

הבינלאומי
תמצית דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2025



תוכן העניינים

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

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

רשימת לוחות

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

דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 ביוני 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 10 באוגוסט 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן ביחד - "קבוצת הבנק"), ליום 30 ביוני 2025.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תאור פעילות קבוצת הבנק

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

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

הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:

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

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

ביום 5 במאי 2025, אישרה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי.

ביום 29 במאי 2025, אישרה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג ilAAA\Negative ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA-.

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

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

מדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר					לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני				
2024					2024					2025				
באחוזים														
19.0					19.2					17.1				
1.02					1.05					0.91				
2.9					2.9					2.7				
2.0					2.1					1.9				
0.7					0.6					0.7				
44.1					45.4					45.2				
ליום 31 בדצמבר					ליום 30 ביוני									
2024					2024					2025				
באחוזים														
11.31					11.34					11.54				
5.18					5.20					5.26				
165					172					134				
140					149					125				

תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽¹⁾
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
יחס יעילות

יחס הון עצמי רובד 1
יחס המינוף
יחס כיסוי הנזילות ⁽³⁾
יחס מימון יציב נטו

מדדי איכות אשראי עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
				באחוזים	
1.25	1.32	1.19	1.32	1.19	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.38	1.44	1.33	1.44	1.33	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ מיתרת האשראי לציבור
0.53	0.59	0.46	0.59	0.46	שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
244.6	230.4	271.5	230.4	271.5	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר
(0.04)	(0.08)	(0.04)	(0.15)	(0.03)	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.01)	(0.12)	(0.04)	(0.24)	(0.05)	שיעור הכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
			במיליוני ש"ח	
1,178	1,167	609	637	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,336	2,444	1,221	1,290	הכנסות ריבית, נטו
(73)	(27)	(71)	(16)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
884	1,065	418	551	הכנסות שאינן מריבית
727	859	362	434	מזה: עמלות
1,463	1,585	732	793	הוצאות תפעוליות ואחרות
*882	902	*435	449	מזה: משכורות והוצאות נלוות
11.74	11.63	6.07	6.35	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

2024 בדצמבר 31	2024 ביוני 30	2025 ביוני 30	
		במיליוני ש"ח	
248,563	232,809	262,507	סך כל הנכסים
77,175	77,663	79,142	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	27,237	37,432	ניירות ערך
129,416	120,436	135,092	אשראי לציבור, נטו
234,479	219,604	247,537	סך כל ההתחייבויות
214,755	204,069	225,124	מזה: פקדונות הציבור
2,508	2,735	2,141	פקדונות מבנקים
4,479	4,689	4,517	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
13,430	12,615	14,258	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

נתונים נוספים

2024 בדצמבר 31	2024 ביוני 30	2025 ביוני 30	
		באגורות	
17,940	14,410	24,370	מחיר מניה
986	495	439	דיבידנד למניה

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

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

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

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

מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכונים מובילים ומתפתחים

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

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

סיכון מאקרו כלכלי

התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהמצב הכלכלי בישראל ובעולם. הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעים גם מהתנאים הפוליטיים והבטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להביא לפגיעה בהכנסות קבוצת הבנק, לגידול בהיקף החובות הבעייתיים ולהשפעה לרעה על תוצאות הקבוצה.

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה, על רקע רמות האינפלציה והריבית הגבוהות, התמשכות המלחמה, כמו גם מבצע "עם כלביא" מול איראן, שהביאו להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי, וכן על רקע אי הוודאות בנוגע להשלכות של תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב.

כל ההשלכות כאמור, עשויות להשפיע על הפעילות העסקית של הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על הרווחיות, ההון, ועל תוצאות הקבוצה.

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

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

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

החל מיום 7 באוקטובר 2023 ונכון למועד הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה. להתמשכות המלחמה, פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

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

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

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

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

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

בהודעתו ציין בנק ישראל, כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-127 מיליון ש"ח לשנה. ההטבות האמורות יזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של ארבעה רבעונים, החל מהרבעון השני של שנת 2025, אשר במהלכו נזקף לרווח והפסד סך של כ-28 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

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

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

הטבה בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי

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

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

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

2. הטבה בריבית על יתרות חובה בחשבון עו"ש

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

3. הטבה בעמלות ומתן מענקים

- הטבות משופרות בגין פעילות בעמלות ניירות ערך ללקוחות פרטיים בגילאי 18-30, בעלי תיק השקעות בשווי שנקבע, המשויכים למסלול "צעירים".
- מתן פטור מלא מעמלות שונות ללקוחות פרטיים זכאים, כהגדרתם באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.
- החזר בגין תשלום עמלות ללקוחות עסקיים, המשויכים לתעריפון יחידים ועסקים קטנים, שהם לקוחות זכאים, כמפורט באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.
- מענקים רבעוניים ללקוחות זכאים, כמפורט באתר הבנק ובתנאים שנקבעו.

4. הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות

הלוואות

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

משכנתאות

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

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

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

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור		
1.א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:									
20	7	6	-	-	1	5	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾	
2	-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾	
-	2	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	
-	3	3	-	-	-	3	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים	
29	5	3	-	-	1	2	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾	
-	14	14	-	-	-	11	3	מענקים	
10	1	-	-	-	-	-	-	תרומות	
61	32	28	-	-	2	23	3	סך הכל	
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025									
-	6	6	-	-	1	5	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾	
-	-	-	-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾	
-	2	2	-	-	-	2	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	
-	3	3	-	-	-	3	-	הטבות ריבית על פקדונות אחרים	
-	3	3	-	-	1	2	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾	
-	14	14	-	-	-	11	3	מענקים	
-	28	28	-	-	2	23	3	סך הכל	
2.א. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח ⁽⁴⁾									
60	99	99	-	-	7	81	11		

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים ועזירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	
1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾								
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)								
47	3	-	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
1,805	187	7	-	-	-	-	7	סך הכל אשראי
1,852	190	7	-	-	-	-	7	

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

30 ביוני 2025		31 במרס 2025	31 בדצמבר 2024				
דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
22	18	32	10	-	82	79	99
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)							
-	1	3	-	-	4	12	30
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:							
אשראי עם ויתור על ריבית							
62	1	-	-	-	63	252	401
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾							
11	5	3	-	-	9	9	9
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾							
215	-	-	-	-	215	220	228
אשראי עם שינוי אחר בתנאים							
299	20	35	10	-	364	563	758
סך הכל							
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה							
2,814	174	529	61	1	3,579	3,625	3,646
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים							
71	1	-	-	-	72	56	58
ב.2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת⁽⁷⁾							
-	17	283	72	40	412	434	465
יתרת אשראי							

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

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

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

יעדים ואסטרטגיה

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

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

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

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

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

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

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

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

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

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

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

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה. הבנק שם דגש על הפקת והפצת הווידאו-פודקאסט INVESTalk בנושא השקעות בשוק ההון, ובהובלת אנשי מקצוע של הבנק המנתחים אירועים ונושאים כלכליים. הפודקאסט, הכולל 38 סרטונים שהופקו והופצו במסגרתו, זמין ללקוחות, וגם לציבור הרחב, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במהלך הרבעון השני של השנה, הבנק ביצע מספר פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
- קידום גיוון בתעסוקה - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית, הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית.

התפתחויות כלכליות עיקריות

עלייה בחוסר הוודאות בשוק המקומי ובשוקים הגלובליים

ההתפתחויות במשק הישראלי במהלך הרבעון השני של שנת 2025, ממשיכות להיות מושפעות מהמצב הביטחוני ומחוסר הוודאות השורר בישראל למעלה משנה וחצי, בעיקר במהלך חודש יוני, בעקבות מבצע "עם כלביא" מול איראן. על אף מציאות רבת אתגרים ביטחוניים, פוליטיים וגלובליים, הכלכלה המקומית המשיכה להפגין חוסן מרשים גם תחת איום מתמשך אל מול ציפיות להאטה עולמית. יחד עם זאת, חשוב לציין כי למבצע מול איראן, על אף שנמשך זמן קצר, ולמלחמה המתמשכת בעזה, צפויות השפעות על מספר רב של נתונים כלכליים ובכללם התוצר והגרעון. במקביל לאירועים בזירה המקומית, תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב ממשיכה לתרום לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית. אומנם ארה"ב הגיעה להסכמי סחר עם מספר מדינות במסגרת התוכנית, אך נראה כי נושא המכסים ימשיך ללוות את התנודתיות בשווקים, שכן עדיין יש צורך להגיע להסכם עם מספר כלכלות גדולות, כגון יפן, דרום קוריאה והודו.

צמיחה

בחודש יולי 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026. תחזית הצמיחה בשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.2%, לרמה של 3.3%. לעומת זאת, תחזית הצמיחה לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.6%, לרמה של 4.6%. השינויים שבוצעו בתחזית הושפעו מההתפתחויות הביטחוניות שאירעו במהלך הרבעון השני של שנת 2025 והערכת בנק ישראל, שבטווח הקצר יהיו למצב הביטחוני השפעות ממתנות על קצב הצמיחה, אך בטווח הארוך ובמהלך שנת 2026 הרגיעה הצפויה במצב הביטחוני תביא לעלייה בתוצר.

סיכויי אשראי של המשק

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

בחודש מאי 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P עדכון על כלכלת ישראל ובו אישרה את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, בדירוג A. התחזית השלילית, שהיתה קיימת טרם העדכון הושארה גם היא ללא שינוי. בסוכנות ציינו כי חידוש הפעילות הצבאית של ישראל בעזה וכן הפעילות הנמשכת בלבנון ובסוריה, הותירו את הסיכונים הביטחוניים בישראל גבוהים וממשיכים להיות הנימוק העיקרי לתחזית השלילית. S&P ציינה, שמצד אחד יש לישראל נתוני יסוד מאקרו כלכליים טובים, אך מצד שני המצב הביטחוני פוגע במעמדה הכלכלי. במסגרת ההחלטה, S&P עדכנה חלק מהתחזיות של נתוני המאקרו על ישראל. בסוכנות העריכו כי כלכלת ישראל תצמח בשנת 2025 בכ-3.3% ותגיע בשנת 2026 לרמה של 3.9%. יחד עם זאת, בשנים שלאחר מכן צפויה התמתנות מסוימת בקצב הצמיחה. הסוכנות מעריכה עלייה ברמת החוב הציבורי של ישראל עד שנת 2027, לרמה של 70% מהתמ"ג בסוף שנת 2025 ו-71.6% שנתיים לאחר מכן.

בסוף חודש מרס 2025, פרסמה גם סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, על רמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. ב-Fitch ציינו כי תחזית הדירוג הושארה במצב שלילי, בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איזון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה.

חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו עלייה חדה במהלך המבצע הצבאי כנגד איראן בחודש יוני 2025 והגיעו לרמות של כ-125 נקודות בסיס, ששיקפו עלייה של כ-30 נקודות בסיס. למרות זאת, עם הפסקת הלחימה, החוזים חזרו להיסחר ברמות של כ-85 נקודות בסיס. יש לציין שרמות אלו נצפו כבר בתחילת שנת 2025, אך הן עדיין גבוהות מהרמות שקדמו למלחמה באוקטובר 2023. הרמה כיום עדיין משקפת את חוסר הוודאות בעקבות הלחימה המתמשכת בעזה.

תקציב המדינה

במהלך חודש יולי 2025, ביצע בנק ישראל עדכון כלפי מעלה לתחזית הגרעון בתקציב המדינה. נכון לחודש יולי, הגרעון בתקציב עודכן כלפי מעלה ב-0.7% בשנת 2025 וב-1.3% בשנת 2026. עדכונים אלו מביאים את ההערכות לגבי הגרעון בתקציב לרמות של 4.9% ו-4.2% תוצר בשנים 2025 ו-2026, בהתאמה. התחזית שעודכנה משקללת הערכות ראשוניות לעלויות המלחמה מול איראן, לצד עלויות נוספות שלא נלקחו בחשבון עבור מלחמת "חרבות ברזל" בגין שנת 2025.

התחזית מניחה כי הממשלה תאמץ תוספות נוספות לתקציב הביטחון. בנוסף לכך, להערכת בנק ישראל, מרבית העלויות האזרחיות של המלחמה מול איראן, הנאמדות בכ-10 מיליארד ש"ח, ישולמו באמצעות קרן מס רכוש, כך שלא תרשמה בגירעון הממשלה. הנחה נוספת שנלקחה בחשבון בעת עדכון התחזית, היתה גידול משמעותי בהכנסות ממסים, כתוצאה מהקדמת רכישות וחלוקת דיבידנדים טרם העלאת שיעורי המס על רווחים לא מחולקים. גידול זה יאפשר את הגדלת הוצאות הממשלה, ללא גידול משמעותי בגירעון שנקבע בתקציב לשנת 2025.

אינפלציה

מדד חודש יוני 2025 עמד על 0.3% והביא את האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לרמה של 3.3%, מעל הגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). במסגרת החלטת הריבית בתחילת חודש יולי 2025, הציגו חברי הוועדה המונית של בנק ישראל עמדה מאוזנת לגבי האינפלציה, תוך ציון העובדה שזו נמצאת במגמת התמתנות. להערכתם, יש צורך לשים לב לסיכוי האינפלציה הכוללים התפתחויות גיאופוליטיות שליליות, עלייה בביקושים לצד מלאי היצעים מוגבל וכן הרעה אפשרית בתנאי הסחר העולמיים. תחזית האינפלציה של בנק ישראל לשנת 2025, שעמדה עד חודש יולי על 2.2%, עודכנה מעט כלפי מטה, לרמה של 2.0%. התחזית עבור שנת 2026 נשארה ללא שינוי ועומדת על רמה של 2.6%, בטווח היעד של בנק ישראל.

שוק הדיור

במהלך חודש יולי 2025, פרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה עדכון לגבי המגמה המסתמנת במחירי הדיור. מהשוואת מחירי העסקאות שבוצעו בחודשים אפריל-מאי 2025, לעומת מחירי העסקאות שבוצעו בחודשים מרס-אפריל 2025, נמצא כי מחירי הדירות ירדו ב-0.3%. יש לציין שהמגמה כאמור, היתה אף חדה יותר במחוזות באזור המרכז, כגון ת"א וירושלים. מהשוואת העסקאות שבוצעו בחודשים אפריל-מאי 2025, לבין החודשים המקבילים אשתקד, עולה כי מחירי הדירות עלו ב-3.9%.

שוק העבודה

בסקירה האחרונה של בנק ישראל, מחודש יולי 2025, לא השתנתה התחזית לגבי שיעור התעסוקה בגילאים 25-65, שעומד על 78.6% עבור שנת 2025. להערכת בנק ישראל, שיעור התעסוקה בטווח גילאים זה, יעלה בשנת 2026 ועל כן העלה את התחזית מ-78.4% לרמה של 78.7%. בסקירה הוערך, כי סיום המלחמה בעזה יביא לצמצום היקף חיילי המילואים המגויסים וכתוצאה מכך, צפויה הקלה במגבלות ההיצע שנצפו בשנה האחרונה. בנק ישראל לא שינה את הערכתו לגבי שיעור האבטלה בשנת 2025 ותחזיתו עומדת על 2.9%. עבור שנת 2026, התחזית לגבי שיעור האבטלה עלתה ל-3.3%.

ריבית בנק ישראל

במועד החלטת הריבית האחרונה בחודש יולי 2025, החליטה הוועדה המונית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 4.5%. במבט קדימה, מחלקת המחקר של בנק ישראל מעריכה כי הריבית צפויה לרדת מספר פעמים במהלך השנה הקרובה, כך שתעמוד על 3.75% עד סוף הרבעון השני של שנת 2026. הערכה זו מבוססת על הצפי לכך, שמגמת ההתמתנות באינפלציה תימשך ברבעונים הקרובים ותאפשר לבנק ישראל ליישם מדיניות מונית מרחיבה באופן הדרגתי.

שער החליפין

מתחילת שנת 2025, נחלש הדולר מול סל המטבעות העולמי בכ-10%. מגמת היחלשות זו השפיעה גם על התחזקותו של השקל מול הדולר. מתחילת השנה השקל הציג התחזקות של כ-8.5% מול הדולר. גם לירידת המתיחות הביטחונית, שהחלה לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2025 היתה השפעה על התחזקותו של השקל, אשר נצפתה גם בתחילת הרבעון השלישי של השנה. נראה כי המצב הביטחוני ימשיך להיות גורם מרכזי אשר ישפיע על שער החליפין של השקל במהלך הרבעונים הקרובים.

הסביבה הגלובלית

קצב הפעילות הכלכלית בעולם נותר מתון במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ומחלקת המחקר של בנק ישראל ביצעה עדכון קל בשיעורי הצמיחה הצפויים במדינות המפותחות. נכון לחודש יולי 2025, מחלקת המחקר מעריכה כי התוצר של מדינות המפותחות יצמח בשיעורים של 1.2%-1.3% בשנת 2025 ובשנת 2026, בהתאמה. במבט רחב יותר, הבנק העולמי עדכן אף הוא בחודש יוני 2025 את תחזית הצמיחה הגלובלית שלו כלפי מטה, בכ-0.5%, ומעריך כי קצב הצמיחה בעולם יגיע לכ-2.3% בשנת 2025. בנטרול תקופות מיתון, רמה זו משקפת את קצב הצמיחה הנמוך ביותר שנרשם בכלכלה העולמית מאז שנת 2008. להערכת הבנק העולמי, החשש מחסמי סחר וחוסר הבהירות לגבי המדיניות הכלכלית של ארה"ב, הם הסיבות העיקריות לעדכון קצב הצמיחה כלפי מטה. באשר לגובה הריבית, להערכת בנק ישראל, שיעור הריבית במדינות המפותחות יעמוד על 3.3%-2.8% בשנים אלו וזאת בהשוואה ל-3.3%-2.9% בתחזית לחודש אפריל 2025.

תנודתיות משמעותית אפיינה את שוק המניות בארה"ב מתחילת השנה, על רקע מדיניות כלכלית לא ברורה וחשש מההשפעות של מלחמת סחר. המצב הכלכלי בארה"ב יציב, אך בחודשים האחרונים מתרבים סימני ההאטה שמקורם בציפיות לירידה בצריכה. הצמיחה ברבעונים הקרובים צפויה לנוע בטווח של 1.3%-1.0%. במקביל, האינפלציה בארה"ב טרם התכנסה ליעדו של הפד בארה"ב (2%) ובחודש מאי האחרון אינפלציית הליבה נשארה על רמה של 2.7%, בדומה לחודש אפריל. במבט קדימה, האינפלציה צפויה להישאר ברמות של מעל 3%.

חוסר הוודאות הגואה שנרשם מתחילת השנה, המשיך לפגוע בדולר, שכאמור נחלש אל מול רוב המטבעות העיקריים בעולם. לאור זאת, הבנק המרכזי בארה"ב מביע חשש מעלייתם של הלחצים האינפלציוניים ועל כן התחזית הקיימות בשווקים אינן צופות הפחתה חדה של הריבית עד סוף שנת 2025. במועד החלטת הריבית האחרונה שקיים הפד במהלך חודש יוני 2025, הותיר הבנק המרכזי את הריבית ללא שינוי, על רמה של 4.5%, בפעם הרביעית ברציפות, ועל סמך החוזים העתידיים נכון לחודש יולי 2025, צפויות שתי הורדות ריבית עד סוף השנה הנוכחית.

