1,534	36	3,180	581	577	2,022	אחר
7.7	1,157	79,842	18,922	13,644	47,276	957	85,999	20,289	13,586	52,124	סך-הכל

הערה:
(1) סווג מחדש - עקב טיוב נתונים.

סיכון האשראי הכולל לענף בינוי ונדל"ן עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בשיעור של 7.7%, עיקר העליה הינו בתחום של נדל"ן מניב, בינוי קבלנות בניין כללית וליווי פרויקטים למגורים.

התפלגות בחתך איכות תיק האשראי

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
סיכון אשראי לא צובר	40.2	635	453
סיכון אשראי בפיגור של 90 יום ומעלה	-	11	11
סיכון אשראי בעייתי אחר	(55.2)	311	693
סך - הכל סיכון אשראי בעייתי	(17.3)	957	1,157
סיכון אשראי תקין בדרוג ביצוע	8.1	84,217	77,918
סיכון אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע	7.6	825	767
סך - הכל סיכון אשראי כולל	7.7	85,999	79,842

כעולה מהטבלה, סיכון האשראי של חובות לא צוברים לענף הבינוי והנדל"ן עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 182 מיליון ש"ח (40.2%). חל קיטון בסך של 382 מיליון ש"ח (55.2%) בחובות בעייתיים אחרים וגידול בסך של 200 מיליון ש"ח (7.6%) באשראי התקין שאינו בדירוג ביצוע.

התפלגות בחתך סוג המימון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
בניה למגורים	9.7	45,667	41,613
בניה לתעשייה ומסחר	7.9	21,910	20,301
ללא ביטחון נדל"ן	2.8	18,422	17,928
סך-הכל	7.7	85,999	79,842

התפלגות בחתך סוג הביטחון

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2024	2025	
שיעור			
במיליוני שקלים חדשים			
השינוי %			
קרקע "גולמית"	3.3	16,726	16,191
נדל"ן בתהליך בניה	19.4	31,525	26,397
נדל"ן בנוי	(0.0)	19,326	19,326
ללא בטחון נדל"ן	2.8	18,422	17,928
סך-הכל	7.7	85,999	79,842

סיכוני 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 רכישת עצמית של מניות וחלוקת הון.

סיכוני 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 סיכוני האשראי בגין מימון ממונף ליום 30 בספטמבר 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

30 בספטמבר 2025						31 בדצמבר 2024				
חשיפה			חשיפה			חשיפה				
סך	חוץ	סך	חוץ	סך	חוץ	סך	חוץ	סך		
מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית		
הענף						במיליוני שקלים חדשים				
506						172	678	272	534	806
219						5	224	224	5	229
725						177	902	496	539	1,035

הערה:

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

החשיפה בגין מימון ממונף ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-725 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 בספטמבר 2025 הסתכמה בסך של 177 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 מגנ"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 בספטמבר 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 ושווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו*

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025		
מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע
סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי	סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי	סך-הכל	חוץ ⁽²⁾	ישראלי
במיליוני שקלים חדשים								
23,225	3,956	19,269	21,978	3,991	⁽⁴⁾ 17,987	24,873	4,450	20,423
29,299	⁽⁵⁾ 6,302	⁽⁵⁾ 22,997	27,792	5,362	⁽⁴⁾ 22,430	31,012	5,644	25,368
25,143	⁽⁵⁾ 4,039	⁽⁵⁾ 21,104	23,209	4,570	⁽⁴⁾ 18,639	22,519	9,955	12,564
מזה: תיק בנקאי								
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות								
6,397	⁽⁵⁾ 2,779	⁽⁵⁾ 3,618	6,275	1,795	4,480	5,984	1,911	4,073
הציבור לפי דרישה								
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות								
5	-	5	49	-	49	(55)	-	(55)
לדיר								
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים								
(125)	-	(125)	(181)	-	(181)	(98)	-	(98)
בפקדונות הציבור								

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

- (1) יתרה מאזנית נטו ושווי 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) סווג מחדש – מיון יתרת ההתחייבות לזכויות עובדים מהמגזר הלא צמוד למגזר צמוד מדד, בהלימה למדידת ההתחייבות ונטרול מרכיב ההשקעה במניות.
- (5) החל מרבעון שני 2025 השווי הוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

ליום 30 בספטמבר 2025, הפער בן יתרת שווי הוגן מותאם נטו לבן היתרה המאזנית נטו גדל לעומת 31 בדצמבר 2024. הגידול נבע בעיקר בשל ירידת ריבית.

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

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025		
מטבע ישראלי	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	סך- הכל ⁽⁵⁾	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	סך- הכל ⁽⁵⁾	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ⁽⁴⁾	סך- הכל ⁽⁵⁾
במיליוני שקלים חדשים								
שינויים מקבילים								
עליה במקביל של 1%								
(1,076)	(169)	(1,245)	(802)	207	(595)	(1,115)	(34)	(1,149)
(915)	(195)	(1,110)	(719)	170	(549)	(995)	(47)	(1,042)
מזה: תיק בנקאי								
1,443	527	1,970	1,335	558	1,893	1,479	522	2,001
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
462	-	462	322	-	322	339	-	339
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(40)	-	(40)	(75)	-	(75)	(65)	-	(65)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,048	141	1,189	850	(242)	608	1,166	(25)	1,141
874	169	1,043	768	(201)	567	1,041	(9)	1,032
ירידה במקביל של 1%								
(1,543)	(569)	(2,112)	(1,426)	(599)	(2,025)	(1,579)	(568)	(2,147)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(791)	-	(791)	(518)	-	(518)	(557)	-	(557)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
42	-	42	77	-	77	66	-	66
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
(2,503)	(358)	(2,861)	(1,422)	378	(1,044)	(2,715)	53	(2,662)
(2,193)	(415)	(2,608)	(1,259)	315	(944)	(2,480)	39	(2,441)
עליה במקביל של 2%								
2,794	1,015	3,809	2,588	1,077	3,665	2,866	1,008	3,874
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
791	-	791	409	-	409	583	-	583
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
(80)	-	(80)	(148)	-	(148)	(129)	-	(129)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
1,723	298	2,021	1,623	(474)	1,149	1,804	127	1,931
1,361	362	1,723	1,460	(392)	1,068	1,550	152	1,702
ירידה במקביל של 2%								
(3,195)	(1,178)	(4,373)	(2,950)	(1,242)	(4,192)	(3,265)	(1,175)	(4,440)
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור לפי דרישה								
(1,912)	-	(1,912)	(923)	-	(923)	(1,406)	8	(1,398)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור								
83	-	83	156	-	156	136	(5)	131
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור								
שינויים לא מקבילים								
(802)	(90)	(892)	(749)	(30)	(779)	(815)	(130)	(945)
התללה ⁽²⁾								
544	34	578	569	64	633	569	94	663
השטחה ⁽³⁾								
125	(86)	39	206	149	355	114	64	178
עליית ריבית בטווח הקצר								
(132)	200	68	(239)	(95)	(334)	(122)	(32)	(154)
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) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (3) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) לאחר השפעות מקזזות.

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

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

בתשעת החודשים הראשונים 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*

30 בספטמבר 2025		30 בספטמבר 2024 ⁽¹⁾		31 בדצמבר 2024	
הכנסות	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות	הכנסות מימון שאינן מריבית
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
שינויים מקבילים					
עליה					
במקביל					
של 1%	401	(20)	381	465	40
מזה: תיק					
בנקאי	394	(31)	363	534	(5)
ירידה					
במקביל					
של 1%	(668)	19	(649)	(771)	(51)
מזה: תיק					
בנקאי	(662)	23	(639)	(916)	(3)

* 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 תשואות 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 בספטמבר 2025 הסתכם אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% על הכנסות הריבית בעליה של 381 מיליון ש"ח ואילו אומדן ההשפעה של ירידה במקביל של 1% הסתכמה בירידה של 649 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, נבעה בעיקר מהתקצרות מח"מ פקדונות, גידול בעו"ש בנק ישראל, רכישת איגרות חוב לתקופות ארוכות וגידול באשראי בריבית קבועה.

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 ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

עוד ציין 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 פיננסיים 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 בספטמבר 2025:

- השווי ההוגן של חובות בעייתיים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-1.8 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 נקודות האחוז היתה מגדילה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים כ-2.3 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 החזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-55 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 בספטמבר 2025 ל-3.43 שנים, לעומת 3.00 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 החזיים, הקטין את השווי ההוגן של הפקדונות, ב-82 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 בספטמבר 2025 ל-2.57 שנים, לעומת 2.47 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 חשבוני לבין החשיפה הכלכלית המנוהלת הם אלה:
(א) בחישוב השווי ההוגן החשבוני נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה;

(ב) חוב פגום לא צובר משיך בחשיפה הכלכלית למגזר הלא צמוד, כיוון שאינו נושא ריבית, בעוד שבשווי ההוגן הוא מוצג במגזר המקור שלו;

(ג) 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 שלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025					
עליה של BP100 בשיעורי הריבית	(754)	(712)	(233)	13	(1,686)
ירידה של BP100 בשיעורי הריבית	880	635	151	(14)	1,652
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 היוון שונים בשתי המדידות, כמפורט לעיל. השפעה זו באה לידי ביטוי בעיקר במגזר הלא צמוד, מאחר ובמגזר זה קיים פער משמעותי בתוצאות הנובע מהיוון במחירי מעבר, חלף היוון במחיר 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. 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*

	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025
	31 בדצמבר 2024	
במיליוני שקלים חדשים		
עליה במקביל של 1%	(674)	(717)
ירידה במקביל של 1%	682	710

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

ליום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025				
במיליוני שקלים חדשים				
מגזר	10%	5%	-5%	-10%
דולר	285	145	(147)	(293)
יורו	(14)	(7)	2	0
מט"ח אחר	39	19	(20)	(39)

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההוגן 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 בספטמבר 2025	
במיליוני שקלים חדשים	
תרחיש	עלייה 3%
ירידה 3%	628
	(628)

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

סיכון מחיר מניות

לפרטים, כמותיים ואיכותיים, על סיכון מחיר מניות, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 90-91) ובמסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מג"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים נזילות ומימון

סיכון נזילות מוגדר כסיכון ליציבות הפיננסית של הקבוצה, הנובע מחוסר יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן, באופן שעלול לגרום לה הפסד מהותי. סיכון זה מורכב מסיכון מימון ומסיכון לשחיקת שווי כרית הנזילות כתוצאה מהתממשות סיכון שוק ונזילות.

סיכון המימון מתייחס לפגיעה אפשרית בהכנסות הבנק מריבית עקב התייקרות עלות המקורות, וכן לקושי במחזור מקורות קיימים או גיוס מקורות חדשים. סיכון זה בולט לאור פער המועדים החוזיים בספרי הבנק: כ-96% מפקדונות הציבור הינם בעלי מועד פרעון קצר (עד שנה), בעוד שמועד הפרעון של צד הנכסים ארוך משנה. הבנק מנטר באופן שוטף את פער המזומנים החודי ומנהל את הסיכון הגלום בו באמצעות מודלים והנחות התנהגותיות לגבי מועד הפרעון הצפוי בפועל.

כרית נכסים נזילים (HQLA). כרית הנכסים הנזילים מפוזרת באופן אסטרטגי במטרה לצמצם חשיפה לשחיקת ערך כתוצאה משינויי שוק קיצוניים. 90% מכרית זו מוחזקת במזומן, בפקדונות בבנק ישראל ובאג"ח ממשלתי, מה שמבטיח נזילות גבוהה וזמינות מיידית בעת הצורך. הבנק מנטר את היקף הנכסים הנזילים המשועבדים ומנהל מגבלות לשמירה על היקף נכסים נזילים זמינים.

תמחיל מקורות יציב ומגוון. תמחיל מקורות המימון של הבנק יציב ומגוון. מקורות המימון של הבנק מבוססים בעיקרם על פיקדונות הציבור, המאופיינים בפיזור רחב ובבסיס לקוחות קמעונאי יציב. בנוסף, הבנק עושה שימוש במקורות משלימים ממוסדות פיננסיים, הנפקות אג"ח, ובמקרים נבחרים גיוס מקורות בשוק ההון. בהתאם למדיניות ניהול הנזילות, נשמר יחס בין נכסים נזילים לבין מקורות תנודתיים, כך שרמת הנזילות תהווה את פרופיל הסיכון הכולל של הבנק. פקדונות הציבור מהווים כ-88% מכלל התחייבויות הבנק (בניכוי נגזרים) נכון לסוף הרבעון. פקדונות אלו, בדגש על פקדונות מהמגזר הקמעונאי וממגזר העסקים הקטנים, מספקים בסיס נזילות יציב ומפוזר לאורך זמן.

מדיניות וניהול סיכון נזילות

הבנק מנהל את סיכון הנזילות במסגרת מדיניות כוללת ומבוקרת, המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ומבוססת על עקרונות ניהול הסיכונים שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין. מטרת המדיניות היא להבטיח כי גם במצבי לחץ, הבנק ישמור על רמת נזילות מספקת שתאפשר עמידה בהתחייבויותיו במועדן, תוך שמירה על רציפות עסקית ותפקודית. בהתאמה, נקבעו מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות. הבנק מחזיק תכנית חירום (Contingency Funding Plan) להתמודדות עם מצבי קיצון. התכנית מפרטת בין השאר את כלי הנזילות הזמינים לבנק בתרחישי הייחוס השונים. הבנק מבצע תרגילי חירום וכן עושה שימוש בכלי הנזילות מעת לעת על מנת לוודא את זמינותם ואת היכולת התפעולית והחזית לממשם בעת חירום.

כלי ניטור וניהול עיקריים. הבנק מבצע ניטור יומי של תזרימי המזומנים, מנתח פערים בין מקורות ושימושים לפי טווחי זמן, ובוחן תרחישים שונים של תנועות במאזן ובשוקים. בין השאר מנהל הבנק מודלים רגולטוריים וכן מודלים פנימיים.

- **יחס כיסוי הנזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio).** מודל ה-LCR הוא הכלי המרכזי לניהול נזילות הבנק, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. המודל מודד את היחס בין כרית הנכסים הנזילים (HQLA) שהבנק מחזיק לבין תזרים המזומנים היוצא נטו לתקופה של 30 יום. המודל מדמה תרחיש לחץ נזילות משולב ואת יכולתו של הבנק לממש את כרית הנכסים הנזילים על מנת לעמוד בצרכי הנזילות החוזיים בתרחיש זה. יחס ה-LCR נמדד יומית במגזר השקלי, במגזר המט"ח ובמטבעות מרכזיים נוספים. הבנק מנהל מגבלות פנימיות על יחס ה-LCR, הגבוהות מהדרישה הרגולטורית (100%).

- **יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio).** מודל ה-NSFR משלים את מודל ה-LCR ומספק הסתכלות ארוכת טווח על ניהול סיכון הנזילות, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. המודל מודד את היחס בין המימון הנדרש להחזקת נכסי הבנק לבין המימון הזמין המגולם במבנה המקורות הקיים לתקופה ארוכה. יחס המימון היציב נטו משקף את יציבותו של מבנה המקורות של הבנק ואת יכולתו לתמוך בצמיחת צד הנכסים לאורך זמן.

- **יחס ה-NSFR נמדד חודשית במגזר השקל ובמגזר המט"ח.** הבנק מנהל מגבלות פנימיות על יחס ה-NSFR, הגבוהות מהדרישה הרגולטורית (100%). **מודל הנזילות הפנימי.** מודל זה משלים את המודלים הרגולטוריים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342. המודל מרחיב את ניטור סיכון הנזילות לתקופות נוספות ותחת תרחישים מפורטים נוספים. במודל מנוהלים חמישה תרחישים הממפים את הסיכונים הגלומים בניהול הנזילות:

- מצב עסקים רגיל: מדידה דינמית של יחס ה-LCR המבוססת על הנחות הבנק להמשך צמיחת תיק האשראי וליכולתו לחזור ולגייס מקורות.
- תרחיש לחץ ספציפי: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש לחץ ייחודי לקבוצת דיסקונט.
- תרחיש לחץ מערכתי: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש לחץ במערכת הבנקאית כולה.
- תרחיש לחץ משולב: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש מערכתי הגולש לתרחיש ספציפי.
- תרחיש הופכי (Worst Case Scenario): תרחיש קיצון שנועד לזהות חולשות מבניות בתזרימי הבנק.

ברבעון השלישי של שנת 2025, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 91-93).

יחס כיסוי הנזילות

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת דיסקונט ברבעון השלישי של שנת 2025, על בסיס ממוצע של 76 תצפיות, עמד על 126.6%, בהשוואה ליחס ממוצע של 130.1% ברבעון הרביעי של שנת 2024, מעבר לדרישות המינימום בהוראות. **השפעות מלחמת "חרבות ברזל"**. מאז פרוץ מלחמת "חרבות 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.

מקורות מימון נוספים שאינם פקדונות הציבור

30 בספטמבר 2025		30 בספטמבר 2024		31 בדצמבר 2024	
יתרה	ממוצעת	יתרה	ממוצעת	יתרה	ממוצעת
תשואה*	תשואה*	תשואה*	תשואה*	תשואה*	תשואה*
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
15,198	15,201	13,710	9,566	14,264	10,634
רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי					
התחייבויות נדחים					
מזה: ניירות ערך					
מסחריים					
3,077	3,348	2,261	1,112	2,287	1,132
7.44	4.44	2.261	1.112	2.287	1.132

* שיעורי התשואה כוללים השפעות מדד.

הבנק מסתמך על מקורות מימון נוספים על פקדונות הציבור כגון גיוס נזילות משוק ההון באמצעות הנפקות אג"ח, כתבי התחייבויות נדחים וכן ניירות ערך מסחריים. מקורות אלה מהווים כ-5.5% מסך ההתחייבויות הכספיות של הקבוצה ומשמש כמקור ארוך יציב ביחס לפקדונות הציבור. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש חוזר (repo) ככלי נזילות בשעות שגרה וחירום. לפרטים נוספים ראו דוח השנתי 2024 (ביאור 21).

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
15,441	9,338	11,207
קבוצה א		
5,349	5,490	3,961
קבוצה ב		
4,467	3,429	3,840
קבוצה ג		

הערות כלליות:

- (1) "קבוצה" - מפקיד, לרבות צד השולט בו (לרבות אחרים הנשלטים על-ידיו) וצד הנשלט על-ידיו.
(2) שלוש קבוצות המפקידים הגדולות במועד הדיווח.

מדיניות הנזילות של הבנק שמה דגש על פיזור מקורות המימון, תוך הימנעות מתלות במפקידים בודדים או מקורות שוק קצרי-טווח. הבנק מנטר באופן שוטף את ריכוזיות הפיקדונות והחשיפה הקבוצתית למפקידים גדולים ומנהל מגבלות פנימיות לשמירה על פיזור. נכון ליום 30 בספטמבר 2025 עמדה יתרת הפיקדונות משלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת דיסקונט על כ-25.3 מיליארד ש"ח. שלוש הקבוצות מוגדרות כתאגידים פיננסיים לצורך ניהול הנזילות כפי המוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. כ-17 מיליארד ש"ח מתוך יתרה זו הופקדה לתקופה של עד חודש ומשך מקבלת שיעור משיכה של 100% בתזרים היוצא במודל ה-LCR וכן אינה נחשבת כמימון זמין במודל ה-NSFR. הבנק אינו מסתמך על מקור זה למימון צרכי נזילות ויתרות אלו מופקדות בכרית הנכסים הנזילים (HQLA). הבנק מנטר את כלל היתרות המופקדות מתאגידים פיננסיים ומנהל מגבלות ענפיות המאפשרות את ניהול הסיכונים הנשקפים מסקטור זה הן לצורך ניהול יתרות המזומנים בטווח הקצר והן לתקופות ארוכות, החל משבוע ועד שנה. בנוסף, הבנק מנטר ומנהל מגבלת מפקיד בודד בהתאם למדיניות על הפקדות מתאגידים שאינם פיננסיים.

גילוי על נכסים משועבדים (ENC)

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025
במליוני ש"ח		
4,429	4,146	3,346
28,139	26,294	20,688
17,590	16,578	18,242
6,791	6,185	8,432
56,949	53,203	50,708
סך הכל		

במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק, הבנק משעבד ניירות ערך ומזומן כנגד מסלקות, מעו"ף, בנק ישראל והבורסה. לבנק יתרת פיקדונות נזילים בבנק ישראל של כ-48 מיליארד ש"ח (בניכוי חובת הנזילות). לבנק יתרת נכסים נזילים (אג"ח ממשלתי) אשר לבנק קיימת זכות לשעבד יתרות אלו לצורך קבלת הלוואה מוניטרית לפי צורך. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש חוזר (Repo) ומשעבד ניירות ערך כנגד פעילות זו. לשעבוד ניירות הערך במסגרת פעילות הרכש החוזר השפעה נמוכה על סך הנכסים הנזילים שכן כנגד שעבוד ניירות הערך מתקבל נכס נזיל מנגד.

יחסי נזילות רגולטוריים (LCR)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
130.1	130.5	126.6
100.0	100.0	100.0
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי		
143.0	141.6	134.4
100.0	100.0	100.0

יחס מימון יציב, נטו (NSFR)

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	2025
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
121.4	121.2	116.3
100.0	100.0	100.0

יחס המימון היציב ירד במהלך הרבעון השלישי בשל מימון חלק מצמיחת תיק האשראי על ידי גיוס מקורות מתאגידים פיננסיים לתקופות קצרות משנה.

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

יחס הנזילות הממוצע של הבנק ירד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כתוצאה מצמיחת מהירה של תיק האשראי של הבנק. **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 תשעת החודשים הראשונים 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	30.9.2024	30.9.2025	
31.12.2024		30.9.2024					
במיליוני		במיליוני		במיליוני ש"ח			
%-ב	ש"ח	%-ב	ש"ח				
13.2	22,971	15.6	26,548	173,734	170,157	196,705	מטבע ישראלי לא צמוד
18.8	3,327	18.8	3,325	17,699	17,701	21,026	מטבע ישראלי צמוד למדד
(2.9)	(1,828)	1.4	841	63,097	60,428	61,269	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
9.6	24,470	12.4	30,714	254,530	248,286	279,000	סך-הכל
מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני							
7.1	1,232	13.8	2,245	17,301	16,288	18,533	דולרים

במהלך הרבעון גדלו פקדונות הציבור בכ-31 מיליארד ש"ח. כמחצית מהגידול במטבע ישראלי ומפקדונות מתאגידים פיננסיים לתקופות קצרות.

פקדונות מבנקים (בבנק)

שינוי לעומת		שינוי לעומת		31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
31.12.2024		30.9.2024					
במיליוני		במיליוני		במיליוני ש"ח			
%-ב	ש"ח	%-ב	ש"ח				
(37.6)	(1,284)	(22.5)	(619)	3,415	2,750	2,131	מטבע ישראלי לא צמוד
(50.0)	(6)	(50.0)	(6)	12	12	6	מטבע ישראלי צמוד למדד
114.8	1,111	110.4	1,091	968	988	2,079	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
4.1	179	12.4	466	4,395	3,750	4,216	סך-הכל

לפרטים נוספים אודות סיכוני הנזילות ודרכי ניהולם, ראו במסמך "גילויי 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 "גילויי 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 "גילויי 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; סיכונים אבטחת מידע והגנת סייבר - עמ' 95; סיכונים 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 חסיונות 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 כתבי השיפוי והחסיונות 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 ברבעון שני 2025 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 שהשתנותם 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לרווח בסכום לא מהותי לעומת רווח של 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024*	30 בספטמבר 2025*
במיליוני שקלים חדשים	
9,614	11,161
(52)	(55)
8,817	12,303
(9)	(11)

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

לפרטים נוספים בדבר מדידת 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 בספטמבר 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 השלישי 2025 (דוח זה). ההערכה האקטוארית ליום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2024, הושפעה, בעיקר, מעליה בשיעור ההיוון. השינוי נבע מעליה בשיעורי התשואה לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, שקוזזה בחלקה על ידי ירידה במרווח 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 השלישי 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

16 בנובמבר 2025



בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרת המנהל הכללי	85
הצהרת החשבונאי הראשי	86

2025

Q3 - 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 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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

16 בנובמבר 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 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 להשפיע 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

16 בנובמבר 2025



תמצית דוחות כספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ	89
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד	90
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל	91
תמצית מאזן מאוחד	92
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי	93
תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים	95
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים	98

2025

Q3 - 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 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן - "ההוראות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור 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

16 בנובמבר 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

מבוקר		בלתי מבוקר			
לשנה		לתשעת החודשים		לשלושת החודשים	
שהסתיימה ב-31 בדצמבר*		שהסתיימו ב-30 בספטמבר*		שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
2024	2024	2025	2024	2025	ביאור
במיליוני שקלים חדשים					
21,127	15,914	17,013	5,653	5,985	הכנסות ריבית
11,198	8,347	9,285	3,022	3,332	הוצאות ריבית
9,929	7,567	7,728	2,631	2,653	הכנסות ריבית, נטו
442	428	309	195	197	הוצאות בגין הפסדי אשראי
9,487	7,139	7,419	2,436	2,456	הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
1,363	974	879	364	326	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,922	1,425	1,583	486	539	עמלות
17	6	69	4	2	הכנסות אחרות
3,302	2,405	2,531	854	867	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
3,459	2,560	2,584	843	829	משכורות והוצאות נלוות
1,287	976	976	324	287	אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,458	1,063	1,184	363	433	הוצאות אחרות
6,204	4,599	4,744	1,530	1,549	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
6,585	4,945	5,206	1,760	1,774	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
2,538	1,924	2,016	692	700	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
4,047	3,021	3,190	1,068	1,074	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
33	28	35	11	20	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
4,080	3,049	3,225	1,079	1,094	רווח נקי מפעילות נמשכת
186	163	81	56	47	רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽¹⁾
רווח נקי:					
4,266	3,212	3,306	1,135	1,141	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15	20	(22)	2	(8)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,281	3,232	3,284	1,137	1,133	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
3.31	2.48	2.60	0.87	0.88	רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת (בש"ח)
0.15	0.13	0.07	0.05	0.04	רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת (בש"ח)
3.46 ⁽¹⁾	2.61	2.67	0.92	0.92	רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)

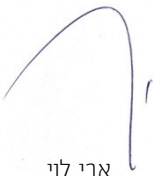
* הנתונים המתמייחים לכל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערות:

(1) טיוב נתונים.

(2) לאחר הקצאה למיעוט.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.


יוסי ברסי,
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי


אבי לוי
המנהל הכללי


דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
16 בנובמבר 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה ב-31 בדצמבר *	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר *	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר *		
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
4,351	3,283	3,337	1,164	1,159
(70)	(51)	(53)	(27)	(26)
4,281	3,232	3,284	1,137	1,133
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
רווח כולל אחר, לפני מיסים:				
260	141	668	365	190
26	109	(503)	(70)	(100)
216	274	153	(50)	77
13	12	6	5	-
515	536	324	250	167
השפעת המס המתייחס				
(175)	(143)	(296)	(110)	(96)
340	393	28	140	71
2	(3)	50	(1)	8
342	390	78	139	79
רווח כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים				
4,691	3,676	3,365	1,304	1,230
(68)	(54)	(3)	(28)	(18)
4,623	3,622	3,362	1,276	1,212
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק ⁽¹⁾				

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' להלן.
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	*30.9.2024	*30.9.2025	ביאור	
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
62,575	57,072 ^(י)	66,135		מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך				
12,469	12,327	11,719		איגרות חוב מוחזקות לפידיון
41,761	41,885	48,048		איגרות חוב זמינות למכירה
2,189	2,030	2,234		מניות שאינן למסחר
11,208	10,965	11,742		ניירות ערך למסחר
67,627	67,207	73,743	5	סך הכל ניירות ערך (מזה: בהתאמה 24,962, 25,100, 25,981 שועבדו למלווים)
1,000	1,155	341		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
270,997	266,647 ^(י)	290,425	14,6	אשראי לציבור
(3,685)	(3,810)	(3,763)	14,6	הפרשה להפסדי אשראי
267,312	262,837	286,662		אשראי לציבור, נטו
2,366	2,758	1,908		אשראי לממשלות
498	490	396		השקעות בחברות כלולות
4,138	3,714	4,075		בניינים וציוד
18	18	18		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
9,607	9,173	11,149	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,289	5,440	5,301		נכסים אחרים
22,229	21,889	22,698	1 ה'	נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
442,659	431,753	472,426		סך-כל הנכסים
התחייבויות והון				
332,443	323,656	354,719	7	פקדונות הציבור
5,100	5,574	5,320		פקדונות מבנקים
71	66	152		פקדונות הממשלה
14,264	13,710	15,198		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,035	20,768	22,405		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,812	7,847	12,302	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
9,417	9,037	7,476		התחייבויות אחרות ^(י)
19,432	19,055	19,788	1 ה'	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
409,574	399,713	437,360		סך-כל ההתחייבויות
31,569	31,211	33,544		הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
1,516	829	1,522		זכויות שאינן מקנות שליטה
33,085	32,040	35,066		סך-כל ההון
442,659	431,753	472,426		סך-כל ההתחייבויות וההון

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערות:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
(2) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 30.09.2025, 30.09.2024 ו-31.12.2024, בסך של 536 מיליון ש"ח, 512 מיליון ש"ח ו-567 מיליון ש"ח, בהתאמה.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

הון המניות הנפרע	מפרמיה	קרנות הון		סך-כל הון המניות הנפרע	רווח (הפסד) כולל אחר	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקונות שליטה	סך-כל ההון		
		מהטבה בשל	סך-כל							
		עסקאות תשלום מבוסס מניות	אחרות							
במיליוני שקלים חדשים										
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-2024 (בלתי מבוקר)*										
יתרה ליום 30 ביוני 2025	682	5,254	12	(94)	5,854	(1,144)	28,165	32,875	1,503	34,378
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	1,133	1,133	26	1,159
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(446)	(446)	-	(446)
רכישה עצמית של מניות	-	(98)	-	-	(98)	-	-	(98)	-	(98)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	1	-	1	-	-	1	1	2
מימוש אופציות למניות	(3)-	7	(7)	-	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	79	-	79	(8)	71
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	682	5,163	6	(94)	5,757	(1,065)	28,852	33,544	1,522	35,066
יתרה ליום 30 ביוני 2024	683	5,565	17	253	6,518	(1,301)	25,108	30,325	809	31,134
רווח נקי בתקופה	-	-	-	-	-	-	1,137	1,137	27	1,164
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(313)	(313)	-	(313)
חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	2	-	2	-	-	2	(6)	(4)
רכישת זכויות מיעוט בחברת בת	-	-	-	(79)	(79)	-	-	(79)	(18)	(97)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	139	-	139	1	140
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	683	5,565	19	174	6,441	(1,162)	25,932	31,211	829	32,040
ב. לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	-	-	-	-	-	-	3,284	3,284	53	3,337
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	(1,072)	(1,072)	-	(1,072)
רכישה עצמית של מניות	(1)	(317)	-	-	(318)	-	-	(318)	-	(318)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	4	-	4	-	-	4	3	7
מימוש אופציות למניות	(3)-	11	(11)	-	-	-	-	-	-	-
ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת	-	-	-	(1)(4)	(1)	-	-	(1)	-	(1)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	78	-	78	(50)	28
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	682	5,163	6	(94)	5,757	(1,065)	28,852	33,544	1,522	35,066