בגוש האירו, האינפלציה התייצבה וצפויה לנוע סביב רמות שנתיות הנמוכות מ-2% ברבעונים הקרובים. בתוך כך, הבנק המרכזי האירופאי (ECB) ביצע 8 הורדות ריבית רצופות. למרות הקלה מונית רית ז, אירופה עדיין מתמודדת עם צמיחה חלשה, שעמדה על כ-0.9% בשנת 2024 ובשני הרבעונים הראשונים של 2025 נעה בטווח של 1.5%-1.1%. במונחים שנתיים. בשנת 2026, צפויה עלייה קלה במגמת הצמיחה והתוצר צפוי לעלות לרמות של כ-1.5%.

ה-ECB ער לאתגרים שמציבה תוכנית המכסים של הממשל האמריקאי ולכן מרכז מאמצים למנוע משבר כלכלי שעלול להיווצר מתוכנית זו. בנוסף לכך, חשוב לציין כי מקבלי ההחלטות בגוש האירו ניצבים מול מספר אתגרים הכוללים שחיקה בכושר היצור, ירידה בתחרותיות מול סין וארה"ב וכן חוב ציבורי הנמצא במגמת גידול. מאמציהם כעת מכוונים להפחתת חסמים רגולטורים, חיזוק שוקי ההון ועצמאותה של אירופה בתחום האנרגיה. בארה"ב, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, מדד S&P 500 עלה בכ-5.5% ומדד הנאסד"ק 100 רשם עלייה של כ-8%. נכון לסוף חודש יולי 2025, המשיך מדד ה-S&P 500 לעלות ורשם עלייה של מעל 7.8% מתחילת השנה. מדד נאסד"ק 100 הציג מגמה דומה ומתחילת השנה עלה בכ-10.5%.

באירופה, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, מדד יורוסטוקס 600 עלה בכ-6.7% ומגמה זו המשיכה אל תוך הרבעון השלישי של השנה, כאשר מתחילת השנה ועד סוף חודש יולי רשם המדד עלייה של כ-7.6%.

ביפן, ביצועי שוק המניות היו מתונים יותר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 והושפעו לשלילה מתוכנית הסחר של הממשל בארה"ב. מדד הניקיי הציג במהלך המחצית הראשונה של השנה עלייה של כ-1.5%. במהלך חודש יולי 2025, פורסם כי ארה"ב הגיעה להסכם סחר עם יפן, שבמסגרתו יושת מכס של 15% על סחורה המיובאת מיפן לארה"ב. פרסום ההסכם התקבל באופן חיובי בשוק היפני ומתחילת הרבעון השלישי של השנה ועד לסוף חודש יולי, רשם מדד הניקיי עלייה של כ-1.5% ובמקביל, המטבע היפני הציג התחזקות של כ-6.3% מול הדולר.

על אף הביצועים המתונים יחסית שהוצגו בשוקי המניות הבינלאומיים מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש יולי, השוק המקומי הציג ביצועים מרשימים בתקופה זו, במיוחד לאור העובדה שהמשק הישראלי פעל תחת מצב מלחמה. ביצועי השוק בישראל, נשענו על האופטימיות בשוק המקומי והצפייה לסיום המלחמה. מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש יולי, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 רשמו עליות מרשימות של מעל כ-25% ו-26%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ות"א בנקים שרשמו עליות יוצאות דופן של כמעט 95% ו-43%, בהתאמה, מתחילת השנה ועד סוף חודש יולי 2025.

באפיק האג"ח המקומי, מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש יולי נרשמו עליות באג"ח הממשלתי, אשר נעו בטווח של 4.5%-2.2%. באפיק החוב הקונצרני, השווקים רשמו עליות שנעו בטווח של 4.4%-1.7% מתחילת שנת 2025.

השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

במחצית הראשונה של שנת 2025, עלה מדד המחירים לצרכן ("ידוע") בשיעור של כ-1.6%. ריבית בנק ישראל הממוצעת עמדה במחצית הראשונה של שנת 2025 על כ-4.5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

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

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

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

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

מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024
217	376	35	628	242	395	33	670
1	30	-	31	-	33	1	34
119	117	16	252	118	130	15	263
42	25	8	75	46	26	7	79
121	26	36	183	111	28	28	167
3	61	4	68	2	46	2	50
-	-	53	53	-	-	(42)	(42)
503	635	152	1,290	519	658	44	1,221
1.7%	1.2%			1.9%	1.4%		
4.50%	4.50%			4.50%			

מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	אחר ⁽²⁾	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024
441	756	69	1,266	493	777	66	1,336
1	60	1	62	-	63	1	64
237	239	32	508	237	256	30	523
84	50	16	150	91	51	15	157
236	52	70	358	224	57	55	336
7	111	6	124	4	92	3	99
-	-	(24)	(24)	-	-	(179)	(179)
1,006	1,268	170	2,444	1,049	1,296	(9)	2,336
1.8%	1.2%			2.0%	1.4%		
4.50%	4.50%			4.50%			

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

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ-9.3 מיליארד ש"ח בסוף המחצית הראשונה של שנת 2025, בהשוואה ל-8.6 מיליארד ש"ח בסוף יוני 2024. עליית המדד תרמה כ-164 מיליון ש"ח להכנסות הבנק במחצית הראשונה של השנה, בהשוואה ל-160 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1,167 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,178 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.9%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-יוני 2025 על שיעור של 17.1%, בהשוואה ל-19.2% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-19.0% בכל שנת 2024.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של השנה הסתכם ב-637 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-609 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה ברבעון השני של השנה על שיעור של 18.3%, בהשוואה ל-19.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2024	2025	שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
6.7%	2,483	2,649	11.0%	1,268	1,407	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
	(73)	(27)		(71)	(16)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
4.7%	2,556	2,676	6.3%	1,339	1,423	רווח מימוני, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
16.7%	737	860	17.0%	371	434	עמלות והכנסות אחרות
8.3%	1,463	1,585	8.3%	732	793	הוצאות תפעוליות ואחרות
6.6%	1,830	1,951	8.8%	978	1,064	רווח לפני מסים
19.8%	643	770	14.3%	364	416	הפרשה למסים על הרווח
(5.0%)	40	38	(27.3%)	22	16	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
(0.7%)	1,227	1,219	4.4%	636	664	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6.1%	(49)	(52)	-	(27)	(27)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(0.9%)	1,178	1,167	4.6%	609	637	המיוחס לבעלי מניות הבנק
19.2%		17.1%	19.6%		18.3%	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ⁽²⁾

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

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

מחצית ראשונה		2024				2025		
2024	2025	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח						
5,455	5,822	2,576	2,879	2,955	2,687	2,803	3,019	הכנסות ריבית
3,119	3,378	1,461	1,658	1,690	1,548	1,649	1,729	הוצאות ריבית
2,336	2,444	1,115	1,221	1,265	1,139	1,154	1,290	הכנסות מימון, נטו
147	205	100	47	153	132	88	117	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,483	2,649	1,215	1,268	1,418	1,271	1,242	1,407	סך הרווח המימוני המדווח
								בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
								רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב ⁽¹⁾
(3)	16	1	(4)	11	(7)	18	(2)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות ⁽¹⁾
44	137	48	(4)	77	111	41	96	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
(2)	(4)	(1)	(1)	9	-	(4)	-	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת
39	149	48	(9)	97	104	55	94	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽²⁾
2,444	2,500	1,167	1,277	1,321	1,167	1,187	1,313	

(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:

-	69	-	-	-	-	(16)	85	בגין אגרות חוב למסחר
(9)	30	(3)	(6)	4	5	(9)	39	בגין השקעות במניות
160	164	27	133	150	(1)	33	131	(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד

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

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-2,500 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,444 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2024	2025	
באחוזים		
5.38	5.23	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית ⁽¹⁾
4.07	3.98	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית ⁽¹⁾
1.31	1.25	פער הריבית הכולל
2.30	2.19	יחס בין ההכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי

בששת החודשים הראשונים של השנה, חלה ירידה של 0.11 נקודות האחוז ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

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

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה הפרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 נבע בעיקר, מהחמרה בתחזית מדדים מאקרו כלכליים מסוימים ששימשו בחישוב ההפרשה, נוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בשל האירועים הגיאופוליטיים. בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד, לא חלה הרעה במדדים מאקרו כלכליים מסוימים ביחס לערכי הייחוס ששימשו בחישוב ההפרשה.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השני של השנה ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
63	55	39	20	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(103)	(106)	(73)	(38)	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(40)	(51)	(34)	(18)	הכנסה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
(33)	24	(37)	2	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
(73)	(27)	(71)	(16)	סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי
				מזה:
(62)	(23)	(49)	13	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי מסחרי
(5)	(13)	(32)	(4)	הכנסות בגין סיכון אשראי לדיוור
(6)	10	10	(25)	הוצאות (הכנסות) בגין סיכון אשראי פרטי אחר
-	(1)	-	-	הכנסות בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב
באחוזים		באחוזים		
(0.07%)	(0.08%)	(0.12%)	(0.06%)	שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.05%)	0.04%	(0.12%)	0.01%	שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾
(0.12%)	(0.04%)	(0.24%)	(0.05%)	שיעור סך כל ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) על בסיס שנתי.

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

ההכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-859 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-727 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.2%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לששת החודשים שנתיים ביום		
2024 ביוני 30	2025 ביוני 30	
במיליוני ש"ח		
91	96	ניהול חשבון
59	64	כרטיסי אשראי
390	479	פעילות בשוק ההון
94	122	הפרשי המרה
42	45	עמלות מעסקי מימון
51	53	עמלות אחרות
727	859	סך כל העמלות

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1,585 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,463 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לששת החודשים שנתיימו ביום		
30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
במיליוני ש"ח		
882	902	משכורות והוצאות נלוות
163	166	אחזקה ופחת בנינים וציוד
63	71	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
355	446	הוצאות אחרות
1,463	1,585	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-902 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-882 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%.

הוצאות אחזקה ופחת בנינים וציוד הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-166 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.8%.

הוצאות הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%, שנבע בעיקר מגידול בהיקף ההשקעה בנכסי תוכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-446 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-355 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.6%, שנבע, בין היתר, מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון, פרסום, סילוק ומענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל, בדבר הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-770 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-643 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-39.5% לעומת 35.1%. הגידול בשיעור המס האפקטיבי, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקר מהכנסות בגין שנים קודמות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 49 מיליון ש"ח ומגידול בשיעור התשלום המיוחד החל על הבנקים (לפרטים נוספים ראה באור ד'1' לתמצית הדוחות הכספיים).

חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1,267 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 1,167 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 94 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 6 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-262,507 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-248,563 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 5.6%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים		במיליון ש"ח	
4.4	129,416	135,092	אשראי לציבור, נטו
8.8	34,396	37,432	ניירות ערך
2.5	77,175	79,142	מזומנים ופקדונות בבנקים
4.8	214,755	225,124	פקדונות הציבור
0.8	4,479	4,517	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
6.2	13,430	14,258	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים		במיליון ש"ח	
			מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:
			אשראי תעודות
			ערבויות והתחייבויות אחרות
30.5	167	218	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
(0.6)	9,690	9,629	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
5.8	3,544	3,751	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
4.3	12,359	12,892	מסגרות להשאלת ניירות ערך
8.1	10,661	11,527	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
47.2	985	1,450	סך הכל
2.4	13,356	13,670	
4.7	50,762	53,137	

מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025			
ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
					במיליון ש"ח	
22,014	235	357	15,465	185	239	חוזי ריבית
117,071	1,212	921	157,202	4,315	3,809	חוזי מטבע
75,368	1,280	1,281	107,020	1,668	1,668	חוזים בגין מניות
627	6	6	1,268	13	13	חוזי סחורות ואחרים
215,080	2,733	2,565	280,955	6,181	5,729	סך הכל

האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-135,092 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-120,436 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024 ול-129,416 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 12.2% ו-4.4% בהתאמה.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום				31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים	באחוזים	שינוי במיליון ש"ח	באחוזים	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	
78.3	78.4	4.4	4,484	101,410	105,894	מטבע ישראלי
12.5	12.4	3.5	566	16,137	16,703	- לא צמוד
8.6	8.7	5.9	651	11,117	11,768	- צמוד למדד
0.6	0.5	(3.3)	(25)	752	727	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	4.4	5,676	129,416	135,092	פריטים לא כספיים
						סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2024	2024	2024	2025		
באחוזים		במיליוני ש"ח			
6.5	30.5	44,725	36,506	47,648	עסקים גדולים
6.4	4.0	7,342	7,509	7,809	עסקים בינוניים
2.3	1.7	18,160	18,263	18,570	עסקים קטנים וזעירים
(1.0)	1.0	23,118	22,658	22,891	משקי בית ללא הלוואות לדיור
3.3	4.8	36,396	35,900	37,606	הלוואות לדיור
60.6	83.3	137	120	220	בנקאות פרטית
68.9	82.0	1,172	1,088	1,980	גופים מוסדיים
4.3	12.0	131,050	122,044	136,724	סך הכל

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

סיכון האשראי הכולל לציבור, ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-189,801 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-181,069 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 4.8%.

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

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025		ענף משק
שינוי	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	
באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
13.8	19.4	35,167	21.1	40,004	שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
4.5	15.2	27,542	15.2	28,794	בינוי ונדל"ן
4.5	6.0	10,750	5.9	11,239	תעשייה
-	5.7	10,367	5.5	10,370	מסחר
1.7	45.1	81,654	43.7	83,073	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
4.7	8.6	15,589	8.6	16,321	אחרים
4.8	100.0	181,069	100.0	189,801	סך הכל

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

30 ביוני 2025					
לוח מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזוני*	סיכון אשראי חוץ מאזוני	סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	
		במיליוני ש"ח			
1.	שירותים פיננסיים	2,760	133	2,893	665
2.	שירותים פיננסיים	2,538	154	2,692	550
3.	שירותים פיננסיים	2,046	188	2,234	576
4.	שירותים פיננסיים	1,565	56	1,621	248
5.	שירותים פיננסיים	1,605	2	1,607	211
6.	שירותים פיננסיים	1,307	58	1,365	222

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

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

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-37,432 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34,396 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.8%.

חלק מסך ניירות הערך			
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025
באחוזים		במיליוני ש"ח	
90.3	90.1	31,042	33,742
5.3	5.5	1,827	2,045
0.9	0.7	307	269
3.5	3.7	1,220	1,376
100.0	100.0	34,396	37,432

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

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

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום					
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	שינוי		31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
					מטבע ישראלי
49.6	47.9	5.2	890	17,053	17,943
6.0	5.7	2.6	53	2,071	2,124
40.9	42.7	13.8	1,937	14,052	15,989
3.5	3.7	12.8	156	1,220	1,376
100.0	100.0	8.8	3,036	34,396	37,432

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

מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך הכל
1,105	4	267	1,376
19,253	-	-	19,253
767	47	-	814
14	15,975	-	15,989
21,139	16,026	267	37,432
56.5	42.8	0.7	100.0

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

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

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

ישראל (כולל ממשלת ישראל - 3,264 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 3,209 מיליון ש"ח)	יבשות אחרות (כולל ממשלת ארצות הברית - 11,225 מיליון ש"ח; 31.12.24 - 9,483 מיליון ש"ח)	אחר	סך הכל
4,158	4,360	286	14,052
9,608	11,343	286	14,052
286	286	286	286
14,052	15,989	14,052	14,052

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

אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח - מסתכמות ב-15,989 מיליון ש"ח (4,724 מיליון דולר) (כולל בעיקר אגרות חוב ממשלת ארצות הברית בסך של 11,225 מיליון ש"ח ואגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 3,264 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב במט"ח הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) מזה כ-94% בקבוצת דירוג A ומעלה. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאינו ממשלה) אינה עולה על 2.5% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב במט"ח עומד על כ-1.3 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח, בגין תיק זה, עמדה על כ-58 מיליון ש"ח (כ-17 מיליון דולר), בהשוואה ליתרת רווחים של כ-8 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2024.

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

יבנות	יבשות אחרות	סך הכל
583	637	1,220
62	64	126
48	44	92
18	15	33
19	18	37
31	25	56
12	11	23
773	814	1,587

יתרת הרווחים, נטו (לפני השפעת המס) הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-72 מיליון ש"ח (36 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-79,142 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,175 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 2.5%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-225,124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-214,755 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 4.8%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	שינוי במיליוני ש"ח	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
					מטבע ישראלי
80.7	79.6	173,406	179,288	5,882	- לא צמוד
2.2	2.2	4,784	4,943	159	- צמוד למדד
16.7	17.8	35,809	40,161	4,352	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
0.4	0.4	756	732	(24)	פריטים לא כספיים
100.0	100.0	214,755	225,124	10,369	סך הכל

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	שינוי במיליוני ש"ח	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
(5.3)	12.8	24,014	20,151	22,732	עסקים גדולים
(1.3)	2.2	6,566	6,341	6,483	עסקים בינוניים
(8.9)	(8.9)	26,553	26,559	24,200	עסקים קטנים וזעירים
(1.8)	(4.6)	72,216	74,382	70,942	משקי בית
(3.0)	(4.7)	12,449	12,670	12,077	בנקאות פרטית
21.6	38.7	72,957	63,966	88,690	גופים מוסדיים
4.8	10.3	214,755	204,069	225,124	סך הכל

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2025 עמד על 790 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-624 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 26.6%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-4,517 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,479 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2025 ב-14,258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,430 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 6.2%. השינוי בהון המיוחס לבעלי מניות הבנק הושפע מהרווח הנקי בסך של 1,167 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 94 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 6 מיליון ש"ח ומקיטון בגין דיבידנד ששולם בסך של 440 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

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

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
- מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.35% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
 - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.
- יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשף אליהם, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודל.

מבחני הקיצון

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

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

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

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (במיליוני ש"ח)
13,666	14,471	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	2,689	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	17,160	סך כל ההון הכולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
107,387	111,000	סיכון אשראי
979	1,410	סיכונים שוק
12,477	13,038	סיכון תפעולי
120,843	125,448	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.31%	11.54%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	13.68%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23%	9.23%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2025 עמד על 11.54%, בהשוואה ל-11.31% ליום 31 בדצמבר 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2025 עמד על 13.68%, בהשוואה ל-13.55% ליום 31 בדצמבר 2024.

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-17,160 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,380 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 1,167 מיליון ש"ח, מגידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי הכשירה להיכלל בהון רובד 2 בסך של 58 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 94 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 6 מיליון ש"ח ומאידך, גידול זה קוזז בדיבידנד ששולם בסך של 440 מיליון ש"ח ומהשקעה במכשירי הון פיקוחיים של בנקים אחרים בסך של 119 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-125,448 מיליון ש"ח בהשוואה ל-120,843 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 3.8%, אשר נבע בעיקר מגידול באשראי לציבור. להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 0.37%-0.44% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

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

בנק מסד בע"מ		
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
18.03%	19.06%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	20.14%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

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

יחס מינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 10 ביולי 2025, פרסם בנק ישראל טיוטה להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 30 ביוני 2025 עומד על 5.26%, בהשוואה ל-5.18% ליום 31 בדצמבר 2024.

מדיניות חלוקת דיבידנד

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

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

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

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

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 10 באוגוסט 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 319 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2025 וביחד עם חלוקת הדיבידנד שאושרה ובוצעה בגין הרבעון הראשון של שנת 2025, סך הדיבידנד המצטבר מהווה כ-46% מהרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2025.

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

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 18 באוגוסט 2025 ויום התשלום יהיה ביום 25 באוגוסט 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2023:

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

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

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

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2025	השינוי	2024	2025		
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח			
12.4	12.8	16.3	203	236		עסקים גדולים
5.9	5.1	(2.1)	96	94		עסקים בינוניים
21.3	18.8	(0.9)	349	346		עסקים קטנים וזעירים
49.9	43.1	(3.2)	818	792		משקי בית
3.7	3.5	6.6	61	65		בנקאות פרטית
6.3	7.8	38.5	104	144		גופים מוסדיים
0.5	8.9		8	164		ניהול פיננסי
100.0	100.0	12.3	1,639	1,841		סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2025	השינוי	2024	2025		
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח			
12.8	13.2	12.3	413	464		עסקים גדולים
6.0	5.4	(1.6)	192	189		עסקים בינוניים
21.5	19.8	0.1	693	694		עסקים קטנים וזעירים
50.7	45.3	(2.3)	1,630	1,592		משקי בית
3.6	3.7	10.3	117	129		בנקאות פרטית
6.4	7.7	31.1	206	270		גופים מוסדיים
(1.0)	4.9		(31)	171		ניהול פיננסי
100.0	100.0	9.0	3,220	3,509		סך הכל

ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
242	195	119	94	עסקים גדולים
81	87	43	47	עסקים בינוניים
218	218	111	101	עסקים קטנים וזעירים
527	434	266	233	משקי בית
43	43	22	22	בנקאות פרטית
64	77	30	44	גופים מוסדיים
3	113	18	96	ניהול פיננסי
1,178	1,167	609	637	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

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

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

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2024				לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליוני ש"ח								
509	167	79	263	510	183	75	252	הכנסות ריבית, נטו
139	36	17	86	166	53	19	94	הכנסות שאינן מריבית
648	203	96	349	676	236	94	346	סך הכנסות
(49)	(49)	(5)	5	12	11	(14)	15	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
254	61	31	162	262	70	29	163	הוצאות תפעוליות ואחרות
273	119	43	111	242	94	47	101	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
59,752	34,195	7,640	17,917	72,719	46,777	7,680	18,262	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
62,278	36,506	7,509	18,263	74,027	47,648	7,809	18,570	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,875	19,662	6,525	26,688	56,420	25,502	6,374	24,544	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
53,051	20,151	6,341	26,559	53,415	22,732	6,483	24,200	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2024				לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליוני ש"ח								
1,016	336	157	523	1,016	358	150	508	הכנסות ריבית, נטו
282	77	35	170	331	106	39	186	הכנסות שאינן מריבית
1,298	413	192	693	1,347	464	189	694	סך הכנסות
(60)	(85)	2	23	(23)	(3)	(19)	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
511	123	62	326	533	144	60	329	הוצאות תפעוליות ואחרות
541	242	81	218	500	195	87	218	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
59,130	33,783	7,480	17,867	71,902	46,318	7,479	18,105	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
62,278	36,506	7,509	18,263	74,027	47,648	7,809	18,570	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,383	19,234	6,383	26,766	55,406	24,420	6,286	24,700	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
53,051	20,151	6,341	26,559	53,415	22,732	6,483	24,200	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,016 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-331 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-282 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.4%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובהכנסות מהפרשי המרה. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ראה הסבר בפרק התפתחות ההכנסות וההוצאות לעיל). ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-533 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-511 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.3%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכמו ב-500 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-541 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.6%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-71,902 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.6%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-74,027 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62,278 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול בשיעור של 18.9%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-55,406 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52,383 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-53,415 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53,051 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול בשיעור של 0.7%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
628	31	659	628	31	659	הכנסות ריבית, נטו
164	34	198	164	34	198	הכנסות שאינן מריבית
792	65	857	792	65	857	סך הכנסות
(29)	-	(29)	(29)	-	(29)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
406	28	434	406	28	434	הוצאות תפעוליות ואחרות
233	22	255	233	22	255	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
59,273	126	59,399	59,273	126	59,399	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
60,497	220	60,717	60,497	220	60,717	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
70,640	11,875	82,515	70,640	11,875	82,515	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
70,942	12,077	83,019	70,942	12,077	83,019	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025			
משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית	בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
1,266	62	1,328	1,266	62	1,328	הכנסות ריבית, נטו
326	67	393	326	67	393	הכנסות שאינן מריבית
1,592	129	1,721	1,592	129	1,721	סך הכנסות
(3)	-	(3)	(3)	-	(3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
814	56	870	814	56	870	הוצאות תפעוליות ואחרות
434	43	477	434	43	477	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
58,804	122	58,926	58,804	122	58,926	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
60,497	220	60,717	60,497	220	60,717	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
70,395	11,823	82,218	70,395	11,823	82,218	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
70,942	12,077	83,019	70,942	12,077	83,019	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות של מגזר האנשים הפרטיים בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,328 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,400 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.1%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומירידה בהיקף פקדונות הציבור.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-393 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-347 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.3%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובהכנסות מהפרשי המרה.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-870 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-820 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.1%, שנבע בעיקר ממענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל ומעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ב-477 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-570 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.3%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-58,926 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-56,920 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.5%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-60,717 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58,678 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול בשיעור של 3.5%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-82,218 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85,116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.4%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-83,019 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87,052 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, קיטון בשיעור של 4.6%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-270 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-206 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.1%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ומפעילות קבלת פקדונות. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-143 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.2%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.3%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-84,756 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,284 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 43.0%. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-88,690 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63,966 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024, גידול בשיעור של 38.7%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-171 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות נבע בעיקר מגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו ומגידול ברווחים מהשקעות במניות. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות כאמור לעיל.

חברות מוחזקות עיקריות

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

השקעת הבנק במסד ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-741 מיליון ש"ח.

סך המאזן של מסד ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-12,594 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,535 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 0.5%. סך כל ההון של מסד ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-1,452 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,336 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 8.7%. הרווח הנקי של מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-105.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-100.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.4%.

חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-54.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.6%.

ביום 30 ביוני 2024, חילק מסד דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-31 מיליון ש"ח. תשואת הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2025 (על בסיס שנתי) עמדה על 15.3%, בהשוואה ל-16.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 20.14%, בהשוואה ל-19.12% בסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 19.06%, בהשוואה ל-18.03% בסוף שנת 2024.

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

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל. כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותגים הבינלאומיים "ויזה" ו"מסטרקארד", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי האשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל וכן סולקת כרטיסים ממותג "ישראכרט".

השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-884 מיליון ש"ח. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עמד על 13.3%, בהשוואה ל-12.8% בסוף שנת 2024. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.2%, בהשוואה ל-11.7% בסוף שנת 2024.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם בששת החודשים הראשונים של השנה ב-42.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.9%.

בהתאם לדיווחי כאל, במסגרת הסכם הפצה משותפת עם חברת אל-על, הוקנתה לאל-על, בין היתר, אופציה מסוג "פאנטום" אשר תקנה לה זכות כלכלית בכאל כמפורט בדוח הדירקטוריון של הבנק, פרק חברות מוחזקות עיקריות בדוחות הכספיים לשנת 2022. בהתאם להערכה מעודכנת של שווי האופציה, שנערכה במסגרת הדוח הכספי של כאל לרבעון השני של שנת 2025, הרווח הנקי של כאל במחצית הראשונה של שנת 2025 קטן בכ-21 מיליון ש"ח.

השווי ההוגן אינו מבוסס על הצעות שנמסרו בתהליך המכירה של אמצעי השליטה בכאל על ידי בנק דיסקונט בע"מ (להלן - "דיסקונט") כאמור להלן, והמחירים הנקובים בהצעות אלה, או כל נתון אחר אודות המשא ומתן אינם ידועים לכאל על פי דיווחיה, ולפיכך, שווי אופציה הפאנטום בפועל עשוי להיות שונה מהותית מהשווי אותו העריכה כאל.

ביום 31 בדצמבר 2024, חילקה כאל דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח. חלק הבנק בדיבידנד הסתכם בכ-28 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות"). בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על דיסקונט, השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור.

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

חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

בהתאם לדיווחי כאל, למיטב ידיעתה על בסיס דיווחי דיסקונט, ביום 18 במאי 2025, לאחר השלמת השלב הראשון של ההליך, בו הוצעו מספר הצעות לא מחייבות לרכישת החזקות דיסקונט בכאל, החליט דירקטוריון דיסקונט להסמיך את הנהלת דיסקונט להתקדם לשלב השני עם חלק מבין המציעים. במסגרת השלב השני, המציעים האמורים קיבלו גישה למידע נוסף וזומנו לנהל משא ומתן, במטרה להגיע להסכם מחייב עם מציע שייבחר. להערכת כאל ודיסקונט, מדובר בעסקה בהיקף הצפוי להיות משמעותי, כאשר מחיר הרכישה שייקבע עשוי להיות מושפע, בין היתר, ממשתנים מאקרו כלכליים, ממצב השווקים, מהמצב הבטחוני והכלכלי בישראל, מתוואי ההתפתחות של כאל בהשוואה למתחרותיה, מהמתווה בו תבוצע ההיפרדות, מזהות הרוכשים הפוטנציאליים, מהתחרות האפשרית בין רוכשים פוטנציאליים ומהשפעתה על היתכנות קבלת אישורים רגולטורים הנדרשים לביצוע העסקה. לפיכך, אין וודאות בתוצאות המהלך, לרבות עיתוי השלמתו.

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

סקירת הסיכונים

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

כללי

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

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

סיכון אשראי

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

מאז פרוץ המלחמה, נבחנו ההשפעות האפשריות על לקוחות הבנק במגזרי הפעילות השונים, עקב המצב הביטחוני והתנודתיות בשערי המטבעות וניירות הערך. בנוסף, הבנק ממשיך לתמוך בצרכי הלקוחות בתקופה זו ומאפשר, בין היתר, דחיית תשלומי הלוואות ללקוחות נשוא המתווה, בתנאים מסוימים. כמו כן, ניתנו הלוואות במסגרת הקרנות השונות המובטחות בחלקן בערבות מדינה. בבנק מתבצע מעקב אחר התפתחות כמות החשבונות וסך החובות להם ניתנה האפשרות לדחיית תשלומים, בהתאם למתווה בנק ישראל, וההתפלגות שלהם על פי מדדים שונים, כחלק ממכלול תיק האשראי, בין היתר, דירוג וסיווג הלווים, כושר ההחזר, היקף החוב, היסטוריית הפרעון של הלווים, פיגור בתשלומים וקריטריונים נוספים להערכת הסיכון. בנוסף, מתבצעת הערכה שוטפת לאיכות האשראי. כמו כן, בתחשיב ההפרשות להפסדי אשראי, נלקח בחשבון כי יתכן ובסיום תקופת ההקלות שפורסמו על ידי הרגולטור, עלולים לצוף קשיים תזרימיים אצל לווים מסוימים להם ניתנו אותן הקלות. יש לציין, כי יתרת ההלוואות בגין תקופת הדחייה טרם הסתיימה, ירדה משמעותית בחודשים האחרונים, והינה בהיקף נמוך ביחס לסך האשראי.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

30 ביוני 2024				30 ביוני 2025				
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
במיליוני ש"ח								
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾								
118,959	21,952	35,444	61,563	133,380	22,173	37,042	74,165	סיכון אשראי מאזני
44,807	17,262	3,288	24,257	52,062	18,140	4,125	29,797	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
163,766	39,214	38,732	85,820	185,442	40,313	41,167	103,962	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								
1,688	567	213	908	2,242	666	286	1,290	לא בעייתי
1,132	166	63	903	982	172	63	747	בעייתי צובר
698	95	180	423	601	104	215	282	בעייתי לא צובר
3,518	828	456	2,234	3,825	942	564	2,319	סך הכל סיכון אשראי מאזני
508	82	-	426	534	87	-	447	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
4,026	910	456	2,660	4,359	1,029	564	2,766	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
20	13	-	7	25	14	-	11	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
167,792	40,124	39,188	88,480	189,801	41,342	41,731	106,728	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
נכסים שאינם מבצעים								
698	95	180	423	601	104	215	282	חובות לא צוברים

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

למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.12 לתמצית הדוחות הכספיים.

31 בדצמבר 2024				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾				
69,338	35,918	22,307	127,563	סיכון אשראי מאזני
27,414	3,902	18,003	49,319	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
96,752	39,820	40,310	176,882	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי				
1,038	239	678	1,955	לא בעייתי
862	56	167	1,085	בעייתי צובר
379	183	106	668	בעייתי לא צובר
2,279	478	951	3,708	סך הכל סיכון אשראי מאזני
384	-	95	479	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
2,663	478	1,046	4,187	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
9	-	18	27	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
99,415	40,298	41,356	181,069	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
נכסים שאינם מבצעים				
379	183	106	668	חובות לא צוברים

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

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
289	196	109	594	289	196	109	594	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה
39	53	27	119	39	53	27	119	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(10)	(28)	(9)	(47)	(10)	(28)	(9)	(47)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(12)	-	(15)	(27)	(12)	-	(15)	(27)	חובות שנמחקו חשבונאית
(24)	(6)	(8)	(38)	(24)	(6)	(8)	(38)	חובות שנפרעו
282	215	104	601	282	215	104	601	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
123	9	39	171	123	9	39	171	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה
2	1	8	11	2	1	8	11	גידול בהפרשות
(3)	-	(11)	(14)	(3)	-	(11)	(14)	גביות ומחיקות
122	10	36	168	122	10	36	168	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024				לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025							
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי				
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח							
690	91	205	394	668	106	183	379	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה			
244	47	52	145	247	62	92	93	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה			
(86)	(10)	(72)	(4)	(182)	(18)	(50)	(114)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית			
(34)	(14)	-	(20)	(48)	(28)	-	(20)	חובות שנמחקו חשבונאית			
(116)	(19)	(5)	(92)	(84)	(18)	(10)	(56)	חובות שנפרעו			
698	95	180	423	601	104	215	282	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה			
								שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים			
161	28	12	121	176	36	8	132	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה			
60	15	1	44	66	20	3	43	גידול בהפרשות			
(43)	(12)	(5)	(26)	(74)	(20)	(1)	(53)	גביות ומחיקות			
178	31	8	139	168	36	10	122	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה			

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024							
מסחרי	דיוור	פרטי	סך הכל				
במיליוני ש"ח							
394	205	91	690	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה			
253	126	123	502	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה			
(41)	(137)	(23)	(201)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית			
(56)	-	(51)	(107)	חובות שנמחקו חשבונאית			
(171)	(11)	(34)	(216)	חובות שנפרעו			
379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף השנה			
				שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים			
121	12	28	161	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה			
82	4	38	124	גידול בהפרשות			
(71)	(8)	(30)	(109)	גביות ומחיקות			
132	8	36	176	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה			

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024				לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025				
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
0.57%	0.42%	0.50%	0.67%	0.44%	0.45%	0.57%	0.37%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.59%	0.47%	0.50%	0.68%	0.46%	0.51%	0.57%	0.39%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.50%	1.15%	0.68%	2.09%	1.16%	1.19%	0.74%	1.35%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
2.88%	3.64%	1.27%	3.53%	2.80%	4.08%	1.50%	3.05%	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
(0.12%)	(0.05%)	(0.03%)	(0.21%)	(0.04%)	0.09%	(0.07%)	(0.06%)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.08%)	0.05%	(0.02%)	(0.17%)	(0.04%)	0.06%	(0.01%)	(0.09%)	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
1.32%	1.88%	0.49%	1.58%	1.19%	2.03%	0.40%	1.33%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
230.4%	450.5%	97.8%	237.4%	271.5%	451.0%	69.3%	359.6%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
224.0%	396.3%	97.8%	233.5%	260.7%	397.5%	69.3%	346.1%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(16.1)	42.8	(22.0)	(9.8)	(30.2)	33.5	(37.3)	(15.8)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

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

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

30 ביוני 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
11,023	10,396	269	42	(25)	(23)	222
20,496	20,008	353	30	8	(3)	247
8,269	7,913	85	41	(26)	(2)	178
10,307	9,831	264	110	(5)	(4)	237
39,384	39,139	6	4	(6)	-	29
16,045	15,479	176	86	30	-	230
105,524	102,766	1,153	313	(24)	(32)	1,143
41,731	41,167	278	215	(13)	(2)	159
41,341	40,312	282	105	10	7	504
188,596	184,245	1,713	633	(27)	(27)	1,806
27,301	27,301	-	-	1	-	2
215,897	211,546	1,713	633	(26)	(27)	1,808
פעילות לווים בחו"ל						
1,205	1,197	1	-	(1)	-	6
13,786	13,786	-	-	-	-	-
14,991	14,983	1	-	(1)	-	6
230,888	226,529	1,714	633	(27)	(27)	1,814

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 139,649 מיליון ש"ח, 36,056 מיליון ש"ח, 275 מיליון ש"ח, 1,192 מיליון ש"ח ו-53,716 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

30 ביוני 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
214	(55)	(65)	159	350	10,282	10,874
195	4	9	21	390	16,783	17,294
162	-	18	56	108	7,242	7,539
279	6	(4)	136	406	8,718	9,309
21	-	(11)	4	9	27,308	27,353
244	(6)	(3)	93	244	14,849	15,450
1,115	(51)	(56)	469	1,507	85,182	87,819
188	(4)	(5)	180	243	38,732	39,188
452	5	(6)	97	269	39,214	40,124
1,755	(50)	(67)	746	2,019	163,128	167,131
-	-	(1)	-	-	21,600	21,600
1,755	(50)	(68)	746	2,019	184,728	188,731
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(5)	1	4	638	661
-	-	-	-	-	8,562	8,562
7	-	(5)	1	4	9,200	9,223
1,762	(50)	(73)	747	2,023	193,928	197,954

הערות:

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, נירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 125,474 מיליון ש"ח, 26,124 מיליון ש"ח, 30 מיליון ש"ח, 481 מיליון ש"ח ו-45,845 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

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

הערות:

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

ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

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

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025			דירוג אשראי חיצוני ⁽⁴⁾
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזורי נוכחי ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזורי ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזורי נוכחי ⁽³⁾	סיכון אשראי מאזורי ⁽²⁾	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,227	11	1,216	1,170	-	1,170	AAA עד AA-
2,430	399	2,031	4,652	789	3,863	A+ עד A-
2	1	1	2	1	1	BBB+ עד BBB-
5	-	5	-	-	-	BB- עד B-
-	-	-	-	-	-	ללא דירוג
3,664	411	3,253 ⁽⁵⁾	5,824	790	5,034 ⁽⁵⁾	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדירוג של סוכנות S&P לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. כאשר אין דירוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדירוג מסוכנויות אחרות.
- (5) מזה: סך החשיפה המאזנית לארה"ב כולל פקדונות בסך של 1,539 מיליון ש"ח, אגרות חוב בסך של 118 מיליון ש"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר בסך של 85 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024 - פקדונות בסך של 1,522 מיליון ש"ח ואגרות חוב בסך של 111 מיליון ש"ח). מרבית החשיפה הינה למוסדות הפיננסיים הגדולים בארה"ב.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי מוצגות לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים וברוקרים/דילרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 לתמצית הדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזורי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, הסתכם ליום 30 ביוני 2025 ב-560 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2024 - 343 מיליון ש"ח).