93

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

קרנות הון										
הון המניות הנפרע	מפרמיה	מניות	תשלום מבוסס עסקאות	מהטבה בשל	סך-כל					
					הון	המניות הנפרע וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר	המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	
במיליוני שקלים חדשים										
683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	3,232	3,232	51	3,283	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	(812)	(812)	-	(812)	דיבידנד ששולם
-	-	6	-	6	-	-	6	(5)	1	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	(79)	(79)	-	-	(79)	-	(79)	רכישת זכויות מיעוט בחברת בת
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת
-	-	-	-	-	390	-	390	3	393	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
683	5,565	19	174	6,441	(1,162)	25,932	31,211	829	32,040	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
683	5,565	13	253	6,514	(1,552)	23,512	28,474	764	29,238	ג. לשנת 2024 (מבוקר)*
-	-	-	-	-	-	4,281	4,281	70	4,351	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
-	-	-	-	-	-	(1,153)	(1,153)	-	(1,153)	רווח נקי בשנת החשבון
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	חלק המיעוט במכשירי הון של חברה מאוחדת
(3)-	(102)	-	-	(102)	-	-	(102)	-	(102)	רכישה עצמית של מניות
-	-	6	-	6	-	-	6	2	8	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(3)-	6	(6)	-	-	-	-	-	-	-	מימוש אופציות למניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	(85)	(85)	-	-	(85)	-	(85)	רכישת זכויות מיעוט בחברת בת
-	-	-	(261)	(261)	(261)	(261)	(261)	694	500	ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת
-	-	-	-	-	-	342	342	(2)	340	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
683	5,469	13	(93)	6,072	(1,143)	26,640	31,569	1,516	33,085	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' להלן.
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	לשלושת החודשים	לשלושת החודשים		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת				
4,351	3,283	3,338	1,164	1,160
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות				
ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:				
(33)	(29)	(50)	(12)	(35)
חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות				
719	517	528	178	151
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)				
76	60	82	39	37
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך				
702	614	481	274	256
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
(1)	(1)	-	-	-
רווח ממכירת תיקי אשראי, נטו				
(337)	(261)	(231)	(105)	(112)
רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
85	44	57	6	33
הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו				
(187)	(77)	(40)	(49)	(36)
רווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר				
-	-	(139)	-	(139)
רווח ממימוש השקעה בחברות כלולות				
(12)	-	(55)	(1)	-
רווח ממימוש בניינים וציוד, נטו				
8	6	4	2	1
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות				
165	147	11	30	50
מסים נדחים, נטו				
(238)	(235)	(111)	74	(90)
פצווי פרישה- קיטון (גידול) בעודף התחייבויות				
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
1,496	1,930	(1,542)	1,155	2,612
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
(3,459)	(3,188)	(499)	(3,284)	1,780
ניירות ערך למסחר				
121	(8)	(444)	(167)	(266)
נכסים אחרים				
113	(172)	540	(109)	112
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים				
607	(157)	1,960	54	418
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון				
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
(1,657)	(2,623)	3,489	(795)	(3,346)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
1,676	2,030	377	962	1,709
התחייבויות אחרות				
7	74	(683)	(37)	(112)
התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים				
31	23	24	4	11
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות				
4,233	1,977	7,097	(617)	4,194
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת				

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

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר*	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר*		
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה				
16	(58)	(135)	(695)	(63)
(5,567)	(4,482) ⁽¹⁾	(7,067)	(2,687) ⁽¹⁾	(5,693)
8,552	6,323	5,164	2,366	1,198
(149)	(304)	659	(172)	389
(1,027)	(589)	(1,800)	(368)	(352)
1,607	1,511	2,209	124	1,273
(26,656)	(18,418)	(28,960)	(7,259)	(7,130)
10,451	6,428	13,632	3,534	4,204
(24,211)	(18,529)	(18,128)	(6,469)	(5,502)
237	238	302	55	-
10,899	6,078	7,685	320	2,487
(26)	(12)	(2)	-	(2)
-	-	263	-	263
(836)	(549)	(514)	(184)	(178)
1	1	65	1	-
(26,709)	(22,362)	(26,627)	(11,434)	(9,106)
מזומנים נטו לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון				
(3,607)	(3,236)	(51)	(3,088)	7
34,401	26,108	21,531	19,491	14,201
(5)	(10)	81	(14)	56
1,622	1,068	934	4,478	(515)
5,446	5,446	5,211	2,810	-
(3)	(2)	(2)	(1)	(1)
(102)	-	(318)	-	(98)
(1,313)	(703)	(3,068)	(452)	(1,410)
548	-	-	-	-
(1,153)	(812)	(1,072)	(313)	(446)
(28)	-	-	-	-
35,806	27,859	23,246	22,911	11,794
מזומנים נטו מפעילות מימון				
13,330	7,474 ⁽¹⁾	3,716	10,860 ⁽¹⁾	6,882
48,845	48,845 ⁽¹⁾	62,081	45,581 ⁽¹⁾	58,733
(94)	199	(261)	77	(79)
62,081	56,518	65,536	56,518	65,536
יתרת מזומנים לסוף התקופה				
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
21,523	15,715	16,770	5,396	5,640
(11,086)	(8,055)	(8,379)	(3,032)	(3,108)
53	42	49	9	20
(2,378)	(1,749)	(2,309)	(659)	(766)
85	84	77	3	1

* כולל יתירות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' להלן.
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		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה	לתשעת החודשים	לשלושת החודשים		
ביום 31	שהסתיימו ביום 30	שהסתיימו ביום 30		
בדצמבר*	בספטמבר*	בספטמבר*		
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
8	5	-	-	-
336	308	42	25	4
58	54	28	25	10
259	1,193	1,723	1,880	1,796

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

עמוד	
99	1. מדיניות חשבונאית
101	2. הכנסות והוצאות ריבית
102	3. הכנסות מימון שאינן מריבית
103	3א. רווח למניה רגילה
104	4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
107	5. ניירות ערך
120	6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
124	7. פקדונות הציבור
125	8. הטבות לעובדים
130	9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
135	10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
137	11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון
143	12. מגזרי פעילות פיקוחיים
154	13. מגזרי פעילות ניהוליים
159	14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
177	15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד
180	16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי
182	17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
191	18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי
194	19. הון ודיבידנדים
195	20. מיסוי
195	21. מלחמת "חרבות ברזל"
196	22. שיעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות
196	23. הנפקות
196	24. מדיניות תגמול

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 בספטמבר 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 16 בנובמבר 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 מוינו 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 ההשוואה. החל מיום 1 ביולי 2025, בהתאם לתקינה האמריקאית, הבנק הפסיק לצבור פחת בגין הנכסים בני הפחת של כאל.

רווח והפסד המיוחס לפעילות מופסקת

מבוקר	בלתי מבוקר			
	לשנה		לשלושת החודשים	
	שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
	2024	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים				
הכנסות:				
הכנסות ריבית, נטו	906	677	733	231
הכנסות מימון שאינן מריבית	38	37	26	25
עמלות	1,946	1,443	1,661	527
הכנסות אחרות	28	3	2	2
הוצאות אחרות:				
הוצאות בגין הפסדי אשראי	260	186	172	79
משכורות והוצאות נלוות	422	311	334	103
אחזקה ופחת בניינים וציוד ⁽¹⁾	237	164	121	56
הוצאות אחרות	1,638	1,177	⁽²⁾ 1,639	431
רווח לפני מסים	361	322	156	116
הפרשה למסים על הרווח	91	88	⁽²⁾ 43	31
חלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	271	234	113	85
רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(85)	(71)	⁽²⁾ (32)	⁽²⁾ (19)
רווח נקי	186	163	81	56

הערות:

(1) בניטרול הוצאות פחת והפחתות החל מיום 1 ביולי 2025.

(2) כולל הוצאה בגין שיערוך אופציית פאנטום - ראו ביאור 18 ב' 2 להלן והוצאה בגין פסק דין מע"מ, ראו ביאור 20 ב' להלן.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

הרכב הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות מופסקת

מבוקר		בלתי מבוקר	
31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
66	105	237	מזומנים ופקדונות בבנקים
7	10	3	ניירות ערך
20,511	20,180	21,027	אשראי לציבור
(483)	(475)	(475)	הפרשה להפסדי אשראי
20,028	19,705	20,552	אשראי לציבור, נטו
-	-	7	אשראי לממשלות
4	3	-	השקעות בחברות כלולות
583	911	631	בניינים וציוד
142	143	143	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
10	12	5	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,389	1,000	1,120	נכסים אחרים
22,229	21,889	22,698	סך-כל הנכסים
התחייבויות			
18	18	58	פקדונות הציבור
4,212	3,433	2,719	פקדונות מבנקים
7	8	3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,195	15,596	17,008	התחייבויות אחרות
19,432	19,055	19,788	סך-כל ההתחייבויות

תזרימי מזומנים המיוחסים לפעילות המופסקת

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה		לשלושת החודשים		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
865	1,102	1,994	627	1,500
(602)	(302)	(1,940)	(191)	(1,218)
(362)	(364)	(266)	(1,019)	(554)
סה"כ תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת (ששימשו לפעילות מופסקת)				
(99)	436	(212)	(583)	(272)

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

עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי. ביום 18 בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (FASB) את ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי אשר נמצאות בתחולת ASC 350-40 (להלן: "העדכון"). עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40 כך שהוראות העדכון אינן מושפעות משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהתהוו כאשר שני התנאים הבאים מתקיימים: ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה; וכן - צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת (סף ההכרה שהובהר בעדכון הוא "probable-to-complete"). בנוסף, הודגש כי דרישות הגילוי של ASC 360-10 יחולו על עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהונו. הוראות העדכון יחולו החל מתקופות דיווח שנתיות וביניים המתחילות אחרי 15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם אפשרי. העדכון מאפשר ליישם את ההנחיות החדשות באמצעות אחת משלוש שיטות מעבר: מכאן ולהבא, יישום למפרע או בשיטה של מכאן ולהבא מתואמת. הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות, לרבות היחס בין עדכון התקינה האמור לבין הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה, אשר מיושמות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015.

2. הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו		לתשעת החודשים שהסתיימו	
ב-30 בספטמבר*		ב-30 בספטמבר*	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות ריבית⁽²⁾			
מאשראי לציבור	4,626	⁽⁴⁾ 4,486	13,215
מאשראי לממשלות	23	40	78
מפקדונות בבנק ישראל	594	449	1,598
מפקדונות בבנקים	65	⁽⁴⁾ 37	154
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	3	10	27
מאיגרות חוביים	667	620	1,914
מנכסים אחרים	7	11	27
סך-כל הכנסות הריבית	5,985	5,653	17,013
ב. הוצאות ריבית⁽²⁾			
על פקדונות הציבור	(2,753)	(2,463)	(7,750)
על פקדונות הממשלה	(1)	-	(2)
על פקדונות מבנק ישראל	(6)	(4)	(14)
על פקדונות מבנקים	(28)	(42)	(92)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	(187)	(201)	(582)
על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	(356)	(311)	(844)
על התחייבויות אחרות	(1)	(1)	(1)
סך-כל הוצאות הריבית	(3,332)	(3,022)	(9,285)
סך-הכנסות ריבית, נטו	2,653	2,631	7,728
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾:			
הכנסות ריבית	5	52	64
הוצאות ריבית	(5)	⁽⁵⁾ (26)	(23)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב:			
מוחזקות לפדיון	72	53	210
זמינות למכירה	535	478	1,455
למסחר	60	89	249
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית	667	620	1,914

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

21	15	59	46	(1) הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר
68	55	204	168	הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח
				(2) כולל השפעת יחסי גידור.
				(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א ו-ב.
				(4) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
				(5) טיוב נתונים.

3. הכנסות מימון שאינן מריבית

בלתי מבוקר			
לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
מפעילות במכשירים נגזרים , נטו			
1,327	(4,136)	(227)	(879)
הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים נגזרים ⁽⁴⁾			
1,327	(4,136)	(227)	(879)
סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
מהשקעה באיגרות חוב:			
63	62	23	21
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾			
(7)	(4)	-	(1)
הפסדים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾			
(3)	-	(3)	-
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה ⁽³⁾			
53	58	20	20
סך-הכל מהשקעה באיגרות חוב			
(933)	4,473	410	922
הפרשי שער, נטו			
רווחים מהשקעה במניות:			
179	159	56	79
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר			
-	1	-	1
הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר			
(57)	(82)	(36)	(37)
הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר			
18	22	5	8
דיבידנד ממניות שאינן למסחר			
77	40	49	36
רווחים שטרם מומשו ⁽¹⁾			
-	139	-	139
רווח ממכירת מניות ופעילות של חברות מוחזקות			
217	279	74	226
סך-הכל מהשקעה במניות			
1	-	-	-
רווחים, נטו בגין הלוואות שנמכרו			
665	674	277	289
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽⁵⁾:			
353	262	93	70
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר			
(38)	(53)	(5)	(32)
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾			
(6)	(4)	(1)	(1)
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽¹⁾			
309	205	87	37
סך-הכל מפעילויות מסחר⁽⁶⁾			
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
211	95	45	14
חשיפת ריבית			
101	110	41	22
חשיפת מטבע חוץ			
(3)	-	1	1
חשיפה למניות			
309	205	87	37
סך-הכל לפי חשיפת סיכון			
974	879	364	326
סך-כל הכנסות מימון שאינן מריבית			

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

הערות:

- (1) מזה, חלק רווחים (הפסדים) הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן

(2) מזה, חלק הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן

(3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 4, בגין רווחים נטו מהשקעה באיגרות חוב למעט השפעת יחסי גידור.

(4) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(5) להכנסות ריבית מהשקעה באיגרות חוב למסחר, ראו ביאור 2 לעיל.

(7) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

(8) טיוב נתונים.
- (21)

(6)⁽⁸⁾

28

22⁽⁸⁾

-

(5)⁽⁸⁾

2

20

58

53

3א. רווח למניה רגילה

מבוקר		בלתי מבוקר			
לשנה	לשנת החודשים	לשנת החודשים	לשנת החודשים	לשנת החודשים	
שהסתיימה ב-31 בדצמבר*	שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	שהסתיימו ב-30 בספטמבר*	
2024	2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים					
רווח נקי למניה					
4,095	3,069	3,203	1,081	1,086	סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת
186	163	81	56	47	סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת
4,281	3,232	3,284	1,137	1,133	סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
באלפים					
רווח נקי בסיסי למניה:					
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב:					
1,237,011	1,237,011	1,236,728	1,237,011	1,233,964	יתרה לתחילת תקופה
2	-	324	-	237	בתוספת - כתבי אופציה שמומשו למניות ⁽¹⁾
(285)	-	(4,795)	-	(1,944)	רכישה עצמית של מניות ⁽²⁾
ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה					
1,236,728	1,237,011	1,232,257	1,237,011	1,232,257	
רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
3.31	2.48	2.60	0.87	0.88	
רווח בסיסי למניה מפעילות מופסקת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
0.15	0.13	0.07	0.05	0.04	
רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים)					
⁽³⁾ 3.46	2.61	2.67	0.92	0.92	

חלק מהאופציות שהוקצו לנושאי משרה ולעובדים בכירים (כמפורט בביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024) הינן מדללות בסכום זניח. הערות:

- (1) ראו ביאור 24 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
(2) ראו ביאור א' 24 ו-ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
(3) טיוב נתונים.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים הטבות לעובדים סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-2024 (לא מבוקר)						
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(632)	(456)	5	(181)	(1,264)	(1,144)
שינוי נטו במהלך התקופה	121	(100)	-	50	71	79
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	(511)	(556)	5	(131)	(1,193)	(1,065)
יתרה ליום 30 ביוני 2024	(1,244)	100	(4)	(160)	(1,308)	(1,301)
שינוי נטו במהלך התקופה	238	(70)	4	(32)	140	139
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	(1,006)	30	-	(192)	(1,168)	(1,162)
ב. לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו-2024 (לא מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(1,143)
שינוי נטו במהלך התקופה	426	(503)	5	100	28	78
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	(511)	(556)	5	(131)	(1,193)	(1,065)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(1,552)
שינוי נטו במהלך התקופה	94	109	9	181	393	390
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	(1,006)	30	-	(192)	(1,168)	(1,162)
ג. לשנת 2024 (מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(1,100)	(79)	(9)	(373)	(1,561)	(1,552)
שינוי נטו במהלך השנה	163	26	9	142	340	342
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	67
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(937)	(53)	-	(231)	(1,221)	(1,143)

* מספרי ההשוואה הוצגו מחדש לאור הגדרת פעילות כאל "פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
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 בספטמבר					
2024			2025		
לפני מס	השפעת המס	השפעת לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	השפעת לאחר 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					
197	(73)	124	366	(129)	237
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
(7)	4	(3)	(1)	2	1
רווחים בגין איגרות חוב זמינות למכירה ששוויו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
190	(69)	121	365	(127)	238
שינוי נטו במהלך התקופה⁽²⁾					
התאמות מתרגום					
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽³⁾					
(100)	-	(100)	(70)	-	(70)
(100)	-	(100)	(70)	-	(70)
שינוי נטו במהלך התקופה					
גידור תזרימי מזומנים					
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים					
-	-	-	(4)	5	1
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים ששוויו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾					
-	-	-	9	(6)	3
-	-	-	5	(1)	4
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו					
62	(21)	41	(62)	22	(40)
הפסדים נטו ששוויו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾					
15	(6)	9	12	(4)	8
77	(27)	50	(50)	18	(32)
שינוי נטו במהלך התקופה					
167	(96)	71	250	(110)	140
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
(5)	(3)	(8)	1	-	1
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:					
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה					
172	(93)	79	249	(110)	139

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		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר						
בדצמבר		2024			2024			2025
לפני	השפעת	לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	לאחר	לפני
מס	המס	מס	המס	מס	מס	המס	מס	מס
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								
148	(88)	236	98	(48)	146	429	(251)	680
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
15	(9)	24	(4)	1	(5)	(3)	9	(12)
(רווחים) הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה ששוויו								
מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
163	(97)	260	94	(47)	141	426	(242)	668
שינוי נטו במהלך התקופה ⁽²⁾								
התאמות מתרגום								
26	-	26	109	-	109	(503)	-	(503)
התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽³⁾								
26	-	26	109	-	109	(503)	-	(503)
שינוי נטו במהלך התקופה								
גידור תזרימי מזומנים								
(2)	-	(2)	(1)	1	(2)	5	(1)	6
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים								
11	(4)	15	10	(4)	14	-	-	-
הפסדים נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים ששוויו מחדש								
לדוח רווח והפסד ⁽⁴⁾								
9	(4)	13	9	(3)	12	5	(1)	6
שינוי נטו במהלך התקופה								
הטבות לעובדים								
99	(49)	148	148	(74)	222	84	(43)	127
רווח אקטוארי נטו								
43	(25)	68	33	(19)	52	16	(10)	26
הפסדים נטו ששוויו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽⁵⁾								
142	(74)	216	181	(93)	274	100	(53)	153
שינוי נטו במהלך התקופה								
340	(175)	515	393	(143)	536	28	(296)	324
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה								
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
(2)	-	(2)	3	(1)	4	(50)	(9)	(41)
שינוי נטו במהלך התקופה								
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק:								
342	(175)	517	390	(142)	532	78	(287)	365
סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה								

* מספרי ההשוואה הוצגו מחדש לאור הגדרת פעילות כאל כ"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראו 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 שווה להוצאות אחרות.

5. ניירות ערך

א. הרכב הסעיף

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוגן	הפסדים שטרם הוכרו	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון ⁽²⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
8,338	8,338	40	549	7,829
של ממשלת ישראל ⁽³⁾				
3,336	3,336	12	332	3,016
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
45	45	-	2	43
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
11,719	11,719	52	883	10,888
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽⁵⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
30,515	30,689	219	393	30,515
של ממשלת ישראל ⁽³⁾				
9,023	8,970	69	16	9,023
של ממשלות זרות				
113	112	2	1	113
של מוסדות פיננסיים בישראל				
588	577	11	-	588
של מוסדות פיננסיים זרים				
5,135	5,469	32	366	5,135
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
174	196	-	22	174
של אחרים בישראל				
2,500	2,481	30	11	2,500
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
48,048	48,494	363	809	48,048
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2025				
הערך במאזן	עלות	הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
2,234	2,007	233	6	2,234
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
1,980	1,925	55	-	1,980
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁾				
62,001	62,220			61,170
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2025				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
11,571	11,479	104	12	11,571
73	73	-	-	73
1	1	-	-	1
11	11	-	-	11
11,656 ⁽⁵⁾	11,564	104	12	11,656
86	68	18	-	86
סך-הכל איגרות חוב				
11,742	11,632	122 ⁽⁹⁾	12 ⁽⁹⁾	11,742
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
73,743	73,852			72,912

- * 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 בספטמבר 2025 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י' להלן.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 3,433 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 11,210 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 3,493 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 בספטמבר 2025 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) נקצפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 311 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 87 מיליון ש"ח.

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2024				
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי שווי הוגן ^(י)
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון ^(י)				
איגרות חוב ומלוות:				
8,799	8,799	3	938	7,864
3,465	3,465	9	374	3,100
63	63	-	2	61
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
12,327	12,327 ⁽⁵⁾	12	1,314	11,025

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2024				
רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽¹⁾				
איגרות חוב ומלוות:				
26,439	27,193	30	784	26,439
של ממשלת ישראל ⁽¹⁾				
6,305	6,296	46	37	6,305
של ממשלות זרות				
152	154	-	2	152
של מוסדות פיננסיים בישראל				
662	652	10	-	662
של מוסדות פיננסיים זרים				
5,671	6,072	33	434	5,671
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
287	324	-	37	287
של אחרים בישראל				
2,369	2,360	19	10	2,369
של אחרים זרים ⁽⁴⁾				
41,885 ⁽⁵⁾	43,051	138 ⁽²⁾	1,304 ⁽³⁾	41,885
סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה				
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2024				
רווחים שטרם מומשו				
הפסדים שטרם מומשו				
מהתאמות לשווי הוגן				
הערך במאזן	עלות	הוגן	הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
2,030	1,831	205 ⁽⁹⁾	6 ⁽⁹⁾	2,030
(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*				
1,818	1,748	70	-	1,818
מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁰⁾				
56,242	57,209			54,940
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר				
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2024				
רווחים שטרם מומשו				
הפסדים שטרם מומשו				
מהתאמות לשווי הוגן				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הוגן	הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
10,784	10,764	23	3	10,784
של ממשלת ישראל				
81	80	1	-	81
של ממשלות זרות				
1	1	-	-	1
של מוסדות פיננסיים בישראל				
2	2	-	-	2
של אחרים בישראל				
30	29	1	-	30
של אחרים זרים				
10,898 ⁽⁵⁾	10,876	25	3	10,898
סך-הכל איגרות חוב				
67	47	21	1	67
מניות				
10,965	10,923	46 ⁽⁵⁾	4 ⁽⁵⁾	10,965
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
67,207	68,132			65,905
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 ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2024 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 'להלן.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 5,218 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 6,870 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,349 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 30 בספטמבר 2024 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 ונפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) מקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 209 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 89 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

א. הרכב הסעיף (המשך)

מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוגן	ההתאמות לשווי	הפסדים שטרם הוכרו	שווי הוגן ⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון ⁽²⁾					
איגרות חוב ומלוות:					
8,935	8,935	24	777	8,182	של ממשלת ישראל ⁽³⁾
3,472	3,472	2	451	3,023	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
62	62	-	4	58	של אחרים זרים ⁽⁴⁾
12,469	12,469 ⁽⁵⁾	26	1,232	11,263	סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽⁸⁾	רווח כולל אחר מצטבר
במיליוני שקלים חדשים					
(2) איגרות חוב זמינות למכירה ⁽⁶⁾					
איגרות חוב ומלוות:					
25,843	26,344	95	596	25,843	של ממשלת ישראל ⁽³⁾
7,959	8,051	2	94	7,959	של ממשלות זרות
132	132	1	1	132	של מוסדות פיננסיים בישראל
637	625	12	-	637	של מוסדות פיננסיים זרים
4,875	5,363	13	501	4,875	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
168	192	-	24	168	של אחרים בישראל
2,147	2,135	26	14	2,147	של אחרים זרים ⁽⁴⁾
41,761	42,842 ⁽⁵⁾	149 ⁽⁷⁾	1,230 ⁽⁷⁾	41,761	סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות	הוגן	ההתאמות לשווי	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽⁸⁾
במיליוני שקלים חדשים					
2,189	1,879	316 ⁽⁹⁾	6 ⁽⁹⁾	2,189	(3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר*
1,867	1,796	71	-	1,867	מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽¹⁰⁾
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				
הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן	ההבדל
מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	ההבדל	ההבדל	ההבדל
במיליוני שקלים חדשים				
(4) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
11,023	2	36	10,989	11,023
80	-	1	79	80
3	-	-	3	3
29	1	-	30	29
11,135	3	37	11,101	11,135 ⁽⁵⁾
73	1	20	54	73
11,208	4 ⁽⁶⁾	57 ⁽⁵⁾	11,155	11,208
66,421			68,345	67,627

- * 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' להלן.
- (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 בספטמבר 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%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
201	1	-	1	6,899	534	14	548
174	2	-	2	2,255	272	58	330
-	-	-	-	45	2	-	2
375	3	-	3	9,199	808	72	880

בלתי מבוקר							
30 בספטמבר 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%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
במיליוני שקלים חדשים							
איגרות חוב מוחזקות לפדיון							
איגרות חוב ומלוות:							
-	-	-	-	7,399	385	553	938
-	-	-	-	2,811	338	36	374
25	(1)	-	-	38	2	-	2
25	-	-	-	10,248	725	589	1,314

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%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	0-20%	20-40%
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 בפוזיציית הפסד שטרם מומש - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 בספטמבר 2025							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
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:							
של ממשלת ישראל	1,745	7	-	7	9,372	336	50
של ממשלות זרות	1,815	3	-	3	1,002	13	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	24	1	-
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	401	2	-	2	1,867	163	201
של אחרים בישראל	-	-	-	-	170	22	-
של אחרים זרים	276	1	-	1	192	10	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה	4,237	13	-	13	12,627	545	251
796							

בלתי מבוקר							
30 בספטמבר 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
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:							
של ממשלת ישראל	6,588	74	-	74	14,377	543	167
של ממשלות זרות	1,107	5	-	5	1,549	32	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	83	(1)	-	-	46	2	-
של מוסדות פיננסיים זרים	94	(1)	-	-	-	-	-
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	337	1	-	1	2,540	195	238
של אחרים בישראל	11	1	-	1	277	21	15
של אחרים זרים	102	1	-	1	253	9	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה	8,322	82	-	82	19,042	802	420
1,222							

מבוקר							
31 בדצמבר 2024							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
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:							
של ממשלת ישראל	2,529	31	-	31	13,752	467	98
של ממשלות זרות	3,784	69	-	69	1,529	25	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-	37	1	-
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	924	28	9	37	2,223	128	336
של אחרים בישראל	-	-	-	-	168	24	-
של אחרים זרים	284	3	-	3	371	11	-
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה	7,521	131	9	140	18,080	656	434
1,090							

הערה:

(ו) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

- ד. תיק ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 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 3,375 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024: 3,084 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כללה, ליום 30 בספטמבר 2025, רווחים שטרם מומשו, נטו, בסך של 9 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 בפחיציית 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 לפידיון.** הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין מרבית איגרות החוב בתיק המוחזק לפידיון, בעיקרן איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. ליום 30 בספטמבר 2025, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות חוב אחרות בסכום זניח.
- ז. **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 30 בספטמבר 2025, 30 בספטמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2024, נכללו ניירות ערך בסך של 60,044 מיליון ש"ח, 53,062 מיליון ש"ח ו-53,291 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

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

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2025			
רווחים	הפסדים	שטרם מומשו	שטרם מומשו
עלות מופחתת	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾	לשווי הוגן ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
107	-	5	102
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
71	-	1	70
איגרות חוב בערבות GNMA			
36	-	4	32
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,690	31	361	4,360
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,690	31	361	4,360
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,797	31	366	4,462
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾			
26	-	2	24
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
5	-	-	5
איגרות חוב בערבות GNMA			
21	-	2	19
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,310	12	330	2,992
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,310	12	330	2,992
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,336	12	332	3,016
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
8,133	43	698	7,478
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
672	1	-	673
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
672	1	-	673
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
8,805	44	698	8,151
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 בספטמבר 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 בספטמבר 2024			
רווחים	הפסדים	שטרם מומשו	שטרם מומשו
עלות	לשווי	לשווי	מהתאמות
מופחתת	הוגן ⁽¹⁾	הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾			
165	-	8	157
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
119	-	3	116
איגרות חוב בערבות GNMA			
46	-	5	41
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4,219	28	424	3,823
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
4,219	28	424	3,823
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
4,384	28	432	3,980
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽¹⁾			
32	-	2	30
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
מזה:			
7	-	-	7
איגרות חוב בערבות GNMA			
25	-	2	23
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
3,433	9	372	3,070
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS):			
3,433	9	372	3,070
מזה איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם			
3,465	9	374	3,100
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
7,849	37	806	7,080
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS):			
1,688	5	2	1,691
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
1,688	5	2	1,691
מזה איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
9,537	42	808	8,771
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 בספטמבר 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			
רווחים	הפסדים	שטרם מומשו	שטרם מומשו
מהתאמות לשווי	מהתאמות לשווי	הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן
עלות מופחתת	הוגן ⁽¹⁾	הוגן ⁽¹⁾	שווי הוגן
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-STRIPPED MBS):			
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⁽²⁾			
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-STRIPPED MBS):			
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 שליום 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 בפחיצית הפסד שטרם מומש

בלתי מבוקר			
30 בספטמבר 2025			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
איגרות חוב בערבות GNMA			
1	55	-	-
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
4	32	-	-
5	87	-	-
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
359	1,780	2	296
359	1,780	2	296
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
364	1,867	2	296
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)			
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
איגרות חוב בערבות GNMA			
(1)-	3	(1)-	1
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2	19	-	-
2	22	-	1
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
ב. איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם			
328	1,903	2	171
328	1,903	2	171
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים			
330	1,925	2	172
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)			
694	3,792	4	468
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)			
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
-	-	(1)-	105
-	-	-	105
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
694	3,792	4	573
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 בספטמבר 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):			
איגרות חוב זמינות למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
איגרות חוב בערבות GNMA		-	93
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC		-	41
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות		-	134
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם		-	2,233
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים		-	2,233
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS)		-	2,367
איגרות חוב מוחזקות לפידיון			
איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
איגרות חוב בערבות GNMA		-	3 ⁽¹⁾
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC		-	23
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות		-	26
איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-MBS STRIPPED):			
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם		-	2,411
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים		-	2,411
סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS)		-	2,437
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS)		-	4,804
2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)			
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO		337	173
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS)		337	173
סך-הכל איגרות חוב מגובי משכנתאות ומגובות נכסים		337	4,977

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 בפחיציית הפסד שטרם מומש (המשך)

מבוקר			
31 בדצמבר 2024			
פחות מ- 12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן	הפסדים שטרם שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS):			
ניירות ערך זמינים למכירה			
א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through):			
6	(1) -	77	3
איגרות חוב בערבות GNMA			
-	-	38	7
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
6	-	115	10
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
881	37	2,108	454
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA בערבותם			
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	(1) -	3	(1) -
איגרות חוב בערבות GNMA			
-	-	21	3
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC			
2	-	24	3
סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות			
איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS):			
-	-	2,639	448
איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA בערבותם			
-	-	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)			
37	(1) -	-	-
איגרות חוב מובטחות מסוג CLO			
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 בספטמבר 2025 הופחת לרווח והפסד סך של 232 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. בחודש אוגוסט 2025, קיבלה כאל הודעה אודות הפשרה נוספת של מניות חסומות, רביעית במספר. המניות מומשו ביום 26 באוגוסט 2025. בגין המימוש כאמור נרשם ברבעון השלישי של שנת 2025 רווח נטו בסך של 12 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס ובניכוי חלק הבנק הבינלאומי). לאחר ההפשרה כאמור יוותרו בידי כאל מניות בכורה לא סחירות שערכן הכולל (לרבות חלק הבנקים הבעלים בכאל) למועד הדוח נאמד בכ-22 מיליון ש"ח ("שווי נאיבי"). השווי המאזני של מניות אלה, המוצגות בשיטת העלות, הינו 3 מיליון ש"ח. 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 רשמה דיסקונט קפיטל 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. יציין 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 בספטמבר 2025					
אשראי לציבור					
מסחריים ⁽¹⁾	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
176,057	482	718	177,257	67,591	244,848
שנבדקו על בסיס פרטי					
⁽¹⁾ 14,621	77,893	20,654	113,168	-	113,168
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
190,678	78,375	21,372	290,425	67,591	358,016
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,494	437	37	1,968	-	1,968
חובות לא צוברים					
59	-	50	109	-	109
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
3,610	164	98	3,872	-	3,872
חובות בעייתיים אחרים					
5,163	601	185	5,949	-	5,949
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,461	8	3	2,472	18	2,490
שנבדקו על בסיס פרטי					
366	325	600	1,291	-	1,291
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,827	333	603	3,763	18	3,781
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
252	23	7	282	-	282
מזה: בגין חובות לא צוברים					
220	2	30	252	-	252
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 לדיור בסך של 111 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)

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

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
אשראי לציבור					
מסחרי ⁽¹⁾	לדיור	פרטיים - אנשים	פרטיים - אנשים	לפדיון חוב	בנקים, ממשלות אגרות
סך-הכל	סך-הכל	למכירה	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
160,014 ⁽²⁾	397	971	161,382	62,898 ⁽²⁾	224,280
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,396 ⁽¹⁾	72,332	19,537	105,265	-	105,265
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
173,410	72,729	20,508	266,647	62,898	329,545
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,650	272	42	1,964	-	1,964
חובות לא צוברים					
70	-	52	122	-	122
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
5,513	104	228	5,845	-	5,845
חובות בעייתיים אחרים					
7,233	376	322	7,931	-	7,931
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,541	3	6	2,550	29	2,579
שנבדקו על בסיס פרטני					
376	349	535	1,260	-	1,260
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,917	352	541	3,810	29	3,839
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
280	13	8	301	-	301
מזה: בגין חובות לא צוברים					
393	2	30	425	-	425
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

* 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 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
(2) סוג מחדש, ראו ביאור 1(ד) לעיל.