מרבית החשיפה של הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים בעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר מרביתם בקבוצת דירוג השקעה A- ומעלה. במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2025, לא חל שינוי מהותי בחשיפות האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים ולא בוצעה הורדת דירוג האשראי של מוסדות פיננסיים אלו.

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

כ-99% מחשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה מיוחסים למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד A-, כאשר 20% מסך החשיפה מדורגים בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בסך של כ-4.4 מיליארד ש"ח, בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע והשקעה בסך של כ-404 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח.

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

להלן חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים במדינות בהן קיימת לקבוצת הבנק חשיפה העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-2,574 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון):

שם המדינה	סיכון אשראי כולל
	במיליוני ש"ח
בריטניה	2,713

חשיפה למדינות זרות

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

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

30 ביוני 2025			
חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית (2)(3)(4)	מאזנית (2)(3)	
14,219	350	13,869	ארצות הברית
3,053	757	2,296	בריטניה
1,830	382	1,448	מדינות אחרות
19,102	1,489	17,613	סך כל החשיפות למדינות זרות
38	3	35	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PiGS (פורטוגל, איטליה, יוון וספרד)
187	38	149	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
22	1	21 (5)	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

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

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

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

סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

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

היקף הלוואות לדיור

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			ביצועי אשראי לדיור
65.2	1,901	3,141	הלוואות מכספי הבנק
20.0	5	6	הלוואות מכספי האוצר
33.3	3	4	מענקים מכספי האוצר
65.1	1,909	3,151	סך הכל הלוואות חדשות
127.1	199	452	הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק*
70.9	2,108	3,603	סך כל הביצועים
ליום 30 ביוני			
שינוי	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
			יתרת האשראי לדיור, נטו
4.9	35,722	37,457	הלוואות מכספי הבנק
(6.7)	208	194	הלוואות מכספי האוצר**
(18.2)	77	63	מענקים מכספי האוצר**
4.7	36,007	37,714	סך הכל יתרה

* לא כולל הלוואות בהן נדחו תשלומים מעל שלושה חודשים.
** סכום זה אינו נכלל ביתרות המאזניות.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV, בהתייחס לשמאות עדכנית. תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2025 כולל כ-67% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-68% ליום 30 ביוני 2024. כ-98% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון ליום 30 ביוני 2024. ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-59% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-62% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס נדל"ן.

שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלוואה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן הלוואה. תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2025 כולל כ-86% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-88% ליום 30 ביוני 2024. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 ביוני 2024. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-67% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-76% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2025 כולל שיעור של 59% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 22,268 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים סך של 1,676 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 53% מסך הביצועים וסך של 85 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 3% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2025 כולל כ-69% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 26,066 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-44% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 1,384 מיליון ש"ח. להלן נתונים על התפתחות תיק הלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

למטרת מגורים											
מגזר לא צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר צמוד			
ריבית קבועה				ריבית משתנה				ריבית קבועה			
יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
10,549	29.1	15,779	43.6	4,174	11.5	5,706	15.8	3	-	36,211	37.457
10,163	28.9	15,162	43.2	4,113	11.7	5,674	16.2	4	-	35,116	36,236

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

שנה	שנה	שנה	שנה
2023	2024	2024	2025
3,456	4,345	1,901	3,141
(51.5%)	25.7%	15.3%	65.2%
0.12%	(0.08%)	(0.03%)	(0.05%)
0.54%	0.46%	0.52%	0.43%

ביצועי הלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)
שיעור השינוי בביצועי הלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה
שיעור הוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק
שיעור ההפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

השפעת מלחמת "חברות ברזל" על אשראי לדיור

על רקע המלחמה וכדי לסייע ללקוחות הבנק, גיבש הבנק מתווה הכולל הקלות בתחומי האשראי והעמלות ללקוחות מסוימים ובהן, דחיית תשלומי משכנתאות, בנוסף לפטור מתשלום. לפרטים ראה השפעות מלחמת "חברות ברזל" ומבצע "עם כלביא" לעיל.

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

ביום 6 באפריל 2025, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות לכל מטרה). "הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן" - הלוואות לדיור מסוג בולט או בלון שבהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה. תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום. התיקון לא חל על הביצועים בגין הלוואות להן נתן התאגיד הבנקאי אישור עקרוני לפני יום התחילה. לא צפויה השפעה מהותית על הבנק.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

כללי

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

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

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

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

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

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

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

כ-86% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

עם פרוץ המלחמה ועל מנת להקל על לקוחות הבנק את ההתמודדות עם קשיי המלחמה והשלכותיה, נקט הבנק בסדרה של הקלות משמעותיות, הן במסגרת הוראת השעה שפורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים והן בהקלות נוספות, שכללו הרחבת ההטבות לאוכלוסיות שונות, בכללן כוחות הביטחון ואנשי קבע. לפרטים ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" לעיל.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2024	2025
באחוזים				במיליוני ש"ח
(6.6)	(2.1)	6,030	5,753	5,635
1.5	2.6	17,225	17,025	17,476
(0.6)	1.5	23,255	22,778	23,111
1.6	3.8	5,301	5,191	5,388
7.8	10.8	9,066	8,819	9,775
(18.0)	(8.3)	3,709	3,318	3,042
0.7	5.1	18,076	17,328	18,205
-	3.0	41,331	40,106	41,316
2.7	3.9	21,636	21,380	22,211

יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
הלוואות אחרות
סך כל סיכון האשראי המאזני
מסגרות עו"ש לא מנוצלות
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
סך כל סיכון האשראי הכולל
ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
(1.9)	8.2	107	97	105
1.1	2.9	175	172	177
-	3.0	41,049	39,837	41,034
-	3.0	41,331	40,106	41,316
(22.2)	7.7	18	13	14
1.1	3.3	92	90	93
		0.25%	(0.05%)	0.09%

* על בסיס שנתי.

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

30 ביוני 2025				
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*
במיליוני ש"ח				באלפי ש"ח
217	243	110	133	ללא הכנסה קבועה
2,349	2,812	308	2,504	עד 10
4,055	5,753	1,144	4,609	מ-10 עד 20
11,584	14,303	5,756	8,547	מעל 20
18,205	23,111	7,318	15,793	סך הכל

30 ביוני 2024				
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*
במיליוני ש"ח				באלפי ש"ח
238	315	72	243	ללא הכנסה קבועה
2,415	3,070	346	2,724	עד 10
4,026	5,973	1,281	4,692	מ-10 עד 20
10,649	13,420	5,943	7,477	מעל 20
17,328	22,778	7,642	15,136	סך הכל

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			תקופה לפירעון
6,564	6,261	6,148	עד שנה
3,154	3,156	3,145	משנה ועד שלוש שנים
4,125	4,211	4,098	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,613	2,496	2,685	מחמש שנים ועד שבע שנים
6,799	6,654	7,035	מעל שבע שנים
23,255	22,778	23,111	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלוואה*

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025			
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	תחום אשראי ללוואה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
770	562	208	756	550	206	748	561	187	עד 10
1,517	1,092	425	1,501	1,078	423	1,486	1,101	385	מ- 10 עד 20
3,852	2,692	1,160	3,773	2,617	1,156	3,774	2,697	1,077	מ- 20 עד 40
7,571	4,745	2,826	7,394	4,578	2,816	7,454	4,779	2,675	מ- 40 עד 80
9,753	4,643	5,110	9,639	4,458	5,181	9,550	4,650	4,900	מ- 80 עד 150
10,372	3,063	7,309	9,894	2,865	7,029	10,512	3,075	7,437	מ- 150 עד 300
7,496	1,279	6,217	7,149	1,182	5,967	7,792	1,342	6,450	מעל 300
41,331	18,076	23,255	40,106	17,328	22,778	41,316	18,205	23,111	סך הכל

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

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
1,522	1,502	1,542	עו"ש
4,508	4,251	4,093	כרטיסי אשראי
16,445	16,249	16,610	אשראי בריבית משתנה
780	776	866	אשראי בריבית קבועה
23,255	22,778	23,111	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

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

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

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

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ענף הבינוי והנדל"ן ממשיך להיות מושפע באופן ישיר מהמלחמה, בעיקר מצד ההיצע, בין היתר, עקב המשך המחסור המהותי בכוח העבודה באתרי הבניה, בין אם כתוצאה מאי כניסת פועלים פלסטינים מאזור יהודה ושומרון ומרצועת עזה, ובין אם מקצב גיוסם האיטי של פועלים זרים. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

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

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2024	2025	
		במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי כולל⁽¹⁾			
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:			
			- קרקע גולמית
5,913	7,265	5,896	- נדל"ן בתהליכי בניה
8,641	5,336	8,628	נדל"ן שבנייתו הושלמה
6,212	6,152	6,982	אחר ⁽²⁾
6,756	6,080	7,259	סך הכל
27,522	24,833	28,765	

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 12,385 מיליון ש"ח (7,841 מיליון ש"ח מאזני ו-4,544 מיליון ש"ח חוץ מאזני), אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 1,611 מיליון ש"ח (1,145 מיליון ש"ח מאזני ו-466 מיליון ש"ח חוץ מאזני) ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 7,484 מיליון ש"ח (7,023 מיליון ש"ח מאזני ו-461 מיליון ש"ח חוץ מאזני), (31.12.24 - 11,370 מיליון ש"ח, 1,916 מיליון ש"ח ו-7,454 מיליון ש"ח, בהתאמה).

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
22.4	(7.8)	58	77	71
(21.1)	(12.2)	465	418	367
4.9	16.4	26,999	24,338	28,327
4.5	15.8	27,522	24,833	28,765
		1	2	3
46.2	46.2	13	13	19

סיכון אשראי בעייתי לא צובר
סיכון אשראי בעייתי צובר
סיכון אשראי לא בעייתי
סך כל סיכון האשראי
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2025	
15.3%	14.9%	15.3%
438	357	425
1.6%	1.4%	1.5%
1.9%	2.0%	1.5%
3.0%	3.3%	2.9%

שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני. מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2024. ליום 30 ביוני 2025, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז' מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-660 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-751 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024 ו-666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

סיכון שוק

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

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

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

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

סיכון ריבית

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾			יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾ שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ מזה: תיק בנקאי מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
10,326	(293)	10,619	9,375	(259)	9,634	11,078	(365)	11,443	
13,203	(84)	13,287	11,469	(25)	11,494	15,172	(78)	15,250	
11,123	(841)	11,964	10,267	(438)	10,705	13,352	(864)	14,216	
4,130	314	3,816	4,253	344	3,909	3,584	362	3,222	

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

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

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾			שינויים מקבילים
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(561)	(110)	(451)	(443)	(62)	(381)	(712)	(92)	(620)	עלייה במקביל של 1%
(553)	(109)	(444)	(422)	(59)	(363)	(722)	(77)	(645)	מזה: תיק בנקאי
845	55	790	794	56	738	855	71	784	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
639	118	521	496	67	429	792	97	695	ירידה במקביל של 1%
632	117	515	472	65	407	800	80	720	מזה: תיק בנקאי
(910)	(56)	(854)	(854)	(55)	(799)	(926)	(73)	(853)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(1,063)	(215)	(848)	(836)	(120)	(716)	(1,343)	(171)	(1,172)	עלייה במקביל של 2%
(1,046)	(213)	(833)	(792)	(114)	(678)	(1,365)	(146)	(1,219)	מזה: תיק בנקאי
1,339	242	1,097	1,035	139	896	1,676	206	1,470	ירידה במקביל של 2%
1,326	241	1,085	986	135	851	1,689	168	1,521	מזה: תיק בנקאי
(401)	(11)	(390)	(359)	(10)	(349)	(439)	(22)	(417)	שינויים לא מקבילים
263	(8)	271	273	3	270	325	11	314	התללה ⁽³⁾
22	(53)	75	55	(22)	77	(12)	(24)	12	השטחה ⁽⁴⁾
(8)	60	(68)	(54)	29	(83)	32	37	(5)	עליית ריבית בטווח הקצר
									ירידת ריבית בטווח הקצר

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

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

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

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

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

(5) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור, שהביא לגידול בשווי הוגן נטו בסך של כ-1,245 מיליון ש"ח ובסעיף פקדונות הציבור שבו לא נרשמה השפעה מהותית על השווי ההוגן. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

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

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

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2024			30 ביוני 2025			
הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			הכנסות מימון שאינן מריבית			
סך הכל*	הכנסות ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	סך הכל*	הכנסות ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	סך הכל*	הכנסות ריבית, נטו	במיליוני ש"ח	
	5		10	(15)	25	36	(14)	50	שינויים מקבילים
(6)	(11)								עלייה במקביל של 1%
-	-		25	-	25	72	-	72	מזה: תיק בנקאי
(406)	11	(417)	(405)	16	(421)	(365)	14	(379)	ירידה במקביל של 1%
(412)	-	(412)	(421)	-	(421)	(401)	-	(401)	מזה: תיק בנקאי
183	(22)	205	209	(30)	239	225	(28)	253	עלייה במקביל של 2%
195	-	195	240	-	240	297	-	297	מזה: תיק בנקאי
(818)	22	(840)	(815)	33	(848)	(725)	28	(753)	ירידה במקביל של 2%
(831)	-	(831)	(849)	-	(849)	(797)	-	(797)	מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקדזות.

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

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
		במיליוני ש"ח	
(395)	(361)	(395)	עלייה במקביל של 1%
411	377	411	ירידה במקביל של 1%

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2025	2024	2025	
11	15	1,530	2,280	מט"י לא צמוד
66	62	9,297	9,347	מט"י צמוד מדד
(2)	(2)	(293)	(365)	מט"ח וצמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

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

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

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

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו
ירידה של 5%	(4)	1
ירידה של 10%	(6)	(3)
עלייה של 5%	6	(2)
עלייה של 10%	12	(3)

הערות:

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

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

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

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

רגישות ההון לשינויים במדד

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

הבנק אינו חשוף בפעילות הפורוורדים שלו לסיכונים מדד מהותיים.

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

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

אחוז שינוי במדד	
ירידה של 3%	(302)
עלייה של 3%	302

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

31 בדצמבר 2024			30 ביוני 2025			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1,572	-	1,572	1,492	-	1,492	עסקאות גידור:
						חוזי ריבית
						עסקאות אחרות:
20,442	19,033	1,409	13,973	12,702	1,271	חוזי ריבית
117,071	94,590	22,481	157,202	119,906	37,296	חוזי מטבע חוץ
75,995	75,994	1	108,288	108,288	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
215,080	189,617	25,463	280,955	240,896	40,059	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

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

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

יחס כיסוי הנזילות

לשלושת החודשים שנתיימו ביום		
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים		
165%	134%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני המאוחד
166%	134%	יחס כיסוי הנזילות בנתוני הבנק
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ברבעון השני של שנת 2025, יחס כיסוי הנזילות עמד על 134%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). הקיטון ביחס כיסוי הנזילות בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2024, נובע משינוי בתמהיל המקורות ובגידול באשראי לציבור.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

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

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

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

להלן יחס מימון יציב נטו:

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2025	
באחוזים		
140%	125%	יחס מימון יציב נטו בנתוני המאוחד
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

נכון ליום 30 ביוני 2025, יחס מימון יציב עמד על 125%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס מימון יציב ירד בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024, בעקבות שינוי בתמהיל המקורות ובגידול באשראי לציבור.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך סחירים, הסתכמו ליום 30 ביוני 2025 ב-114.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-109.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, מזה, יתרת המזומנים, הפקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-79.1 מיליארד ש"ח ו-34.9 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלות ישראל וארה"ב.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר, הבינוני והארוך, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן ארוכים, ממגוון של מגזרי לקוחות ובמטבעות שונים. המקורות השקליים מתבססים על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים. ככלל, פקדונות מלקוחות עסקיים הינם תנודתיים יותר מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. כמו כן, הבנק גייס מקורות באמצעות הנפקות אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. הבנק רשאי לקבל הלוואות מבנק ישראל כנגד שיעבוד נכסים שברשותו. הרכב מקורות המימון במט"ח דומה להרכב המקורות השקליים ובנוסף, הבנק מגייס מקורות נוספים, באמצעות מכשירים פיננסיים, כגון עסקאות REPO, עסקאות FX SWAP וכו'. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2025, עומד על 166.6%, בהשוואה ל-165.9% ב-31 בדצמבר 2024. ב-30 ביוני 2025, הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-229.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-219.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון, ראה באור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לששת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2025			
שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24	שיעור ריבית ממוצעת	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 30.6.25	
ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח	
3.8	19,828	24,014	3.6	24,420	22,732	עסקים גדולים
3.1	6,325	6,566	2.8	6,286	6,483	עסקים בינוניים
2.6	26,659	26,553	2.4	24,700	24,200	עסקים קטנים וזעירים
2.2	73,087	72,216	2.2	70,395	70,942	משקי בית
3.8	12,089	12,449	3.5	11,823	12,077	בנקאות פרטית
3.5	64,729	72,957	3.2	84,756	88,690	גופים מוסדיים
3.0	202,717	214,755	2.8	222,380	225,124	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

2024 בדצמבר 31	2025 ביוני 30	
	במיליוני ש"ח	
5,789	8,476	1
5,112	5,051	2
2,986	4,587	3

סיכונים אחרים

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

דיון בגורמי סיכון

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

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

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

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

הפרשה להפסדי אשראי

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

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

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החריף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-71 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-46 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

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

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

בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

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

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

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

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



אלי כהן
מנהל כללי



רון ליבקעניץ
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 10 באוגוסט 2025
ט"ז באב, תשפ"ה

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלי כהן, מצהיר כי:

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


אלי כהן
מנהל כללי

10 באוגוסט 2025

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

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


נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

10 באוגוסט 2025

דוחות כספיים

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



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

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

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בבאור 1 למידע הכספי, ההוראות מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

סומך חייקין
רואי חשבון

10 באוגוסט 2025

דוח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2024	2025	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,097	5,455	5,822	2,879	3,019	2	הכנסות ריבית
6,357	3,119	3,378	1,658	1,729	2	הוצאות ריבית
4,740	2,336	2,444	1,221	1,290		הכנסות ריבית, נטו
(16)	(73)	(27)	(71)	(16)	6,12	הכנסות בגין הפסדי אשראי
4,756	2,409	2,471	1,292	1,306		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
						הכנסות שאינן מריבית
432	147	205	47	117	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,553	727	859	362	434		עמלות
21	10	1	9	-		הכנסות אחרות
2,006	884	1,065	418	551		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
						הוצאות תפעוליות ואחרות
1,739	*882	902	*435	449		משכורות והוצאות נלוות
359	*163	166	*81	82		אחזקה ופחת בנינים וציוד
134	63	71	32	36		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
745	355	446	184	226		הוצאות אחרות
2,977	1,463	1,585	732	793		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,785	1,830	1,951	978	1,064		רווח לפני מסים
1,383	643	770	364	416		הפרשה למסים על הרווח
2,402	1,187	1,181	614	648		רווח לאחר מסים
74	40	38	22	16		חלק הבנק ברווח של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
2,476	1,227	1,219	636	664		לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(49)	(52)	(27)	(27)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	1,178	1,167	609	637		המיוחס לבעלי מניות הבנק
בשקלים חדשים						
23.63	11.74	11.63	6.07	6.35		רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
23.63	11.74	11.63	6.07	6.35		רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

* סווג מחדש.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נחמן ניצן
סמנכ"ל, CFO, חשבונאי ראשי

אלי כהן
מנהל כללי

רון לבקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 באוגוסט 2025

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	1,227	1,219	636	664	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105)	(49)	(52)	(27)	(27)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,371	1,178	1,167	609	637	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
31	(244)	164	(200)	126	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(60)	12	9	1	(17)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
(29)	(232)	173	(199)	109	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
9	90	(67)	73	(43)	השפעת המס המתייחס
					רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
(20)	(142)	106	(126)	66	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3	(5)	6	(5)	6	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
(23)	(137)	100	(121)	60	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,456	1,085	1,325	510	730	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(108)	(44)	(58)	(22)	(33)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,348	1,041	1,267	488	697	

(1) ראה באור 4.