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					
מסחריים)	אנשים פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון חזמינות סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
163,248	424	1,115	164,787	61,180	225,967
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,275 ⁽¹⁾	73,282	19,653	106,210	-	106,210
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
176,523	73,706	20,768	270,997	61,180	332,177
סך-הכל חובות					
מזה:					
1,201	314	42	1,557	-	1,557
חובות לא צוברים					
60	-	53	113	-	113
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
4,612	134	143	4,889	-	4,889
חובות בעייתיים אחרים					
5,873	448	238	6,559	-	6,559
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
2,443	2	5	2,450	24	2,474
שנבדקו על בסיס פרטני					
364	323	548	1,235	-	1,235
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,807	325	553	3,685	24	3,709
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
249	15	8	272	-	272
מזה: בגין חובות לא צוברים					
299	2	28	329	-	329
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

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

(ז) 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*

בלתי מבוקר						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדירור	פרטיים - הלוואות	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	למכירה	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון זמינות
						סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	3,169	353	666	4,188	22	4,210
הוצאות בגין הפסדי אשראי	146	4	47	197	-	197
מחיקות חשבונאיות	(103)	(2)	(68)	(173)	(2)	(175)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	48	-	43	91	-	91
מחיקות חשבונאיות, נטו	(55)	(2)	(25)	(82)	(2)	(84)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(6)	-	-	(6)	-	(6)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025	3,254	355	688	4,297	20	4,317
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	427	22	85	534	2	536
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024	3,247	365	572	4,184	34	4,218
הוצאות בגין הפסדי אשראי	133	4	62	199	(4)	195
מחיקות חשבונאיות	(109)	-	(65)	(174)	-	(174)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	69	-	44	113	-	113
מחיקות חשבונאיות, נטו	(40)	-	(21)	(61)	-	(61)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(2)	-	1	(1)	-	(1)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024	3,338	369	614	4,321	30	4,351
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	421	17	73	511	1	512
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	3,276	342	629	4,247	29	4,276
הוצאות בגין הפסדי אשראי	173	16	127	316	(7)	309
מחיקות חשבונאיות	(376)	(2)	(206)	(584)	(2)	(586)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	209	-	139	348	-	348
מחיקות חשבונאיות, נטו	(167)	(2)	(67)	(236)	(2)	(238)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(28)	(1)	(1)	(30)	-	(30)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025	3,254	355	688	4,297	20	4,317
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	427	22	85	534	2	536
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	3,348	358	528	4,234	39	4,273
הוצאות בגין הפסדי אשראי	275	10	144	429	(1)	428
מחיקות חשבונאיות	(489)	-	(193)	(682)	(8)	(690)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	196	1	134	331	-	331
מחיקות חשבונאיות, נטו	(293)	1	(59)	(351)	(8)	(359)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	8	-	1	9	-	9
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024	3,338	369	614	4,321	30	4,351
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	421	17	73	511	1	512

* לא כולל את נתוני כאל: מספרי השוואה 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 בספטמבר	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
בישראל		
לפי דרישה:		
69,070 ^י	67,098 ^י	68,339
אינם נושאים ריבית		
36,343 ^י	37,084 ^י	30,882
נושאים ריבית		
105,413	104,182	99,221
סך-הכל לפי דרישה		
185,081	180,883	216,489
לזמן קצוב ^י		
290,494	285,065	315,710
סך-הכל פקדונות בישראל**		
** מזה:		
118,873	120,254	120,052
פקדונות של אנשים פרטיים		
49,819	48,258	72,832
פקדונות של גופים מוסדיים		
121,802	116,553	122,826
פקדונות של תאגידים ואחרים		
מחוץ לישראל		
לפי דרישה:		
5,173	4,949	4,645
אינם נושאים ריבית		
24,919	21,906	24,789
נושאים ריבית		
30,092	26,855	29,434
סך-הכל לפי דרישה		
11,857	11,736	9,575
לזמן קצוב		
41,949	38,591	39,009
סך-הכל פקדונות מחוץ לישראל		
332,443	323,656	354,719
סך-הכל פקדונות הציבור		

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:
(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.
(2) מזה: בגין שאילות ניירות ערך בסך של 7,790 מיליון ש"ח, 4,569 מיליון ש"ח ו-4,900 מיליון ש"ח, לימים 30.09.2025, 30.09.2024 ו-31.12.2024, בהתאמה.

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
יתרה		
במיליוני שקלים חדשים		
תקרת הפקדון		
במיליוני שקלים חדשים		
97,622	99,722	95,808
עד 1		
71,689	71,126	71,552
מעל 1 עד 10		
50,297	47,593	46,853
מעל 10 עד 100		
33,611	32,608	34,814
מעל 100 עד 500		
79,224	72,607	105,692
מעל 500		
332,443	323,656	354,719
סך-הכל		

*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*

מבוקר	בלתי מבוקר	
31	30 בספטמבר	
בדצמבר	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה:		
2,503	2,475	2,465
השווי ההוגן של נכסי התוכנית		
1,354	1,351	1,427
1,149	1,124	1,038
טכונים שנכללו בסעיף התחייבויות אחרות:		
הטבות לגימלאים לאחר פרישה		
538	499	541
חופשה		
150	167	149
מחלה		
6	6	7
1,843	1,796	1,735
סך-כל עודף ההתחייבויות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות		
30	31	28

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

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה*

מבוקר	בלתי מבוקר	
לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
הטבות לגימלאים לאחר פרישה		
במיליוני שקלים חדשים		
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה		
536	2,690	536
5	91	3
24	121	19
7	(100)	(36)
1	-	1
(35)	(299)	(24)
538	2,503	499
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה		
538	2,202	499

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

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	לשנת החודשים	לשלושת החודשים		
שהסתיימה ב-31 בדצמבר	שהסתיימו ב-30 בספטמבר	שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים				
1,303	1,303	1,354	1,353	1,394
122	84	112	17	44
26	19	19	6	7
(100)	(58)	(59)	(25)	(18)
3	3	1	-	-
1,354	1,351	1,427	1,351	1,427
(1,149)	(1,124)	(1,038)	(1,124)	(1,038)

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

1.3 סכומים שהוכרו במאזן המאוחד*

מבוקר		בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים				
(538)	(1,149)	(499)	(541)	(1,124)
(538)	(1,149)	(499)	(541)	(1,124)

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

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

מבוקר		בלתי מבוקר		
31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2024	2024	2025	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים				
(16)	(336)	29	(20)	(322)
(1)	-	(1)	(1)	-
(17)	(336)	28	(21)	(322)

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

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		
בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,202	1,970	2,004
מחויבות בגין הטבה מצטברת		
1,354	1,173	1,227
שווי הוגן של נכסי התוכנית		

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

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

מבוקר	בלתי מבוקר	
31		
בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה		
במיליוני שקלים חדשים		
2,503	2,475	2,465
מחויבות בגין הטבה חזויה		
1,354	1,351	1,427
שווי הוגן של נכסי התוכנית		

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

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה

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

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה				
שהסתיימה				
ב-31	לתשעת החודשים	לשלושת החודשים		
בדצמבר	שהסתיימו ב-30 בספטמבר	2025	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים				
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				
91	68	70	23	24
עלות שירות				
121	91	84	32	23
עלות ריבית				
(70)	(53)	(61)	(18)	(21)
תשואה חזויה על נכסי התכנית				
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:				
40	32	19	7	6
הפסד אקטוארי נטו				
40	32	19	7	6
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו				
35	25	10	7	10
אחר, לרבות הפסד מצימצום או סילוק				
217	163	122	51	42
סך-כל עלות ההטבה נטו				
237	178	180	59	61
סך-כל ההוצאה בגין תוכניות פנסיה להפקדה מוגדרת				
454	341	302	110	103
סך-כל ההוצאות בגין פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				
328	246	250	82	85
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות				
126	95	52	28	18
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות				
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				
5	3	4	1	1
עלות שירות				
24	19	20	7	7
עלות ריבית				
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:				
(7)	(5)	(3)	(2)	(1)
רווח אקטוארי נטו				
(7)	(5)	(3)	(2)	(1)
סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו				
22	17	21	6	7
סך-כל עלות ההטבה נטו				
5	3	4	1	1
מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות				
17	14	17	5	6
מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות				

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

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		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר				לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
2024		2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
פיצויי	פיצויי			פיצויי פטורין,		פיצויי פטורין,			
הטבות	פרישה			פרישה ותשלומי		הטבות לגימלאים		פרישה ותשלומי	
לגימלאים	ותשלומי	הטבות לגימלאים		קצבה		לאחר פרישה		קצבה	
לאחר	קצבה	לאחר פרישה							
פרישה									
במיליוני שקלים חדשים									
7	(155)	(36)	1	(187)	(128)	12	2	51	(64)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו									
הפחתה של רווח (הפסד)									
7	(40)	5	3	(32)	(19)	2	1	(7)	(6)
אקטוארי									
אחר, לרבות הפסד מצימצום או									
-	(35)	-	-	(25)	(10)	-	-	(7)	(10)
סילוק									
סך-הכל הוכר בהפסד (רווח)									
14	(230)	(31)	4	(244)	(157)	14	3	37	(80)
כולל אחר									
22	217	17	21	163	122	6	7	51	42
סך עלות ההטבה נטו ⁽¹⁾									
סך-הכל הוכר בעלות									
ההטבה נטו ובהפסד (רווח)									
36	(13)	(14)	25	(81)	(35)	20	10	88	(38)
כולל אחר									

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

3. הנחות

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

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2024		2024	2025	2024		2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
2.33%-2.72%		2.38%-2.81%	2.49%-2.69%	2.28%-2.58%		2.38%-2.72%	2.45%-2.56%

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

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
31 בדצמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2024		2024	2025	2024		2024	2025
הטבות לגימלאים לאחר פרישה				פיצויי פטורין, פרישה ותשלומי קצבה			
2.17%-2.56%		2.10%-2.48%	2.46%-2.74%	2.11%-2.44%		2.02%-2.34%	2.43%-2.61%

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

8. הטבות לעובדים (המשך)

ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות (המשך)

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

בלתי מבוקר				מבוקר			
גידול בנקודת אחוז אחת				קיטון בנקודת אחוז אחת			
פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה				הטבות לגימלאים לאחר פרישה			
31 בדצמבר				31 בדצמבר			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			
2024				2024			
2025				2025			

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

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

ד. הון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
(1)32,315	(1)31,657	(1)34,261
-	-	-
32,315	31,657	34,261
8,908	8,741	9,497
41,223	40,398	43,758

הערה:
(1) ראו שעיף ז' להלן.

ה. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר*	30 בספטמבר*	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
(1)271,817	(1)268,965	293,330
5,706	5,423	6,621
2,718	2,809	3,049
22,925	22,403	24,125
303,166	299,600	327,125

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

- (1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 84 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ו-60 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, בשל התאמות בגין תוכניות ההתייעלות.
- (2) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-16,645 מיליון ש"ח נטו, במונחי 30 בספטמבר 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)

1. יחס הון לרכיבי סיכון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
באחוזים		
(א) במאוחד		
10.66	10.57	10.47
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.60	13.48	13.38
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.19	9.19	9.20
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾		
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	12.43	12.45
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	14.34	14.29
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.24	9.24	9.25
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾		
12.50	12.50	12.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דיסקונט בנקורפ אינק ⁽¹⁾		
13.95	14.05	13.44
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
14.73	14.94	14.26
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
7.00	7.00	7.00
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾		
10.50	10.50	10.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
11.70	12.10	11.28
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
12.80	13.20	12.31
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 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.19%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף 1(ב) לעיל.
- (4) בתוספת 0.25% (ליום 30 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2024: 0.24%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף 1(ב) לעיל.

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

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

2. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. הון עצמי רובד 1		
33,085	32,040	35,066
הון עצמי		
(684)	(325)	(614)
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
32,401	31,715	34,452
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
160	161	160
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים		
35	25	40
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים		
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
195	186	200
46	65	-
סך-הכל התאמות בגין תוכנית ההתייעלות		
63	63	9
סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים		
32,315	31,657	34,261
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	5,188	5,318
מכשירים לפני ניכויים		
3,432	3,397	3,705
הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים		
304	156	474
זכויות מיעוט בחברת בת		
8,908	8,741	9,497
סך הון רובד 2 לפני ניכויים		
-	-	-
ניכויים		
8,908	8,741	9,497
סך-הכל הון רובד 2		

ח. השפעת התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
באחוזים		
10.63	10.52	10.47
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות		
0.01	0.03	-
השפעת התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ⁽¹⁾		
0.02	0.02	-
השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾		
10.66	10.57	10.47
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		

הערות:

(1) ראו סעיף ז' 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 ז' 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 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה שנקבעה בעניין זה כך שתעמוד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2027, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או יחס המינוף המזערי הנדרש מתאגיד בנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
במיליוני שקלים חדשים		
א. בנתוני מאוחד		
32,315	31,657	34,261
הון רובד וי		
484,371	471,755	521,045
סך החשיפות		
באחוזים		
6.7	6.7	6.6
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
8.2	7.7	8.3
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
2. דסקונט בנקורפ אינק		
10.6	11.1	10.7
יחס המינוף		
4.0	4.0	4.0
יחס המינוף המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית		
3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
9.6	10.0	9.6
יחס המינוף		
4.5	4.5	4.5
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערה:

(ו) להשפעת ההתאמות בגין תוכניות ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראו סעיפים 1 ז' ו- ח' 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, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח (פרט ל-כאל, לגביה החישוב התבצע על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות).

מבוקר	בלתי מבוקר	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
באחוזים		
א. בנתוני המאוחד		
130.1	130.5	126.6
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ב. בנתוני התאגיד הבנקאי		
143.0	141.6	134.4
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		
ג. חברות בת משמעותיות יי		
בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
138.2	144.7	136.5
יחס כיסוי הנזילות		
100.0	100.0	100.0
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

הערה:

(ו) 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 ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות. בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

מבוקר			בלתי מבוקר		
31 בדצמבר			30 בספטמבר		
2024			2024		2025
באחוזים					
א. בנתוני המאוחד					
121.4			121.2		116.3
יחס מימון יציב נטו					
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			122.0		122.4
יחס מימון יציב נטו					
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			30 בספטמבר		
בדצמבר			בדצמבר		
2024			2024		
2025			2025		
במיליוני שקלים חדשים					
139			185		
208			208		
1. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד					
870			926		
793			793		
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, ו/או 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 בספטמבר 2025 בכ-607 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 27 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 מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ולא 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 הלוואות 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 לבירור 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 10 בתקנות 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.

1. 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 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025		
נגזרים	שאינם	נגזרים	נגזרים	שאינם	נגזרים	נגזרים	שאינם	נגזרים
למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר
סך-הכל	למסחר	למסחר	סך-הכל	למסחר	למסחר	סך-הכל	למסחר	למסחר
במיליוני שקלים חדשים								
חוזי ריבית								
41,633	35,493	6,140	48,209	42,261	5,948	20,314	13,960	6,354
Forward -1 Futures								
2,228	2,228	-	1,870	1,870	-	4,996	4,996	-
אופציות שנכתבו								
2,428	2,428	-	943	943	-	4,996	4,996	-
אופציות שנקנו								
245,333	200,360	44,973	231,186	192,560	38,626	297,683	246,176	51,507
Swaps ⁽¹⁾								
291,622	240,509	51,113	282,208	237,634	44,574	327,989	270,128	57,861
סך-הכל ⁽²⁾								
13,868	-	13,868	14,889	-	14,889	14,321	-	14,321
מזה: נגזרים מגדרים ⁽⁵⁾								
חוזי מטבע חוץ								
59,557	57,914	1,643	88,593	87,352	1,241	41,301	39,580	1,721
Forward -1 Futures ⁽³⁾								
14,533	14,533	-	19,660	19,660	-	21,233	21,233	-
אופציות שנכתבו								
17,365	16,993	372	19,165	19,165	-	20,926	20,856	70
אופציות שנקנו								
216,693	157,610	59,083	176,544	129,037	47,507	272,007	216,828	55,179
Swaps								
308,148	247,050	61,098	303,962	255,214	48,748	355,467	298,497	56,970
סך-הכל								
חוזים בגין מניות								
12	12	-	-	-	-	40	40	-
Forward -1 Futures								
14,610	14,602	8	12,101	12,093	8	17,400	17,396	4
אופציות שנכתבו								
14,610	14,602	8	12,101	12,093	8	17,400	17,396	4
אופציות שנקנו ⁽⁴⁾								
24,145	24,145	-	18,030	18,030	-	36,937	36,937	-
Swaps								
53,377	53,361	16	42,232	42,216	16	71,777	71,769	8
סך-הכל								
חוזי סחורות ואחרים								
2	2	-	2	2	-	-	-	-
Forward -1 Futures								
2	2	-	2	2	-	-	-	-
סך-הכל								
חוזי אשראי								
182	182	-	-	-	-	165	165	-
הבנק ערב								
182	182	-	-	-	-	165	165	-
סך-הכל								
653,331	541,104	112,227	628,404	535,066	93,338	755,398	640,559	114,839
סך-הכל סכום נקוב								

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

הערות:

127,744	114,061	159,950	(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע.
14,205	15,592	19,861	(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד.
3,108	4,483	4,605	(3) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
14,610	12,101	17,400	(4) מזה: נסחרים בבורסה.
			(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 ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2025					
1,096	3,148	4,244	562	2,591	3,153
חוזי ריבית					
338	-	338	118	-	118
מזה - מגדרים					
13	4,956	4,969	1,670	5,536	7,206
חוזי מטבע חוץ					
-	1,943	1,943	-	1,944	1,944
חוזים בגין מניות					
-	5	5	-	-	-
חוזי אשראי					
1,109	10,052	11,161	2,232	10,071	12,303
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו					
1,109	10,052	11,161	2,232	10,071	12,303
יתרה מאזנית					
5	1,227	1,232	7	1,442	1,449
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
893	3,744	4,637	382	3,445	3,827
חוזי ריבית					
380	-	380	151	-	151
מזה - מגדרים					
417	2,500	2,917	314	2,095	2,409
חוזי מטבע חוץ					
-	1,620	1,620	-	1,619	1,619
חוזים בגין מניות					
-	-	-	-	-	-
חוזי אשראי					
1,310	7,864	9,174	696	7,159	7,855
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו					
1,310	7,864	9,174	696	7,159	7,855
יתרה מאזנית					
4	420	424	6	1,586	1,592
מזה - שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
1,083	4,013	5,096	369	3,438	3,807
חוזי ריבית					
545	-	545	133	-	133
מזה - מגדרים					
156	2,781	2,937	561	2,873	3,434
חוזי מטבע חוץ					
-	1,577	1,577	-	1,576	1,576
חוזים בגין מניות					
-	4	4	-	-	-
חוזי אשראי					
1,239	8,375	9,614	930	7,887	8,817
סך-הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו					
1,239	8,375	9,614	930	7,887	8,817
יתרה מאזנית					
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 מיליון ש"ח (30.9.2024 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 7 מיליון ש"ח).
- מזה - שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליון ש"ח (30.9.2024 - 8 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליון 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	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	שהסתיימו ב-31 בדצמבר
2024	2024	2025	2024
הכנסות (הוצאות) ריבית במיליוני ש"ח			
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית			
(206)	28	170	182
165	56	(138)	(176)
פריטים מגודרים			
נגזרים מגדרים			
			(19)

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

מבוקר		בלתי מבוקר	
ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 בספטמבר 2024	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים
יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור קיימים
במיליוני ש"ח			
-	(296)	10,650	-
-	(20)	711	-
-	(55)	2,930	-
ניירות ערך			
-	(41)	10,000	-
-	(2)	1,124	-
-	-	2,836	-
פיקדונות הציבור			
-	(24)	1,280	-
-	10	3,006	-
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	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	שהסתיימה ב-31 בדצמבר
2024	2024	2025	2024
רווח שהוכר ברווח כולל אחר מצטבר בגין הנגזר במיליוני ש"ח			
חוצה הגידור			
13	12	6	5
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		בלתי מבוקר		
לשנה		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-		
שהסתיימה ב-31		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30		
בדצמבר		בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	2025
רווח שסווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לרווח והפסד				
במיליוני ש"ח				
15	14	-	9	-
חוזי ריבית		חוזי ריבית		

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

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-		
שהסתיימה ב-31		לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30		
בדצמבר		בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	2025
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾				
במיליוני ש"ח				
146	1	173	(98)	149
860	1,681	(4,065)	(40)	(957)
(5)	(2)	18	4	(1)
1,001	1,680	(3,874)	(134)	(809)
סך הכל		סך הכל		

*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*

ממשלות	דילרים/	ובנקים	גופים	אחרים	סך-הכל
מרכזיים	ברוקרים	מוסדיים			
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2025					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)	148	4,221	18	26	1,353
11,161	5,395	11,161	5,395	11,161	5,395
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)	-	(2,269)	-	-	(587)
(5,420)	(2,269)	(5,420)	(2,269)	(5,420)	(2,269)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	(936)	(9)	-	(476)
(2,326)	(936)	(2,326)	(9)	(476)	(2,326)
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני	2	(139)	(1)	168	-
(140)	(139)	(140)	(1)	168	-
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	150	877	8	194	290
11,232	2,749	11,232	2,749	11,232	2,749
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	1,842	4,466	24	377	3,293
12,303	8,437	12,303	8,437	12,303	8,437
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)	624	3,136	51	41	14
12,303	8,437	12,303	8,437	12,303	8,437
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסיים	-	(2,269)	-	-	(587)
(5,420)	(2,269)	(5,420)	(2,269)	(5,420)	(2,269)
בטחון במזומן ששוועד	-	(438)	-	-	(2,467)
(2,953)	(438)	(2,953)	-	(2,467)	(2,953)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	624	429	51	41	(3,040)
3,930	5,825	3,930	5,825	3,930	5,825
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)	120	2,764	25	-	1,090
9,174	5,175	9,174	5,175	9,174	5,175
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א)	-	(1,681)	-	-	(520)
(4,978)	(1,681)	(4,978)	(1,681)	(4,978)	(1,681)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	(768)	(16)	-	(558)
(1,789)	(768)	(1,789)	(16)	(558)	(1,789)
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני	3	39	-	-	-
(328)	39	(328)	-	-	-
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	123	354	9	-	12
10,290	2,722	10,290	2,722	10,290	2,722
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	2,845	2,746	51	24	2,137
7,855	2,224	7,855	2,224	7,855	2,224
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)	945	2,085	88	127	2,386
7,855	2,224	7,855	2,224	7,855	2,224
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסיים	-	(1,681)	-	-	(520)
(4,978)	(1,681)	(4,978)	(1,681)	(4,978)	(1,681)
בטחון במזומן ששוועד	-	(141)	-	-	(206)
(464)	(141)	(464)	-	(206)	(464)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	945	263	88	127	1,660
2,413	(670)	2,413	(670)	2,413	(670)

הערות ראו בעמוד הבא.

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

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

ממשלות						
בורסה	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
מבוקר						
31 בדצמבר 2024						
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾	71	2,915	34	26	946	5,622
9,614						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ⁽⁴⁾	-	(1,575)	-	-	(565)	(3,217)
(5,357)						
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	(792)	(21)	-	(161)	(989)
(1,963)						
התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני	1	(13)	(1)	-	-	(185)
(198)						
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	72	535	12	26	220	1,231
2,096						
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	2,042	2,676	39	85	2,700	2,942
10,484						
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	2,114	3,211	51	111	2,920	4,173
12,580						
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾	788	2,114	102	92	1	5,720
8,817						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
מכשירים פיננסיים	-	(1,575)	-	-	(565)	(3,217)
(5,357)						
בטחון במזומן ששועבד	-	(76)	-	-	(633)	(238)
(947)						
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	788	463	102	92	(1,197)	2,265
2,513						

* 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 שחושבו 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 11,149 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 בספטמבר 2024 - סך של 9,173 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 12,302 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (ליום 30 בספטמבר 2024 - סך של 7,847 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 8,812 מיליון ש"ח).
- (4) השווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז הינו בסך של 5,420 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2024 - סך של 4,978 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 5,357 מיליון ש"ח).
- (5) סווג מחדש. ראו ביאור 1 ד'.

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

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

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 והטיב כאמור יצריך סיווג לקוחות בין המגזרים בתקופות הדיווח הבאות. יצוין עם זאת, כי היקף הלקוחות המסווגים על פי אמדו הולך ופוחת רמהלך השנים.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד

בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
פעילות ישראל					
סך-הכל	משקי בית*		בנקאות פרטית		עסקים קטנים זעירים*
	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי*			
	במיליוני שקלים חדשים				
1,442	1,099	11	6	782	הכנסות ריבית מחיצוניים
430	-	-	195	297	הוצאות ריבית לחיצוניים
1,012	1,099	11	(189)	485	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(12)	(896)	(4)	263	105	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
1,000	203	7	74	590	סך הכנסות ריבית, נטו
322	2	46	230	245	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
(156)	-	-	(200)	(129)	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית בינמגזרי
166	2	46	30	116	סך הכנסות שאינן מריבית
1,166	205	53	104	706	סך הכנסות
52	(2)	1	-	58	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
567	71	16	40	316	הוצאות תפעוליות ואחרות
547	136	36	64	332	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
232	56	23	24	126	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
315	80	13	40	206	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
315	80	13	40	206	רווח נקי מפעילות נמשכת
-	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽⁵⁾
315	80	13	40	206	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
315	80	13	40	206	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
98,709	76,470	4,426	628	42,276	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
96,782	76,504	4,402	571	41,591	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
⁽⁴⁾ 97,987	⁽⁴⁾ 77,517	4,604	⁽⁴⁾ 568	45,356	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
523	436	-	-	662	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
245	164	1	-	486	יתרת חובות בעייתיים אחרים
924	325	38	2	1,113	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
27	1	2	-	46	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
97,914	71	1,805	22,882	50,059	יתרה ממוצעת של התחייבויות
95,423	-	-	22,782	48,518	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
96,098	-	-	23,955	48,139	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
69,181	44,832	4,193	1,190	45,801	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾
69,834	45,383	4,237	1,201	45,932	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾
52,383	418	-	45,752	62,219	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
הכנסות ריבית, נטו:					
322	166	3	2	307	מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור
624	-	-	72	248	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור
54	37	4	-	35	אחר
1,000	203	7	74	590	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 זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,700 מיליון ש"ח.
(5) לאחר הקצאה למיעוט.

פעילות חו"ל							
עסקים בינוניים*	עסקים גדולים*	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי*	מגזר אחר**	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
327	1,471	36	1,254	-	5,318	667	5,985
172	652	669	564	-	2,979	353	3,332
155	819	(633)	690	-	2,339	314	2,653
13	(339)	662	(692)	-	-	-	-
168	480	29	(2)	-	2,339	314	2,653
112	306	184	(577)	-	822	45	867
(79)	(179)	(180)	923	-	-	-	-
33	127	4	346	-	822	45	867
201	607	33	344	-	3,161	359	3,520
27	53	(1)	(1)	-	188	9	197
60	159	26	131	-	1,299	250	1,549
114	395	8	214	-	1,674	100	1,774
47	151	2	83	-	665	35	700
67	244	6	131	-	1,009	65	1,074
-	-	-	20	-	20	-	20
67	244	6	151	-	1,029	65	1,094
-	-	-	-	47	47	-	47
67	244	6	151	47	1,076	65	1,141
-	-	-	3	-	3	(11)	(8)
67	244	6	154	47	1,079	54	1,133
17,980	91,253	3,345	152,710	14,541	421,442	44,890	466,332
-	-	-	463	(1)	462	-	462
18,233	90,692	3,215	-	13,411	264,495	32,594	297,089
19,195	90,524	2,981	-	21,027	277,638	33,814	311,452
387	197	-	-	210	1,979	308	2,287
205	1,114	-	-	325	2,375	1,822	4,197
338	1,087	10	-	475	3,949	289	4,238
8	-	-	-	48	129	1	130
18,392	60,701	70,770	59,189	11,635	391,542	39,751	431,293
18,120	59,357	70,592	-	45	314,837	38,107	352,944
16,534	58,255	72,832	-	58	315,871	38,906	354,777
20,724	102,589	3,130	22,984	17,196	282,795	40,558	323,353
20,451	105,285	3,325	23,070	17,532	286,630	40,495	327,125
9,287	52,410	136,633	426	-	359,110	20,674	379,784
99	362	2	-	-	1,094	191	1,285
51	36	26	-	-	1,057	92	1,149
18	82	1	(2)	-	188	31	219
168	480	29	(2)	-	2,339	314	2,653

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
פעילות ישראל					
סך-הכל	משקי בית*		בנקאות פרטית		עסקים קטנים
	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	חעירים*
	הלוואות לדיור	כרטיסי אשראי*	מזה:	מזה:	מזה:
במיליוני שקלים חדשים					
1,406	1,062	15	6	834	הכנסות ריבית מחיצוניים
419	-	-	199	311	הוצאות ריבית לחיצוניים
987	1,062	15	(193)	523	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
61	(838)	(7)	278	139	הכנסות ריבית, נטו בינמזרי
1,048	224	8	85	662	סך הכנסות ריבית, נטו
137	2	43	77	180	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
38	-	-	(54)	(52)	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית בינמזרי
175	2	43	23	128	סך הכנסות שאינן מריבית
1,223	226	51	108	790	סך הכנסות
68	6	2	-	128	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
528	67	18	35	310	הוצאות תפעוליות ואחרות
627	153	31	73	352	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
243	58	21	29	134	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
384	95	10	44	218	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
384	95	10	44	218	רווח נקי מפעילות נמשכת
384	95	10	44	218	רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
384	95	10	44	218	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
90,438	70,953	4,341	551	41,843	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
90,201	71,175	4,364	471	41,699	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽²⁾
91,429	71,968 ⁽⁴⁾	4,445	466 ⁽⁴⁾	43,450	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾
366	272	-	-	811	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
191	104	-	-	875	יתרת חובות בעייתיים אחרים
887	352	35	2	1,209	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
21	-	3	-	45	מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח
100,907	102	3,112	22,404	51,544	יתרה ממוצעת של התחייבויות
96,870	-	-	22,253	49,829	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
96,750	-	-	23,504	48,432	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
45,366	40,580	(17,486)	987	43,726	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽⁵⁾
64,566	40,969	4,092	988	44,584	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽⁶⁾
42,825	402	-	33,616	35,985	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽⁷⁾
345	183	4	1	352	הכנסות ריבית, נטו:
643	-	-	84	268	מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור
60	41	4	-	42	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור
1,048	224	8	85	662	סך הכנסות ריבית, נטו

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה 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 4,413 מיליון ש"ח.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד'.
- (6) סווג מחדש - טיוב נתונים.
- (7) לאחר הקצאה למיעוט.

פעילות חו"ל							
עסקים בינוניים*	עסקים גדולים*	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי*	מגזר אחר**	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
350	(5)1,256	16	(9)1,052	-	4,920	733	5,653
116	590	446	527	-	2,608	414	3,022
234	666	(430)	525	-	2,312	319	2,631
(65)	(230)	451	(634)	-	-	-	-
169	436	21	(109)	-	2,312	319	2,631
70	190	119	22	-	795	59	854
(42)	(110)	(118)	338	-	-	-	-
28	80	1	360	-	795	59	854
197	516	22	251	-	3,107	378	3,485
(34)	33	(1)	(4)	-	190	5	195
51	152	16	(6)173	-	1,265	(6)265	1,530
180	331	7	82	-	1,652	108	1,760
66	124	3	56	-	655	37	692
114	207	4	26	-	997	71	1,068
-	-	-	11	-	11	-	11
114	207	4	37	-	1,008	71	1,079
-	-	-	56	56	56	-	56
114	207	4	37	56	1,064	71	1,135
-	-	-	2	-	2	-	2
114	207	4	39	56	1,066	71	1,137
18,525	(5)76,958	961	(9)125,365	13,571	368,212	44,682	412,894
-	-	-	483	2	485	-	485
18,667	(5)77,050	928	-	12,124	241,140	31,853	272,993
19,892	(5)77,077	687	-	20,180	253,181	33,646	286,827
286	449	-	-	185	2,097	174	2,271
560	1,735	-	-	406	3,767	2,484	6,251
376	1,023	3	-	476	3,976	309	4,285
1	(9)	-	-	74	132	2	134
14,136	53,889	41,446	45,603	10,926	340,855	39,299	380,154
13,954	52,365	41,366	-	17	276,654	35,847	312,501
14,367	53,770	48,258	-	18	285,099	38,570	323,669
21,207	83,855	1,753	21,567	35,865	254,326	39,603	293,929
21,567	86,414	1,863	22,982	16,240	259,204	40,396	299,600
7,638	53,499	107,080	730	-	281,373	20,182	301,555
105	312	(3)	-	-	1,112	186	1,298
43	45	20	-	-	1,103	123	1,226
21	79	4	(109)	-	97	10	107
169	436	21	(109)	-	2,312	319	2,631

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

* * כלול את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1' העליל:
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1' העליל
 הערות:
 (1) נכסי סכיון - 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 4,700 מיליון ש"ח.
 (5) לאחר הקצאה למיעוט

סך-הכל	פעילות חו"ל		סך-הכל פעילות ישראל	מגזר אחר**	ניהול פיננסי*	גופים מוסדיים	עסקים	עסקים
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות חו"ל					גדולים*	בינוניים*
17,013	2,067	14,946	-	3,470	67	3,962	954	
9,285	1,098	8,187	-	1,483	1,637	1,982	463	
7,728	969	6,759	-	1,987	(1,570)	1,980	491	
-	-	-	-	(2,221)	1,649	(633)	1	
7,728	969	6,759	-	(234)	79	1,347	492	
2,531	159	2,372	-	(3,539)	1,072	1,654	429	
-	-	-	-	4,508	(1,064)	(1,311)	(335)	
2,531	159	2,372	-	969	8	343	94	
10,259	1,128	9,131	-	735	87	1,690	586	
309	59	250	-	(8)	6	40	2	
4,744	801	3,943	-	425	63	459	183	
5,206	268	4,938	-	318	18	1,191	401	
2,016	94	1,922	-	140	5	444	157	
3,190	174	3,016	-	178	13	747	244	
35	-	35	-	35	-	-	-	
3,225	174	3,051	-	213	13	747	244	
81	-	81	81	-	-	-	-	
3,306	174	3,132	81	213	13	747	244	
(22)	(30)	8	-	8	-	-	-	
3,284	144	3,140	81	221	13	747	244	
450,652	46,996	403,656	14,821	142,254	1,929	86,107	18,534	
490	-	490	1	489	-	-	-	
291,433	33,916	257,517	13,711	-	1,887	85,122	18,557	
311,452	33,814	277,638	21,027	-	2,981	90,524	19,195	
2,287	308	1,979	210	-	-	197	387	
4,197	1,822	2,375	325	-	-	1,114	205	
4,238	289	3,949	475	-	10	1,087	338	
413	17	396	177	-	-	7	(3)	
415,757	41,663	374,094	12,029	56,007	57,512	61,907	17,164	
339,014	40,111	298,903	29	-	57,458	60,689	16,828	
354,777	38,906	315,871	58	-	72,832	58,255	16,534	
315,805	40,674	275,131	16,524	22,812	2,744	97,195	21,270	
327,125	40,495	286,630	17,532	23,070	3,325	105,285	20,451	
350,934	21,082	329,852	-	466	124,359	56,632	8,527	
3,824	596	3,228	-	-	3	971	293	
3,452	289	3,163	-	-	71	124	141	
452	84	368	-	(234)	5	252	58	
7,728	969	6,759	-	(234)	79	1,347	492	

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר				
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים ועזרים*	בנקאות פרטית	משקי בית*		
		מזה: כרטיסי אשראי*	מזה: הלוואות לדירור	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים				
2,445	16	42	2,872	3,905
868	627	-	-	1,215
1,577	(611)	42	2,872	2,690
353	875	(14)	(2,198)	420
1,930	264	28	674	3,110
167	(224)	124	7	236
198	295	-	-	253
365	71	124	7	489
2,295	335	152	681	3,599
סך הכנסות				
172	-	2	12	154
944	106	55	206	1,616
1,179	229	95	463	1,829
441	87	74	174	716
738	142	21	289	1,113
-	-	-	-	-
738	142	21	289	1,113
738	142	21	289	1,113
-	-	-	-	-
738	142	21	289	1,113
-	-	-	-	-
738	142	21	289	1,113
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק				
41,537	553	4,185	69,829	89,134
-	-	-	-	-
41,261	475	4,214	70,033	88,825
43,450	(466) ^(א)	4,445	(71,968) ^(א)	91,429
811	-	-	272	366
875	-	-	104	191
1,209	2	35	352	887
94	-	7	(1)	58
49,568	22,746	2,996	96	100,549
47,885	22,645	-	-	96,600
48,432	23,504	-	-	96,750
43,000	983	3,906	39,798	62,898
44,584	988	4,092	40,969	64,566
35,305	31,510	-	396	41,777
הכנסות ריבית, נטו:				
1,006	3	17	553	1,029
801	260	-	-	1,904
123	1	11	121	177
1,930	264	28	674	3,110
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 4,413 מיליון ש"ח.
(5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לעיל.
(6) סווג מחדש - טיוב נתונים.
(7) לאחר הקצאה למיעוט.

פעילות חו"ל							
עסקים בינוניים*	עסקים גדולים*	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי*	מגזר אחר**	סך-הכל פעילות ישראל	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
1,031	(3,471) ⁽⁵⁾	47	(2,881) ⁽⁵⁾	-	13,796	2,118	15,914
398	1,737	1,107	1,203	-	7,155	1,192	8,347
633	1,734	(1,060)	1,678	-	6,641	926	7,567
(103)	(512)	1,108	(2,141)	-	-	-	-
530	1,222	48	(463)	-	6,641	926	7,567
16	16	(24)	2,034	-	2,221	184	2,405
67	218	32	(1,063)	-	-	-	-
83	234	8	971	-	2,221	184	2,405
613	1,456	56	508	-	8,862	1,110	9,972
49	29	(6)	(1)	-	397	31	428
170	443	51	(493) ⁽⁶⁾	-	3,823	(776) ⁽⁶⁾	4,599
394	984	11	16	-	4,642	303	4,945
148	371	4	47	-	1,814	110	1,924
246	613	7	(31)	-	2,828	193	3,021
-	-	-	28	-	28	-	28
246	613	7	(3)	-	2,856	193	3,049
				163	163		163
246	613	7	(3)	163	3,019	193	3,212
-	-	-	20	-	20	-	20
246	613	7	17	163	3,039	193	3,232
19,047	(73,100) ⁽⁵⁾	1,121	(119,807) ⁽⁵⁾	13,081	357,380	43,678	401,058
-	-	-	477	4	481	-	481
19,173	(73,430) ⁽⁵⁾	1,090	-	11,710	235,964	30,687	266,651
19,892	(77,077) ⁽⁵⁾	687	-	20,180	253,181	33,646	286,827
286	449	-	-	185	2,097	174	2,271
560	1,735	-	-	406	3,767	2,484	6,251
376	1,023	3	-	476	3,976	309	4,285
76	88	-	-	188	504	35	539
15,236	53,557	32,916	45,739	10,524	330,835	38,445	369,280
15,050	51,935	32,868	-	17	267,000	35,585	302,585
14,367	53,770	48,258	-	18	285,099	38,570	323,669
20,813	78,997	1,535	21,059	15,285	244,570	38,017	282,587
21,567	86,414	1,863	22,982	16,240	259,204	40,396	299,600
8,408	51,655	101,530	632	-	270,817	20,168	290,985
326	861	2	-	-	3,227	524	3,751
140	129	42	-	-	3,276	338	3,614
64	232	4	(463)	-	138	64	202
530	1,222	48	(463)	-	6,641	926	7,567

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

מבוקר				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
פעילות ישראל				
עסקים קטנים זעירים*	בנקאות פרטית	משקי בית*		
		מזה: כרטיסי אשראי*	מזה: הלוואות לדירור	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
הכנסות ריבית, נטו:				
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 בנייהול - 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 4,465 מיליון ש"ח.
(5) לאחר הקצאה למיעוט.

עסקים בינוניים*	עסקים גדולים*	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי*	מגזר אחר**	סך-הכל פעילות ישראל	פעילות חו"ל	
						סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל
1,380	4,638	56	3,959	-	18,276	2,851	21,127
524	2,377	1,613	1,535	-	9,604	1,594	11,198
856	2,261	(1,557)	2,424	-	8,672	1,257	9,929
(132)	(603)	1,630	(3,283)	-	-	-	-
724	1,658	73	(859)	-	8,672	1,257	9,929
110	175	157	1,229	-	3,065	237	3,302
4	178	(144)	121	-	-	-	-
114	353	13	1,350	-	3,065	237	3,302
838	2,011	86	491	-	11,737	1,494	13,231
49	(44)	(6)	-	-	432	10	442
238	597	71	656	-	5,169	1,035	6,204
551	1,458	21	(165)	-	6,136	449	6,585
203	540	6	24	-	2,391	147	2,538
348	918	15	(189)	-	3,745	302	4,047
-	-	-	33	-	33	-	33
348	918	15	(156)	-	3,778	302	4,080
-	-	-	-	186	186	-	186
348	918	15	(156)	186	3,964	302	4,266
-	-	-	23	-	23	(8)	15
348	918	15	(133)	186	3,987	294	4,281
19,713	74,905	1,055	122,569	13,218	363,515	44,567	408,082
-	-	-	481	4	485	-	485
19,754	74,765	1,025	-	11,815	238,610	31,442	270,052
20,048	79,817	895	-	20,511	257,381	34,127	291,508
284	26	-	-	189	1,687	172	1,859
650	1,089	-	-	324	3,116	2,097	5,213
371	964	4	-	483	3,896	272	4,168
154	1	-	-	250	632	48	680
15,078	54,964	37,428	46,401	10,614	336,587	39,280	375,867
14,866	53,122	37,323	-	18	271,527	36,678	308,205
14,702	58,711	49,819	-	18	290,531	41,930	332,461
21,066	80,739	1,631	21,654	15,199	248,143	38,534	286,677
22,100	87,918	2,014	23,603	15,623	262,567	40,599	303,166
8,836	54,412	103,989	630	-	278,680	20,285	298,965
457	1,165	3	-	-	4,353	727	5,080
184	178	64	-	-	4,377	450	4,827
83	315	6	(859)	-	(58)	80	22
724	1,658	73	(859)	-	8,672	1,257	9,929

13. מגזרי פעילות ניהוליים

הערות ראו בעמוד הבא.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

בלתי מבוקר								
בנקאות	בנקאות	בנקאות	פעילות	דיסקונט	דיסקונט	התאמות*	סך-הכל	
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטלי	בנקורפ	אחר		
במיליוני שקלים חדשים								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024								
109	26	55	-	-	5	-	195	הוצאות בגין הפסדי אשראי
477	41	98	55	10	149	13	843	משכורות והוצאות נלוות
78	6	15	10	-	11	25	145	הוצאות פחת
112	7	20	13	1	21	5	179	אחזקה
185	14	53	40	3	82	(4)	363	אחרות
(2)852	(2)68	186	(2)118	14	263	39	1,530	סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות
1,004	184	362	57	70	103	(20)	1,760	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
378	71	138	43	23	35	3	692	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
626	113	224	14	47	68	(23)	1,068	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
-	-	-	3	9	-	-	11	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
626	113	224	17	56	68	(23)	1,079	רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת
-	-	-	-	-	-	-	56	רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽⁴⁾
626	113	224	17	56	68	(23)	1,135	רווח נקי (הפסד) לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	2	הפסד(רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
626	113	224	17	56	68	(23)	56	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
119,592	34,573	(3)85,641	(3)141,963	2,940	49,043	20,392	431,753	יתרת נכסים לסוף התקופה
118,741	34,851	(3)80,050	-	230	33,646	-	286,827	יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה
165,801	31,995	88,029	17,566	-	38,591	940	323,674	יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיחסות לכאל, 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 ביאור 12 ב' לעיל
(3) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לעיל.
(4) לאחר הקצאה למיעוט.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025									
בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות	בנקאות
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטל ⁽¹⁾	בנקורפ ⁽²⁾	אחר	התאמות *	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים									
הכנסות ריבית חיצוניים	5,732	1,814	3,881	3,730	26	2,108	708	(986)	17,013
הוצאות ריבית חיצוניים	2,664	917	3,046	1,823	(3)	1,130	692	(984)	9,285
הכנסות ריבית נטו מחיצוניים	3,068	897	835	1,907	29	978	16	(2)	7,728
הכנסות ריבית נטו בינמגזרי	1,857	(195)	671	(2,333)	-	-	-	-	-
הכנסות ריבית, נטו	4,925	702	1,506	(426)	29	978	16	(2)	7,728
הכנסות שאינן מריבית	917	116	460	529	306	161	67	(25)	2,531
סך-כל הכנסות	5,842	818	1,966	103	335	1,139	83	(27)	10,259
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	218	41	(10)	-	-	59	1	-	309
משכורות והוצאות נלוות	1,449	136	287	178	33	457	44	-	2,584
הוצאות פחת	245	16	47	32	-	32	82	-	454
אחזקה	335	26	62	31	3	60	5	-	522
אחרות	672	54	196	80	17	251	(59)	(27)	1,184
סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות	2,701	232	592	321	53	800	72	(27)	4,744
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים	2,923	545	1,384	(218)	282	280	10	-	5,206
הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת	1,129	207	537	(66)	95	94	20	-	2,016
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים	1,794	338	847	(152)	187	186	(10)	-	3,190
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	8	31	-	-	(5)	35
רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת	1,795	338	847	(144)	218	186	(10)	(5)	3,225
רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	81	81
רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,795	338	847	(144)	218	186	(10)	76	3,306
הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(30)	6	2	(22)
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,795	338	847	(144)	218	156	(4)	78	3,284
יתרת נכסים לסוף התקופה	128,935	36,965	98,676	158,342	3,292	47,669	22,710	(24,163)	472,426
יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה	127,123	37,515	92,332	-	261	33,814	31	20,376	311,452
יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה	165,162	32,805	118,240	19,902	-	39,009	1,048	(21,389)	354,777

הערות ראו בעמוד הבא.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024									
בנקאות	בנקאות	בנקאות	פעילות	דיסקונט	דיסקונט	בנקאות	התאמות *	סך-הכל	
קמעונאית	מסחרית	עסקית	פיננסית	קפיטלי	בנקורפי	אחר			
במיליוני שקלים חדשים									
הכנסות ריבית חיצוניים	5,544	1,706	3,657	3,072	31	2,145	540	(781)	15,914
הוצאות ריבית חיצוניים	2,748	832	2,274	1,504	(2)	1,233	535	(777)	8,347
הכנסות ריבית נטו מחיצוניים	2,796	874	1,383	1,568	33	912	5	(4)	7,567
הכנסות ריבית נטו בינמגזרי	2,103	(148)	49	(2,005)	-	-	1	-	-
הכנסות ריבית, נטו	4,899	726	1,432	(437)	33	912	6	(4)	7,567
הכנסות שאינן מריבית	882	100	331	636	235	185	61	(25)	2,405
סך-כל הכנסות	5,781	826	1,763	199	268	1,097	67	(29)	9,972
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	214	75	108	(1)	-	32	-	-	428
משכורות והוצאות נלוות	1,453	137	291	176	30	434	39	-	2,560
הוצאות פחת	232	16	43	30	-	34	64	-	419
אחזקה	354	32	54	36	3	65	13	-	557
אחרות	559	44	146	103	7	241	(9)	(28)	1,063
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	2,598 ⁽²⁾	229 ⁽²⁾	534	345 ⁽²⁾	40	774	107	(28)	4,599
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים	2,969	522	1,121	(145)	228	291	(40)	(1)	4,945
הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת	1,108	197	425	(9)*	83	109	10	1	1,924
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים	1,861	325	696	(136)	145	182	(50)	(2)	3,021
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	4	26	-	-	(3)	28
רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת	1,862	325	696	(132)	171	182	(50)	(5)	3,049
רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	163	163
רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,862	325	696	(132)	171	182	(50)	158	3,212
הפסד (רווח) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	16	4	20
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק	1,862	325	696	(132)	171	182	(34)	162	3,232
יתרת נכסים לסוף התקופה	119,592	34,573	85,641 ⁽³⁾	141,963 ⁽³⁾	2,940	49,043	20,392	(22,391)	431,753
יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה	118,741	34,851	80,050 ⁽³⁾	-	230	33,646	-	19,309	286,827
יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה	165,801	31,995	88,029	17,566	-	38,591	940	(19,248)	323,674

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לאל, שהוצגו טרם סיווגו 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' לעיל.

(4) לאחר הקצאה למיעוט.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									
בנקאות קמעונאיות	בנקאות מסחריות	בנקאות עסקית	פעילות פיננסית	דיסקונט קפיטל ⁽¹⁾	דיסקונט בנקורפ ⁽¹⁾	אחר	התאמות*	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים									
7,181	2,262	4,860	4,227	32	2,886	612	(933)	21,127	הכנסות ריבית חיצוניים
3,600	1,127	3,219	1,934	(3)	1,652	597	(928)	11,198	הוצאות ריבית חיצוניים
3,581	1,135	1,641	2,293	35	1,234	15	(5)	9,929	הכנסות ריבית נטו מחיצוניים
2,980	(160)	333	(3,154)	-	-	1	-	-	הכנסות ריבית נטו בינמזרי
6,561	975	1,974	(861)	35	1,234	16	(5)	9,929	הכנסות ריבית, נטו
1,185	136	499	827	365	238	83	(31)	3,302	הכנסות שאינן מריבית
7,746	1,111	2,473	(34)	400	1,472	99	(36)	13,231	סך-כל הכנסות
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 לוליות 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⁾
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	תרת פקדונות הציבור לסוף השנה

* כלל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לכאל, 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) לאחר הקצאה למיעוט.

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	אנשים פרטיים - אחר	סך-הכל	בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים						
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025	3,169	353	666	4,188	22	4,210
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	146	4	47	197	-	197
מחיקות חשבונאיות	(103)	(2)	(68)	(173)	(2)	(175)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	48	-	43	91	-	91
מחיקות חשבונאיות נטו	(55)	(2)	(25)	(82)	(2)	(84)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(6)	-	-	(6)	-	(6)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025	3,254	355	688	4,297	20	4,317
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	427	22	85	534	2	536
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024	3,247	365	572	4,184	34	4,218
הוצאות בגין הפסדי אשראי	133	4	62	199	(4)	195
מחיקות חשבונאיות	(109)	-	(65)	(174)	-	(174)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	69	-	44	113	-	113
מחיקות חשבונאיות נטו	(40)	-	(21)	(61)	-	(61)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(2)	-	1	(1)	-	(1)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024	3,338	369	614	4,321	30	4,351
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	421	17	73	511	1	512
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	173	16	127	316	(7)	309
מחיקות חשבונאיות	(376)	(2)	(206)	(584)	(2)	(586)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	209	-	139	348	-	348
מחיקות חשבונאיות נטו	(167)	(2)	(67)	(236)	(2)	(238)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	(28)	(1)	(1)	(30)	-	(30)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025	3,254	355	688	4,297	20	4,317
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	427	22	85	534	2	536
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	3,348	358	528	4,234	39	4,273
הוצאות בגין הפסדי אשראי	275	10	144	429	(1)	428
מחיקות חשבונאיות	(489)	-	(193)	(682)	(8)	(690)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	196	1	134	331	-	331
מחיקות חשבונאיות נטו	(293)	1	(59)	(351)	(8)	(359)
התאמות מתרגום דוחות כספיים	8	-	1	9	-	9
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2024	3,338	369	614	4,321	30	4,351
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	421	17	73	511	1	512

* 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 בספטמבר 2025					
חובות צוברים- מידע נוסף		בעייתיים ^(י)			
בפיגור של 90 ימים	בפיגור של עד 89 ימים ⁽³⁾	לא	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
או יותר ⁽²⁾	סך-הכל	סך-הכל	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
10	24	33,558	261	163	33,134
1	13	18,516	350	62	18,104
-	-	28,351	28	6	28,317
47	102	72,439	425	1,431	70,583
58	139	152,864	1,064	1,662	150,138
-	557	77,786	437	164	77,185
50	110	20,554	37	131	20,386
108	806	251,204	1,538	1,957	247,709
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
-	54	16,431	164	586	15,681
1	2	21,383	266	1,421	19,696
1	56	37,814	430	2,007	35,377
-	-	1,407	-	17	1,390
1	56	39,221	430	2,024	36,767
109	862	290,425	1,968	3,981	284,476
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור					

הערות לטבלה ראו בעמוד 162.

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 בספטמבר 2024					
חובות צוברים- מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
37	11	30,132	469	592	29,071
בינוי ונדל"ן - בינוי					
10	1	16,862	296	139	16,427
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן					
1	-	21,588	102	1	21,485 ⁽⁵⁾
שירותים פיננסיים					
126	56	68,164	543	1,807	65,814
מסחרי - אחר					
174	68	136,746	1,410	2,539	132,797
סך-הכל מסחרי					
438	-	72,243	272	104	71,867
אנשים פרטיים הלוואות לדיור					
94	52	19,494	42	136	19,316
אנשים פרטיים- אחר					
706	120	228,483	1,724	2,779	223,980
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
4	-	15,081	31	1,261	13,789
בינוי ונדל"ן					
22	2	21,583	209	1,783	19,591
מסחרי - אחר					
26	2	36,664	240	3,044	33,380
סך-הכל מסחרי					
1	-	1,500	-	144	1,356
אנשים פרטיים					
27	2	38,164	240	3,188	34,736
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
733	122	266,647	1,964	5,967	258,716
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 נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 90 ימים	בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾	לא	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
או יותר ⁽²⁾	סך-הכל	צוברים	צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
ציבורי-מסחרי					
91	9	30,507	135	477	29,895
76	2	16,680	302	151	16,227
-	-	24,716	64	5	24,647
143	47	67,994	470	1,782	65,742
310	58	139,897	971	2,415	136,511
453	-	73,186	314	134	72,738
88	53	19,599	42	129	19,428
851	111	232,682	1,327	2,678	228,677
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבורי-מסחרי					
17	-	15,582	42	721	14,819
81	2	21,044	188	1,536	19,320
98	2	36,626	230	2,257	34,139
1	-	1,689	-	67	1,622
99	2	38,315	230	2,324	35,761
950	113	270,997	1,557	5,002	264,438
סך-הכל אשראי לציבור					

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

- (1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או השגחה מיוחדת.
- (2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
- (3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 314 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים (30.9.2024 - 277 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 340 מיליון ש"ח).
- (4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 341 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 (31.12.24 - 1,170 מיליון ש"ח). מסחרי בסך של 6 מיליון ש"ח (31.12.24 - 224 מיליון ש"ח), הלוואות לדיור בסך של 333 מיליון ש"ח (31.12.24 - 881 מיליון ש"ח), אנשים פרטיים אחר בסך של 2 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.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור ונדל לעיל.

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 בספטמבר 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	2025	2024	2023	2022	2021	קודם	סה"כ	
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	19,756	11,747	4,016	2,518	1,489	1,717	10,831	-	52,074
אשראי בדירוג ביצוע	19,555	11,628	3,879	2,336	1,403	1,555	10,413	-	50,769
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	178	55	36	15	10	20	155	-	469
אשראי בעייתי צובר	15	36	27	16	7	24	100	-	225
אשראי שאינו צובר	8	28	74	151	69	118	163	-	611
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה									
ברוטו	(1)	(3)	(1)	-	(1)	(7)	(57)	-	(70)
מסחרי - אחר - סה"כ	30,611	12,603	8,832	5,581	4,059	9,687	29,417	-	100,790
אשראי בדירוג ביצוע	30,270	12,142	8,417	5,295	3,892	9,179	28,414	-	97,609
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	261	269	147	87	40	55	432	-	1,291
אשראי בעייתי צובר	70	164	169	134	112	346	442	-	1,437
אשראי שאינו צובר	10	28	99	65	15	107	129	-	453
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה									
ברוטו	(2)	-	(9)	(3)	(30)	-	(240)	-	(284)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ									
77,786	10,954	9,754	7,989	13,618	12,705	22,766	-	-	77,786
LTV עד 60%	5,846	5,431	4,605	7,938	7,616	17,441	-	-	48,877
LTV מעל 60% ועד 75%	5,052	4,266	3,366	5,643	5,004	4,852	-	-	28,183
LTV מעל 75%	56	57	18	37	85	473	-	-	726
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	10,748	9,565	7,756	13,404	12,564	22,405	-	-	76,442
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	159	47	32	47	29	36	-	-	350
בפיגור 30-89 יום	44	99	110	100	58	146	-	-	557
אשראי שאינו צובר	3	43	91	67	54	179	-	-	437
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה									
ברוטו	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-	(2)
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ									
20,554	6,004	4,320	1,869	1,101	491	246	6,523	-	20,554
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	5,601	3,839	1,630	983	444	204	6,044	-	18,745
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	379	439	217	106	43	26	402	-	1,612
בפיגור 30-89 יום	18	23	13	7	3	1	45	-	110
בפיגור של 90 ימים או יותר	4	9	4	2	-	(1)	32	-	50
אשראי שאינו צובר	2	10	5	3	1	16	-	-	37
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה									
ברוטו	-	-	(2)	(3)	(4)	(17)	(180)	-	(206)
סה"כ אשראי לציבור - פעילות בישראל									
67,325	38,424	22,706	22,818	18,744	34,416	46,771	-	-	251,204
סה"כ הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל									
7,469	6,966	3,864	2,214	3,135	3,689	11,438	446	39,221	39,221
אשראי לא בעייתי	7,317	6,678	3,716	1,995	2,921	3,214	10,644	282	36,767
אשראי בעייתי צובר	152	212	117	172	214	302	761	94	2,024
אשראי שאינו צובר	-	76	31	47	-	173	33	70	430
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה									
ברוטו	-	-	-	(13)	-	(5)	(4)	-	(22)
סה"כ הכל אשראי לציבור									
74,794	45,390	26,570	25,032	21,879	38,105	58,209	446	290,425	290,425

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 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 בספטמבר 2024									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת 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	18,878	9,959	4,616	2,537	1,036	1,670	8,298	-	46,994
אשראי בדירוג ביצוע	18,732	9,699	4,389	2,046	983	1,506	7,820	-	45,175
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	137	50	38	16	5	20	57	-	323
אשראי בעייתי צובר	7	139	141	64	19	53	308	-	731
אשראי שאינו צובר	2	71	48	411	29	91	113	-	765
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	(91)	-	-	(2)	-	(74)	-	(167)
מסחרי - אחר - סה"כ	25,001	13,685	7,680	5,454	3,713	8,113	26,106	-	89,752
אשראי בדירוג ביצוע	24,721 ⁽¹⁾	13,215	7,249	4,926	3,472	7,775	24,904	-	86,262
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	99	211	163	98	15	81	370	-	1,037
אשראי בעייתי צובר	175	192	205	374	164	98	600	-	1,808
אשראי שאינו צובר	6	67	63	56	62	159	232	-	645
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(26)	6	-	(1)	(10)	(39)	(197)	-	(267)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סה"כ	7,261	8,731	15,431	14,188	7,577	19,056	-	-	72,244
LTV עד 60%	4,216	5,115	8,928	8,455	4,730	13,754	-	-	45,198
LTV מעל 60% ועד 75%	3,020	3,601	6,474	5,661	2,770	4,852	-	-	26,378
LTV מעל 75%	25	15	29	72	77	450	-	-	668
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	7,221	8,599	15,245	14,006	7,484	18,726	-	-	71,281
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	10	63	66	72	39	3	-	-	253
בפיגור 30-89 יום	29	58	93	71	29	158	-	-	438
אשראי שאינו צובר	1	11	27	39	25	169	-	-	272
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	5,632	3,536	2,111	1,022	353	306	6,533	-	19,493
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	5,246	3,112	1,876	918	314	248	6,057	-	17,771
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	361	384	214	94	34	38	409	-	1,534
בפיגור 30-89 יום	17	20	10	5	2	4	36	-	94
בפיגור של 90 ימים או יותר	5	9	4	1	2	-	31	-	52
אשראי שאינו צובר	3	11	7	4	1	16	-	-	42
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	(10)	(3)	(5)	(5)	1	(12)	(159)	-	(193)
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	56,772	35,911	29,838	23,201	12,679	29,145	40,937	-	228,483
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	7,144	5,322	3,381	4,032	1,492	3,759	12,608	426	38,164
אשראי לא בעייתי	7,016	5,100	3,062	3,831	1,325	2,857	11,383	162	34,736
אשראי בעייתי צובר	128	222	282	201	167	840	1,171	177	3,188
אשראי שאינו צובר	-	-	37	-	-	62	54	87	240
מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו	-	-	-	-	-	-	(55)	-	(55)
סך הכל אשראי לציבור	63,916	41,233	33,219	27,233	14,171	32,904	53,545	426	266,647

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

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	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	סה"כ	סה"כ
במיליוני שקלים חדשים									
פעילות לווים 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 לדיר - 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) סווג 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					
ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	ייתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	
במליוני שקלים חדשים					
30 בספטמבר 2025					
פעילות לווים בישראל					
462	60	149	611	1,154	7
בינוי ונדל"ן					
360	174	93	453	1,373	8
מסחרי - אחר					
822	234	242	1,064	2,527	15
סך-הכל מסחרי					
437	23	-	437	464	1
אנשים פרטיים הלוואות לדיור					
36	7	1	37	87	1
אנשים פרטיים- אחר					
1,295	264	243	1,538	3,078	17
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
291	18	139	430	605	3
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
1,586	282	382	1,968	3,683	20
סך-הכל					
מזה:					
369	156	89	458	602	
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
699	90	292	991	2,442	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
518	36	1	519	639	
נמדד על בסיס קבוצתי					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾	ייתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	
במליוני שקלים חדשים					
פעילות לווים בישראל					
379	42	386	765	1,432	23
בינוי ונדל"ן					
528	227	117	645	2,170	16
מסחרי - אחר					
907	269	503	1,410	3,602	39
סך-הכל מסחרי					
272	13	-	272	301	1
אנשים פרטיים הלוואות לדיור					
41	8	1	42	90	-
אנשים פרטיים- אחר					
1,220	290	504	1,724	3,993	40
סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
103	11	137	240	464	2
סך-הכל אשראי לציבור פעילות בחו"ל					
1,323	301	641	1,964	4,457	42
סך-הכל					
מזה:					
592	238	88	680	873	
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
370	34	552	922	3,106	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
361	29	1	362	478	
נמדד על בסיס קבוצתי					

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

ב. אשראי לציבור (המשך)

מבוקר

31 בדצמבר 2024

פעילות לווים בחו"ל

הערות:

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

(3) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך של 81 מיליון ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום

30 בספטמבר 2025 (30.9.2024 - 94 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 120 מיליון ש"ח).