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד

(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 ביוני		באור	
	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
נכסים				
77,175	77,663	79,142		מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	27,237	37,432	5	ניירות ערך ⁽⁴⁾
70	30	275		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
131,050	122,044	136,724	6,12	אשראי לציבור
(1,634)	(1,608)	(1,632)	6,12	הפרשה להפסדי אשראי
129,416	120,436	135,092		אשראי לציבור, נטו
1,496	1,421	1,396		אשראי לממשלה
842	825	884		השקעה בחברה כלולה
867	859	855		בנינים וציוד
363	348	355		נכסים בלתי מוחשיים
2,565	2,670	5,729	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,373	1,320	1,347		נכסים אחרים ⁽²⁾
248,563	232,809	262,507		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
214,755	204,069	225,124	7	פקדונות הציבור
2,508	2,735	2,141		פקדונות מבנקים
2,540	719	1,020		פקדונות הממשלה
2,304	744	4,180		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,479	4,689	4,517		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	2,388	6,176	10	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,164	4,260	4,379		התחייבויות אחרות ⁽¹⁾ ⁽³⁾
234,479	219,604	247,537		סך כל ההתחייבויות
13,430	12,615	14,258		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
654	590	712		זכויות שאינן מקנות שליטה
14,084	13,205	14,970		סך כל ההון
248,563	232,809	262,507		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 180 מיליון ש"ח, 152 מיליון ש"ח ו-177 מיליון ש"ח ב-30.6.25, 30.6.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 21 מיליון ש"ח, 3 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-30.6.25, 30.6.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 21 מיליון ש"ח, 28 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-30.6.25, 30.6.24 ו-31.12.24, בהתאמה.

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	1	928	(138)	12,983	13,773	679	14,452
-	-	-	-	637	637	27	664
-	-	-	-	(212)	(212)	-	(212)
-	-	-	60	-	60	6	66
927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

יתרה ליום 31 במרס 2025
רווח נקי בתקופה
דיבידנד
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 30 ביוני 2025

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(171)	11,599	12,355	597	12,952	12,952	12,952
-	-	609	609	27	636	636	636
-	-	(228)	(228)	(29)	(257)	(257)	(257)
-	(121)	-	(121)	(5)	(126)	(126)	(126)
927	(292)	11,980	12,615	590	13,205	13,205	13,205

יתרה ליום 31 במרס 2024
רווח נקי בתקופה
דיבידנד
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 30 ביוני 2024

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרנות הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
927	-	927	(178)	12,681	13,430	654	14,084
-	-	-	-	1,167	1,167	52	1,219
-	-	-	-	(440)	(440)	-	(440)
-	1	1	-	-	1	-	1
-	-	-	100	-	100	6	106
927	1	928	(78)	13,408	14,258	712	14,970

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
דיבידנד
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 30 ביוני 2025

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646	12,646	12,646
-	-	1,178	1,178	49	1,227	1,227	1,227
-	-	(497)	(497)	(29)	(526)	(526)	(526)
-	(137)	-	(137)	(5)	(142)	(142)	(142)
927	(292)	11,980	12,615	590	13,205	13,205	13,205

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
דיבידנד
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 30 ביוני 2024

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים ⁽²⁾	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל הון
927	(155)	11,299	12,071	575	12,646	12,646	12,646
-	-	2,371	2,371	105	2,476	2,476	2,476
-	-	(989)	(989)	(29)	(1,018)	(1,018)	(1,018)
-	(23)	-	(23)	3	(20)	(20)	(20)
927	(178)	12,681	13,430	654	14,084	14,084	14,084

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
רווח נקי בשנת החשבון
דיבידנד
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,476	1,227	1,219	636	664	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות
					(לפעילות) שוטפת:
(74)	(40)	(38)	(22)	(16)	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה
66	32	31	16	15	פחת על בנינים וציוד
134	63	71	32	36	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(19)	(9)	-	(9)	-	רווח ממימוש בנינים וציוד
(16)	(73)	(27)	(71)	(16)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
					רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
					והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות
(26)	(12)	(27)	-	(3)	שאינן למסחר
(11)	2	71	2	89	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן
					של ניירות ערך למסחר
(163)	(24)	(80)	11	(46)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של
(13)	3	(4)	4	14	מניות שאינן למסחר
78	36	45	18	19	מסים נדחים, נטו
66	480	(756)	336	(1,098)	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
28	-	-	-	-	התאמות בגין הפרשי שער
					דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
					שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(3,344)	872	346	1,761	1,039	ניירות ערך למסחר
(120)	17	(26)	22	32	נכסים אחרים
1,071	1,001	(3,200)	658	(2,374)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
2,974	130	1,659	39	344	התחייבויות אחרות
(1,055)	(1,396)	3,447	(697)	3,018	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(584)	(563)	(452)	(415)	(189)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
1,468	1,746	2,279	2,321	1,528	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
1,041	363	(672)	153	(747)	שינוי בפקדונות בבנקים
(13)	27	(205)	(28)	(204)	שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר
(4,868)	(1,967)	(4,828)	(3,115)	(2,929)	חוזר
(442)	(366)	99	(456)	107	שינוי באשראי לציבור
(3,172)	-	(1,764)	-	-	שינוי באשראי לממשלה
(37,935)	(22,018)	(32,455)	(9,310)	(22,590)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
458	124	187	11	54	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
					תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
					תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן
3,110	271	3,631	184	2,189	למסחר
31,876	19,989	26,968	7,143	16,785	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
(65)	(17)	(19)	(11)	(12)	רכישת בנינים וציוד
28	12	-	12	-	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(169)	(83)	(63)	(55)	(35)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(10,151)	(3,665)	(9,121)	(5,472)	(7,382)	מזומנים נטו לפעילות השקעה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך) (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17,209	12,447	9,106	4,593	6,235	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(1,716)	(1,583)	(380)	(859)	551	שינוי בפקדונות הציבור
2,116	5	(1,993)	2	51	שינוי בפקדונות מבנקים
					שינוי בפקדונות הממשלה
					שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
2,338	744	2,222	744	765	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(755)	(19)	(7)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(989)	(497)	(440)	(228)	(212)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
(29)	(29)	-	(29)	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
18,174	11,068	8,508	4,223	7,390	גידול במזומנים
9,491	9,149	1,666	1,072	1,536	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
67,557	67,557	76,907	75,632	77,149	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
(141)	11	(371)	13	(483)	יתרת מזומנים לסוף התקופה
76,907	76,717	78,202	76,717	78,202	
10,490	5,058	5,830	2,572	2,858	ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
(5,978)	(2,715)	(3,442)	(1,385)	(1,717)	ריבית שהתקבלה
34	16	21	11	14	ריבית ששולמה
(1,456)	(686)	(864)	(335)	(434)	דיבידנדים שהתקבלו
72	43	114	39	3	מסים על הכנסה ששולמו
					מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2025 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברה כלולה שלו (להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2024 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 10 באוגוסט 2025.

ב. שימוש באומדנים

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

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

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

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

(2) חוזר מס' 2798-06 ח-ה של הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון"

ביום 8 באוקטובר 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון. במסגרת החוזר בוצעו עדכונים בהוראות הדיווח לציבור במטרה לקבוע מסגרת גילוי מורחבת ומותאמת להשגת גילוי אפקטיבי ומקיף בניהול סיכונים ריבית, נזילות ומימון. בין היתר, עודכן באור 14 בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפרעון". עיקרי השינויים בחוזר כללו, בין היתר: הרחבת הגילוי על הרכב הנכסים וההתחייבויות הכספיים; נוסף גילוי לתזרימים נטו לפי דרישה ועד יום, וצומצם פירוט תקופות לפירעון לזמן ארוך יותר; נוספה דרישה למתן גילוי רבעוני על באור זה, על בסיס מאוחד. הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים לשנת 2025. נתוני השוואה הוצגו בהתאם לנתונים המפורטים במתכונת הגילוי בהוראות הדיווח לציבור.

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

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

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
				א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾
3,337	3,468	1,764	1,820	מאשראי לציבור
17	24	13	14	מאשראי לממשלה
49	78	23	49	מפקדונות בבנקים
1,514	1,526	778	754	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
-	3	-	2	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
538	723	301	380	מאגרות חוב
5,455	5,822	2,879	3,019	סך כל הכנסות הריבית
				ב. הוצאות ריבית
2,971	3,163	1,549	1,601	על פקדונות הציבור
11	21	5	2	על פקדונות הממשלה
13	18	7	9	על פקדונות מבנקים
3	3	1	2	על פקדונות מבנק ישראל
6	82	6	47	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
115	91	90	68	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,119	3,378	1,658	1,729	סך כל הוצאות הריבית
2,336	2,444	1,221	1,290	סך כל הכנסות הריבית, נטו
				ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
32	18	15	9	הכנסות ריבית ⁽²⁾
				ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
58	147	43	87	מוחזקות לפדיון
462	519	250	269	זמינות למכירה
18	57	8	24	למסחר
538	723	301	380	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.
(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

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

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾				
531	(645)	366	(973)	
2. מהשקעה באגרות חוב				
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾				
1	17	-	1	
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ⁽²⁾				
-	(1)	-	-	
סך הכל מהשקעה באגרות חוב				
1	16	-	1	
(480)	756	(336)	1,098	
3. הפרשי שער, נטו				
4. מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר				
11	12	-	3	
הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר				
-	(1)	-	(1)	
דיבידנד ממניות שאינן למסחר				
16	18	11	10	
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽³⁾				
24	80	(11)	46	
סך הכל מהשקעה במניות				
51	109	-	58	
103	236	30	184	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר⁽³⁾				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים				
46	40	19	22	
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו ⁽¹⁾				
(4)	(69)	(4)	(88)	
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽²⁾				
2	(2)	2	(1)	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר ⁽⁴⁾				
44	(31)	17	(67)	
147	205	47	117	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון				
חשיפת ריבית				
5	(47)	(2)	(72)	
חשיפה למניות				
5	1	4	-	
חשיפת מטבע חוץ				
34	15	15	5	
44	(31)	17	(67)	סך הכל

(1) מזה: רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 1 מיליון ש"ח ו-2 מיליון ש"ח בששת ובשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה (בששת ובשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2024 - הפסדים בסך של 3 מיליון ש"ח).

(2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(4) להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

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

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר מניות הבנק	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
(16)	(138)	(154)	(114)	(40)	יתרה ליום 31 במרס 2025 (לא מבוקר)
6	60	66	(11)	77	שינוי נטו במהלך התקופה
(10)	(78)	(88)	(125)	37	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
(19)	(171)	(190)	(85)	(105)	יתרה ליום 31 במרס 2024 (לא מבוקר)
(5)	(121)	(126)	2	(128)	שינוי נטו במהלך התקופה
(24)	(292)	(316)	(83)	(233)	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)
לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
(16)	(178)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
6	100	106	6	100	שינוי נטו במהלך התקופה
(10)	(78)	(88)	(125)	37	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
(19)	(155)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(5)	(137)	(142)	9	(151)	שינוי נטו במהלך התקופה
(24)	(292)	(316)	(83)	(233)	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(19)	(155)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
3	(23)	(20)	(39)	19	שינוי נטו בשנת 2024
(16)	(178)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	2024			2025		
			לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)			(לא מבוקר)					
24	(15)	39	(131)	73	(204)	90	(58)	148
(5)	3	(8)	3	(1)	4	(13)	9	(22)
19	(12)	31	(128)	72	(200)	77	(49)	126
(54)	30	(84)	(3)	2	(5)	(15)	9	(24)
15	(9)	24	5	(1)	6	4	(3)	7
(39)	21	(60)	2	1	1	(11)	6	(17)
3	(2)	5	(5)	3	(8)	6	(3)	9
(23)	11	(34)	(121)	70	(191)	60	(40)	100

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

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽¹⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים

הפסד אקטוארי נטו בתקופה

הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

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

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

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

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני					
2024			2025		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(לא מבוקר)					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
(162)	101	(263)	131	(85)	216
11	(8)	19	(31)	21	(52)
(151)	93	(244)	100	(64)	164
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה					
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾					
2	-	2	(6)	4	(10)
7	(3)	10	12	(7)	19
9	(3)	12	6	(3)	9
שינוי נטו במהלך התקופה					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
			סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		
(5)	4	(9)	6	(3)	9
השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק					
			סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		
(137)	86	(223)	100	(64)	164

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

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

באור 5 - ניירות ערך (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	8,159	8,159	-	116	94
של מוסדות פיננסיים בישראל	42	42	-	-	3
של אחרים בישראל	45	45	-	2	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	8,246	8,246	-	118	97
ב. אגרות חוב זמינות למכירה	הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
של ממשלת ישראל	13,271	13,220	-	91	40
של ממשלות זרות	11,225	11,199	-	28	2
של מוסדות פיננסיים בישראל	722	734	-	2	14
של מוסדות פיננסיים זרים	404	400	-	5	1
של אחרים בישראל	187	184	-	3	-
של אחרים זרים	5	5	-	-	-
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	25,814	25,742	-	129 ⁽²⁾	57 ⁽²⁾
ג. השקעה במניות שאינן למסחר	הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
מניות שאינן למסחר	1,334	1,079	-	255 ⁽³⁾	- ⁽³⁾
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין	271	270	-	1	-
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר	35,394	35,067	-	502	154
ד. ניירות ערך למסחר	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן
אגרות חוב של ממשלת ישראל	1,087	1,086	-	1	-
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	909 ⁽⁵⁾	906	-	3	-
סך כל אגרות החוב למסחר	1,996	1,992	-	4	-
מניות	42	43	-	1	2
סך כל ניירות הערך למסחר	2,038	2,035	-	5 ⁽³⁾	2 ⁽³⁾
סך כל ניירות הערך	37,432	37,102	-	507	156

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נדקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משובץ בשווי של 909 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 5,469 מיליון ש"ח.

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

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

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
4,722	4,722	-	-	209	4,513
78	78	2	-	4	76
63 ⁽⁵⁾	63	-	2	-	65
4,863	4,863	2	2	213	4,654

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

רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
12,508	12,837	-	7	336	12,508
6,557	6,568	-	-	11	6,557
515	535	-	-	20	515
469	472	-	1	4	469
117	119	-	-	2	117
24	25	-	-	1	24
20,190	20,556	-	8 ⁽²⁾	374 ⁽²⁾	20,190

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

השקעה במניות שאינן למסחר					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,068	995	-	77 ⁽³⁾	4 ⁽³⁾	1,068
204	204	-	-	-	204

מניות שאינן למסחר
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

26,121	26,414	2	87	591	25,912
--------	--------	---	----	-----	--------

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ניירות ערך למסחר					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
724	728	-	-	4	724
345 ⁽⁶⁾	348	-	-	3	345
1,069	1,076	-	-	7	1,069
47	45	-	2	-	47
1,116	1,121	-	2 ⁽³⁾	7 ⁽³⁾	1,116
27,237	27,535	2	89	598	27,028

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

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

(5) כולל אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית בסך של 3 מיליון ש"ח.

(6) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משובץ בשווי של 345 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד.

הערות כלליות:

ניירות ערך ששוועדו הסתכמו בסך של 1,011 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

הערות כלליות:

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

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

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

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן
94	20	74	2,560	-	-	-	-
3	-	3	39	-	-	-	-
97	-	77	2,599	-	-	-	-
38	-	38	4,204	2	-	2	634
-	-	-	-	2	-	2	8,811
12	-	12	257	2	-	2	210
1	-	1	39	-	-	-	-
51	-	51	4,500	6	-	6	9,655

אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן
162	27	135	2,729	47	-	47	1,770
4	-	4	56	-	-	-	-
166	27	139	2,785	47	-	47	1,770
101	-	101	3,391	235	-	235	10,813
-	-	-	-	11	-	11	7,607
13	-	13	233	7	-	7	282
4	-	4	186	-	-	-	-
1	-	1	29	1	-	1	88
1	-	1	21	-	-	-	-
120	-	120	3,860	254	-	254	18,790

אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו 20-40% ⁽⁴⁾	הפסדים שטרם מומשו 0-20% ⁽³⁾	שווי הוגן
125	23	102	2,690	5	-	5	819
3	-	3	54	-	-	-	-
128	23	105	2,744	5	-	5	819
68	-	68	4,974	47	-	47	6,994
-	-	-	-	3	-	3	5,793
13	-	13	223	2	-	2	323
2	-	2	56	-	-	-	-
1	-	1	22	-	-	-	-
84	-	84	5,275	52	-	52	13,110

אגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽⁵⁾

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

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

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

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

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

(5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-2,696 מיליון ש"ח (30.6.24 - 4,768 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 3,696 מיליון ש"ח).