(4) מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הינה 2,190 מיליון ש"ח

(30.9.2024 - 2,417 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 לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

א. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים*

יתרת חוב רשומה				
סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
			במיליוני שקלים חדשים	
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2025 (1) (2) (3) (4)				
פעילות לוויים בישראל				
מסחרי	498	11	-	292
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	23	5	-	5
אנשים פרטיים- אחר	75	3	-	35
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	596	19	-	332
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	870	125	-	555
סך הכל אשראי לציבור	1,466	144	-	887
בלתי מבוקר				
30 בספטמבר 2024 (1) (2) (3) (4)				
פעילות לוויים בישראל				
מסחרי	509	3	-	64
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	27	6	-	3
אנשים פרטיים- אחר	84	4	-	38
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	620	13	-	105
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	519	125	-	316
סך הכל אשראי לציבור	1,139	138	-	421
מבוקר				
31 בדצמבר 2024 (1) (2) (3) (4)				
פעילות לוויים בישראל				
מסחרי	388	8	-	110
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	27	4	-	4
אנשים פרטיים- אחר	82	4	-	36
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	497	16	-	150
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	736	123	-	532
סך הכל אשראי לציבור	1,233	139	-	682

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

- (1) בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 2 מיליון ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי (30.9.2024 - 1 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 2 מיליון ש"ח).
- (2) לימים 30 בספטמבר 2025, 30 בספטמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2024, לא היו חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.
- (3) היתרה אינה כוללת לוויים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל.
- (4) ליום 30 בספטמבר 2025, סכום ההתחייבות של הבנק להעמיד הלוואות נוספות ללוויים בקשיים פיננסיים עבורם שונו תנאי חוב במהלך תקופת הדיווח, הסתכם לסך של 9 מיליון מיליון ש"ח (30.9.2024 - 17 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	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	26	20	-	-	46
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	1	-	-	-	1
אנשים פרטיים- אחר	15	-	-	-	15
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	42	20	-	-	62
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	42	20	-	-	62
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	80	225	-	-	305
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	5	-	-	-	5
אנשים פרטיים- אחר	29	4	-	-	33
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	114	229	-	-	343
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	286	-	-	286
סך הכל אשראי לציבור	114	515	-	-	629
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	43	-	-	-	43
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	1	-	-	-	1
אנשים פרטיים- אחר	18	-	-	-	18
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	62	-	-	-	62
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	215	-	-	215
סך הכל אשראי לציבור	62	215	-	-	277
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ⁽¹⁾					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	214	7	-	-	221
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	13	1	-	-	14
אנשים פרטיים- אחר	36	2	-	-	38
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	263	10	-	-	273
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	11	289	-	-	300
סך הכל אשראי לציבור	274	299	-	-	573

* 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		
			ויתור על ריבית		
יתרת חוב	% מסך	על ריבית	הארכת תקופה	והארכת תקופה	דחיית תשלומים ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
	%	במיליוני שקלים חדשים			
בלתי מבוקר					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	46	0.03	4	36	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	1	0.00	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	15	0.07	-	12	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	62	0.02	4	48	5
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	62	0.02	4	48	5
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	305	0.20	5	284	10
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	5	0.01	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	33	0.16	-	28	5
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	343	0.14	5	312	15
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	286	0.73	-	198	35
סך הכל אשראי לציבור	629	0.22	5	510	50
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	43	0.03	-	40	3
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	1	0.00	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	18	0.09	-	15	3
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	62	0.03	-	55	6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	215	0.56	176	39	-
סך הכל אשראי לציבור	277	0.10	176	94	6
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
פעילות לוויים בישראל					
מסחרי	221	0.16	7	156	9
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	14	0.02	-	3	-
אנשים פרטיים- אחר	38	0.19	-	33	5
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	273	0.12	7	192	14
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	300	0.79	176	117	-
סך הכל אשראי לציבור	573	0.21	183	309	14

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

הערות:

- (1) 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.
- (2) התנועה אינה כוללת לוויים 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 לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (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 חדשים
חודשים	חודשים	%	
בלתי מבוקר			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	4	49	5.00
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	6	-	-
אנשים פרטיים- אחר	-	32	4.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	4	45	5.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	4	45	5.00
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	6	37	7.00
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	6	-	-
אנשים פרטיים- אחר	-	34	7.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	6	37	7.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	28	9	1.00
סך הכל אשראי לציבור	24	26	3.00
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	-	64	⁽¹⁾ 5.00
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	6	-	-
אנשים פרטיים- אחר	-	34	⁽¹⁾ 4.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	6	56	5.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	16	3.00
סך הכל אשראי לציבור	6	39	5.00
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	6	54	⁽¹⁾ 10.00
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	6	150	-
אנשים פרטיים- אחר	-	36	⁽¹⁾ 8.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	6	52	10.00
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	10	3.00
סך הכל אשראי לציבור	6	36	10.00

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:
(1) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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 (המשך)

2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים*⁽¹⁾

סך הכל		סוג השינוי	
		דחיית תשלומים	ויתור על ריבית
		והארכת תקופה	הארכת תקופה
		יתרת חוב רשומה	במיליוני שקלים חדשים
		בלתי מבוקר	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	9	4	1
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	2	2	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	11	6	1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	11	6	1
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	14	8	2
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר	2	2	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	16	10	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	137	137	-
סך הכל אשראי לציבור	153	147	2
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	6	5	1
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2	-	-
אנשים פרטיים- אחר	2	1	1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	10	6	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	11	-	-
סך הכל אשראי לציבור	21	6	2
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			
פעילות לווים בישראל			
מסחרי	6	5	1
אנשים פרטיים הלוואות לדיור	2	-	-
אנשים פרטיים- אחר	2	1	1
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	10	6	2
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	11	-	-
סך הכל אשראי לציבור	21	6	2

* 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 לווים 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	בפיגור מעל שנה	בפיגור מעל 3 שנים	בפיגור מעל 5 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 9 שנים	סה"כ לא צובר	סה"כ לא צובר
114	288	341	12	25	13	890	604	1,494	103
3	141	62	12	2	14	434	3	437	3
1	-	-	-	-	-	4	33	37	315
103	429	403	24	27	27	1,328	640	1,968	103
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
30 בספטמבר 2025									
מסחרי	97	114	288	341	12	25	13	890	604
הלוואות לדיוור	3	200	141	62	12	2	14	434	3
אנשים פרטיים - אחר	3	1	-	-	-	-	-	4	33
סך הכל	103	315	429	403	24	27	27	1,328	640

בלתי מבוקר									
30 בספטמבר 2024									
מסחרי	46	92	506	244	37	15	21	961	689
הלוואות לדיוור	4	119	85	34	8	5	13	268	4
אנשים פרטיים - אחר	3	-	-	-	-	-	-	3	39
סך הכל	53	211	591	278	45	20	34	1,232	732

מבוקר									
31 בדצמבר 2024									
מסחרי	68	88	209	266	37	22	21	711	490
הלוואות לדיוור	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.

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי

(א) מאפייני הסיכון לפי מגזרי האשראי

(1) אשראי מסחרי

- למלחמת "חברות ברזל" השלכות על הפעילות המשקית ועל הסביבה הכלכלית של העסקים בישראל: ברבעון השלישי של שנת 2025 נצפתה עליה בצריכה הפרטית כפי שהיא משתקפת ברכישות בכרטיסי אשראי. יבוא ויצוא הסחורות צמחו בקצב מהיר, תוך צמיחה בולטת ביצוא תעשייתי ההייטק ובענפי המתכת. הסכם הפסקת האש שנחתם ביום 9 באוקטובר 2025 צפוי להפחית את אי הודאות ולהאיץ את הצמיחה במשק ולהוביל לשיפור באינדיקטורים השוטפים ולהתאוששות בפעילות הכלכלית במשק, על רקע ההתפתחויות הגיאופוליטיות. שוק העבודה הדוק ומפגין עוצמה, שיעור האבטלה הרחבה נמוך מרמתו ערב המלחמה. הריבית שעלתה עוד טרם פרוץ המלחמה, הביאה לפגיעה בביצועי המשק ולהאטה בצמיחה;
- רמת הסיכון בענף הנדל"ן על פעילויותיו השונות, לרבות פרויקטים לבניה, ממשיכה להיות גבוהה: מלאי הדירות הפנויות עולה, הזמן הממוצע למכירתן מתארך וניכרת ירידה בקצב מכירות הקבלנים. 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;
- בענף ההייטק חל גידול ברבעון השלישי של שנת 2025 בגיוסי הון בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. למרות הגידול בגיוסי הון, ישנו קיפאון בתוצר ובתעסוקה בענף;
- 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. סיכוני הסחר משפיעים על הכלכלה העולמית בשנת 2025.

(2) אשראי לאנשים פרטיים - הלוואות לדיוור

- 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 שיעור הריבית במשק. מדיניות החיתום של הבנק בשילוב האסדרה מגדרת סיכון זה;

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי (המשך)

- ההחזר החודשי שעלה בעקבות עליית הריבית משפיע לרעה על יכולת ההחזר, אך קיימת יציבות במספר הלווים המבקשים דחיות בהחזרי קרן. 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 "חברות 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 והאינפלציה;
 - השפעת מצב הלוחמה על פעילות ענפים רבים במשק פגעה בכושר ההחזר של האשראי שנלקח על ידי אנשים פרטיים. הקלות שאושרו על ידי הממשלה ממתנות פגיעה זו בטווח הקצר. יצוין כי ניכרת פגיעה מתמשכת בחלקים מסוימים באוכלוסייה המתגוררת בצפון הארץ;
 - 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 לצמצום ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב.
 - ניכר כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 חלה עליה במשק בכניסת לווים להליכי חדלות פירעון, ויש עליה מסוימת במספר החייבים במגזר משקי הבית שחובותיהם מועברים להליכי גביה.
- למועד פרסום הדוח אינדיקטורים 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 פירעון והבנק עוקב אחר השלכות מגמה זו. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסייה ובין היתר ממתווה הדחיות ומחוק דחיית מועדים.

(ב) אינדיקציה לאיכות האשראי*

31 בדצמבר 2024				30 בספטמבר 2025			
הלוואות לפרטיים				הלוואות לפרטיים			
מסחרי	דיור	אחר	סך-הכל	מסחרי	דיור	אחר	סך-הכל
שיעור יתרת אשראי תקין לציבור מיתרת אשראי לציבור	97.3%	99.2%	99.1%	98.0%	96.7%	99.4%	97.6%
שיעור יתרת אשראי בעייתי צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור	1.9%	0.2%	0.7%	1.3%	2.6%	0.2%	1.8%
שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור	0.8%	0.6%	0.2%	0.7%	0.7%	0.4%	0.6%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור	1.5%	0.4%	2.8%	1.3%	1.6%	0.4%	1.4%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת סיכון אשראי בעייתי (למעט נגזרים ואיגרות חוב)	50.7%	55.4%	317.4%	59.1%	41.2%	72.5%	49.1%

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

מספר ימי הפיגור של החוב הינו גורם מרכזי בקביעת סיווגי חובות הבנק, ובהתאם משפיע על ההפרשה להפסדי אשראי והמחיקות החשבונאיות. אינדיקציה מרכזית לאיכות תיק האשראי הינה שיעור החובות התקינים לעומת הבעייתיים בבנק.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

7. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג ריבית

יתרת הלוואות לדיור					
סך-הכל	מזה: בולט	מזה: ריבית	סך-הכל	סיכון אשראי	סך-הכל
	ובלון	משתנה		חוץ מאזני	
במיליוני שקלים חדשים					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2025					
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	49,137	821	28,605	5,424
	מעל 60%	28,818	215	16,586	3,503
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		420	77	164	-
סך-הכל		78,375 ⁽²⁾	1,113	45,355	8,927
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	45,413	662	26,218	3,978 ⁽³⁾
	מעל 60%	26,876	173	15,688	2,919 ⁽³⁾
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		440	94	157	- ⁽³⁾
סך-הכל		72,729 ⁽²⁾	929	42,063	6,897
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	46,094	745	26,605	4,731 ⁽³⁾
	מעל 60%	27,182	193	15,823	2,841 ⁽³⁾
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		430	93	153	- ⁽³⁾
סך-הכל		73,706 ⁽²⁾	1,031	42,581	7,572

הערות:

- (1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.
- (2) יתרת הלוואות לדיור אינה כוללת את יתרת החובות המסחריים בסך של 110 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרויקטים שהן בנויות מצויים בהליכי בניה (ליום 30 בספטמבר 2024 סך של 109 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2024 סך של 121 מיליון ש"ח).
- (3) סוג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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					
- אנשים אשראי					- אנשים אשראי					
הלוואות פרטיים לבנקים סך-					הלוואות פרטיים לבנקים סך-					
מסחרי לדיור - אחר וממשלות הכל					מסחרי לדיור - אחר וממשלות הכל					
במיליוני שקלים חדשים										
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024					לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2025					
6,469	2,219	70	-	4,180	5,502	1,319	-	-	4,183	הלוואות שנרכשו
55	-	-	-	55	-	-	-	-	-	הלוואות שנמכרו
לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024					לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2025					
18,529	6,008	70	-	12,451	18,128	4,713	84	-	13,331	הלוואות שנרכשו
238	-	-	-	238	302	-	-	-	302	הלוואות שנמכרו

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	יתרה ⁽¹⁾	הפרשה ⁽²⁾	
31 בדצמבר 2024*		30 בספטמבר 2024*		30 בספטמבר 2025*		
במיליוני שקלים חדשים						
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
7	1,130	6	1,319	6	1,054	אשראי תעודות
53	3,889	47	3,845	65	6,883	ערבויות להבטחת אשראי
6	16,357	5	15,219	5	16,781	ערבויות לרוכשי דירות
33	17,588	30	16,562	32	17,405	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	6,603	-	8,380	-	9,821	מסגרות לפעולות במכשירים נגזרים שלא נוצלו
55	11,514	50	11,219	59	12,120	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
80	11,296	81	10,870	81	11,250	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
322	42,889	284	39,516	274	44,960	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן ⁽⁴⁾
11	18,671	9	17,425	14	20,399	התחייבות להוצאת ערבויות
36	48,579	30	46,589	39	48,435	יתרות חוזי מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים המיוחסים לפעילות מופסקת

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

בלתי מבוקר							
30 בספטמבר 2025*							
סך-הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	אירו	צמוד למדד המחירים		לא צמוד	
				דולר			
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
66,135	-	695	563	5,853	11	59,013	מזומנים ופקדונות בבנקים
73,743	2,320	-	1,742	23,478	8,853	37,350	ניירות ערך
341	-	-	-	331	-	10	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
286,662	-	1,478	2,565	44,600	34,890	203,129	אשראי לציבור, נטו
1,908	-	-	994	323	144	447	אשראי לממשלות
396	394	-	-	-	-	2	השקעות בחברות כלולות
4,075	4,075	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
18	18	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
11,149	1,859	90	434	2,150	301	6,315	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,301	1,301	166	11	1,217	4	2,602	נכסים אחרים
22,698	1,599	10	26	191	874	19,998	נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת
472,426	11,566	2,439	6,335	78,143	45,077	328,866	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
354,719	-	1,822	6,700	94,453	8,822	242,922	פקדונות הציבור
5,320	-	453	195	2,754	-	1,918	פקדונות מבנקים
152	-	-	-	122	-	30	פקדונות הממשלה
15,198	-	-	-	15,198	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
22,405	-	-	-	2,670	14,626	5,109	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
12,302	1,861	72	448	1,642	218	8,061	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,476	224	24	48	1,358	2,135	3,687	התחייבויות אחרות
19,788	86	2	7	61	59	19,573	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
437,360	2,171	2,373	7,398	118,258	25,860	281,300	סך-כל ההתחייבויות
35,066	9,395	66	(1,063)	(40,115)	19,217	47,566	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(291)	1,199	44,747	3,522	(49,177)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	390	(116)	(47)	-	(227)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(10)	(48)	(314)	-	372	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
35,066	9,395	155	(28)	4,271	22,739	(1,466)	סך-הכל כללי
-	-	606	(197)	197	-	(606)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	323	311	(2,769)	-	2,135	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

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

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

בלתי מבוקר						
30 בספטמבר 2024*						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ ⁽¹⁾			
לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	מטבעות אחרים	פריטים שאינם כספיים	סך-הכל
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים	48,713 ⁽²⁾	16	7,264	536	543	57,072
ניירות ערך	35,826	6,065	21,980	1,239	-	67,207
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	821	-	334	-	-	1,155
אשראי לציבור, נטו	185,473 ⁽²⁾	32,152	40,749	2,973	1,490	262,837
אשראי לממשלות	761	178	820	999	-	2,758
השקעות בחברות כלולות	2	-	-	-	488	490
בניינים וציוד	-	-	-	-	3,714	3,714
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	18	18
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,570	584	4,181	488	1,052	9,173
נכסים אחרים	2,373	-	1,345	33	1,516	5,440
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת	19,498	418	127	43	1,794	21,889
סך-כל הנכסים	296,037	39,413	76,800	6,311	2,513	431,753
התחייבויות						
פקדונות הציבור	216,058	6,646	91,676	7,484	1,792	323,656
פקדונות מבנקים	2,874	-	2,381	73	246	5,574
פקדונות הממשלה	37	-	29	-	-	66
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	13,710	-	-	13,710
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	4,919	12,843	3,006	-	-	20,768
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	2,573	394	3,155	433	1,053	7,847
התחייבויות אחרות	5,211 ⁽³⁾	2,220 ⁽³⁾	1,338	23	52	9,037
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת	18,807	91	59	20	3	19,055
סך-כל ההתחייבויות	250,479	22,194	115,354	8,033	2,332	399,713
הפרש	45,558	17,219	(38,554)	(1,722)	181	32,040
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(44,151)	2,205	40,855	1,395	(304)	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(538)	-	111	460	(33)	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(1,638)	-	1,435	95	108	-
סך-הכל כללי	(769)	19,424	3,847	228	(48)	32,040
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(289)	-	(169)	485	(27)	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	(5,410)	-	3,643	1,523	244	-

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

- (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
(2) סווג מחדש - ראו ביאור 1' לעיל.
(3) סווג מחדש - מיון יתרת ההתחייבויות 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	צמוד למדד המחירים		לא צמוד	
				דולר			
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
1,000	-	-	-	337	-	663	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
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
14,264	-	-	-	14,264	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
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 מגדרים:							
-	-	(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)

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

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

בלתי מבוקר												
30 בספטמבר 2025*												
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ^(א)	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי											
	יתרה מאזנית ^(א)											עם דרישה ועד יום
	סך הכל	ללא מועד פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מל 3 שנים	מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנה עד שנה	מל 3 חודשים עד 3 חודשים	מל שבוע עד 3 חודשים	מל יום ועד שבוע	מל 3 חודשים עד שנה		
במיליוני שקלים חדשים												
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ^(א)												
2.36	66,135	-	66,228	3	7	30	24	4,875	32,699	9,642	18,948	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3.57	59,520	-	68,864	26,315	6,839	18,574	8,104	3,293	3,101	2,638	-	איגרות חוב ממשלתיות סחירות
4.02	11,903	-	16,889	12,057	1,814	2,150	666	116	52	16	18	איגרות חוב סחירות אחרות
סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות												
3.10	137,558	-	151,981	38,375	8,660	20,754	8,794	8,284	35,852	12,296	18,966	
נכסים כספיים אחרים												
5.25	286,662	24,083	331,965	117,966	37,285	70,979	44,579	19,191	25,732	13,772	2,461	אשראי לציבור ^(א)
1.76	6,251	884	5,808	2,094	425	541	399	287	488	900	674	נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים
סך הכל נכסים כספיים, למעט מכשירים נגזרים												
3.53	430,471	24,967	489,754	158,435	46,370	92,274	53,772	27,762	62,072	26,968	22,101	
התחייבויות כספיות												
2.66	354,719	-	359,785	8,020	787	6,275	63,215	56,983	49,554	52,643	122,308	פיקדונות הציבור ^(א)
1.70	108,037	-	120,456	832	493	2,044	27,236	15,252	11,044	6,591	56,964	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
0.73	5,320	-	5,479	280	-	674	597	108	38	1,395	2,387	פיקדונות מבנקים
2.97	15,198	-	15,598	-	-	2,564	8,442	2,813	949	829	1	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
3.35	22,405	-	24,083	6,697	4,112	6,855	5,263	527	619	-	10	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
0.37	5,748	2	5,829	577	170	528	1,605	750	1,436	414	349	התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט מכשירים נגזרים												
2.65	403,390	2	410,774	15,574	5,069	16,896	79,122	61,181	52,596	55,281	125,055	
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים												
(1,151)	-	(305)	493	113	63	(291)	(431)	(300)	29	19		השפעת מכשירים נגזרים
-	-	(105,358)	(156)	(940)	(34,443)	(55,012)	(12,388)	(624)	(1,689)	(106)		התחייבויות להעמיד אשראי
(1,656)	-	(2,206)	(1,491)	(217)	(260)	(224)	(10)	(4)	-	-		זכויות עובדים
(2,807)	-	(107,869)	(1,154)	(1,044)	(34,640)	(55,527)	(12,829)	(928)	(1,660)	(87)		השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
1,391	36	(44,986)	43	2,311	3,097	2,880	(15,747)	(21,913)	(15,317)	(340)		סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)												
25,665	25,001	(73,875)	141,750	42,568	43,835	(77,997)	(61,995)	(13,365)	(45,290)	(103,381)		
מזה:												
3.60	32,331	-	41,512	21,839	2,960	4,583	1,668	2,297	1,291	230	6,644	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
5.19	51,912	5,879	51,850	4,977	6,702	18,477	9,979	3,041	4,875	3,244	555	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
2.73	125,867	2	127,478	367	128	7,781	29,962	20,999	12,982	6,636	48,623	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
486	-	19,657	1,317	(570)	2,767	2,003	7,069	9,250	(2,113)	(66)		השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
99	-	99	-	-	-	-	-	(1)	129	(28)	(1)	סך הכל תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה
סך הכל תזרימים נטו במט"ח												
(41,039)	5,877	(14,360)	27,766	8,964	18,046	(16,312)	(8,593)	2,563	(5,303)	(41,491)		

הערות ראו בעמוד הבא.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

מבוקר											
31 בדצמבר 2024*											
שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ⁽²⁾	סך הכל	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי							
		ללא מועד	סך הכל תזרימי מזומנים	מל 3 שנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים	מל 5 שנים	מל 3 שנים	מל 5 שנים
עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום	עם דרישה ועד יום
מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾	33,366	24,802	4,823	5,096	13,216	17,232	6,925	39,111	144,571	-	127,941
נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים	6,063 ⁽⁶⁾	15,974	18,050	14,957	41,916	67,543	37,155	113,003	314,661	26,144 ⁽⁶⁾	274,598
פיקדונות הציבור	141,807	34,279	37,540	47,086	61,758	9,850	743	3,016	336,079	-	332,633
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
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
סך הכל תזרימים נטו	(105,900)	(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 לכל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) כפי שנכללה בביאור מס' 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הצפויים בגין פריט כספי - אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 108,854 מיליון ש"ח ליום 30.9.2025 וליום 31.12.2024 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 המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".
- (6) סוג מחדש - החל מרבעון ראשון 2025, סכום הפיגור של חובות בפיגור נכלל בעמודה "ללא מועד פירעון" (בדוח שנתי 2024 מלוא סכום החוב בפיגור הוצג בעמודה זו).

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. ההרכב במאוחד*					
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2025					
שווי הוגן				יתרה	
סה"כ	רמה 3 ^(י)	רמה 2 ^(י)	רמה 1 ^(י)	במאזן	
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	66,256	45,777	-	20,479	66,135
ניירות ערך ⁽²⁾	72,912	1,980	16,384	54,548	73,743
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	341	341	-	-	341
אשראי לציבור, נטו	287,137	281,061	-	6,076	286,662
אשראי לממשלות	2,366	2,366	-	-	1,908
נכסים בגין מכשירים נגזרים	11,154	4,441	5,931	782	11,153
נכסים פיננסיים אחרים	2,425	2,408	12	5	2,425
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	20,836	20,836	-	-	21,049
סך-כל הנכסים הפיננסיים	463,427	359,210	22,327	81,890	463,416 ⁽³⁾
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	354,847	73,947	239,699	41,201	354,719
פקדונות מבנקים	5,380	918	4,174	288	5,320
פקדונות הממשלה	151	21	130	-	152
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	15,105	15,105	-	-	15,198
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	21,950	102	2,770	19,078	22,405
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12,305	1,264	10,260	781	12,305
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	4,605	4,598	1	6	4,564
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	19,173	16,495	2,678	-	19,182
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	433,516	112,450	259,712	61,354	433,845 ⁽³⁾
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	177	177	-	-	177

* 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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5 לעיל.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 101,619 מיליון ש"ח ו-148,595 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 בספטמבר 2024				
שווי הוגן				יתרה
סה"כ	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	56,844	37,764 ⁽⁵⁾	-	19,080
ניירות ערך ⁽²⁾	65,905	1,818	16,585	47,502
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,156	1,156	-	-
אשראי לציבור, נטו	263,279	258,199 ⁽⁵⁾	-	5,080
אשראי לממשלות	2,737	2,737	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	9,173	2,985 ⁽⁶⁾	5,108 ⁽⁶⁾	1,080 ⁽⁶⁾
נכסים פיננסיים אחרים	1,878	1,875	1	2
נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה	19,852	19,840	12	-
סך-כל הנכסים הפיננסיים	420,824	326,374	21,706	72,744
422,223 ⁽³⁾				
התחייבויות פיננסיות				
פקדונות הציבור	323,660	66,786	222,747	34,127
פקדונות מבנקים	5,692	2,001	3,311	380
פקדונות הממשלה	56	17	39	-
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	13,466	13,466	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	20,184	164	3,183	16,837
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7,847	1,308 ⁽⁶⁾	5,462 ⁽⁶⁾	1,077
התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾	5,865	5,225	8	632
התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה	18,478	15,518	2,960	-
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות	395,248	104,485	237,710	53,053
395,966 ⁽³⁾				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	174	174	-	-

* הנתונים המתרחקים 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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5 לעיל.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 89,843 מיליון ש"ח ו-151,830 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' לעיל.
- (6) סווג מחדש - עסקאות EQUITY SWAP סווגו מרמה 2 לרמה 3 כיוון שבחישוב מרכיב ה - CVA נעשה שימוש בנתוני PD ברירת מחדל.

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 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	במאזן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים פיננסיים				
62,241	⁽⁵⁾ 42,062	-	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	⁽³⁾ 433,380
סך-כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
332,287	73,737	220,753	37,797	332,443
פקדונות הציבור				
5,223	⁽⁵⁾ 1,455	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	⁽³⁾ 405,599
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
181	181	-	-	181
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

* 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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5 לעיל.
- (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 כולל 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 בספטמבר 2025				
מדירות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מזוטרים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים נצפים משמעותיים (רמה 3)	מחירים נצפים משמעותיים השפעת הסכמי קיצוח	מחירים נצפים משמעותיים השפעת הסכמי קיצוח שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
26,320	4,195	-	-	30,515
8,399	624	-	-	9,023
113	-	-	-	113
-	588	-	-	588
-	5,135	-	-	5,135
152	22	-	-	174
-	2,500	-	-	2,500
254	-	-	-	254
35,238	13,064	-	-	48,302
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר				
11,366	205	-	-	11,571
73	-	-	-	73
1	-	-	-	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11	-	-	-	11
-	-	-	-	-
71	15	-	-	86
11,522	220	-	-	11,742
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
6,076	-	-	-	6,076
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	324	-	324
-	3,709	208	-	3,917
19	1,936	3,010	-	4,965
763	286	894	-	1,943
-	-	-	-	-
782	5,931	4,436	-	11,149
-	12	-	-	12
5	-	-	-	5
53,623	19,227	4,436	-	77,286
סך-הכל נכסים				
התחייבויות				
11,767	-	-	-	11,767
3	-	-	-	3
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	205	-	205
-	2,868	80	-	2,948
18	6,524	664	-	7,206
763	868	312	-	1,943
-	-	-	-	-
781	10,260	1,261	-	12,302
-	1	-	-	1
5	-	-	-	5
1	-	-	-	1
12,557	10,261	1,261	-	24,079
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 בספטמבר 2024				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך-הכל שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
22,278	4,161	-	-	26,439
6,150	155	-	-	6,305
152	-	-	-	152
-	662	-	-	662
-	5,671	-	-	5,671
185	102	-	-	287
-	2,369	-	-	2,369
212	-	-	-	212
28,977	13,120	-	-	42,097
ניירות ערך למסחר				
10,573	211	-	-	10,784
81	-	-	-	81
1	-	-	-	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2	-	-	-	2
-	30	-	-	30
49	18	-	-	67
10,706	259	-	-	10,965
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
5,080	-	-	-	5,080
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	578	-	578
-	3,922	137	-	4,059
102	1,186	1,628	-	2,916
978 ⁽¹⁾	- ⁽¹⁾	642 ⁽¹⁾	-	1,620
-	-	-	-	-
1,080	5,108	2,985	-	9,173
-	1	-	-	1
2	-	-	-	2
45,845	18,488	2,985	-	67,318
סך-הכל נכסים				
התחייבויות				
7,272	-	-	-	7,272
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
-	-	341	-	341
-	3,455	31	-	3,486
102	2,007	294	-	2,403
975	- ⁽¹⁾	642 ⁽¹⁾	-	1,617
-	-	-	-	-
1,077	5,462	1,308	-	7,847
-	8	-	-	8
2	-	-	-	2
630	-	-	-	630
8,981	5,470	1,308	-	15,759
סך-הכל ההתחייבויות				

* לא כלול 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				
מדירות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך-הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיצוץ	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	מחירים מזוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)
במיליוני שקלים חדשים				
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
25,843	-	-	4,251	21,592
איגרות חוב של ממשלת ישראל				
7,959	-	-	163	7,796
איגרות חוב של ממשלות זרות				
132	-	-	-	132
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל				
637	-	-	637	-
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים				
4,875	-	-	4,875	-
איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
168	-	-	22	146
איגרות חוב של אחרים בישראל				
2,147	-	-	2,147	-
איגרות חוב של אחרים זרים				
322	-	-	-	322
מניות שאינן למסחר				
42,083	-	-	12,095	29,988
סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר				
11,023	-	-	182	10,841
איגרות חוב של ממשלת ישראל				
80	-	-	-	80
איגרות חוב של ממשלות זרות				
-	-	-	-	-
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל				
-	-	-	-	-
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים				
-	-	-	-	-
איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
3	-	-	-	3
איגרות חוב של אחרים בישראל				
29	-	-	29	-
איגרות חוב של אחרים זרים				
73	-	-	17	56
מניות למסחר				
11,208	-	-	228	10,980
סך-הכל ניירות ערך למסחר				
4,158	-	-	-	4,158
אשראי לציבור בגין ניירות ערך שהושאלו				
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
344	-	344	-	-
חוזי ריבית שקל מדד				
4,752	-	143	4,609	-
חוזי ריבית אחרים				
2,934	-	1,217	1,701	16
חוזי מטבע חוץ				
1,577	-	720	-	857
חוזים בגין מניות				
-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים				
9,607	-	2,424	6,310	873
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
7	-	-	7	-
אחר				
3	-	-	-	3
נכסים בגין פעילות בשוק המעוף				
67,066	-	2,424	18,640	46,002
סך-הכל נכסים				
התחייבויות				
7,705	-	-	-	7,705
פקדונות הציבור בגין ניירות ערך שנשאלו				
-	-	-	-	-
פקדונות מבנקים בגין ניירות ערך שנשאלו				
-	-	-	-	-
פקדונות CLN				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
239	-	239	-	-
חוזי ריבית שקל מדד				
3,568	-	33	3,535	-
חוזי ריבית אחרים				
3,430	-	380	3,034	16
חוזי מטבע חוץ				
1,575	-	718	-	857
חוזים בגין מניות				
-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים				
8,812	-	1,370	6,569	873
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
5	-	-	5	-
אחר				
3	-	-	-	3
התחייבות בגין פעילות בשוק המעוף				
849	-	-	-	849
מכירות בחסר של ניירות ערך				
17,374	-	1,370	6,574	9,430
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)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2025					
רווחים (הפסדים) לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
במיליוני שקלים חדשים					
	991	991	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(36)	467	467	-	-	מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾
בלתי מבוקר					
30 בספטמבר 2024					
רווחים (הפסדים) לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
במיליוני שקלים חדשים					
	922	922	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(15)	417	417	-	-	מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾
מבוקר					
31 בדצמבר 2024					
רווחים (הפסדים) לשנת הסתיימה ב-31 בדצמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
במיליוני שקלים חדשים					
	631	631	-	-	אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון
(26)	413	413	-	-	מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾

הערה:

(1) בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר לא היו התאמות כלפי מטה (31.12.2024 - לא היו התאמות, 30.09.2024 - לא היו התאמות).
בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר היו התאמות כלפי מעלה בסך של 11 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 26 מיליון ש"ח, 30.09.2024 - 26 מיליון ש"ח).
ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר בסך של 82 מיליון ש"ח (31.12.2024 - 71 מיליון ש"ח, 30.09.2024 - 57 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		
שווי הוגן לתחילת התקופה							שווי הוגן למוחזקים לסוף התקופה		
הנפקות							רכישות		
סילוקים							העברות מתוך רמה 3		
העברות אל רמה 3							שווי הוגן למוחזקים לסוף התקופה		
במיליוני שקלים חדשים									
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	97	143 ⁽¹⁾	-	-	(121)	-	-	119	35 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	113	42 ⁽¹⁾	-	-	(52)	-	25	128	41 ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	3,949	(2,354) ⁽¹⁾	(1)	(12)	766	16	(18)	2,346	(2,186) ⁽¹⁾
חוזי מניות	148	486 ⁽¹⁾	-	-	(52)	-	-	582	486 ⁽¹⁾
סך-הכל	4,307	(1,683)	(1)	(12)	541	16	7	3,175	(1,624)
בלתי מבוקר									
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	188	(6) ⁽¹⁾	-	-	55	-	-	237	66 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	187	(99) ⁽¹⁾	-	-	(65)	17	66	106	(10) ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	1,814	(652) ⁽¹⁾	69	-	118	(10)	(5)	1,334	795 ⁽¹⁾
חוזי מניות	-	- ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	- ⁽¹⁾
סך-הכל	2,189	(757)	69	-	108	7	61	1,677	851
בלתי מבוקר									
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	105	131 ⁽¹⁾	-	-	(117)	-	-	119	23 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	110	5 ⁽¹⁾	-	-	57	5	(49)	128	6 ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	837	572 ⁽¹⁾	1	(296)	1,264	(13)	(19)	2,346	916 ⁽¹⁾
חוזי מניות	2	823 ⁽¹⁾	-	-	(243)	-	-	582	823 ⁽¹⁾
סך-הכל	1,054	1,531	1	(296)	961	(8)	(68)	3,175	1,768
בלתי מבוקר									
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024									
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד	104	34 ⁽¹⁾	-	-	99	-	-	237	66 ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים	161	(29) ⁽¹⁾	-	-	(95)	(5)	74	106	(27) ⁽¹⁾
חוזי מטבע חוץ	2,771	859 ⁽¹⁾	70	(161)	(2,172)	(8)	(25)	1,334	777 ⁽¹⁾
חוזי מניות	-	- ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	- ⁽¹⁾
סך-הכל	3,036	864	70	(161)	(2,168)	(13)	49	1,677	816
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.

הערות:

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

בתשעת החודשים הראשונים 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.

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					30.09.2025				
טווח (ממוצע משוקלל)					נתונים לא נצפים				
באחוזים					טכניקות הערכה				
במיליוני ש"ח									
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה									
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות				
מניות שאינן למסחר					הערכת שווי				
991									
467									
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד					היוון תזרימי מזומנים				
119					ציפיות האינפלציה				
מ- 0.50% עד 3.25% (1.71%)					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
7.10%					(CVA)				
חוזי ריבית אחרים					היוון תזרימי מזומנים				
128					ציפיות האינפלציה				
חוזי מטבע חוץ					הערכת שווי				
2,346					הערכת שווי				
חוזי ריבית אחרים					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
0.78%					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
97.44%					(CVA)				
חוזי מניות					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
582					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
0.36%					(CVA)				
בלתי מבוקר									
שווי הוגן ליום					30.09.2024				
טווח (ממוצע משוקלל)					נתונים לא נצפים				
באחוזים					טכניקות הערכה				
במיליוני ש"ח									
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה									
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון					היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות				
מניות שאינן למסחר					הערכת שווי				
922									
417									
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי ריבית שקל-מדד					היוון תזרימי מזומנים				
237					ציפיות האינפלציה				
מ- 1.73% עד 4.37% (3.46%)					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
3.37%					(CVA)				
חוזי ריבית אחרים					היוון תזרימי מזומנים				
106					ציפיות האינפלציה				
חוזי מטבע חוץ					הערכת שווי				
1,334					הערכת שווי				
חוזי ריבית אחרים					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
0.68%					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
98.15%					(CVA)				
חוזי מניות					היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות				
-					סיכון אשראי צדדים נגדיים				
0.00%					(CVA)				

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 (המשך)

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3* (המשך)

מבוקר				
שווי הוגן ליום		31.12.2024		
טווח (ממוצע משוקלל)		נתונים לא נצפים		
באחוזים		במיליוני ש"ח		
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה				
אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון		היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות	631	שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן
מניות שאינן למסחר		הערכת שווי	413	שווי החברה
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה				
נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו				
חוזי ריבית שקל-מדד		היוון תזרימי מזומנים	105	ציפיות האינפלציה מ-2.51% עד 6.65% ⁽¹⁾ (4.05%) ⁽¹⁾
סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)		סיכון אשראי צדדים נגדיים		מ-0.00% עד 99.27% (7.04%) ⁽¹⁾
חוזי ריבית אחרים		היוון תזרימי מזומנים	110	סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
חוזי מטבע חוץ		היוון תזרימי מזומנים	837	ציפיות האינפלציה מ-2.51% עד 6.65% ⁽¹⁾ (4.94%) ⁽¹⁾
מודלים לתמחור אופציות		היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות		סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA)
חוזי מניות		היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות	2	מ-1.87% עד 1.87% (1.87%) ⁽¹⁾

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

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 החלטת פטורי הסוג השונים על ההסכם האמור. זאת, בשים לב לכמות כרטיסי החיוב ממותג ישראכרט הקיימת כיום בשוק מכלל כרטיסי החיוב המונפקים בישראל.

ב. 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 מדי דיסקונט ופרטים נוספים בענין זה.
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.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

בשנת 2025 הבנק ניהל הליך תחרותי, בסיוע בנק זר, במסגרתו התקבלו מספר הצעות מאת רוכשים פוטנציאליים. בתום השלב השני של ההליך, ולאחר שבחן את ההצעות הסופיות שהוגשו, אישר דירקטוריון הבנק את ההתקשרות בהסכם הרכישה וביום 19 בספטמבר 2025 נחתם הסכם רכישה בין הבנק לבין יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ.

כנגד רכישת מלוא החזקות הבנק בכאל, ישלם הרוכש לבנק סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מיידי בסך של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים להלן ("התמורה המיידית" ו-"מועד ההשלמה", בהתאמה). בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח ("התמורה המותנית"). התמורה המיידית כפופה להתאמות שונות, כקבוע בהסכם, לרבות בגין חלוקות דיבידנד, והשתתפות בהוצאות מסוימות, ובחלופי שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית, בשיעור שנקבע, עד מועד ההשלמה.

עם השלמת העסקה, הבנק צפוי לרשום רווח שנאמד בסך של כ-450 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, במונחי 30 בספטמבר 2025 (היינו, לפני הפחתת חלק הבנק ברווחי כאל, שנרשם באופן שוטף, בתקופה שמרבעון רביעי 2025 ועד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה). כמו כן, הבנק עשוי לרשום רווח נוסף בעתיד בסך של עד כ-125 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בכפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.

עם השלמת העסקה, נכסי הסיכון של כאל לא ייכללו בנכסי הסיכון של הקבוצה ולפיכך צפויה ירידה בנכסי הסיכון של קבוצת דיסקונט (סך נטו של כ-16,645 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי, אשר בהתאם להוראות נפרטת על פני 3 שנים). הירידה בנכסי הסיכון, ושינויים נוספים הנובעים מהעסקה, צפויים להביא לעליה של בין 0.42% (בהנחה של חלוקת מלוא הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד). לבין 0.57% (בהנחה של אי חלוקת הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) ביחס הון רובד 1 (במונחי 30 בספטמבר 2025: ראו גם הערות בהתייחס לחישוב הרווח הצפוי מהעסקה). יצוין כי, בעקבות השלמת העסקה, עשויה לחול ירידה זמנית בתשואה להון, בטווח הזמן המידי שלאחר מועד ההשלמה, עקב פרק הזמן שידרש להשקעת מלוא עודפי ההון בעסקי הבנק או חלוקתם.

במסגרת ההיערכות להשלמת מהלך ההפרדה של כאל, הבנק בוחן חלופות שונות לשימוש בעודפי ההון שיתפנו בעקבות העסקה. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה, אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתשולם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון ההתחשבנות שנקבע בין הצדדים במסגרת הסכם המכירה, מהסדרי השיפוי שנקבעו וממנגנון התמורה המותנית, אשר מותנה בתוצאות העסקאות של כאל בשנים 2027-2028. בהתאם יודגש כי אומדן הרווח לעיל מבוסס על מידע והערכות שבידי הנהלת הבנק במועד הדיווח. הרווח שיירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסוימים שהוגדרו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה. כמו כן, ההשפעה של העסקה על הלימות ההון תיגזר בפועל, בין היתר, מהדיבידנד שהבנק יחלק, ככל שישלם, והיקפו.

הסכם הרכישה כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם חשיפות מסוימות שנקבעו, לרבות דרישות או תביעות, אשר בהן ישא הבנק, על פי התנאים שהוסכמו, ככלל החבות בגין הפרת מצגי הבנק לא תחול על הבנק אלא תכוסה בפוליסת ביטוח מצגים שיהיה הקונה רשאי לרכוש (על חשבון).

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים נוספים כמפורט בהסכם הרכישה.

המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר בתנאים מסוימים ניתן להאריך מועד זה בכארבעה חודשים וחצי נוספים סך הכל.

בהתאם להסכם בעלי המניות בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, קיימת לבנק הבינלאומי זכות הצטרפות למכירת מניותיו של הבנק בכאל, במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה. זכות זו עוגנה במסגרת הסכם הרכישה והודעה על כך נשלחה לבנק הבינלאומי. בהתאם להסכם בעלי המניות, הבנק הבינלאומי רשאי להודיע על רצונו לממש את זכות ההצטרפות בתוך 60 יום.

על רקע ההליך שהבנק ניהל למכירת אחזקותיו בכאל, התעוררה 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, זאת בהתחשב באיסור שמטיל החוק על הבנק הבינלאומי הראשון לרכוש מהבנק אמצעי שליטה נוספים בכאל או לשלוט בכאל.

2. אופציות "פאנטום". 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.

במסגרת עריכת דוח רבעון שני 2025, כאל הגדילה את ההתחייבות בגין האופציה בסך של 30 מיליון ש"ח (21 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס). זאת, בהתאם להערכת השווי ההוגן של האופציה (כמשמעות המונח בכללי החשבונאות המקובלים) שנערכה באותו מועד, בהתבסס, בין היתר, על נתונים בדבר עסקת רכישת ישראלכרט (מידע פומבי בלבד, בדבר ההסכם לרכישת מניות ישראלכרט על ידי קבוצת דלק) וכן בהתבסס על שווי השוק של חברת ישראלכרט, לפיה השווי ההוגן כאמור היה כ-125 מיליון ש"ח.

בהתבסס, בין היתר, על ההסכם שחתם הבנק ביום 19 בספטמבר 2025, למכירת מלוא החזקותיו בכאל, כאל הגדילה ברבעון השלישי את ההתחייבות בגין האופציה בסך של 68 מיליון ש"ח (47 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס). יצוין כי השווי ההוגן כאמור מבוסס על התמורה המיידית והתמורה המותנית במלואן. אם הבנק לא יהיה זכאי לתמורה המותנית שנקבעה בהסכם, או לחלק ממנה, ההתחייבות תקטן בסך של עד 21 מיליון ש"ח (עד 15 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

- 3. מענקי מכירה.** בימים אלה מתקיים משא ומתן עם ועד העובדים בכלל בעניין דרישת ועד העובדים למענקים עבור עובדי כאל בקשר עם השלמת העסקה למכירת החזקות דיסקונט בכלל.
- ג. הסכם הנפקה משותפת בין כאל ובין בנק דיסקונט (ההסכם הקיים).** 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 שטרם", על מנגנון חלוקת ההכנסות בין כאל לדיסקונט חל קיבוע, וחלוקת ההכנסות מתבצעת בהתאם להסכם תפעול ההנפקה שהיה בתוקף נכון ליום 1 בינואר 2022 זאת עד תום שלוש שנים ממועד ההפרדה או עד תום חמש שנים מיום פרסום התקנות (30 בינואר 2023), לפי המאוחר.
- הסכם תפעול הנפקה – קבוצת דיסקונט (ההסכם החדש).** כחלק מההיערכות של כאל ושל הבנק למכירת החזקות הבנק בכלל (כמתואר לעיל), נחתם ביום 26 באוגוסט 2025 בין כאל ודיינרס (להלן בסעיף זה: "כאל") לבין בנק דיסקונט ובנק מרכנתיל דיסקונט (להלן בסעיף זה: "הבנקים") הסכם עקרונות מחייב לפיו ינפיקו הצדדים במשותף כרטיסי חיוב וכאל תעניק לבנקים שירותי תפעול של כרטיסים אלו.
- הסכמי התפעול החדשים יכנסו לתוקף במועד השלמת עסקת מכירת אחזקות דיסקונט בכלל ויחליפו את הסכמי התפעול הקיימים, אשר יישארו בתוקפם עד למועד ההשלמה. הסכמי התפעול החדשים כפופים להשלמת עסקת מכירת דיסקונט בכלל וכן להשלמת בדיקת היבטי דיני התחרות. לכל תהיה זכות להודיע לדיסקונט על ביטול ההסכם לפי שיקול דעתה עד 60 יום לאחר ההשלמה (זכות הביטול הינה חד צדדית לטובת כאל).
- הסכמי התפעול החדשים מתייחסים, בין היתר, להנפקת כרטיסים חדשים וכן לכרטיסים קיימים אשר הונפקו במשותף על ידי כאל והבנקים. תוקף הסכמי התפעול החדשים הינו לעשר שנים ממועד ההשלמה.
- הסכמי התפעול החדשים, מסדירים, בין היתר, את הנושאים הבאים:
- התחייבות הבנקים להנפקת שיעור מסוים של כרטיסים במשותף עם כאל ולאילו הכרטיסים.
 - ייצוג כלפי ארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים.
 - שימוש במאגרי מידע.
 - הסדרת החלוקה בהכנסות מעמלות בין הצדדים ובעלויות תפעוליות. הסכמי התפעול החדשים צפויים להקטין את חלקה של כאל בחלוקת ההכנסות ביחס למצב ששרר לפי ההסכמים הקיימים, אך בדומה לתנאי השוק במועד זה.
 - סוכם על מתווה מדורג לעדכון התמלוגים שמשלמת כאל לבנקים – בבנק דיסקונט החל מ-3 שנים לאחר מועד ההשלמה למשך 6 שנים ובבנק מרכנתיל דיסקונט החל ממועד ההשלמה ולמשך 6 שנים.
- להערכת כאל, תחת יישום ההסכמות העקרוניות לעיל והנחות עבודה ביחס להמשך הפעילות בשנים הקרובות, פעילות תפעול הנפקה בקבוצת דיסקונט צפויה להמשיך ולהניב לכאל בתקופת ההסכם רווחיות דומה לזו הקיימת כיום.
- 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 ולאחר מכן הגישו הצדדים את סיכומיהם לבית המשפט.
- ה. הארכת רשיון הסליקה של כאל ושל דיינרס.** ביום 1 באפריל 2024 הוארך היתר הסליקה הזמני של כאל ושל דיינרס, זאת 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).
- ו. הסדרים בעקבות חוק שטרם.** ההסדרים תוארו בביאור 36 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ז. מסמך עקרונות בדבר הפצה משותפת עם חברת שופרסל.** בביאור 36 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 הובאו פרטים בדבר מסמך העקרונות. ביום 1 בספטמבר 2025 התקבל בכלל מכתב מאת שופרסל בע"מ ובו שורה של טענות לכאורה המהוות, לעמדת שופרסל, הפרות יסודיות של הסכם העקרונות בין הצדדים. לחברה קיימות טענות מנגד, והיא שוללת את הטענות המופיעות במכתבה של שופרסל והיא השיבה לשופרסל על מכתבה.
- ח. זיכיונות מארגונים בינלאומיים.** כאל עוסקת בתפעול כרטיסי האשראי של מותגים הרשומים על שם הארגונים הבינלאומיים ויזה הבינלאומי, ארגון מאסטרקארד הבינלאומי ודיינרס קלוב הבינלאומי וקשורה במערכת הסכמים עם כל אחד מארגונים בינלאומיים אלה. הרישוי לפעול במותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" אינו קצוב בזמן ואינו בלעדי. הרישוי מותנה בעמידה בהוראות ארגונים אלה. תוקף הזיכיון להפעלה בלעדית בישראל של המותג "דיינרס" שניתן לה מדיינרס קלוב הבינלאומית הינו עד ליום 31 בדצמבר 2034.

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 התבצעה במסגרת המסחר בבורסה באמצעות חבר בורסה בלתי תלוי שפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות ערך. תכנית הרכישה התבצעה בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם אושר בדירקטוריון, והיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים. אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 332, התקבל ביום 14 בנובמבר 2024.

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

תכנית הרכישה עמדה 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 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 (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 3,433,106 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-103.6 מיליון ש"ח. ביצוע שלב ד' החל ביום 17 באוגוסט 2025, והסתיים ביום 12 באוקטובר 2025, במסגרתו רכש הבנק 3,493,352 מניות המהוות כ-0.28% מההון, בעלות כוללת של כ-115.5 מיליון ש"ח.

במסגרת התכנית רכש הבנק 15,545,816 מניות המהוות כ-1.26% מההון, בעלות כוללת של כ-433.7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים.

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.

מוברר 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.

רכישה עצמית של		דיבידנד במזומן				מועד הכרזה	
מניות		סך				מועד תשלום	
ש"ח	הסכום הכולל	ש"ח	דיבידנד	דיבידנד	שיעור מהרווח		
במיליוני	במיליוני	במיליוני	ש"ח	למניה	באחוזים		
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים		
13 במרס 2023	30 במרס 2023	20	15.18	187.8	455.1 ⁽¹⁾	40.0	
16 במאי 2023	6 ביוני 2023	30	30.78	380.7	419.3 ⁽¹⁾	40.0	
13 באוגוסט 2023	3 בספטמבר 2023	30	28.79	356.1	414.4 ⁽¹⁾	40.0	
26 בנובמבר 2023	17 בדצמבר 2023	15	9.91	122.5	557.4 ⁽¹⁾	50.0	
11 במרס 2024	4 באפריל 2024	20	14.86	183.8			
20 במאי 2024	9 ביוני 2024	30	25.46	315.0			
15 באוגוסט 2024	8 בספטמבר 2024	30	25.34	313.5			
18 בנובמבר 2024	12 בדצמבר 2024	30	27.60	341.1			
11 במרס 2025	7 באפריל 2025	30	25.56	314.7			
19 במאי 2025	17 ביוני 2025	30	25.32	310.8			
14 באוגוסט 2025	9 בספטמבר 2025	40	36.38	446.0			

הערה:

(1) כולל רכישה עצמית של מניות לאחר תאריך המאזן.

ביום 16 בנובמבר 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2025, בסך של כ-566.5 מיליון ש"ח, המהווה כ-0.463% לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ..

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 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 לימים 31 במרס, 30 ביוני ו-30 בספטמבר 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, בסך של 75 מיליון ש"ח (נטו ממס) אשר עודכנה במהלך הכנת הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025, בסכום נוסף של 9 מיליון ש"ח (נטו ממס).
- הוראות פסק הדין עשויות לחייב את כאל גם בתקופות המאוחרות מתקופת השומות.
- כאל בוחנת את צעדיה ביחס לערעור אודות פסק הדין.
- יודגש, כי למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של כאל לאמוד כלל ההשלכות החשבונאיות, הכלכליות והאחרות של פסק הדין באופן ודאי. השלכות האמורות, יכול שתושפענה, בין היתר, מתמורות בהיקפי הפעילות בתחומים בגין מתקבלות ההכנסות שדונו בפסק הדין, ממורכבות חישובים המושפעים ממשנתים אשר כאל אינה יכולה להעריכם באופן מלא, מצעדים שתנקוט כאל והשלכותיהם, לרבות הסכמות עתידיות בדבר תנאי התקשרות מסחריים ועוד.

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.

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.

מבצע "עם כלביא" - עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן, שהחל ביום 13 ביוני 2025 לפנות בוקר והסתיים בבוקר יום 24 ביוני 2025. במהלך המבצע נסגר נמל התעופה בן גוריון והמשק בכללותו פעל במתכונת מצומצמת, בהתאם להנחיות פיקוד העורף. הבנק נערך להבטיח את ההמשכיות העסקית. עם פרוץ העימות, עובדי מטה הבנק עברו למתכונת עבודה מלאה מהבית והשירותים המוצעים ללקוחות המשיכו להינתן כבשגרה למעט פעילות הסינפים שצומצמה, בהתאם להנחיות פיקוד העורף.

21. מלחמת "חרבות ברזל" (המשך)

הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 9 באוקטובר 2025 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר הסכם הפסקת אש ברצועת עזה, במסגרת השלב הראשון של תכנית 21 הנקודות של נשיא ארה"ב, לסיום מלחמת חרבות ברזל והשבת חטופים ישראלים. ההסכם אושר בממשלה ביום 10 באוקטובר 2025 והפסקת האש נכנסה לתוקף. החל ממועד זה, פחתה עצימות הלחימה ברצועת עזה באופן ניכר וצה"ל נסוג מחלקים ברצועת עזה. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה סביבת האינפלציה והריבית וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק. למרות הסכמי הפסקת האש עדיין קיים סיכון במישור הביטחוני, של הסלמה עד כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה בעזה ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. עלויות המלחמה גבוהות וצפויות להכביד על התקציב. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמה ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי 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 בספטמבר 2025 הוא 98 מיליון דולר.
- ב. בחודש מרס 2025 הוחלפו שיעבודים לבנק ישראל של משכנתאות לשיעבודים של איגרות חוב ממשלתיות בסכום של כ-1.1 מיליארד ש"ח.

23. הנפקות

- א. **הצעת רכש חליפין – אוגוסט 2025.** ביום 7 בספטמבר 2025 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הצעת רכש חליפין למחזיקי כתבי התחייבות נדחים מסוג coco (סדרה ז') (בהיקף של כ-1,012 מיליון ש"ח ע.נ.) אשר תחתם הנפיק הבנק כתבי התחייבות מסדרה יא' בהיקף של כ-1,210 מיליון ש"ח ע.נ. ביחס החלפה של 1.195 ע"נ עבור כל 1 ש"ח ע"נ מסדרה ז'.

24. מדיניות תגמול

ביום 15 בספטמבר 2025 אישרה האסיפה הכללית מדיניות תגמול לשנים 2025-2028, אשר אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 11 באוגוסט 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 אושרה באסיפה. כמו כן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק מרכנתיל דיסקונט, כאשר להבשלת התגמול ההוני יתווספו יעדי ביצוע בקשר עם תוצאות מרכנתיל. בנוסף אושר 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.

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. בחודש ספטמבר 2025 הוקצו 3,953,711 אופציות: 1,187,433 אופציות לנושאי משרה ולעובדים אחרים בבנק דיסקונט (בזה 337,511 אופציות למנכ"ל הבנק) ו-2,766,278 אופציות למנכ"ל ולחברי ההנהלה בבנק מרכנתיל דיסקונט. למועד פרסום הדוח טרם בוצעה בפועל הקצאת המניות לדירקטורים בבנק.

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות	199	פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים	205
ממשל תאגידי וביקורת	200	הפעילות בתחום כרטיסי האשראי	209
הדירקטוריון וההנהלה	200	שיפורים טכנולוגיים וחדשנות	209
הביקורת הפנימית בקבוצה	200	קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025	210
עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	201	חקיקה ופיקוח	212
סביבה, חברה וממשל (ESG)	201	הליכים משפטיים	217
תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"	201	הליכים של רשויות	218
'קרן אור' - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה	201		
פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	202		
תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט	202		
רכוש קבוע ומתקנים	202		
הון האנושי	202		
הסכמים מהותיים	203		
דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות	204		

2025

ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות

עמוד	
205	התפתחות בשוק המשכנתאות
205	ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים
211	נתונים עיקריים

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 אליק ישראל עציון את כהונתו כדירקטור בבנק. באסיפה כללית שנתיית מיום 15 בספטמבר 2025 הוחלט למנות כדירקטורים לתקופה של 3 שנים, את מר דני ימין (דירקטור מכהן שנבחר מחדש; החל מיום 1 בפברואר 2026) ואת גב' מיכל ארלחורוב (החל מיום 1 בדצמבר 2025). הכל כמפורט בדוחות מידיים מיום 11 באוגוסט 2025 ומיום 15 בספטמבר 2025 (מס' אסמכתא 059379-01-2025 ו-069579-01-2025) שהפרטים הכלולים בהם בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים לגב' יודפת הראל בוכריס על פועלה ותרומתה בתקופת כהונתה בבנק ומאחלים למר עציון ולגב' ארלחורוב הצלחה בכהונתם.

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. ביום 15 באוגוסט 2025 החל מר מוריס דורפמן את כהונתו כראש חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות, במקומו של מר אסף פסטרנק, שסיים את כהונתו באותו מועד. יו"ר הדירקטוריון, הדירקטוריון והמנהל הכללי מודים למר נרדי ולמר פסטרנק על פועלם ותרומתם בתקופת כהונתם בבנק ומאחלים למר דורפמן הצלחה בכהונתו.

שינוי ארגוני

ביום 14 במאי 2025, החליט הדירקטוריון על שינוי ארגוני כלהלן: חטיבת אחזקות דיסקונט מוזגה לתוך חטיבת אסטרטגיה וכספים, אשר קיבלה לאחריותה את הפיקוח והבקרה על חברות הבת בקבוצה, ונקראת 'חטיבת אסטרטגיה, כספים ואחזקות'.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, קיים הדירקטוריון 23 ישיבות. כן התקיימו 59 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 השלישי של שנת 2025 הוגשו ונדונו דוחות כלהלן:

- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון השני של שנת 2025 הוגש ביום 10 בספטמבר 2025 ונדון בוועדת הביקורת ביום 17 בספטמבר 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. לפרטים בדבר מדיניות תגמול לנושאי משרה, בדבר תגמול הוני למנכ"ל הבנק ובדבר תגמול הוני לדירקטורים, ראו להלן "מדיניות תגמול".

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 וקאל דורגו בקבוצת פלטינה פלוס (הבלטה של חברות עם ציון אבסולוטי מעל 90).
דוח TCFD 2024. דוח מס' 2 לשנת 2024, עומד לעיון באתר הבנק.

תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"

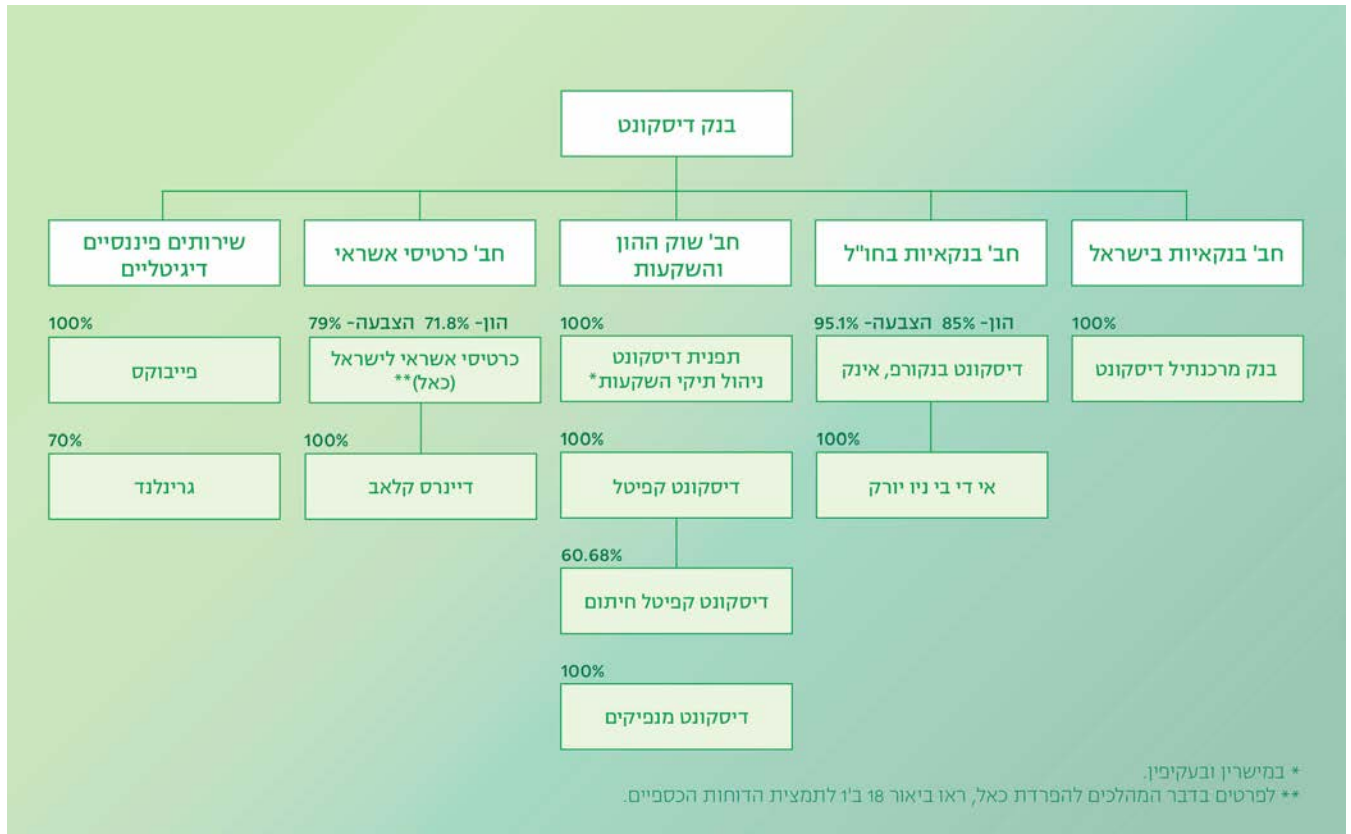
מייד בסמוך לפרוץ המלחמה, הבנק ועובדיו נחלצו לסייע לאזורים שנפגעו ולתושבי העוטף והדרום בפרט. מאז ועד היום אלפי עובדים מתנדבים במגוון פעילויות התנדבותיות ברחבי הארץ, לטובת אוכלוסיות שונות, לרבות מפונים, חיילים, פצועים, משפחות משרתי מילואים ועוד. במקביל, יחידת פרט וקהילה בבנק שוקדת על ייזום והנגשה של פעילות 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. בתשעת החודשים הראשונים 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, יוזמות 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 התחלת של 50 מיליון ש"ח ונועדה 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-4,500 ילדים ובני נוער. בחלוף מעל לשנה וחצי מהקמת הקרן והעמקת הפעילות במסגרתה, השתתפו עד כה בפעילויות כ-12,500 ילדים ובני נוער, ב-52 בתי ספר, ב-8 מוקדים גיאוגרפיים, והתקיימו כ-1,100 סדנאות חוסן תהליכיות. במהלך חופשת הקיץ פעלה "קרן אור" במחנות ספורט למיניהם, ובסדנאות גלישה, בהם השתתפו כ-3,000 ילדים ובני נוער. בנוסף נטלה קרן אור חלק בחזרת הקיבוצים והישובים ליישובי הקבע - 6 קיבוצים ויישובים במועצה אזורית אשכול ובחוף אשקלון. במסגרת פעילות זו זכו 1,200 ילדים בסדנאות חוסן בזמן שההורים פרקו את הארגזים והתמקמו. 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 בספטמבר 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



רכוש קבוע ומתקנים

מימוש נכסים. בתשעת החודשים הראשונים 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.

מכתב דרישה בעניין מכירת בית כאל. בהמשך לחלופת מכתבים בין הצדדים, ביום 7 בספטמבר 2025 התקבל בכאל מכתב מהרוכשת של בית כאל בגבעתיים, ובו דרישה לתשלום בסך 200 מיליון ש"ח בגין עלויות ונזקים שיגרמו לה (לטענתה) כתוצאה מהצורך להעתיק באופן זמני את חדר הטרנספורמציה בבית כאל בגבעתיים. כאל שוללת הן את טענות הרוכשת, והן את הסכומים הנטענים.

ההון האנושי

פעולות עיקריות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025

חתימת הסכמים קיבוציים. לפרטים נוספים, ראו לעיל "טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".

מהלך פרישה מוקדמת. לפרטים ראו ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

מחברות וחווית עובד. כחלק מאסטרטגיית הון אנושי, נבנתה תכנית שמשטרות, בין היתר, שימור עובדים ויצירת חווית עובד מעצימה. התכנית כוללת מיפוי כשירויות עובדים בעיסוק, בניית מסלולי קריירה, ריסקילינג, קהילות מקצועיות ועוד.

מדיניות תגמול. לפרטים, ראו להלן.

מדיניות תגמול

ביום 15 בספטמבר 2025 אישרה האסיפה הכללית מדיניות תגמול לשנים 2025-2028, אשר אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 11 באוגוסט 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 אושרה באסיפה. כמו כן אושרה הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בבנק מרכנתיל דיסקונט, כאשר להבשלת התגמול ההוני יתווספו יעדי ביצוע בקשר עם תוצאות מרכנתיל. בנוסף אושר 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 בדוחות מידיים מהימים 11 באוגוסט 2025 ו-15 בספטמבר 2025 (מס' אסמכתא 059379-01-2025 ו-069579-01-2025), שהפרטים הכלולים בהם בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה.

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 מידי מיום 11 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא 059434-01-2025), שהפרטים הכלולים בו בעניין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. בחודש ספטמבר 2025 הוקצו 3,953,711 אופציות: 1,187,433 אופציות לנושאי משרה ולעובדים אחרים בבנק דיסקונט (בזה 337,511 אופציות למנכ"ל הבנק) ו-2,766,278 אופציות למנכ"ל ולחברי ההנהלה בבנק מרכנתיל דיסקונט. למועד פרסום הדוח טרם בוצעה בפועל הקצאת המניות לדירקטורים בבנק.

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.

על רקע ההליך שהבנק ניהל למכירת אחזקותיו בכאל, התעוררה 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.