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

1. חובות⁽⁴⁾, אגרות חוב לפדיון, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
111,518	41,073	70,445	232	-	70,213	יתרת חוב רשומה:
66,279	-	66,279	22,879	37,606	5,794	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
177,797	41,073	136,724	23,111	37,606	76,007	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
601	-	601	104	215	282	חובות לא צוברים
25	-	25	14	-	11	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
957	-	957	158	63	736	חובות בעייתיים אחרים
1,583	-	1,583	276	278	1,029	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
940	2	938	5	-	933	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
694	-	694	464	149	81	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,634	2	1,632	469	149	1,014	סך הכל
168	-	168	36	10	122	מזה: בגין חובות לא צוברים
157	-	157	29	2	126	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
87,560	29,891	57,669	283	-	57,386	יתרת חוב רשומה:
64,375	-	64,375	22,495	35,900	5,980	חובות שנבדקו על בסיס פרטי
151,935	29,891	122,044	22,778	35,900	63,366	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
698	-	698	95	180	423	חובות לא צוברים
20	-	20	13	-	7	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,109	-	1,109	153	63	893	חובות בעייתיים אחרים
1,827	-	1,827	261	243	1,323	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
915	2	913	7	-	906	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי
695	-	695	421	176	98	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,610	2	1,608	428	176	1,004	סך הכל
178	-	178	31	8	139	מזה: בגין חובות לא צוברים
148	-	148	26	2	120	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור			
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
101,978	36,133	65,845	276	-	65,569
65,205	-	65,205	22,979	36,396	5,830
167,183	36,133	131,050	23,255	36,396	71,399
668	-	668	106	183	379
27	-	27	18	-	9
1,057	-	1,057	149	56	852
1,752	-	1,752	273	239	1,240
933	3	930	6	-	924
704	-	704	462	160	82
1,637	3	1,634	468	160	1,006
176	-	176	36	8	132
186	-	186	30	2	154

יתרת חוב רשומה:
חובות שנבדקו על בסיס פרטני
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל
מזה:
חובות לא צוברים
חובות בפיגור 90 ימים או יותר
חובות בעייתיים אחרים
סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל
מזה: בגין חובות לא צוברים
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

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

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
1,820	2	1,818	534	162	1,122	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
(16)	-	(16)	(25)	(4)	13	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(48)	-	(48)	(31)	(3)	(14)	- מחיקות חשבונאיות
58	-	58	26	4	28	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
10	-	10	(5)	1	14	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,814	2	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
184	-	184	37	10	137	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
180	-	180	35	10	135	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
1,789	2	1,787	447	221	1,119	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
(71)	-	(71)	10	(32)	(49)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(48)	-	(48)	(27)	(2)	(19)	- מחיקות חשבונאיות
92	-	92	22	1	69	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
44	-	44	(5)	(1)	50	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,762	2	1,760	452	188	1,120	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
170	-	170	28	15	127	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
152	-	152	24	12	116	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
1,814	3	1,811	501	170	1,140	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(27)	(1)	(26)	10	(13)	(23)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(89)	-	(89)	(56)	(4)	(29)	- מחיקות חשבונאיות
116	-	116	49	6	61	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
27	-	27	(7)	2	32	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,814	2	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
180	-	180	35	10	135	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
1,785	2	1,783	463	189	1,131	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
(73)	-	(73)	(6)	(5)	(62)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(91)	-	(91)	(51)	(2)	(38)	- מחיקות חשבונאיות
141	-	141	46	6	89	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
50	-	50	(5)	4	51	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,762	2	1,760	452	188	1,120	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
165	-	165	34	8	123	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
152	-	152	24	12	116	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	30 ביוני		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
			לפי דרישה
50,367	47,691	50,165	- אינם נושאים ריבית
23,256	20,414	37,743	- נושאים ריבית
73,623	68,105	87,908	סך הכל לפי דרישה
141,132	135,964	137,216	לזמן קצוב
214,755	204,069	225,124	סך הכל פקדונות בישראל*
			*מזה:
84,665	87,052	83,019	פקדונות של אנשים פרטיים
72,957	63,966	88,690	פקדונות של גופים מוסדיים
57,133	53,051	53,415	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 ביוני		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		תקרת הפקדון
59,800	61,469	58,645	עד 1
42,386	43,342	41,456	מעל 1 עד 10
21,551	20,440	19,678	מעל 10 עד 100
7,998	9,875	6,193	מעל 100 עד 500
83,020	68,943	99,152	מעל 500
214,755	204,069	225,124	סך הכל

באור לא - זכויות עובדים
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
936	859	928	פנסיה ופיצויי פרישה
(271)	(261)	(276)	סכום ההתחייבות
665	598	652	השווי ההוגן של נכסי התכנית
665	598	652	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
14	14	14	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
27	25	27	מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות
9	8	9	הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
191	174	190	הטבות אחרות לאחר העסקה
75	91	84	הטבות אחרות לאחר פרישה
245	172	146	חופשה
			אחר
			סך הכל
1,226	1,082	1,122	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2025	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח										
א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה										
188	188	191	189	186	865	865	936	852	904	מחויבות בגין הטבה חזויה
4	2	2	1	1	25	13	12	6	6	בתחילת תקופה
10	5	5	3	2	43	20	21	10	10	עלות שירות
(7)	(20)	(7)	(18)	2	100	10	19	21	26	עלות ריבית
(4)	(1)	(1)	(1)	(1)	(97)	(49)	(60)	(30)	(18)	הפסד (רווח) אקטוארי**
										הטבות ששולמו
191	174	190	174	190	936	859	928	859	928	מחויבות בגין הטבה חזויה
										בסוף התקופה
188	171	187	171	187	808	743	802	743	802	מחויבות בגין הטבה מצטברת
										בסוף התקופה
ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית										
-	-	-	-	-	264	264	271	262	269	שווי הוגן של נכסי התכנית
-	-	-	-	-	24	7	8	1	6	בתחילת תקופה
-	-	-	-	-	9	4	4	2	2	תשואה בפועל על נכסי התכנית
-	-	-	-	-	(26)	(14)	(7)	(4)	(1)	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
										הטבות ששולמו
-	-	-	-	-	271	261	276	261	276	שווי הוגן של נכסי התכנית
										בסוף התקופה
191	174	190	174	190	665	598	652	598	652	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

** בששת החודשים הראשונים של שנת 2025, ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פנסיה ופיצויי פרישה נובע בעיקר מירידה בשיעור ריבית ההיוון. בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ובשנת 2024 ההפסד האקטוארי בגין תוכנית פיצויים ופנסיה נובע בעיקר מעדכון הצפי לפרישה בתנאים מוטבים בקיזוז רווח אקטוארי הנובע מעלייה בשיעור ריבית ההיוון. בששת החודשים הראשונים של שנת 2025 הרווח האקטוארי בגין הטבות אחרות לאחר פרישה נובע בעיקר מירידה בתחזית האינפלציה בקיזוז ירידה בשיעור ריבית ההיוון. בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ובכל שנת 2024, הרווח האקטוארי נובע בעיקר מעלייה בשיעור ריבית ההיוון.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח						
ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד						
191	174	190	665	598	652	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
191	174	190	665	598	652	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
ד. סכומים שהוכרו בהפסד (ברוח) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס						
5	(8)	(2)	179	114	176	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
5	(8)	(2)	179	114	176	יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

2. הוצאה לתקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה					תכניות פיצויים ופנסיה				
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח									
א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד									
4	2	2	1	1	25	13	12	6	6
10	5	5	3	2	43	20	21	10	10
-	-	-	-	-	(11)	(5)	(5)	(3)	(3)
-	-	-	-	-	8	4	6	2	3
-	-	-	-	-	16	6	13	4	4
-	-	-	-	-	(3)	(2)	(2)	(1)	(1)
14	7	7	4	3	78	36	45	18	19
ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס									
(7)	(20)	(7)	(18)	2	87	8	16	23	23
-	-	-	-	-	(8)	(4)	(6)	(2)	(3)
-	-	-	-	-	(16)	(6)	(13)	(4)	(4)
(7)	(20)	(7)	(18)	2	63	(2)	(3)	17	16
14	7	7	4	3	78	36	45	18	19
7	(13)	-	(14)	5	141	34	42	35	35

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

3. הנחות

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.2	5.9	4.9	4.9	5.6	4.6

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה
שיעור היוון נומינלי

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנת החודשים שנתיים לשנת החודשים שנתיים ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנתיים לשנת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשנת החודשים שנתיים לשנת החודשים שנתיים ביום 31 בדצמבר	לשנת החודשים שנתיים לשנת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים			באחוזים
5.0-5.9	5.0-5.2	5.2-5.3	4.7-5.6	4.7-4.9	4.9-5.1

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה
שיעור היוון נומינלי

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
(28)	(25)	(27)	(45)	(41)	(46)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטון בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
37	32	35	53	48	54

שיעור היוון

באור לא - זכויות עובדים (המשך)

**ג. תזרימי מזומנים
הפקדות**

תכניות פיצויים ופנסיה					
תחזית			הפקדות בפועל		
			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
*2025			2025	2024	2024
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
9			2	2	9
הפקדות			4	4	9

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

ג. תגמול הוני לנושאי משרה

ביום 4 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, תיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק וכן עדכון לתנאי הבהונת וההעסקה של מנכ"ל הבנק, בדבר האפשרות להמרת מענק שנתי שנושאי המשרה עשויים להיות זכאים מהבנק, לרבות בגין שנת 2024, לכתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות של הבנק (להלן: "האופציות"). בהמשך לכך, ביום 25 במרס 2025, אישר דירקטוריון הבנק הקצאה של 44,723 אופציות (הניתנות למימוש ל-44,723 מניות רגילות של הבנק) למנכ"ל ולתשעה נושאי משרה אחרים בבנק, מהן 3,503 אופציות למנכ"ל. נכון למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, השווי ההוגן הכולל של האופציות שהוקצו לנושאי המשרה בבנק הינו בסך של 1,915 אלפי ש"ח - השווי ההוגן של האופציות למנכ"ל הינו בסך של 150 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענק לו היה זכאי בגין שנת 2024) והשווי ההוגן הכולל של האופציות לנושאי המשרה האחרים הינו בסך של 1,765 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענקים להם היו זכאים בגין שנת 2024 בתוספת מקדם המרה של 50% ביחס לשווי הקיטון האמור). בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות שהוקצו לנושאי משרה, כולל המנכ"ל, מניות המימוש תהווה כ-0.045% מההון המונפק והנפרע של הבנק ומזכויות ההצעה בו (חישוב זה הינו תיאורטי בלבד, הואיל ונקבע שער תקרה במועד מימוש האופציות וההקצאה כוללת מנגנון "מימוש נטו"). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 190.5 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי דוח הצעה פרטית שפרסם הבנק ביום 1 באפריל 2025 ובהתאם לתנאים המפורטים שם. לפרטים נוספים בנושא התיקון במדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק הכולל מנגנון המרת מענק שנתי לתגמול הוני ראה באור ז.33. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

(1) יעדי הלימות הון

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

ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 3.ב.12.

לקבוצה יעדי הון שאושרו על ידי הדירקטוריון ומשקפים את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון. יעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, הינם:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.35% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.50%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

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

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

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
			א. הון לצורך חישוב יחס ההון
13,666	12,834	14,471	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,714	3,038	2,689	הון רובד 2, לאחר ניכויים
16,380	15,872	17,160	סך הכל הון כולל
			ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
107,387 ⁽²⁾	100,468 ⁽²⁾	111,000 ⁽²⁾	סיכון אשראי
979	1,259	1,410	סיכונים שוק
12,477	11,419	13,038	סיכון תפעולי
120,843	113,146	125,448	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			ג. יחס ההון לרכיבי סיכון
11.31%	11.34%	11.54%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.55%	14.03%	13.68%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.23% ⁽¹⁾	9.24% ⁽¹⁾	9.23% ⁽¹⁾	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	12.50% ⁽¹⁾	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
18.03%	16.49%	19.06%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	17.60%	20.14%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים הינם 9.0% ו-12.5%, בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש נוספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיר למועד הדיווח. עם זאת, בהתאם להוראות שעה בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה ובהתאם לאמור בהוראה 329, לא חלה דרישת הון נוספת בשיעור של 1% על הלוואות לדיר למטרת מגורים שהועמדו החל מתחילת תוקפה של הוראת השעה (19 במרס 2020) ועד 31 במרס 2021.
- (2) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחת סך של 6.5 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות (30.6.24 - 32 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 22 מיליון ש"ח).

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

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
13,430	12,615	14,258	א. הון עצמי רובד 1
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
309	286	305	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
13,739	12,901	14,563	זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(94)	(94)	(93)	נכסים בלתי מוחשיים
(3)	(3)	(3)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
			סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי
(97)	(97)	(96)	צפויים - הון עצמי רובד 1
13	20	6	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
11	10	(2)	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 ⁽²⁾
13,666	12,834	14,471	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			ב. הון רובד 2
2,173	2,139	2,209	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
1,330	1,244	1,388	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
3,503	3,383	3,597	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים:
(789)	(345)	(908)	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
2,714	3,038	2,689	סך הכל הון רובד 2

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

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
11.29%	11.32%	11.54%	יחס ההון לרכיבי סיכון
0.01%	0.01%	-	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות
0.01%	0.01%	-	השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ⁽¹⁾
11.31%	11.34%	11.54%	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים ⁽²⁾
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

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

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

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

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

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

(א) רכיבי הון הנתונים לתנודתיות

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

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

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

השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	
באחוזים		
0.08	0.09	בנק (בנתוני המאוחד)
1.32	2.22	מסד

(7) הקצאת הון בגין סיכון CVA

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

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

(המסירה (תשלום לא לינארי))

ביום 6 באפריל 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות ההון) שמטרתה טיפול בחשיפות לענף הבינוי ונדל"ן ושוק הדיור. בהתאם להוראת השעה, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא לינארי), עולה על 25% יקבל משקל סיכון מוגבר של 150%.

לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה.

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

ליישום ההוראה, אין השפעה על נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2025.

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

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

יחד עם זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה, אשר כוללת, בין היתר, את הוראת השעה שפורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 10 ביולי 2025, פרסם בנק ישראל טיוטה להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	30 ביוני 2024 (לא מבוקר)	30 ביוני 2025 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	
13,666	12,834	14,471	(1) בנתוני המאוחד
263,762	246,832	274,896	הון רובד 1*
			סך החשיפות
		באחוזים	
5.18%	5.20%	5.26%	יחס המינוף
			(2) חברה בת משמעותית
			בנק מסד בע"מ
10.08%	9.31%	10.89%	יחס המינוף
4.50%	4.50%	4.50%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

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

ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
165%	172%	134%	1. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנזילות
166%	172%	134%	2. בנתוני הבנק* יחס כיסוי הנזילות
572%	598%	596%	3. חברה בת משמעותית* בנק מסד בע"מ יחס כיסוי הנזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים	
140%	149%	125%	1. בנתוני המאוחד יחס מימון יציב נטו
172%	168%	169%	2. חברה בת משמעותית בנק מסד בע"מ יחס מימון יציב נטו
100%	100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

ה. דיבידנד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
989	497	440	228	212	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

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

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 10 באוגוסט 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 319 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השני של שנת 2025 וביחד עם חלוקת הדיבידנד שאושרה ובוצעה בגין הרבעון הראשון של שנת 2025, סך הדיבידנד המצטבר מהווה כ-46% מהרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2025.

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

המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 18 באוגוסט 2025 ויום התשלום יהיה ביום 25 באוגוסט 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

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

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
11	5	א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
176	144	התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

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

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 30 ביוני 2025, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-68 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

2. בהתאם לדוחות הכספיים של כאל ליום 30 ביוני 2025, סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-332 מיליון ש"ח. יצוין, כי סכום החשיפה כאמור הינו טרם מתן פסק הדין מיום 6 באוגוסט 2025, כמפורט בסעיף 3 להלן.

3. ביום 14 בדצמבר 2016, הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "מנהל מע"מ") שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל ריבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. כאל חלקה על עמדת מנהל מע"מ, וסברה כי יש לה טענות טובות לתמיכת עמדתה. בהתאם, הגישה כאל השגה ביום 9 במרס 2017. למיטב ידיעת כאל, שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה. ביום 8 במרס 2018, נתקבלה בכאל החלטת מנהל מע"מ. בהחלטה נדחתה ההשגה, וכן הוגדל סכום החיוב בשומה לכדי 75 מיליון ש"ח (כולל ריבית והצמדה). ביום 31 בינואר 2019, הגישה כאל ערעור על ההחלטה האמורה לבית המשפט המחוזי בלוד. ביום 3 בנובמבר 2019, אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיונים בערעור עם ערעוריהן של מתחרותיה של כאל. קדם משפט התקיים ביום 5 במרס 2020.

דיוני הוכחות התקיימו בחודשים יוני-יולי 2022. בתקופת הדוח, ניהלו הצדדים משא ומתן לפשרה, ביחס לשומות האמורות. הצדדים לא הגיעו להסכמות, ובהתאם כאל הגישה סיכומים בתיק. ביום 12 בפברואר 2023, התקבלו בכאל שומות מס ערך מוסף לשנים 2018-2022, בסך כולל של 192 מיליון ש"ח, כולל ריבית והצמדה (להלן - "השומות הנוספות"). הסוגיות בשומות האמורות דומות בעיקרן לשומות שיצאו בגין תקופות החיוב הקודמות. ביום 8 באפריל 2024, דחה מנהל מע"מ את עיקרי ההשגות שהתייחסו לשומות הנוספות. ככל שעמדת כאל לא תתקבל על ידי בית המשפט, עלולה כאל להתחייב בגין הסוגיות שבשומה גם בשומות הנוספות ובתקופות המאוחרות ממועד השומות. כאל העריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-337 מיליון ש"ח.

לאחר פרסום הדוחות הכספיים של כאל ליום 30 ביוני 2025, פורסם בציבור ונמסר על ידי כאל, כי ביום 6 באוגוסט 2025, ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי בתל אביב בערעור אותו הגישה כאל, ביחד עם חברות כרטיסי אשראי נוספות, על השומות שהוצאו לה על ידי מנהל מע"מ. 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 מע"מ 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 מסרה, כי היא לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו וכי בשלב מוקדם זה, טרם לימוד לעומק של פסק הדין והשלכותיו וטרם הוצאת שומות מע"מ מתוקנות (כפי שהורה בית המשפט), קיים קושי מובנה בהערכה מלאה ומדויקת של השפעות פסק הדין.

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

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			30 ביוני 2024 (לא מבוקר)			30 ביוני 2025 (לא מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית									
4,760	4,451	309	4,286	4,021	265	6,439	5,668	771	חוזי FORWARD-I FUTURES
449	449	-	275	275	-	249	249	-	אופציות שנכתבו
449	449	-	275	275	-	249	249	-	אופציות שנקנו
16,356	13,684	2,672	14,915	12,682	2,233	8,528	6,536	1,992	SWAPS ⁽¹⁾
22,014	19,033	2,981	19,751	17,253	2,498	15,465	12,702	2,763	סך הכל ⁽²⁾
1,572	-	1,572	1,633	-	1,633	1,492	-	1,492	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ									
104,945	82,472	22,473	77,493	54,791	22,702	140,491	103,195	37,296	חוזי FORWARD-I FUTURES ⁽⁴⁾
6,014	6,014	-	6,459	6,459	-	8,579	8,579	-	אופציות שנכתבו
6,104	6,104	-	7,314	7,314	-	8,132	8,132	-	אופציות שנקנו
8	-	8	17	-	17	-	-	-	SWAPS
117,071	94,590	22,481	91,283	68,564	22,719	157,202	119,906	37,296	סך הכל
חוזים בגין מניות									
37,903	37,903	-	27,209	27,209	-	72,856	72,856	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
18,735	18,735	-	15,523	15,523	-	17,086	17,086	-	אופציות שנכתבו
18,730	18,729	1	15,520	15,519	1	17,078	17,078	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
75,368	75,367	1	58,252	58,251	1	107,020	107,020	-	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים									
229	229	-	164	164	-	408	408	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
199	199	-	158	158	-	430	430	-	אופציות שנכתבו
199	199	-	158	158	-	430	430	-	אופציות שנקנו
627	627	-	480	480	-	1,268	1,268	-	סך הכל
215,080	189,617	25,463	169,766	144,548	25,218	280,955	240,896	40,059	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: SWAPS שהבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 5,110 מיליון ש"ח (30.6.24 - 8,171 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 8,942 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 640 מיליון ש"ח (30.6.24 - 854 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 655 מיליון ש"ח).
- (3) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
- (4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 1,563 מיליון ש"ח (30.6.24 - 1,891 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 2,958 מיליון ש"ח).
- (5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 17,051 מיליון ש"ח (30.6.24 - 15,493 מיליון ש"ח ו-31.12.24 - 18,700 מיליון ש"ח).

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

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
185	160	25	239	163	76	חוזי ריבית
3	-	3	63	-	63	מזה: נגזרים מגדרים
4,315	3,723	592	3,809	3,544	265	חוזי מטבע חוץ
1,668	1,668	-	1,668	1,668	-	חוזים בגין מניות
13	13	-	13	13	-	חוזי סחורות ואחרים
6,181	5,564	617	5,729	5,388	341	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
6,176	5,559	617	5,729	5,388	341	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
253	229	24	380	242	138	חוזי ריבית
1	-	1	137	-	137	מזה: נגזרים מגדרים
557	529	28	708	649	59	חוזי מטבע חוץ
1,577	1,577	-	1,578	1,577	1	חוזים בגין מניות
4	4	-	4	4	-	חוזי סחורות ואחרים
2,391	2,339	52	2,670	2,472	198	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
2,388	2,336	52	2,670	2,472	198	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
235	211	24	357	245	112	חוזי ריבית
1	-	1	101	-	101	מזה: נגזרים מגדרים
1,212	1,104	108	921	865	56	חוזי מטבע חוץ
1,280	1,280	-	1,281	1,280	1	חוזים בגין מניות
6	6	-	6	6	-	חוזי סחורות ואחרים
2,733	2,601	132	2,565	2,396	169	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
2,729	2,597	132	2,565	2,396	169	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 5 מיליון ש"ח (30.6.24 - 3 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 4 מיליון ש"ח).

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

ב. גידור חשבונאי

כללי

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

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

גידורי שווי הוגן

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		הכנסות (הוצאות) ריבית
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

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

רווח מגידורי שווי הוגן

חוזי ריבית					
- פריטים מגודרים	16	(18)	36	(2)	20
- נגזרים מגדרים	41	50	(18)	17	(11)

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

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה	(98)	1,492	(133)	1,503	(63)	1,444
---	------	-------	-------	-------	------	-------

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

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

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים

חוזי ריבית	138	78	14	37	-
חוזי מטבע חוץ	122	496	(622)	346	(953)
חוזים בגין מניות	5	3	3	2	2

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

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

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
5,729	921	1,267	87	418	2,637	399	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(2,098)	(108)	(323)	-	(109)	(1,558)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(976)	-	(783)	(44)	(54)	(95)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
							הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,655	813	161	43	255	984	399	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(1,463)	(1)	(5)	-	(234)	(842)	(381)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
1,192	812	156	43	21	142	18	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
4,525	820	2,851	48	91	692	23	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
5,717	1,632	3,007	91	112	834	41	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
6,176	637	2,609	-	253	2,557	120	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(2,098)	(108)	(323)	-	(109)	(1,558)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,957)	(3)	(1,286)	-	(10)	(658)	-	מכשירים פיננסיים
							ביטחון במזומן ששועבד
2,121	526	1,000	-	134	341	120	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
סך הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,670	235	394	4	336	558	1,143	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(604)	(78)	(131)	-	(107)	(288)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(281)	-	(19)	(4)	(133)	(125)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
							הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,785	157	244	-	96	145	1,143	סך הכל יתרה מאזנית נטו של נכסים בגין נגזרים שמשקפת פרופורמה לו התאגיד היה מבצע קיזוז נכסים והתחייבויות במאזן
(1,304)	-	(1)	-	(83)	(77)	(1,143)	התאמת יתרה מאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני
481	157	243	-	13	68	-	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
2,926	543	1,879	18	39	446	1	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
3,407	700	2,122	18	52	514	1	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
2,388	243	1,390	-	277	383	95	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(604)	(78)	(131)	-	(107)	(288)	-	סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(167)	-	(142)	-	(6)	(19)	-	מכשירים פיננסיים
							ביטחון במזומן ששועבד
1,617	165	1,117	-	164	76	95	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

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

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

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

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

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

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
640	-	290	350	-	חוזי ריבית
14,825	1,682	4,746	1,461	6,936	- שקל-מדד
157,202	-	509	53,231	103,462	- אחר
107,020	-	853	2,371	103,796	חוזי מטבע חוץ
1,268	-	-	23	1,245	חוזים בגין מניות
280,955	1,682	6,398	57,436	215,439	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
169,766	2,765	7,435	29,416	130,150	סך הכל

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

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

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיר	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
872	501	8	1	307	130	497	8	1,204	3,019
385	-	-	103	157	49	248	694	93	1,729
487	501	8	(102)	150	81	249	(686)	1,111	1,290
141	(387)	(4)	133	102	(6)	(66)	754	(1,058)	-
628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290
164	2	25	34	94	19	53	76	111	551
792	116	29	65	346	94	236	144	164	1,841
(29)	(4)	-	-	15	(14)	11	1	-	(16)
406	48	11	28	163	29	70	71	26	793
415	72	18	37	168	79	155	72	138	1,064
162	28	7	15	66	31	60	28	54	416
253	44	11	22	102	48	95	44	84	648
-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
253	44	11	22	102	48	95	44	100	664
(20)	-	(1)	-	(1)	(1)	(1)	-	(4)	(27)
233	44	10	22	101	47	94	44	96	637
59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	124,153	257,543
-	-	-	-	-	-	-	-	874	874
59,273	37,099	3,232	126	18,262	7,680	46,777	1,272	-	133,390
60,497	37,606	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
4	(1)	-	-	(8)	(2)	(4)	-	-	(10)
71,413	401	78	11,937	24,930	6,555	26,076	85,577	16,524	243,012
70,640	-	-	11,875	24,544	6,374	25,502	85,113	-	224,048
70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
41,590	19,247	3,091	561	17,483	8,808	38,255	3,320	14,388	124,405
41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
53,303	-	-	38,755	31,289	6,275	18,453	588,606	-	736,681
217	89	4	1	119	42	121	3	-	503
376	-	-	30	117	25	26	61	-	635
35	25	-	-	16	8	36	4	53	152
628	114	4	31	252	75	183	68	53	1,290

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

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

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

(4) כולל הלוואות לדיר, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,970 מיליון ש"ח.

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
889	513	10	-	298	136	432	6	1,118	2,879
439	-	-	117	184	54	218	575	71	1,658
450	513	10	(117)	114	82	214	(569)	1,047	1,221
220	(392)	(7)	151	149	(3)	(47)	619	(1,089)	-
670	121	3	34	263	79	167	50	(42)	1,221
148	3	23	27	86	17	36	54	50	418
818	124	26	61	349	96	203	104	8	1,639
(22)	(32)	-	-	5	(5)	(49)	-	-	(71)
384	40	11	25	162	31	61	56	13	732
456	116	15	36	182	70	191	48	(5)	978
171	43	6	13	68	26	71	18	(3)	364
285	73	9	23	114	44	120	30	(2)	614
-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
285	73	9	23	114	44	120	30	20	636
(19)	-	-	(1)	(3)	(1)	(1)	-	(2)	(27)
266	73	9	22	111	43	119	30	18	609
57,081	35,651	3,283	95	17,917	7,640	34,195	618	111,228	228,774
-	-	-	-	-	-	-	-	815	815
57,081	35,651	3,283	95	17,917	7,640	34,195	618	-	117,546
58,558	35,900 ⁽⁴⁾	4,188	120	18,263	7,509	36,506	1,088	-	122,044
288	180	1	-	210	105	115	-	-	718
216	63	4	-	222	264	407	-	-	1,109
604	176	11	-	514	165	325	-	2	1,610
6	1	-	-	(9)	4	(45)	-	-	(44)
74,373	474	82	12,262	26,951	6,705	19,932	62,529	13,116	215,868
73,746	-	-	12,253	26,688	6,525	19,662	62,494	-	201,368
74,382	-	-	12,670	26,559	6,341	20,151	63,966	-	204,069
40,610	18,460	3,063	463	16,732	8,997	31,328	2,306	10,824	111,260
40,492	18,514	3,703	455	17,093	8,899	31,471	2,351	12,385	113,146
45,642	-	-	31,021	26,088	5,663	17,254	407,596	-	533,264
242	104	3	-	118	46	111	2	-	519
395	-	-	33	130	26	28	46	-	658
33	17	-	1	15	7	28	2	(42)	44
670	121	3	34	263	79	167	50	(42)	1,221

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

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

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

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 2,138 מיליון ש"ח.

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לששת החודשים שנתימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
1,646	897	17	2	609	251	942	14	2,358	5,822
782	-	-	209	311	93	463	1,358	162	3,378
864	897	17	(207)	298	158	479	(1,344)	2,196	2,444
402	(679)	(9)	269	210	(8)	(121)	1,468	(2,220)	-
1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444
326	4	50	67	186	39	106	146	195	1,065
1,592	222	58	129	694	189	464	270	171	3,509
(3)	(13)	-	-	(1)	(19)	(3)	-	(1)	(27)
814	90	21	56	329	60	144	143	39	1,585
781	145	37	73	366	148	323	127	133	1,951
308	57	14	29	145	59	127	50	52	770
473	88	23	44	221	89	196	77	81	1,181
-	-	-	-	-	-	-	-	38	38
473	88	23	44	221	89	196	77	119	1,219
(39)	-	(2)	(1)	(3)	(2)	(1)	-	(6)	(52)
434	88	21	43	218	87	195	77	113	1,167
58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	123,452	255,455
-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
58,804	36,715	3,251	122	18,105	7,479	46,318	1,175	-	132,003
60,497	37,606	4,024	220	18,570	7,809	47,648	1,980	-	136,724
333	215	1	-	166	85	42	-	-	626
221	63	5	-	206	154	376	-	-	957
618	149	12	-	514	153	347	-	2	1,634
5	(2)	-	-	(14)	(8)	(10)	-	-	(27)
71,311	409	78	11,859	25,121	6,480	25,281	85,015	15,983	241,050
70,395	-	-	11,823	24,700	6,286	24,420	84,756	-	222,380
70,942	-	-	12,077	24,200	6,483	22,732	88,690	-	225,124
41,263	19,031	3,107	539	17,425	8,760	37,364	3,242	14,769	123,362
41,651	19,390	3,592	609	17,695	9,086	38,669	3,354	14,384	125,448
52,713	-	-	38,120	30,751	6,260	18,429	571,767	-	718,040
441	181	8	1	237	84	236	7	-	1,006
756	-	-	60	239	50	52	111	-	1,268
69	37	-	1	32	16	70	6	(24)	170
1,266	218	8	62	508	150	358	124	(24)	2,444

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,970 מיליון ש"ח.

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל
1,643	893	17	1	591	263	830	10	2,117	5,455
850	-	-	227	363	108	398	1,082	91	3,119
793	893	17	(226)	228	155	432	(1,072)	2,026	2,336
543	(649)	(10)	290	295	2	(96)	1,171	(2,205)	-
1,336	244	7	64	523	157	336	99	(179)	2,336
294	5	45	53	170	35	77	107	148	884
1,630	249	52	117	693	192	413	206	(31)	3,220
(11)	(5)	-	-	23	2	(85)	(2)	-	(73)
771	79	22	49	326	62	123	109	23	1,463
870	175	30	68	344	128	375	99	(54)	1,830
306	62	11	24	121	45	131	35	(19)	643
564	113	19	44	223	83	244	64	(35)	1,187
-	-	-	-	-	-	-	-	40	40
564	113	19	44	223	83	244	64	5	1,227
(37)	-	(1)	(1)	(5)	(2)	(2)	-	(2)	(49)
527	113	18	43	218	81	242	64	3	1,178
56,828	35,540	3,210	92	17,867	7,480	33,783	824	107,843	224,717
-	-	-	-	-	-	-	-	804	804
56,828	35,540	3,210	92	17,867	7,480	33,783	824	-	116,874
58,558	35,900 ⁽⁴⁾	4,188	120	18,263	7,509	36,506	1,088	-	122,044
288	180	1	-	210	105	115	-	-	718
216	63	4	-	222	264	407	-	-	1,109
604	176	11	-	514	165	325	-	2	1,610
1	(4)	-	-	(1)	4	(54)	-	-	(50)
73,733	473	82	11,953	27,045	6,567	19,569	59,319	13,662	211,848
73,173	-	-	11,943	26,766	6,383	19,234	59,284	-	196,783
74,382	-	-	12,670	26,559	6,341	20,151	63,966	-	204,069
40,204	18,397	3,024	445	16,803	8,835	30,487	1,826	10,776	109,376
40,492	18,514	3,703	455	17,093	8,899	31,471	2,351	12,385	113,146
44,648	-	-	30,085	29,989	5,560	16,649	390,717	-	517,648
493	209	7	-	237	91	224	4	-	1,049
777	-	-	63	256	51	57	92	-	1,296
66	35	-	1	30	15	55	3	(179)	(9)
1,336	244	7	64	523	157	336	99	(179)	2,336

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 2,138 מיליון ש"ח.

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

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

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

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

באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

(במיליוני ש"ח)

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	מסחריים	לקוחות	אחר	פרטית	משקי בית	משכנתאות	
הכנסות ריבית, נטו	70	223	197	184	297	109	
הכנסות שאינן מריבית	15	82	58	133	59	2	
סך כל ההכנסות	85	305	255	317	356	111	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1	13	(10)	(7)	(14)	(4)	
הוצאות תפעוליות ואחרות	11	99	117	159	197	51	
מזה: משכורות והוצאות נלוות	5	41	62	76	98	31	
רווח לפני מסים	73	193	148	165	173	64	
הפרשה למסים על הרווח	29	75	57	64	68	25	
רווח לאחר מסים	44	118	91	101	105	39	
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	
רווח נקי	44	118	91	101	105	39	
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק	44	118	91	101	105	39	
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,361	53,076	9,747	2,555	11,478	36,958	
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,967	54,053	11,421	4,447	15,517	37,300	
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	85,115	33,433	21,152	45,186	32,694	-	

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	מסחריים	לקוחות	אחר	פרטית	משקי בית	משכנתאות	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	56	217	204	201	314	122	
הכנסות שאינן מריבית	12	65	52	118	52	3	
סך כל ההכנסות (הוצאות)	68	282	256	319	366	125	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1	(44)	2	(7)	11	(34)	
הוצאות תפעוליות ואחרות	11	94	114	145	192	42	
מזה: משכורות והוצאות נלוות	5	42	63	72	101	25	
רווח (הפסד) לפני מסים	56	232	140	181	163	117	
הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)	21	86	53	67	62	42	
רווח (הפסד) לאחר מסים	35	146	87	114	101	75	
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	
רווח נקי	35	146	87	114	101	75	
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק	35	146	87	114	101	75	
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	999	40,945	9,368	4,082	14,529	35,410	
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,163	43,094	10,968	4,414	15,341	35,585	
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	57,431	32,222	22,526	47,966	34,536	-	

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

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,290	(587)	(645)	127	42	587
551	(236)	(268)	25	112	309
1,841	(823)	(913)	152	154	896
(16)	(4)	(11)	3	-	4
793	(228)	(267)	56	25	299
449	(97)	(43)	26	8	121
1,064	(594)	(635)	93	129	593
416	(230)	(247)	36	51	231
648	(364)	(388)	57	78	362
16	-	-	-	16	-
664	(364)	(388)	57	94	362
(27)	-	-	(27)	-	-
637	(364)	(388)	30	94	362
257,543	(21,438)	(21,676)	10,292	121,621	21,438
136,724	(22,872)	(28,536)	6,565	-	22,872
225,124	(219,878)	(231,298)	10,108	-	219,878

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
1,221	(615)	(671)	122	(56)	615
418	(192)	(221)	24	52	243
1,639	(807)	(892)	146	(4)	858
(71)	(3)	(8)	3	-	3
732	(207)	(240)	54	12	264
435	(96)	(52)	26	4	125
978	(597)	(644)	89	(16)	591
364	(224)	(242)	34	(7)	222
614	(373)	(402)	55	(9)	369
22	-	-	-	22	-
636	(373)	(402)	55	13	369
(27)	-	-	(27)	-	-
609	(373)	(402)	28	13	369
228,774	(13,548)	(19,026)	9,958	108,568	13,548
122,044	(15,113)	(20,488)	6,289	-	15,113
204,069	(196,525)	(205,465)	10,020	-	196,525

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

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	132	198	445	394	370	598	220
הכנסות שאינן מריבית	31	47	166	115	264	116	4
סך כל ההכנסות	163	245	611	509	634	714	224
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	1	(6)	(22)	(13)	(2)	14	(12)
הוצאות תפעוליות ואחרות	23	90	205	230	313	397	96
מזה: משכורות והוצאות נלוות	10	48	83	122	147	197	57
רווח לפני מסים	139	161	428	292	323	303	140
הפרשה למסים על הרווח	55	64	169	115	128	120	55
רווח לאחר מסים	84	97	259	177	195	183	85
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי	84	97	259	177	195	183	85
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	84	97	259	177	195	183	85
המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,294	10,566	52,543	9,687	3,335	13,153	36,551
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,967	11,118	54,053	11,421	4,447	15,517	37,300
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	85,115	8,856	33,433	21,152	45,186	32,694	-
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח							

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	112	196	432	409	393	624	246
הכנסות שאינן מריבית	23	37	134	103	236	102	5
סך כל ההכנסות (הוצאות)	135	233	566	512	629	726	251
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	-	(1)	(78)	20	(5)	(6)	(7)
הוצאות תפעוליות ואחרות	22	88	188	229	292	384	83
מזה: משכורות והוצאות נלוות	10	49	84	128	148	206	50
רווח (הפסד) לפני מסים	113	146	456	263	342	348	175
הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)	39	51	158	92	119	121	61
רווח (הפסד) לאחר מסים	74	95	298	171	223	227	114
חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	74	95	298	171	223	227	114
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	74	95	298	171	223	227	114
המיוחס לבעלי מניות הבנק	932	10,296	40,486	9,359	4,073	14,433	35,289
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,163	10,565	43,094	10,968	4,414	15,341	35,585
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	57,431	8,308	32,222	22,526	47,966	34,536	-
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח							