ביום 19 בספטמבר 2025, הבנק חתם על הסכם למכירת מלוא החזקותיו בכאל ("הסכם המכירה"). בהתאם להסכם בעלי המניות האמור, הבנק הודיע לבנק הבינלאומי הראשון על זכות הצטרפותו למכירה במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם המכירה. בהתאם להסכם בעלי המניות, הבנק הבינלאומי רשאי להודיע על רצונו לממש את זכות הצטרפות בתוך 60 יום.

הסכם למכירת מלוא החזקות הבנק בכאל. לפרטים, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

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	יציב	11 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	il A-1+		11 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ו', ז', ח', ט' י')	il AA-	יציב	11 בנובמבר 2025
	איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז', יז')	il AAA	יציב	11 בנובמבר 2025
	ניירות ערך מסחריים (סדרה 4, 5, 6)	il A-1+		11 בנובמבר 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 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+	יציב	11 בנובמבר 2025
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	פקדונות מט"ח לטווח ארוך	Baa1	שלילי	1 באוקטובר 2024
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק לטווח ארוך	A-	יציב	29 באוקטובר 2025
בנק מרכנתיל דיסקונט ⁽¹⁾				
Standard & Poor's, Ma'alot	דירוג מנפיק (כולל פקדונות)	il AAA	יציב	11 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר	A-1		11 בנובמבר 2025
	איגרות חוב סדרה ד'	il AAA	יציב	11 בנובמבר 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+	יציב	11 בנובמבר 2025

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	מטבע חוץ - טווח ארוך *	אופק הדירוג *
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1	שלילי
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	יציב
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	שלילי

* הנתונים מאתר החשב הכללי במשרד האוצר.

על רקע המלחמה והשלכותיה המיידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית בישראל ועל המצב הפיסקאלי של ישראל, הפחיתו שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות הגדולות את דירוג האשראי של מדינת ישראל. ביום 16 באוקטובר 2025 פרסמה סוכנות מודיס סקירה בה צוין כי הסכם הפסקת המלחמה הינו חיובי עבור ישראל, אולם הסיכונים נותרו גבוהים מאחר שההסכם עדיין לא יושם במלואו. בפרסום זה הותירה מודיס את דירוג האשראי ללא שינוי, Baa1 עם תחזית שלילית.

ביום 7 בנובמבר 2025 הודיעה סוכנות S&P על הותרת הדירוג על רמה A במקביל לעדכון אופק הדירוג משלילי ליציב.

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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 פעלו בקבוצת דיסקונט 172 סניפים בישראל (98 סניפים של הבנק ו-74 סניפים של בנק מרכנתיל דיסקונט).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 309-310).

פעילות המשכנתאות

כיום פועלים בבנק 70 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

שינוי %	ליום 30 בספטמבר		
			סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים
	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים			
22.0	64,541	78,761	
2.4	275	281	אשראי מכספי מדינה

ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי %	במיליוני ש"ח
	2025	2024		
מכספי בנק ⁽¹⁾	9,713	7,218	34.6	9,943
מכספי האוצר ⁽²⁾	37	37	(0.5)	52
סך-הכל הלוואות חדשות	9,750	7,255	34.4	9,995
הלוואות שמוחזרו	2,970	2,359	25.9	3,060
סך-הכל ביצועים⁽³⁾	12,720	9,614	32.3	13,055

הערות:

- (1) כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 512 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת 543 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 ו-729 מיליון ש"ח בשנת 2024.
- (2) כולל הלוואות עומדות בסך 14 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לעומת סך של 15 מיליון ש"ח בתשעת 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 לדיור - 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 לזימים, שיש בהן כדי לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שאין לגביהם ודאות באשר ליכולתם להשלים את העסקה.

לפיכך, הוגבלה האפשרות למתן הלוואות אלה מסך הלוואות לדיור כך שחלקן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי מתוך סך ההלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). עדכון ההוראה נכנס לתוקף במועד הפרסום ויהיה בתוקף עד ליום 31 לדצמבר 2026.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. ביום 19 באוקטובר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הטיטות במסגרתן מוצע, בין היתר, להבהיר את אופן חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחת בשעבוד אותו נכס. בהתאם, מוצע לעדכן את הגדרת "החזר חודשי" כך שתכלול גם הלוואות שהועמדו ללווה בעבר המובטחות בשעבוד אותו נכס ובלבד שמועד פירעון עולה על 18 חודשים; ולצד זה לגרוע את ההלוואות שהועמדו ללווה בעבר על ידי תאגיד בנקאי אחר מהגדרת "הוצאה קבועה". בהתאם לנוסחת חישוב "שיעור החזר מההכנסה", הגדלת סכום ההחזר והקטנת ההחזר החודשי יגדילו את יחס ההחזר של לקוחות מסוימים, דבר אשר עשוי להגביל אותם מקבלת הלוואה הנוספת. בנוסף מוצע, לעדכן את סכום תקרת שווי הנכס אותו רשאי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה לדירה במחיר מופחת - "דירה בהנחה". התיקון יאפשר לזכאים לקבל משכנתא בסכום גבוה יותר - עד 75% מ-2.1 מיליון ש"ח במקום מ-1.8 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 311-312).

מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

התפתחויות במגזר

בחודש אוקטובר 2025 הבנק יצא במבצע ייחודי לגיוס לקוחות עצמאיים ופריילנסרים, אשר כולל חבילת הצטרפות משתלמת: מענק הצטרפות בהזמנת כרטיס אשראי בנקאי ראשון והפעלתו תוך חודש ימים מיום פתיחת החשבון; פטור מעמלות עו"ש מסוימות ומדמי כרטיס אשראי; הלוואת הצטרפות; הטבת הצטרפות לבחירה (הלוואה ללא ריבית עד 30,000 ש"ח ועד 36 חודשים או מענק עד 1200 ש"ח).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 314-315).

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 30 בספטמבר 2025, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים. כמו כן, ליום 30 בספטמבר 2025, לא היתה חריגה ממגבלת "אנשים קשורים" בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312. בהתאם להבהרה שהתקבלה מהפיקוח על הבנקים, השקעת הקבוצה בניירות ערך של סוכנויות פדוליות בארה"ב, לצורך חישוב החבות לפי הוראה 313, משוקללת ב-50%.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

בסוף חודש אוגוסט 2025³, הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-1,475 מיליארד ש"ח, עליה של כ-5% לעומת סוף חודש דצמבר 2024 (כל שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשערי החליפין ובמדד המחירים). במהלך התקופה ינואר-אוגוסט 2025, נרשמה עליה בחוב המגזר העסקי לבנקים (10.8%), ומשקלו של החוב לבנקים בסך החוב של המגזר העסקי עלה מ-55.8% בסוף שנת 2024 ל-58.7%. כמו כן, נרשמה עליה מתונה של 0.4% בחוב לגופים המוסדיים. החוב לתושבי חוץ ירד בשיעור של 12% בשל הייסוף החד בשקל. בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2025 גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-48 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-25 מיליארד ש"ח בשנת 2024. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמה בשוק האג"ח הקונצרני עליה של כ-6.0%. זאת על רקע ירידת תשואות באג"ח הממשלתי וירידה במרווחים מול האג"ח הממשלתי. המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד 60) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השלישי, היה 0.86%, בהשוואה ל-0.97% בסוף שנת 2024. לעומת זאת, המרווח בין אג"ח חברות (הנכללות בתל-בונד השקלי) לאג"ח ממשלתי, לסוף הרבעון השלישי של שנת 2025, היה 1.06%, בהשוואה ל-1.07% בסוף שנת 2024.

לפרטים אודות "מגזר עסקים גדולים", ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 316-319).

3 הנתונים העדכניים ביותר שהיו זמינים במועד הבאת הדוח לבית הדפוס.

פעילות בניה ונדל"ן

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי. למגבלות שהטיל בנק ישראל ביחס למבצעי האשראי בשוק הדיור (20-80) השפעות ממתנות על הפעילות בענף.

התפתחויות בשווקים של הפעילות

בניה למגורים. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמה ירידה בקצב מכירת הדירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדווחת על המשך ירידה במחירי הדירות (בשיעור מצטבר של כ-1.5% מתחילת השנה עד יולי-אוגוסט 2025 וכ-2.4% במדד הדירות החדשות).

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 להמשיך 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 מהנכנסים 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. הנכסים המסחריים הציגו ביצועים חזקים.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

המגבלות שתוארו לעיל, בקשר למגזר העסקי, חלות אף על פעילות בניה ונדל"ן. ביום 29 באוקטובר 2024 נכנסה לתוקף הארכה להקלה זמנית שניתנה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 למדידת שיעור החשיפה לענף בינוי ונדל"ן לשנתיים נוספות, עד ליום 31 בדצמבר 2027. על פי ההקלה, סך חבויות הענף, בניכוי חבויות למימון פרויקטים בשותפות בין המגזר הציבורי והפרטי, יוגבל ל-22% מסך האשראי לציבור (במקום 20%) ואילו סך חבויות הענף כולל פרויקטים אלה, יוגבל ל-26% (במקום 24%). ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן, בנטרול פרויקטים בשותפות בין המגזר הפרטי והעסקי, עמדה על 19.24% ליום 30 בספטמבר 2025, לעומת 19.47% בסוף שנת 2024.

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. הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכונים 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 בסך של 2,564 מיליון ש"ח יתרת ההתחייבות ההשקעה של דיסקונט קפיטל הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 793 מיליון ש"ח (240 מיליון דולר), מרביתה בקרנות אשר טרם סיימו את תקופת ההשקעה שלהן.

הכנסות. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, רשמה דיסקונט קפיטל הכנסות נטו מהשקעות ריאליות בסכום כולל של כ-306 מיליון ש"ח. זאת, לעומת הכנסות נטו בסכום כולל של כ-258 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים 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 רשמה דיסקונט קפיטל 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 12.38% מסך נכסי הסיכון ביום 30 בספטמבר 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-The Board of Governors of the Federal Reserve System, מכיוון שהבנק שולט בבנקורפ (בה הוא מחזיק כ-85.45% מהון המניות ו-95.10% מזכויות ההצבעה), שבתורה מחזיקה בבעלות מלאה באי די בי ניו יורק. הבנק ובנקורפ נדרשות על ידי ה-FRB, בהתאם לדין החל על חברות החזקה בבנקאיות 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), מפוקח 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 מפוקח גם על ידי ה-CFPB (U.S. Consumer Financial Protection Bureau) (ה-FRB, ה-FDIC וה-NYDFS יחד: "המאסדרים האמריקאים").

למאסדרים האמריקאים סמכויות לנקוט צעדי אכיפה פומביים ושאנים פומביים, במקרים שונים, לרבות במקרים של 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 ("הצו המוסכם של FDIC" ו"הצו המוסכם של NYDFS" לשם הנוחות, ביחד: "הצווים המוסכמים") (Consent Orders). הצווים המוסכמים כוללים, בין היתר, התחייבויות להמשיך לבצע שיפורים והתאמות במדיניות, בנהלים, בבקורות ובמצבת כח האדם, ובחינת עסקאות עבר בתוך פרקי זמן שהוגדרו בצווים המוסכמים. מאז היום הקובע, אי די בי ניו יורק ביצע פעולות משמעותיות ליישום דרישות הצווים המוסכמים. לנוכח האמור, חלה עליה בכח האדם ובעלויות התפעוליות באי די בי ניו יורק. הצווים המוסכמים לא כללו קנסות או עונשים וכן לא כללו דרישה להזרמת הון נוסף, ולא הטילו מגבלות נוספות על פעילותו השוטפת של אי די בי ניו יורק או על יישום התכנית האסטרטגית של אי די בי ניו יורק. הצווים המוסכמים הם אכיפים נגד אי די בי ניו יורק עד שישונו, יושעו או יבוטלו על ידי FDIC או ה-NYDFS, ככל שיידרש. במסגרת המאמצים לפיקוח ובקרה על אי די בי ניו יורק כשלוחת חו"ל, נקט הבנק בפיקוח ובקרה על התהליכים שביצע אי די בי ניו יורק במסגרת הצווים המוסכמים. ביום 10 באוקטובר 2025 ה-FDIC ביטל את הצו המוסכם של ה-FDIC, שהוצא ביום 24 במאי 2023 כנגד אי די בי ניו יורק. לפי שעה, הצו המוסכם של ה-NYDFS עודנו בתוקף.

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 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

כלי. 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. **שיתוף פעולה עם חברת הפינטק נימבל.** שיתוף הפעולה מעניק ללקוחות העסקיים פתרון מימון דיגיטלי חדשני להקדמת תשלומי ספקים. הדבר מאפשר לבנק להציע לעסקים פתרונות מימון מבוססי דאטה באופן דיגיטלי, פשוט ונוח מתמיד. הלקוחות העסקיים של הבנק ייהנו מהרחבת השירותים וסל המוצרים תוך גישה לטכנולוגיה חדשנית וחיזוק הקשר העסקי עם הבנק. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 332-333).

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025

אירועים עיקריים במהלך הרבעון השלישי

ברבעון השלישי המשק הישראלי התאושש מהפגיעה בפעילות בעקבות מבצע "עם כלביא" אך במקביל התעצמה הלחימה ברצועת עזה. הניסיון לפגוע במנהיגות החמאס בדוחה כשל והסתמנה פגיעה מסוימת במעמדה של ישראל בעולם. בסופו של דבר גובש בתחילת חודש אוקטובר הסכם הפסקת אש שברירי אשר כלל גם את החזרת כל החטופים החיים. בזירה הגלובלית, המלחמה באוקראינה נמשכה. הנשיא טראמפ הנמיך מעט את האש בנושא המכסים אך בכל זאת הוטל מכס על יבוא מהודו וממדינות נוספות. המתח מול סין גבר על רקע איום של סין לעצור יצוא מתכות "נדירות" (rare earth). ההתרחבות בפעילות הגלובלית הייתה יחסית משמעותית, בפרט בארה"ב, למרות החולשה בשוק העבודה.

הסביבה הגלובלית

המשק האמריקאי צמח ברבעון השלישי בשיעור של 4.1% עם גידול מהיר בצריכה הפרטית. עם זאת, הסתמנה חולשה בשוק העבודה ועליה מתונה בשיעור האבטלה ל-4.3% בחודש אוגוסט (מ-4.1% בחודש יוני) וגידול מתון מאד במספר המועסקים. סימני התקררות תמכו בהורדת ריבית הפד ב-0.25%, גם בחודש ספטמבר וגם בחודש אוקטובר. זאת, למרות אינפלציה "דביקה" סביב 3% זה מספר חודשים. אינפלציית הליבה עלתה בחודש ספטמבר ב-3.0% שנה אחורה, האצה קלה מ-2.9% בחודש יוני. באירופה הצמיחה הייתה מתונה יחסית (0.8% בחישוב שנתי עם אפס צמיחה בגרמניה) כאשר מסתמנת חולשה בתעשייה (על רקע תחרות גוברת מסין בסקטורים כגון רכבים), אך התרחבות בענפי השירותים. ה-ECB שמר על ריבית בסיסית של 2% לאחר רצף של הורדות ריבית. הצמיחה בסין התמתנה, בעיקר בשל חולשה בהשקעות. הייצוא מסין ממשיך להתרחב בקצב מהיר תוך כדי הסטה מארה"ב ליתר העולם. קרן המטבע צופה צמיחה גלובלית של 3.1%, 2% בארה"ב, 1.2% באירופה ו-4.8% בסין.

המשק הישראלי

ההתאוששות בפעילות הכלכלית לאחר מבצע "עם כלביא" הייתה מהירה יחסית, בפרט בצריכה הפרטית ובסחר חוץ. המדד המשולב של בנק ישראל בסוף הרבעון היה מעט גבוה בהשוואה לחודש מאי, ערב המלחמה מול איראן. הרכישות בכרטיסי האשראי עלו ב-5.7% מחודש מאי עד חודש ספטמבר, כנראה גם בהשפעת רכישות בעקבות נזקי הטילים על כעשרת אלפים יחידות דיור. סקטור ההיי טק המשיך להתרחב, גם בייצוא וגם בגיוסי ההון בחו"ל. ברבעון השלישי חברות היי טק גייסו 4.6 מיליארד דולר בחו"ל לעומת 5 מיליארד ש"ח ברבעון השני. הייצוא התעשייתי עלה ב-13.5% ברבעון השלישי, עם גידול מהיר בייצוא הביטחוני. למרות הגידול במספר העובדים הזרים, ענף הבניה עדיין סובל ממחסור בעובדים. שוק העבודה נותר הדוק עם אבטלה בשיעור של 3% בחודש ספטמבר. גיוס מוגבר של חיילים בעקבות הרחבת הלחימה בעזה הגביר את המחסור בעובדים בסקטור הפרטי. נמשכו לחצי השכר בסקטור העסקי, והשכר בסקטור זה עלה בקצב שנתי של כ-5%. בחודשים יולי-אוגוסט חלה עליה במספר הדירות החדשות לאחר הירידה החדה בחודש יוני על רקע מבצע "עם כלביא", אך נותר נמוך יחסית לחודש מאי. מספר הדירות החדשות (בכל שלבי הבניה) אשר עומדות למכירה עלה ל-84 אלף יחידות, גידול של 20% בשנה האחרונה. מחירי הדירות לרכישה ירדו ב-2.1% במהלך החודשים אפריל עד ספטמבר.

אינפלציה ושער חליפין

השקל התחזק ב-2.6% ברבעון השלישי, וב-5.9% מתחילת השנה. השקל יוסף מול הדולר ב-2.0% ברבעון השלישי וב-9.4% מתחילת השנה. פרמיית הסיכון ירדה מעט על רקע ירידה בסיכון הגאופוליטי לאחר סיום מבצע "עם כלביא". השקל התחזק גם על רקע עליות בשווקי המניות בחו"ל (מוסדיים נאלצו למכור מט"ח כדי לשמור על שיעור החשיפה במט"ח). גופים מוסדיים ישראלים מכרו ברבעון השלישי 9.2 מיליארד דולר נטו. גיוס הון משמעותי בחו"ל על ידי חברות היי טק (9.6 מיליארד דולר ברבעון השני וברבעון השלישי) תמך אף הוא בייסוף. חברות הדירוג בחו"ל לא שינו את הדירוג של ישראל על אף סיכון גאופוליטי גבוה. בתחילת חודש נובמבר, סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P העלתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילי" ל"ציב" וציננה את העמידות של המשק הישראלי. האינפלציה התמתנה משמעותית במהלך הרבעון מקצב של 3.3% בחודש יוני ל-2.5% בחודש ספטמבר. מדד ספטמבר (-0.6%) היה נמוך במיוחד על רקע ירידה חדה במחירי הטיסות עם חזרתן של חברות תעופה זרות לישראל. הייסוף החד תמך בהתמתנות במחירי המוצרים (סחורות), וחלה התמתנות מסוימת גם במחירי השירותים. זאת, למרות לחצי השכר. מחירי השכירות האיצו בחודשים יולי ואוגוסט אך התמתנו מעט בחודש ספטמבר (לפי הקצב השנתי). נזק משמעותי למספר רב של מבנים מטיילים מאיראן הגביר את הביקוש לפתרונות דיור.

מדיניות מוניטרית

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון ושם דגש על סיכוני האינפלציה בשל מגבלות בצד ההיצע (מחסור בעובדים בעיקר, וגם מגבלות על מקורות היבוא), סיכונים גאופוליטיים (הרעה במעמדה של ישראל), ומדיניות פיסקאלית מרחיבה, למרות הייסוף החד בשקל. ירידה חדה בשיעור האינפלציה בחודש ספטמבר וגיבוש הסכם הפסקת האש הגבירו את הציפיות להורדת ריבית עוד השנה. בנק ישראל צופה צמיחה בשיעור של 2.5% בשנת 2025 ו-4.7% בשנת 2026, אינפלציה בשיעור של 3.0% בשנת 2025 ו-2.2% בשנת 2026 ושלוש הפחתות ריבית, לשיעור של 3.75%, עד סוף רבעון שלישי 2026.

מדיניות פיסקאלית

נתוני התקציב במהלך הרבעון השלישי הפתיעו לטובה, כאשר הגרעון המצטבר (שנה אחורה) ירד מ-5.0% במונחי תוצר בחודש יוני ל-4.7% בחודש בספטמבר. גם מההכנסות ממסים הפתיעו לטובה ועלו בשיעור של 16% מתחילת השנה (גם בשל העלאות מיסים) לעומת גידול של 4% בהוצאות הממשלה. בנק ישראל צופה גרעון של 5.1% תוצר השנה, גם על רקע אישור תוספת תקציב של כ-30 מיליארד ש"ח. משרד האוצר הקטין את קצב הגיוס השבועי במהלך הרבעון השלישי עקב גיוס מוגבר בתחילת השנה ושימוש משמעותי במכרזי החלף.

שווקי ההון

שוק המניות הישראלי השיג ברבעון השלישי תשואה עודפת יחסית לשווקים בארה"ב ואירופה, זאת על רקע אופטימיות לקראת סיום המלחמה. מדד תל אביב 125 עלה בשיעור של 7.5% (33% מתחילת השנה) לעומת עליה של 5.2% בארה"ב (Dow Jones) וירידה של 1%- בגרמניה (DAX). התשואות ל-10 שנים ירדו ל-3.9% בסוף הרבעון (לעומת 4.15% בארה"ב) לעומת 4.2% בסוף הרבעון השני (לעומת 4.3% בארה"ב). ה-CDS ל-5 שנים של ישראל ירד ל-78 נקודות בסיס מ-9 ברבעון השני. שוק האג"ח הקונצרני אופיין על ידי עליות מחירים וצמצום במרווחים לעומת איגרות החוב הממשלתיות.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אוקטובר – נובמבר 2025⁴

הפסקת האש בעזה נשמרה בתחילת הרבעון, למרות הפרות מסוימות. השקל המשיך להתחזק באופן משמעותי ופרמיית הסיכון המשיכה לרדת. חברת הדירוג הבינלאומית S&P העלתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל ולאחר מכן את דירוג הבנקים בישראל מאופק שלילי לאופק יציב. ההערכות הן שבנק ישראל יוריד את הריבית ב-24 בנובמבר ב-0.25% ושהמשק ימשיך להתאושש על רקע שחרור חלק מהמגויסים והרגיעה הביטחונית. מרבית חברות התעופה הזרות חזרו לפעול בישראל.

נתונים עיקריים

31.12.2024	30.6.2025	30.9.2025	
3.647	3.372	3.306	דולר/שקל
3.7964	3.9552	3.8807	יורו/שקל
			31 December = 100
100	105.5	113.7	S&P
100	105.5	117.3	נסד"ק
100	120.1	120.0	DAX
100	124.5	133.9	תל אביב 125
4.47	4.10	4.10	תשואות 10 שנים ישראל
4.58	4.23	4.15	תשואות 10 שנים ארה"ב

4 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באוקטובר 2025 ועד ליום 12 בנובמבר 2025.

חקיקה ופיקוח

להלן, בתמצית, תיאור של שינויי חקיקה ואסדרה ויזמות 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 לפניות לקוחות, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, הערכת ניהול הסיכונים וקיום דיוני 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. הדוח מהווה המשך של דוח הביניים שפרסם הפיקוח על הבנקים בחודש אוקטובר 2024, ומאמץ את מרבית המלצותיו לעניין מתווה מדורג לרישוי ופיקוח שיאפשר התמחות בפעילות בנקאית מצומצמת למגזר הקמעונאי.

- לפי הדוח המסכם, המתווה המדורג כולל, בין היתר, התאמת הדרישות הרגולטוריות החלות כיום בנק, להיקף ולמורכבות הפעילות. לעניין השחקנים שיוכלו לפנות בבקשה לקבל רישיון בנקאי לגוף שבשליטתו, הומלץ להסיר את החסם המבני הקיים כיום בדין ולאפשר גם לחברת החזקות השולטת בגוף מוסדי לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי לגוף שבשליטתה תחת מגבלות מסוימות ביחס להיקף הנכסים המנוהלים על ידי התאגיד הבנקאי וביחס לתחומי עיסוקו.

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 סוגית 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 אחד 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 20 האמור אך עם זאת מדגיש כי יש להביא למיזוג 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.

תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025. בהמשך לפרסום הדוח האמור, ביום 4 בנובמבר 2025

פרסם משרד האוצר את התזכיר הכולל את תיקוני החקיקה הנדרשים ליישום המלצות הדוח:

א. מוצע לתקן את חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 לצורך יישום ההקלות הבאות:

- הרחבת סמכות המפקח על הבנקים, כך שיוכל לאשר לבנק קטן (שווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל במשך שנתיים רצופות) לעסוק בעיסוקים נוספים מעבר לאלו הקבועים בסעיף 10(א) לחוק;
- הוספת אפשרות שליטה מקבילה בבנק זעיר (עד 2.5% משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל או שיעור אחר ובלבד שאינו עולה על שיעור של 5% שנקבע בידי הנגיד, בהסכמת שר האוצר, לאחר התייעצות עם צוות המעקב) ובגופים מוסדיים; אם חדל להיות בנק זעיר- יחול עליו האיסור להחזיק כאמור בתום שלוש שנים ממועד חדילת היותו בנק זעיר;

- הקלה בדרישת היתר החזקה בבנק קטן שיש לו שולט יחיד, כך שהיתר ההחזקה יידרש רק לגבי החזקה העולה על 10% (במקום החזקה בשיעור העולה על 5%) ואם חדל הבנק להיות בנק קטן - יחול עליו האיסור על החזקה מעל 5% ללא היתר רק בתום 6 חודשים ממועד חדילת היותו בנק קטן.
 - ב. מוצע לתקן את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, כך שייקבעו ההוראות הבאות:
 - פטור לבנק קטן מהחובה לספק את כלל השירותים הבנקאיים לרבות שירותי עו"ש ושירותי התשלום אותם מחויב בנק לספק לפי החוק;
 - סמכות למפקח להעניק לבנק קטן הקלות או פטור מיישום כללי גילוי נאות;
 - פטור זמני מחובת ניידות חשבון (ניוד בקליק) לתקופה של שלוש שנים ממועד כניסת הרישיון לתוקף, ביחס לבנק קטן המציע ללקוחותיו שירותי עו"ש;
 - פטור זמני מהחובה לפעול לפי התעריפון האחיד, כך שבמהלך חמש השנים הראשונות לפעילותו יהיה רשאי לקבוע תעריפון עצמאי ולפרסמו לציבור באופן ברור ופשוט.
 - ג. מוצעים תיקוני חקיקה נוספים ובהם:
 - מתן פטור זמני מהחובה לתת גישה למידע פיננסי על לקוח בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (בנקאות פתוחה) לתקופות שבין שנתיים לשלוש ממועד כניסת הרישיון לתוקף, לפי סוג הגוף;
 - מתן פטור זמני מחובת מתן גישה לחשבון ליוזם תשלום לפי חוק שירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, לתקופה של שלוש שנים ממועד כניסת הרישיון לתוקף;
 - מתן פטור זמני לתקופה של עשר שנים ממועד כניסת הרישיון לתוקף, מהוראות חוק הגבלת שכר בתאגידים בנקאיים, ביחס לשכר עובדים, מנהלים וחברי דירקטוריון בבנקים חדשים;
- בהמשך להוראות שנקבעו בתקנות הבנקאות (רישוי)(בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 מוצע לקבוע כי במהלך ארבע השנים שיחילו בתום שנה ממועד תחילת החוק, בנק בעל היקף פעילות רחב (ששווי נכסיו עולה על 5% מסך נכסי כלל הבנקים בישראל) יבצע את תפעול הנפקת כרטיסי החיוב שלו באמצעות חברת כרטיסי אשראי שתהיה צד לחוזה כרטיס החיוב. עוד מוצע לקבוע כי בנק כאמור לא יבצע תפעול הנפקה של יותר מ- 40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה בעוד ארבע שנים נוספות או לשנות את השיעור ה-40%. בנוסף מוצע לקבוע כי בתום שלוש שנים מיום פרסום החוק, יוקם צוות מעקב שיורכב מנציגי הגורמים שהיו שותפים לדוח המסכם, שיעקוב אחר יישום הוראות החוק המוצע. הצוות יגיש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל, עד תום שש שנים מיום הקמתו, את מסקנותיו והמלצותיו לעניין יישום החוק והשפעתו על המערכת הפיננסית ועל המשק; וימליץ לשר האוצר ולנגיד לעניין הפעלת סמכותם להגדרת מגבלת נכסים של בנק זעיר שיוכל להיות בהחזקה משותפת עם גוף מוסדי.
- 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 שינהל, בין היתר, בתחומי יציבות; ממשל תאגידי; ניהול סיכונים; יחסי בנק ללקוח; הוראות הדיווח לפיקוח והוראות הדיווח לציבור. לפי המודל המוצע, שהובא במסגרת הדוח המסכם, 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.
- התכנית הכלכלית לשנת 2026 - שינויים מבניים.** בתחילת חודש נובמבר 2025 פרסם משרד האוצר את התכנית לקראת החלטות הממשלה כחלק מתקציב המדינה לשנת 2026. במסגרת התכנית מוצעות, בין היתר, ההחלטות הבאות: (1) קידום תחרות בשוק הבנקאות, עידוד הקמת בנקים חדשים - מוצע להגיש לוועדת השרים לתיקוני חקיקה, בין היתר, את הצעת חוק קידום תחרות בשוק הבנקאות (ראו פירוט לעיל בעניין התזכיר מיום 4 בנובמבר 2025); (2) רפורמה בשוק האשראי לעסקים קטנים ובינוניים וטיוב מאגר נתוני אשראי - מוצע לתקן את חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, על מנת להקים מאגר עסקי שיאפשר גישה של נתוני אשראי לנתוני תאגידים ולבצע תיקונים נוספים בחוק בקשר עם מאגר נתוני אשראי לפרטיים לצורך שיפור יעילות המאגר ושכלול שוק האשראי למשקי בית; (3) קידום תחרות בשוק הערבויות - מוצע לבצע תיקונים במספר חוקים ותקנות משנה כך שלצד מנגנון הפקדת ערבות בנקאית, תתאפשר גם ערבות שתונפק על-ידי בעל רישיון למתן אשראי, בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי, מבטח ונשתי" (נותן שירותי תשלום יציבותיים); (4) הקמת חשבון השקעה במוצרי השקעה וולונטריים - פרק זה יושלם לאחר פרסום הדוח הסופי של הצוות לבחינת ארביטראז' רגולטורי במכשירי חיסכון לטווח קצר (לפרטים נוספים אודות דוח הביניים בנושא, ראו דוח שנתי 2024, חקיקה ופיקוח עמ' 344-345).
- טיוות תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 בנושא העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון.** ביום 31 באוגוסט 2025 פרסם הפיקוח את הטיוטה. התיקון המוצע כולל, בין היתר, כללים לעדכון לקוחות אודות האפשרות לבצע נידוד.
- 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 צוות הבדיקה בנושא מעורבות הבנקים בקביעת מחירי הדיור במסגרת הסכמי מימון לליווי פרויקטי בניה ומכתב המפקח על הבנקים בנושא. ביום 11 במאי 2025 פרסמה המועצה הלאומית לכלכלה במשרד ראש הממשלה מסמך בנושא "כשל תחרותי בתחום הדיור", לפיו שליטת הבנקים במחירי הדיור, באמצעות שליטה על התמחור כדרך להבטחת החרז ההלוואה, עלולה לעקב את המנגנון התחרותי ולמנוע ממחירים להיקבע באופן חופשי.

בהמשך לפרסום המסמך אישרה ועדת השרים לענייני דיור (קבינט הדיור), הקמה של צוות לבדיקת מעורבות הבנקים והפרקטיקות שלהם והשפעתם על מחירי הדיור. בצוות חברים 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 לגיטימי להבטחת החרז אשראי, עדיין התניות חוזיות בהסכמי המימון, המגבילות את יכולת היזמים להפחית מחירים, עלולות לפגוע בתחרות ולמנוע ירידת מחירים. לפיכך הצוות ממליץ לאסור על הגורם המממן של ליווי פרויקט בנייה למגורים להתערב בשיקולי היזם בקביעת מחירי המכירה של דירות באותו פרויקט, לאחר ההתקשרות בהסכם המימון. הצוות מדגיש כי אין פסול בכך שהבנקים יכללו בהסכמי המימון שלהם התניות אשר מתייחסות לתוכנית העסקית של הלווה, ובכלל זה, התניות לבני הכנסות הפרויקט, כושר הספיגה וכיוצ"ב אך הצוות סבור כי ירידה לרמת המחיר של דירה בודדת, אינה נדרשת לצורך הבטחת זכויותיו של הבנק ועלולה לפגוע בתחרות. עוד ממליץ הצוות 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 דיור, הן בתוך המערכת הבנקאית והן על ידי הגדלת נתח השוק של גופים חוץ-בנקאיים.

במכתבו מיום 27 באוגוסט 2025 הודיע המפקח על כי על התאגידים הבנקאיים להתאים את התנהלותם מול יזמים במימון פרויקטים לבניה למגורים באופן שיישם את המלצות הצוות, כאמור לעיל ולדווח לפיקוח על הצעדים שבוצעו בהקשר זה, עד ליום 31 באוקטובר 2025. הבנק השיב למכתב המפקח כנדרש וציין בהודעתו כי ביצע את השינויים המבוקשים.

חקיקה ואסדרה בנושא צרכנות בנקאית ועמלות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025. ביום 9 באפריל 2025 פורסם תיקון כלליים 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 בחשבון ועל אפשרות הלקוח לבחון חלופות השקעה שעשויות להשיא עברו 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 בפקדון 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 במרס 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 מידי (דביט). ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות תיקון כללי 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 מוצע להרחיב את כמות הפעולות וסוגי הפעולות הנכללים בשירות כך שישללו שירותים בסיסיים לניהול חשבון שוטף שמופו 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 האישי של ההטבות האישיות של לקוח בתחום העמלות. מוצע כי מועד התחילה יהיה שנה מיום הפרסום ושנה וחצי עבור הדרישה להציג הטבות.

במסגרת רפורמה זו פרסם הפיקוח את טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתה מוצע לקבוע מחיר מפקח מקסימלי שניתן לבבות בגין עמלת דמי כרטיס חיוב (ללקוח שאין ברשותו כרטיס אשראי שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי), כך שלא יעלה על מחיר של 5 ש"ח. לעניין זה מוצע כי מועד התחילה יהיה ב-1 לחודש שיחול לאחר חודש אחד מיום הפרסום.

הגבלים עסקיים

הודעת הממונה על התחרות בדבר מבנה הבעלות בחברת מס"ב. ביום 3 ביוני 2025 נתן בית הדין היתר זמני להחזקה המשותפת במס"ב. היתר זה, שניתן בהמלצת הממונה על התחרות, נכנס לתוקף ביום 18 ביוני 2025 (עם פקיעת הפטור האחרון שניתן על-ידי הממונה על התחרות), ויעמוד בתוקפו עד ליום 1 בפברואר 2026 או עד מתן הכרעה בהליך המנוהל בבית הדין (המוקדם מבניהם). ההיתר כולל תנאים נוספים על תנאי הפטור שהיה בתוקף עד כה, לרבות לעניין הרכב הדירקטוריון ושינוי אופן קבלת ההחלטות בו. לפרטים נוספים ראו דוח שנתי 2024 (עמ' 343).

הליך הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות. ביום 23 באוקטובר 2025 התקבל בבנק מכתב שימוע משני בנושא זה, ובו צוין כי הממונה עדיין שוקלת להכריז על הבנקים כקבוצת ריכוז ולהטיל עליהם הוראות בתחום הפקדונות ללקוחות קמעונאיים, אך חלקן שונות מאלו ששקלה הממונה במכתבה הראשון - בפרט, החובה לקבל פקדונות ממרכזי כספים הוסרה מהבנק ומוצע להחילה על בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי כלל נכסי המערכת הבנקאית בלבד, וכן צומצמו חובות הגילוי ביחס לקרנות כספיות בנות השוואה לפקדונות הבנק, וחובות הגילוי מול לקוח מפקיד פ קדון ולקוח המצוי ביתרת זכות בעו"ש. ההוראות הנשקלות כעת כוללות: (1) הוראות שמטרתן לחייב את הבנק להציע פיקדון כספי ללקוח שאינו מנהל אצלו חשבון עו"ש ("פיקדון פריק"), ללא תלות בקבלת שירות בנקאי אחר, בתנאים זהים לתנאים המפורסמים על ידי הבנק, לצד הוראות בנוגע לתוכן ואופן הפרסום של הפיקדונות; (2) הוראות שנוגעות לפנייה ללקוח בעל פקדון במועדים נקובים לאורך חיי הפיקדון, תוך הנגשת מידע על פקדונות הבנק וקרנות כספיות דומות; (3) חובה להפנות את הלקוח למידע מרוכז על פקדונות הבנק וקרנות כספיות במסגרת הודעה על יתרת זכות בחשבון עו"ש מכח חוק הבנקאות (שירות ללקוח); (4) הוראות שמחייבות לאפשר העברת פקדונות בין בנקים וגופים פיננסיים אחרים (ניוד), בנפרד מיתר הסל הבנקאי. כמו כן, נקבעה חובה להציג מידע בדבר קרנות כספיות ולאפשר ללקוח קמעונאי לרכוש אותן באופן מונגש, אך זו לא תיכנס לתוקף כל עוד הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447A בנוסחה הנוכחי בתוקף.

במכתב צוין כי הממונה נועצה עם נגיד בנק ישראל ועם המפקח על הבנקים, בהתאם לחובתה מכח חוק התחרות. החלטת הממונה כפופה לשמיעת טיעוני הבנקים בנושא. לפרטים נוספים ראו דוח שנתי 2024 (עמ' 341).

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 לקריאה ראשונה. 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.

טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מתן שירותים ללקוחות על רקע משטרי סנקציות. ביום 5 ביוני 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את הטיטה. לפי הטיטה, עקיפה של משטרי סנקציות זרים באמצעות המערכת הבנקאית הישראלית, חושפת את התאגידים הבנקאיים לסיכונים שונים שאותם הם נדרשים לנהל, ובהם, סיכונים ציית, סיכונים הלבנת הון ומימון טרור, סיכונים משפטיים וסיכונים מוניטין. בהתאם, מוצע במסגרת הטיטה 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 מס' 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. ביום 19 באוקטובר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים את טיוטת התיקון במסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן את ההסדר שנקבע בנספח ב'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. תיקונים נוספים עניינם בהתאמת ההוראות לעניין חשבונות צד שלישי לסטנדרטים של FATF (Financial Action Task Force) והרחבת חובת הדיווח על חקירות העוסקות בהלבנת הון ומימון טרור גם כאשר מדובר בחקירות נגד נושאי משרה ועובדי התאגיד הבנקאי (החובה חלה כיום רק בגין חקירות המתנהלות נגד התאגיד הבנקאי או תאגיד בשליטתו).

שוק ההון

מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך - דוח ביניים. ביום 21 בספטמבר 2025 פרסם צוות עבודה משותף של בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, מתווה מוצע להערות הציבור, לעדכון מודלי התגמול הקיימים בשוק ההון הישראלי. לפי הדוח, מטרת העדכון היא לשפר את השקיפות, יכולת ההשוואה וההלימה בין השירות הניתן לעמלות, ובכך להגביר את התחרות לטובת הלקוחות. מתווה השינויים המוצע ביחס לעמלות הנגבות מהלקוח: (1) דמי ניהול פקדון ניירות ערך המשולמים לבנק, יקבעו כסכום שקלי חודשי מדורג לפי שווי התיק (פקדון עד לסכום של

100 אלף ש"ח, בסכום של בין 100 אלף ש"ח ל 400 אלף ש"ח ומעל 400 אלף ש"ח), חלף גביה רבעונית של עמלה המחושבת כשיעור משווי הנכסים עם סכום מקסימום; (2) עמלת ייעוץ ייעודית - יועצי השקעות, בבנקים ומחוצה להם, יוכלו לגבות לראשונה עמלה ייעודית עבור שירותי ייעוץ, שתחושב באופן שיעורי ייעוץ מתמשך ובאופן שקלי לייעוץ חד פעמי. בגין ייעוץ דיגיטלי - העמלה תהא מופחתת; (3) עמלות קניה ומכירה בקרנות נאמנות יגבו גם מקרנות "אקטיביות" בדומה למנגנון הקיים כיום לגבי קרנות "פסיביות" ובכך יתקיים מנגנון גביה אחיד שיחול על כל סוגי קרנות הנאמנות (למעט קרנות כספיות בהן לא תיגבה עמלת קניה ומכירה כפי המצב כיום). מוצע לקבוע תקופת מעבר של שנה למלאי הקיים; (4) מסלולי השקעה - יתאפשר לבנקים להציע מסלולים שונים בתחום הפעילות בניירות ערך ובנכסים פיננסיים במסגרתם ישלם הלקוח עמלה בסכום כולל. סוגי השירותים שיוצעו במסלולים ומספר הפעולות יקבעו על ידי הבנק.

ביחס לעמלות שמשלם מנהל הקרן למפיץ ובכלל זה לבנק, תשלום עמלת תיווך אחידה בשיעור של 0.2% משווי היחידות הנרכשות, רק על פעולות מיועצות בפועל ובכל סוגי הקרנות לרבות קרנות פאסיביות וזאת חלף תשלום עמלת הפצה בשיעור של 0.2% על קרנות אג"ח ו- 0.35% על קרנות אקטיביות בלבד. ביחס לקרנות כספיות לא יחול כל שינוי במנגנון הנוכחי (0.1%). מוצע לקבוע תקופת מעבר של שנה למלאי הקיים. לפרטים נוספים ראו בדוח השנתי 2024 (עמ' 345).

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 כלוזה, בנושא פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר. ביום 20 ביולי 2025 פורסמה הטיטוט במסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן ולהבהיר כי על תאגיד בנקאי להחתים 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 נגזרת והגנה נגזרת), 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).

טיטוט עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 426 בנושא מענה טלפוני בהונאות. ביום 31 באוגוסט 2025 פורסמה טיטוט מעודכנת שנועדה להסדיר את חובת המענה האנושי המקצועי ללקוחות באמצעות מוקד טלפוני המאויש באופן רציף, במקרים של חשש להונאות בשירותי תשלום ולצורך מסירת הודעות של לקוחות על חשש לשימוש לרעה בהתאם לחוק שירותי תשלום. לפרטים נוספים, ראו בדוח השנתי 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 לפיי 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, וזאת עד לתום שישה חודשים ממועד פרסום החוזר. בנוסף, ביום 1 בספטמבר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לפיו על רקע מבצע עם כלביא והשלכותיו על המשאב האנושי במערכת הבנקאית, הוחלט לדחות את מועדי התחילה של הוראות מסוימות שנקבעו בהוראה 368 ובכלל זה דחיית יישום שירות בקשת תשלום (RTP) בבנקאות פתוחה ליום 2 בנובמבר 2025 (במקום 1 בספטמבר 2025).

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, סיכונים ציית, סיכונים משפטיים וסיכונים 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 כתיבעה 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 בחו"ל והבנק קיבל מן הבנק הכתב החזר כספי כתוצאה מביצוע ההעברה באמצעות, 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' 349, סעיף 1).

2	פרטי ההליך	בחודש נובמבר 2024 נמסרה לבנק תביעה בסכום של כ-63.5 מיליון ש"ח, שהגישו 83 אנשים פרטיים, אשר לטענתם 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 בביקוח על חשבונות הנאמנות אליהם הועברו כספיהם, שכן נמלו 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 התאגידי האמורים, אשר אישרה לבעלי התפקיד בהליך חדלות הפירעון לערוך חקירה בקשר להתנהלות המערכת הבנקאית בקשר עם חשבונות הנאמנות הנ"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	התביעה הכספית מתבררת לגופה.
3	פרטי ההליך	בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 98א 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 3). לטענת המבקש נכונותו של הבנק לשלם את סכום הצו המוסכם נובעת מהפירה של דיני התחרות.
	סטטוס	הבקשה עוכבה עד להכרעה בבקשה לאישור הצו המוסכם.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 349-350).

הליכים משפטיים מהותיים והליכים משפטיים שהסתיימו בתשעת החודשים הראשונים 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), ולדרישות מידע נוספות בעניין זה, ביום 23 באוקטובר 2025 התקבל בבנק מכתב שימוע משני בנושא שבנדון, ובו צוין כי הממונה עדיין שוקלת להכריז על הבנקים כקבוצת ריכוז ולהטיל עליהם הוראות בתחום הפיקדונות ללקוחות קמעונאיים. הבנק הוזמן לטעון טענותיו בנדון עד ליום 23 בנובמבר 2025. לפרטים נוספים, ראו לעיל "חקיקה ופיקוח".
- דרישת נתונים מרשות התחרות.** ביום 27 במרס 2025, התקבלה בבנק דרישת נתונים נוספת הנוגעת למס"ב. הבנק השיב על הדרישה ביום 7 במאי 2025. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 351, סעיף 3) ובסעיף "חקיקה ופיקוח" לעיל.
- 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 איכפה על ידי הממונה בגין ההחזקה נשוא הצו. הצו נחתם על ידי הבנק ללא הסכמה או הודאה בהפירה 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	221
נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	222
נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך	230
נספח מס' 3 - פירוטים נוספים	232
נספח מס' 4 - מילון מונחים	235
נספח מס' 5 - אינדקס	237

2025

Q3 - תמצית דוחות כספיים

נספחים - רשימת לוחות

עמוד	
222	נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
230	פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק
230	(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה
230	(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה
230	(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה
231	פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק
231	פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק
232	(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
232	(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים
233	(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
234	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 בספטמבר					
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⁾					
6.92 ⁽¹²⁾	3,864 ⁽¹²⁾	223,299 ⁽¹²⁾	6.62	4,057	245,233
7.81	622	31,853	6.98	569	32,592
7.03	4,486**	255,152	6.66	4,626**	277,825
אשראי לממשלה:					
6.46	40	2,478	4.85	23	1,896
6.46	40	2,478	4.85	23	1,896
פקדונות בבנקים:					
3.31 ⁽¹²⁾	36 ⁽¹²⁾	4,345 ⁽¹²⁾	3.51	65	7,406
1.97	1	203	–	– ⁽¹¹⁾	132
3.25	37	4,548	3.45	65	7,538
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.50	437	38,824	4.54	585	51,571
8.97	12	535	5.20	9	692
4.56	449	39,359	4.55	594	52,263
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
3.43	10	1,165	3.22	3	373
3.43	10	1,165	3.22	3	373
איגרות חוב מוחזקות לפדיון זמינות למכירה: ⁽⁴⁾⁽⁵⁾					
4.13	445	43,072	4.10	525	51,251
3.43	86	10,042	3.49	82	9,404
4.00	531	53,114	4.00	607	60,655
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
4.11	89	8,668	1.78	60	13,490
–	– ⁽¹¹⁾	82	–	– ⁽¹¹⁾	75
4.07	89	8,750	1.77	60	13,565
נכסים אחרים:					
4.68	11	941	3.20	7	875
4.68	11	941	3.20	7	875
6.19	5,653	365,507	5.77	5,985	414,990
חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי					
2,430					
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁶⁾					
31,052					
נכסים מפעילות מופסקת					
22,396					
418,189			470,868		
מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
43,770					
** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור					
83					
הערות לטבלה ראו בעמ' 225.					
79					

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 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
3.03 ⁽¹³⁾	263	34,731 ⁽¹³⁾	3.11	271	34,821
4.13 ⁽¹³⁾	1,808	175,158 ⁽¹³⁾	3.99	2,135	214,009
3.95	2,071	209,889	3.87	2,406	248,830
4.88	267	21,892	4.18	246	23,550
5.28	125	9,469	4.17	101	9,696
5.00	392	31,361	4.17	347	33,246
4.08	2,463	241,250	3.90	2,753	282,076
פקדונות הממשלה:					
-	- ⁽¹¹⁾	51	2.96	1	135
-	- ⁽¹¹⁾	21	-	- ⁽¹¹⁾	18
-	-	72	2.61	1	153
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
0.74	4	2,173	3.12	6	768
0.74	4	2,173	3.12	6	768
פקדונות מבנקים:					
3.63	20	2,204	2.87	22	3,067
3.82	22	2,306	2.04	6	1,176
3.73	42	4,510	2.64	28	4,243
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
6.86	201	11,722	4.90	187	15,257
6.86	201	11,722	4.90	187	15,257
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
-	-	-	-	-	-
6.94	311	17,937	6.03	356	23,612
6.94	311	17,937	6.03	356	23,612
התחייבויות אחרות:					
1.73	1	231	2.31	1	173
-	- ⁽¹¹⁾	11	-	- ⁽¹¹⁾	9
1.65	1	242	2.20	1	182
4.35	3,022	277,906	4.08	3,332	326,291
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
		71,299 ⁽¹³⁾			70,871
		14,982			19,181
		18,612			19,490
		382,799			435,833
		35,390			35,035
		418,189			470,868
1.84	2,631		1.69	2,653	
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ⁽⁸⁾					
2.87	2,313	321,851	2.52	2,339	371,220
2.91	318	43,656	2.87	314	43,770
2.88	2,631	365,507	2.56	2,653	414,990
סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית					
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					
4.91	414	33,699	4.10	353	34,449

הערות לטבלה ראו בעמ' 225.

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 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית	הכנסות (הוצאות) הריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסות (הוצאות) הריבית	הכנסות (הוצאות) הריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים	במיליוני שקלים חדשים
מטבע ישראלי לא צמוד:					
5.79	3,713	256,615	5.60	4,039	288,589
(3.53) ⁽¹³⁾	(1,443)	(163,648) ⁽¹³⁾	(3.76)	(1,820)	(193,809)
2.26	2,270		1.84	2,219	
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
8.78	780	35,536	7.42	850	45,845
(7.04)	(305)	(17,331)	(5.65)	(357)	(25,258)
1.74	475		1.77	493	
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.76	428	29,700	4.66	429	36,786
(5.44)	(860)	(63,228)	(4.41)	(802)	(72,775)
0.32	(432)		0.25	(373)	
סך פעילות בישראל:					
6.12	4,921	321,851	5.73	5,318	371,220
(4.27)	(2,608)	(244,207)	(4.08)	(2,979)	(291,842)
1.85	2,313		1.65	2,339	

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 בספטמבר			
2025 לעומת 2024			
גידול (קטון) בגלל שינוי ^(פ)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
193	(170)	363	בישראל
(53)	(66)	13	מחוץ לישראל
140	(236)	376	סך-הכל אשראי לציבור
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
204	(71)	275	בישראל
(12)	(7)	(5)	מחוץ לישראל
192	(78)	270	סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים
332	(314)	646	סך-כל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
335	(42)	377	בישראל
(45)	(65)	20	מחוץ לישראל
290	(107)	397	סך-הכל פקדונות הציבור
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
36	(80)	116	בישראל
(16)	(10)	(6)	מחוץ לישראל
20	(90)	110	סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות
310	(197)	507	סך-כל הוצאות הריבית
22	(117)	139	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.
- 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 232 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 318 מיליון ש"ח.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה (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 100 מיליון ש"ח ו- (603) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (7) מיליון ש"ח ו- (1,312) 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.
- סווג 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*

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
ההכנסה	ריבית	ממוצעת ⁽²⁾	ההכנסה	ריבית	ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים	במיליוני שקלים חדשים		באחוזים	במיליוני שקלים חדשים	
נכסים נושאי ריבית:					
אשראי לציבור: ⁽³⁾					
6.65 ⁽¹²⁾	10,907 ⁽¹²⁾	218,725 ⁽¹²⁾	6.42	11,462	238,007
7.81	1,797	30,687	6.89	1,753	33,916
6.79	12,704	249,412	6.48	13,215	271,923
אשראי לממשלה:					
5.43	123	3,022	4.82	78	2,158
5.43	123	3,022	4.82	78	2,158
פקדונות בבנקים:					
3.24 ⁽¹²⁾	109 ⁽¹²⁾	4,491 ⁽¹²⁾	3.31	152	6,128
2.63	4	203	1.33	2	200
3.21	113	4,694	3.24	154	6,328
פקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.48	1,197	35,606	4.49	1,560	46,369
4.96	33	887	3.73	38	1,360
4.49	1,230	36,493	4.46	1,598	47,729
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
3.87	31	1,069	4.27	27	843
3.87	31	1,069	4.27	27	843
איגרות חוב מוחזקות לפדיון זמינות למכירה: ⁽⁴⁾ ⁽⁵⁾					
3.86	1,201	41,444	3.91	1,420	48,369
3.44	259	10,034	3.38	245	9,660
3.78	1,460	51,478	3.83	1,665	58,029
איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾					
3.94	228	7,722	2.76	247	11,912
3.51	2	76	3.65	2	73
3.93	230	7,798	2.77	249	11,985
נכסים אחרים:					
3.32	23	923	4.00	27	899
3.32	23	923	4.00	27	899
5.98	15,914	354,889	5.67	17,013	399,894
סך-כל נכסים נושאי ריבית					
528			1,542		
27,709			30,216		
20,559			22,276		
403,685			453,928		
סך-כל הנכסים					
6.60	2,118	42,810	5.98	2,067	46,108
מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
233			244		
** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור					

** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור

הערות לטבלה ראו בעמ' 229.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ו' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון *

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר					
2024			2025		
שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים	שיעור ההוצאה באחוזים	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ במיליוני שקלים חדשים
התחייבויות נושאות ריבית:					
פקדונות הציבור:					
					בישראל - לפי דרישה
2.8 ⁽¹³⁾	703	33,473 ⁽¹⁰⁾	2.97	768	34,451
4.17 ⁽¹⁰⁾	5,218	166,700 ⁽¹⁰⁾	3.95	5,910	199,407
3.94	5,921	200,173	3.81	6,678	233,858
סך-הכל פקדונות הציבור בישראל					
					מחוץ לישראל - לפי דרישה
4.90	813	22,120	4.01	734	24,386
5.16	337	8,709	4.16	338	10,846
4.97	1,150	30,829	4.06	1,072	35,232
סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ ישראל					
4.08	7,071	231,002	3.84	7,750	269,090
סך-הכל פקדונות הציבור					
פקדונות הממשלה:					
					בישראל
4.85	2	55	3.38	2	79
-	- ⁽¹¹⁾	19	-	- ⁽¹¹⁾	18
3.60	2	74	2.75	2	97
סך-הכל פקדונות הממשלה					
פקדונות מבנקים מרכזיים:					
					בישראל
0.55	14	3,417	1.59	14	1,174
0.55	14	3,417	1.59	14	1,174
סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים					
פקדונות מבנקים:					
					בישראל
3.40	68	2,670	3.56	66	2,473
3.17	42	1,764	2.90	26	1,196
3.31	110	4,434	3.34	92	3,669
סך-הכל פקדונות מבנקים					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
					בישראל
5.71	410	9,566	5.10	582	15,201
5.71	410	9,566	5.10	582	15,201
סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים:					
					בישראל
5.60	739	17,609	5.07	844	22,206
5.60	739	17,609	5.07	844	22,206
סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
התחייבויות אחרות:					
					בישראל
0.61	1	217	0.64	1	207
-	- ⁽¹¹⁾	11	-	- ⁽¹¹⁾	11
0.58	1	228	0.61	1	218
סך-הכל התחייבויות אחרות					
4.18	8,347	266,330	3.97	9,285	311,655
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
			פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית		
			71,631 ⁽¹³⁾		
			17,847		
			15,944		
			19,484		
			18,002		
			371,907		
			419,033		
			31,778		
			34,895		
			403,685		
			453,928		
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ⁽⁸⁾					
					בישראל
2.84	6,641	312,079	2.55	6,759	353,786
2.88	926	42,810	2.80	969	46,108
2.84	7,567	354,889	2.58	7,728	399,894
סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית					
מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					
4.87	1,192	32,623	4.02	1,098	36,457

הערות לטבלה ראו בעמ' 229.

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*

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר					
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:					
5.74	10,725	248,995	5.64	11,736	277,317
(3.44) ⁽¹³⁾	(4,069)	(157,492) ⁽¹³⁾	(3.65)	(4,916)	(179,777)
2.30	6,656		1.99	6,820	
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
7.13	1,830	34,222	6.22	2,006	42,973
(5.45)	(692)	(16,937)	(4.73)	(794)	(22,382)
1.68	1,138		1.49	1,212	
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ):					
5.73	1,241	28,862	4.79	1,204	33,496
(5.38)	(2,394)	(59,278)	(4.52)	(2,477)	(73,039)
0.35	(1,153)		0.27	(1,273)	
סך כל הפעילות בישראל:					
5.89	13,796	312,079	5.63	14,946	353,786
(4.08)	(7,155)	(233,707)	(3.97)	(8,187)	(275,198)
1.81	6,641		1.66	6,759	

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*

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
2025 לעומת 2024			
גידול (קטון) בגלל שינוי(ים)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים נושאי ריבית:			
אשראי לציבור:			
555	(374)	929	בישראל
(44)	(211)	167	מחוץ לישראל
511	(585)	1,096	סך-הכל אשראי לציבור
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
595	(80)	675	בישראל
(7)	(9)	2	מחוץ לישראל
588	(89)	677	סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים
1,099	(674)	1,773	סך-כל הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית:			
פקדונות הציבור:			
757	(205)	962	בישראל
(78)	(212)	134	מחוץ לישראל
679	(417)	1,096	סך-הכל פקדונות הציבור
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
275	(10)	285	בישראל
(16)	(4)	(12)	מחוץ לישראל
259	(14)	273	סך-הכל התחייבויות נושאות ריבית אחרות
938	(431)	1,369	סך-כל הוצאות הריבית
161	(243)	404	הכנסות ריבית, נטו

* 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 250 מיליון ש"ח; 2024 - בסך של 324 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 25 מיליון ש"ח ו-(806) מיליון ש"ח, בהתאמה; 2024 - בסך של (4) מיליון ש"ח ו-(1,313) 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) סוג 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 בספטמבר 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
33	30	2,674	2,677
ענפים שונים*			
367	45	5,836	6,158
שירותים פיננסיים ⁽¹⁾			
400	75	8,510	8,835
איגרות חוב לא ממשלתיות			
16	64	8,291	8,243
ממשלת ארצות הברית			
393	219	30,515	30,689
ממשלת ישראל			
-	5	732	727
ממשלות אחרות			
409	288	39,538	39,659
סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות			
809	363	48,048	48,494
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 137-74 מיליון ש"ח כל אחת, באיגרות חוב של מדינת וושינגטון, של מדינת טקסס ושל מדינת ניו-יורק.

(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה

30 בספטמבר 2025			
רווח כולל אחר מצטבר			
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
1	8	375	368
בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾			
362	31	4,426	4,757
Ginnie Mae			
3	-	21	24
Freddie Mac			
1	-	15	16
Fannie Mae			
-	6	999	993
אחרים			
367	45	5,836	6,158
סך-הכל שירותים פיננסיים			

(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה

-	4	134	130
מערב אירופה ⁽³⁾			
1	2	113	112
ישראל			
-	2	128	126
אוסטרליה			
1	8	375	368
סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות			

(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה

-	3	117	114
צרפת			
-	1	17	16
הולנד			
-	4	134	130
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 בספטמבר 2025			
הפסדים	רווחים		
שטרם	שטרם		
הוכרו	הוכרו		
מהתאמות	מהתאמות	עלות	
לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן	מופחתת
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
2	-	43	45
332	12	3,016	3,336
334	12	3,059	3,381
549	40	7,829	8,338
883	52	10,888	11,719
*להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים:			
325	12	2,932	3,245
4	-	36	40
3	-	48	51
332	12	3,016	3,336
סך-הכל שירותים פיננסיים			

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק

30 בספטמבר 2025			
הפסדים שטרם	רווחים שטרם		
מומשו	מומשו		
מהתאמות לשווי	מהתאמות לשווי	עלות	מופחתת
הוגן	הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני שקלים חדשים			
איגרות חוב לא ממשלתיות			
-	-	11	11
-	-	1	1
-	-	12	12
12	104	11,644	11,552
12	104	11,656	11,564
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 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
12	84	בדירוג AA-
306	440	בדירוג A+
205	290	בדירוג A
-	17	בדירוג B+
6	28	לא מדורגים
529	859	סך-הכל כנגד בנקים זרים
9	18	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
538	877	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 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
במיליוני שקלים חדשים		
יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים		
282	426	בדירוג AA-
1,725	2,566	בדירוג A+
455	485	בדירוג A
1	14	בדירוג B+
19	40	לא מדורגים
2,482	3,531	סך-הכל כנגד בנקים זרים
202	58	סך-הכל כנגד בנקים ישראלים
2,684	3,589	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 *2024	ליום 30 בספטמבר *2024	ליום 30 בספטמבר *2025	
במיליוני שקלים חדשים			
1	10	8	חקלאות
תעשייה:			
142	226	143	מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני
158	198	70	כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט
38	51	41	אחר
338	475	254	סך-הכל תעשייה
בינוי ונדל"ן:			
295	400	275	רכישת נדל"ן לבניה
112	214	178	אחזקות נדל"ן
21	9	68	אחר
428	623	521	סך-הכל בינוי ונדל"ן
179	480	216	חשמל ומים
404	368	342	מסחר
52	142	111	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
91	48	98	תחבורה ואחסנה
36	33	19	תקשורת ושירותי מחשב
שירותים פיננסיים:			
1,145	759 ⁽¹⁾	675	מוסדות כספיים (למעט בנקים)
2,818	2,162	2,874	לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון
1,503	1,267	2,533	מוסדות אחזקה פיננסיים
-	-	-	שירותי ביטוח וקופות גמל
5,466	4,188	6,082	סך-הכל שירותים פיננסיים
25	10	31	שירותים עסקיים ואחרים
39	73	79	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
34	67	37	אנשים פרטיים - אחר
7,093	6,517	7,798	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) סווג מחדש, ראו ביאור ו(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 בספטמבר 2025		
שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	שווי הוגן ⁽¹⁾	הערך במאזן	
במיליוני שקלים חדשים				
45,048	45,801	49,915	50,424	של ממשלת ישראל
7,876	7,876	8,365	8,365	של ממשלת ארה"ב
163	163	731	731	של ממשלות אחרות
53,087	53,840	59,011	59,520	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 לפיו.
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).
חבות	ב. הון ברובד השני הכולל בעיקר מכשירי חוב הוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות.
חוב בהשגחה מיוחדת	אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחופ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.
חוב בעייתי	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפרעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה.
חוב נחות	חוב המסווג כ"לא צובר", "נחות" או ב"השגחה מיוחדת".
חוב לא צובר	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 שגבייתו מותנית בביטחון	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב.
יחס הלימות הון כולל	חוב לא צובר שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטחונות שהועמדו להבטחתו, בלבד, מכיוון שלחייב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו.
יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio)	היחס שבין סך אמצעי ההון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק.
יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio)	היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה עתידית של 30 יום.
יחס מינוף	היחס בין כל מקורות המימון היציבים הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה.
יתרת חוב רשומה של חוב	היחס (באחוזים) שבין "מדידת ההון" לבין "מדידת החשיפה".
כללי באזל	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית.
כתבי התחייבות נדחים	כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
מכשירי אשראי חוץ מאזניים	כתבי התחייבות שהזכויות המוקנות מכוחם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מכשיר נגזר	מכשירי חוב כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
מידע צופה פני עתיד	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.

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.	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) נגזר OTC (Over the counter)	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית. 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.
- European Central Bank ECB	הבנק המרכזי של האיחוד האירופי.
CDS - Credit Default Swap	משקף את הערכת השוק לרמת הסיכון.

נספח מס' 5 – אינדקס

עמוד	המונח	עמוד	המונח
82-81	אומדנים חשבונאיים קריטיים	71	מימון ממונף
176-159, 123-120, 28-23	האשראי לציבור	233-232, 82-81	מכשירים נגזרים
133-130, 38-36	הון והלימות ההון	14, 47-44, 53, 196-195, 201	מלחמת "חרבות ברזל"
130-125, 26	הוצאות משכורות	234-230, 120-107, 34-32	ניירות ערך
202	ההון האנושי	35	נכסי לקוחות
130-125, 82	הטבות לעובדים	81-53	ניהול סיכונים
223-222, 101, 24-21	הכנסות ריבית	176-159, 122-120, 71-53	סיכון אשראי
17	החוק להגברת התחרות	64-61	סיכונים אשראי בהלוואות לדיור
203, 192-191, 15-14	הפרדת כאל	67-64	סיכון אשראי לאנשים פרטיים
218-217, 136-135	הליכים משפטיים	70-67	סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן
176-159, 123-120, 25-24	הפרשה להפסדי אשראי	77-71	סיכון נזילות ומימון
53-48	חברות מוחזקות	81	סיכונים ציוד
176-159, 31	חובות בסיווג בעייתי	77-71	סיכון שוק
194, 39	חלוקת דיבידנד	18	סיכונים מובילים ומתפתחים
60	חשיפה למדינות זרות	80	סיכונים תפעוליים
17-13	טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים	26	עמלות
124	יחס המינוף	124, 35	פקדונות הציבור
134, 79-78	יחס כיסוי הנזילות	193-191, 52-51	פעילות כרטיסי אשראי
13	יעדים ואסטרטגיה עסקית	191-182, 82-81	שווי הוגן
209-205, 158-143, 44-40	מגזרי פעילות	195	שינוי שיעור המס
100-99, 83-82	מדיניות חשבונאית	209	שיפורים טכנולוגיים וחדשנות
61-60	מוסדות פיננסים זרים	194, 39	תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

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

כרטיסי אשראי

כרטיסי 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