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

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
2,444	(1,178)	(1,295)	246	(42)	1,178
1,065	(465)	(530)	51	196	605
3,509	(1,643)	(1,825)	297	154	1,783
(27)	(3)	2	9	(1)	3
1,585	(458)	(520)	114	38	599
902	(193)	(64)	54	13	235
1,951	(1,182)	(1,307)	174	117	1,181
770	(467)	(516)	67	46	467
1,181	(715)	(791)	107	71	714
38	-	-	-	38	-
1,219	(715)	(791)	107	109	714
(52)	-	-	(52)	-	-
1,167	(715)	(791)	55	109	714
255,455	(21,156)	(23,965)	10,172	120,963	21,156
136,724	(22,872)	(28,536)	6,565	-	22,872
225,124	(219,878)	(231,298)	10,108	-	219,878

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
2,336	(1,207)	(1,320)	232	(195)	1,207
884	(384)	(436)	46	148	486
3,220	(1,591)	(1,756)	278	(47)	1,693
(73)	13	12	5	-	(13)
1,463	(411)	(475)	110	22	520
882	(194)	(88)	53	8	234
1,830	(1,193)	(1,293)	163	(69)	1,186
643	(415)	(450)	63	(24)	413
1,187	(778)	(843)	100	(45)	773
40	-	-	-	40	-
1,227	(778)	(843)	100	(5)	773
(49)	-	-	(49)	-	-
1,178	(778)	(843)	51	(5)	773
224,717	(12,777)	(18,053)	9,815	105,310	12,777
122,044	(15,113)	(20,488)	6,289	-	15,113
204,069	(196,525)	(205,465)	10,020	-	196,525

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

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

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

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

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

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

הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
בנקים ממשלות ואגרות	סך הכל					
2	1,820	1,818	534	162	1,122	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
-	(16)	(16)	(25)	(4)	13	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	(48)	(48)	(31)	(3)	(14)	- מחיקות חשבונאיות
-	58	58	26	4	28	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
-	10	10	(5)	1	14	מחיקות חשבונאיות, נטו
2	1,814	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
-	184	184	37	10	137	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
-	180	180	35	10	135	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי	
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל					
1,789	2	1,787	447	221	1,119	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה ⁽¹⁾
(71)	-	(71)	10	(32)	(49)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(48)	-	(48)	(27)	(2)	(19)	- מחיקות חשבונאיות
92	-	92	22	1	69	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
44	-	44	(5)	(1)	50	מחיקות חשבונאיות, נטו
1,762	2	1,760	452	188	1,120	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
170	-	170	28	15	127	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
152	-	152	24	12	116	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

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

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
אשראי לציבור		בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
סך הכל							
1,814	3	1,811	501	170	1,140	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾	
(27)	(1)	(26)	10	(13)	(23)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	
(89)	-	(89)	(56)	(4)	(29)	- מחיקות חשבונאיות	
116	-	116	49	6	61	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	
27	-	27	(7)	2	32	מחיקות חשבונאיות, נטו	
1,814	2	1,812	504	159	1,149	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾	
177	-	177	33	10	134	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	
180	-	180	35	10	135	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
אשראי לציבור		בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
						הכנסות בגין הפסדי אשראי
						- מחיקות חשבונאיות
						- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
						מחיקות חשבונאיות, נטו
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
						מזה:
						(1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

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

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים ⁽⁴⁾
31	3	12,750	22	260	12,468
34	-	7,442	39	43	7,360
2	-	26,513	4	2	26,507
27	8	28,668	217	441	28,010
94	11	75,373	282	746	74,345
188	-	37,606	215	63	37,328
43	14	23,111	104	172	22,835
325	25	136,090	601	981	134,508
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל					
סך הכל אשראי לציבור					

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
3	2	11,009	12	286	10,711
1	-	6,695	55	48	6,592
2	1	18,033	2	4	18,027
14	4	27,107	353	559	26,195
20	7	62,844	422	897	61,525
161	-	35,900	180	63	35,657
43	13	22,778	95	166	22,517
224	20	121,522	697	1,126	119,699
פעילות לווים בחו"ל					
מסחרי					
-	-	31	-	-	31
6	-	491	1	3	487
6	-	522	1	3	518
-	-	-	-	-	-
6	-	522	1	3	518
230	20	122,044	698	1,129	120,217
סך הכל אשראי לציבור					

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 109 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 100 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 45 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 (מסחרי בסך 2 מיליון ש"ח והלוואות לדיוור בסך 43 מיליון ש"ח).

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

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

- (1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של 89 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.
(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 212 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 (מסחרי בסך 4 מיליון ש"ח, הלוואות לדירור בסך 206 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים אחר בסך 2 מיליון ש"ח).
לעניין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

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

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

ב. אשראי לציבור ⁽¹⁾ (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל									
מסחרי									
בינוי ונדל"ן									
20,192	3	4,397	1,810	681	1,675	1,416	4,138	6,072	אשראי בדירוג ביצוע
19,543	3	4,340	1,729	657	1,402	1,370	4,061	5,981	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
285	-	37	48	8	27	32	45	88	אשראי בעייתי צובר
303	-	7	23	11	245	6	8	3	אשראי שאינו צובר
61	-	13	10	5	1	8	24	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
4	-	-	2	-	-	-	1	1	
55,181	8	32,269	3,074	1,195	2,392	2,159	5,628	8,456	מסחרי - אחר
53,512	7	31,410	2,900	1,141	2,304	2,054	5,481	8,215	אשראי בדירוג ביצוע
1,005	1	533	50	32	44	44	83	218	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
443	-	227	88	11	33	30	42	12	אשראי בעייתי צובר
221	-	99	36	11	11	31	22	11	אשראי שאינו צובר
25	-	-	6	4	3	8	4	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
37,606	-	-	17,159	6,163	5,087	2,683	3,895	2,619	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
25,747	-	-	12,755	4,065	3,238	1,700	2,455	1,534	LTV עד 60%
11,467	-	-	4,102	2,056	1,823	964	1,437	1,085	LTV מעל 60% ועד 75%
392	-	-	302	42	26	19	3	-	LTV מעל 75%
37,042	-	-	16,812	6,085	5,037	2,635	3,856	2,617	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
172	-	-	97	24	17	12	21	1	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
203	-	-	113	29	18	26	16	1	בפיגור 30-89 יום
189	-	-	137	25	15	10	2	-	בפיגור מעל 90 יום
215	-	-	151	31	20	11	2	-	אשראי שאינו צובר
4	-	-	4	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
23,111	126	5,618	5,560	1,474	1,884	2,123	3,602	2,724	אנשים פרטיים - אחר
22,251	116	5,465	5,301	1,413	1,804	2,003	3,475	2,674	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
794	9	134	246	55	73	110	118	49	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
46	1	12	9	4	5	7	7	1	בפיגור 30-89 יום
20	-	7	4	2	2	3	2	-	בפיגור מעל 90 יום
104	2	14	31	9	10	16	15	7	אשראי שאינו צובר
56	-	-	20	6	7	11	8	4	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
136,090	137	42,284	27,603	9,513	11,038	8,381	17,263	19,871	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
634	-	295	1	31	10	14	28	255	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
633	-	295	1	31	10	14	27	255	אשראי לא בעייתי
1	-	-	-	-	-	-	1	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
136,724	137	42,579	27,604	9,544	11,048	8,395	17,291	20,126	סך הכל אשראי לציבור

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)								
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב								
סך הכל	יתרת חוב רשומה של מתחדשות להלוואות שהומרו לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024
פעילות לווים בישראל								
מסחרי								
בינוי ונדל"ן								
17,704	3	2,859	1,385	836	930	2,576	3,225	5,890
17,029	3	2,747	1,342	812	886	2,267	3,146	5,826
274	-	39	23	14	13	61	61	63
334	-	41	9	6	25	248	5	-
67	-	32	11	4	6	-	13	1
20	-	-	16	1	1	2	-	-
45,140	8	23,030	2,746	1,552	1,771	3,963	3,638	8,432
מסחרי - אחר								
43,585	7	22,314	2,587	1,378	1,685	3,758	3,522	8,334
637	1	177	65	39	39	161	59	96
563	-	344	46	82	23	25	42	1
355	-	195	48	53	24	19	15	1
18	-	-	11	1	4	2	-	-
35,900	-	-	14,696	4,699	6,677	5,507	2,811	1,510
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור								
24,815	-	-	11,144	3,123	4,344	3,457	1,793	954
10,572	-	-	3,207	1,519	2,280	2,020	996	550
513	-	-	345	57	53	30	22	6
35,432	-	-	14,405	4,642	6,616	5,468	2,795	1,506
135	-	-	97	13	16	3	2	4
166	-	-	77	25	26	27	11	-
167	-	-	117	19	19	9	3	-
180	-	-	126	20	20	11	3	-
2	-	-	2	-	-	-	-	-
22,778	137	5,547	5,365	1,477	1,973	2,626	3,069	2,584
אנשים פרטיים - אחר								
22,027	127	5,477	5,086	1,415	1,901	2,531	2,960	2,530
630	9	55	238	52	60	80	89	47
82	1	6	32	7	8	9	14	5
39	-	9	9	3	4	6	6	2
95	1	6	40	8	9	10	15	6
51	-	7	33	2	3	6	-	-
121,522	148	31,436	24,192	8,564	11,351	14,672	12,743	18,416
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל								
522	-	216	16	6	1	14	34	235
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל								
518	-	216	16	3	-	14	34	235
3	-	-	-	3	-	-	-	-
1	-	-	-	-	1	-	-	-
122,044	148	31,652	24,208	8,570	11,352	14,686	12,777	18,651
סך הכל אשראי לציבור								

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שגרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
-	1,434	61	14	10	47
-	2,075	221	18	112	203
-	3,509	282	32	122	250
-	261	215	1	10	214
-	367	104	3	36	101
-	4,137	601	36	168	565
פעילות לווים בישראל					
בינו ונדל"ן					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל					
-	-	-	-	-	-
-	4,137	601	36	168	565
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
-	-	268	18	122	250
-	-	12	12	-	-
-	-	321	6	46	315

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
הכנסות ריבית שגרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
-	1,265	67	19	10	48
-	2,053	355	23	129	332
-	3,318	422	42	139	380
-	220	180	1	8	179
-	335	95	6	31	89
-	3,873	697	49	178	648
פעילות לווים בישראל					
בינו ונדל"ן					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל					
-	22	1	-	-	1
-	3,895	698	49	178	649
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
-	-	408	27	139	381
-	-	12	12	-	-
-	-	278	10	39	268

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שגרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.
אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפני התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 23 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 29 מיליון ש"ח).
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים הינה 621 מיליון ש"ח (30.6.2024 - 691 מיליון ש"ח).

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

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

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

(1) יתרת חוב רשומה.

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
סך הכל (1)(2)	לא בפיגור	לא בעייתי	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
81	-	-	7	74	
33	-	-	7	26	
93	-	-	20	73	
207	-	-	34	173	

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
					פעילות לווים בישראל
					מסחרי
					אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
					אנשים פרטיים - אחר
סך הכל	לא בפיגור	לא בעייתי	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
70	-	-	7	63	
26	-	-	2	24	
90	-	-	22	68	
186	-	-	31	155	

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

- (1) ליום 30 ביוני 2025, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 6 מיליון ש"ח, הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
- א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
- ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.3. להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
- (2) ליום 30 ביוני 2025, חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך של 3 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (30.6.2024 - 5 מיליון ש"ח, 31.12.2024 - 5 מיליון ש"ח).

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	15	-	-	-	-	15
-	2	-	-	-	-	2
-	13	-	-	-	-	13
1	30	-	-	-	-	30
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	13	-	-	-	-	13
-	10	-	-	-	-	10
1	12	-	-	-	-	12
2	35	-	-	-	-	35
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
3	32	-	-	-	-	32
-	6	-	-	-	-	6
1	29	-	-	-	-	29
4	67	-	-	-	-	67
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		לא צובר הכנסות ריבית
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1	28	-	-	-	-	28
-	21	-	-	-	-	21
1	28	-	-	-	-	28
2	77	-	-	-	-	77
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	מסך הכל	יתור על ריבית	הארכת תקופה	יתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח			
15	0.02		-	14	1	-
2	0.01		-	-	-	2
13	0.06		-	11	2	-
30	0.02		-	25	3	2
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	מסך הכל	יתור על ריבית	הארכת תקופה	יתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח	%		במיליוני ש"ח			
32	0.04		-	30	2	-
6	0.02		-	-	-	6
29	0.13		1	24	4	-
67	0.05		1	54	6	6
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
אנשים פרטיים - אחר						
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						

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

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	ויתור על ריבית במיליוני ש"ח	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע ויתור על ריבית %	ממוצע הארכת תקופה בחודשים	דחיית תשלומים ממוצעת
-	-	-	-	-	3.37	32	-
3	-	-	-	2	-	-	3
1	-	1	-	-	1.58	42	-
4	-	1	-	2	2.34	36	2

חובות לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
סך הכל					סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	ויתור על ריבית במיליוני ש"ח	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע ויתור על ריבית %	ממוצע הארכת תקופה בחודשים	דחיית תשלומים ממוצעת
2	-	1	1	-	2.47	26	-
7	-	-	-	2	-	-	7
2	-	2	-	-	1.32	44	-
11	-	3	1	2	1.69	33	2

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים							
סך הכל			סוג השינוי				
יתרת חוב		יתור על ריבית		הארכת תקופה		דחיית תשלומים	
רשומה		על ריבית		תקופה		והארכת תקופה	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
%		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
פעילות לווים בישראל							
מסחרי							
13		0.02		11		2	
10		0.03		-		-	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור							
12		0.05		-		9	
אנשים פרטיים - אחר							
35		0.03		-		20	
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל							

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב		% מסך הכל	יתור על ריבית		הארכת התקופה	יתור על ריבית והארכת התקופה
רשומה	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	תשלומים דחיית		
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
28	0.04	-	25	3	-	
21	0.06	-	-	-	21	
28	0.12	1	22	5	-	
77	0.06	1	47	8	21	

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

חובות לזכרים בקשיים פיננסיים שכלול בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לזכרים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
ייתר חוב רשומה	ייתר על ריבית במיליוני ש"ח	הארכת תקופה	ייתר על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ממוצע על ריבית	
							%
3	-	3	-	-	36	0.74	
1	-	-	-	4	-	-	
2	-	2	-	-	46	1.71	
6	-	5	-	4	41	1.34	

חובות לזכרים בקשיים פיננסיים שכלול בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לזכרים בקשיים פיננסיים		
סוג השינוי					סוג השינוי		
ייתר חוב רשומה	ייתר על ריבית במיליוני ש"ח	הארכת תקופה	ייתר על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ממוצע על ריבית	
							%
4	-	3	1	-	36	1.84	
1	-	-	-	3	-	-	
3	-	3	-	-	46	1.49	
8	-	6	1	3	41	1.62	

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
282	-	7	7	45	21	22	180	מסחרי
215	3	3	7	35	43	98	26	הלוואות לדיוור
104	-	-	-	2	3	2	97	אנשים פרטיים - אחר
601	3	10	14	82	67	122	303	סך הכל

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)								
סך הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
423	-	3	9	39	34	27	311	מסחרי
180	4	1	7	40	46	69	13	הלוואות לדיוור
95	-	-	-	2	2	2	89	אנשים פרטיים - אחר
698	4	4	16	81	82	98	413	סך הכל

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
2,144	14,587	484	25,199	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,981	7,174	175	11,859	מעל 60%
-	507	9	548	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
4,125	22,268	668	37,606	סך הכל

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)				
יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל	
1,844	14,143	278	24,323	שיעבוד ראשון: שיעור המימון - עד 60%
1,444	6,686	120	11,085	מעל 60%
-	445	16	492	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
3,288	21,274	414	35,900	סך הכל

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

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

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

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽²⁾

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים ⁽¹⁾		
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
1	1	1	167	203	218
19	16	19	1,212	1,103	1,298
11	6	6	2,814	2,289	2,606
49	49	49	5,053	4,928	5,202
-	-	-	3,544	2,999	3,751
31	32	39	12,359	11,757	12,892
42	29	44	10,886	9,339	10,803
13	14	14	10,661	10,432	11,527
-	1	-	985	1,264	1,450
-	-	-	611	556	523
11	4	8	2,470	1,936	2,867

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

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

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

ד. ערביות

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

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים											
ליום 31 בדצמבר 2024				ליום 30 ביוני 2024				ליום 30 ביוני 2025			
(מבוקר)				(לא מבוקר)				(לא מבוקר)			
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שנה או פחות	סך הכל
1,212	19	252	941	1,103	19	204	880	1,298	22	248	1,028
2,814	242	707	1,865	2,289	96	652	1,541	2,606	309	809	1,488
5,831	1,010	815	4,006	5,687	893	1,014	3,780	5,943	985	848	4,110
2,470	1,250	733	487	1,936	26	628	1,282	2,867	1,686	588	593
12,327	2,521	2,507	7,299	11,015	1,034	2,498	7,483	12,714	3,002	2,493	7,219

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
79,142	-	531	802	3,223	-	74,586
37,432	1,376	-	1,246	14,743	2,124	17,943
275	-	-	-	84	-	191
135,092	727	176	2,211	9,381	16,703	105,894
1,396	-	-	-	-	724	672
884	884	-	-	-	-	-
855	855	-	-	-	-	-
355	355	-	-	-	-	-
5,729	1,681	25	177	190	-	3,656
1,347	308	1	10	9	3	1,016
262,507	6,186	733	4,446	27,630	19,554	203,958
225,124	732	2,193	5,452	32,516	4,943	179,288
2,141	-	139	14	785	-	1,203
1,020	-	1	3	445	4	567
4,180	-	-	-	4,180	-	-
4,517	-	-	-	-	4,517	-
6,176	1,676	21	350	132	22	3,975
4,379	70	1	11	26	74	4,197
247,537	2,478	2,355	5,830	38,084	9,560	189,230
14,970	3,708	(1,622)	(1,384)	(10,454)	9,994	14,728
-	-	1,641	1,401	10,073	(647)	(12,468)
-	-	-	(62)	209	-	(147)
-	-	2	28	(197)	-	167
14,970	3,708	21	(17)	(369)	9,347	2,280
-	-	-	(47)	244	-	(197)
-	-	86	131	(263)	-	46

נכסים

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

סך כל הנכסים

התחייבויות

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

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

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

סך הכל כללי

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

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

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

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,663	-	271	339	1,655	-	75,398
27,237	1,115	-	1,213	9,273	2,105	13,531
30	-	-	-	-	-	30
120,436	515	61	1,873	5,534	16,008	96,445
1,421	-	-	-	-	696	725
825	825	-	-	-	-	-
859	859	-	-	-	-	-
348	348	-	-	-	-	-
2,670	1,582	21	45	804	3	215
1,320	344	1	3	4	3	965
232,809	5,588	354	3,473	17,270	18,815	187,309
נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים						
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾						
אשראי לממשלה						
השקעה בחברה כלולה						
בנינים וציוד						
נכסים בלתי מוחשיים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
נכסים אחרים						
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
פקדונות מבנקים						
פקדונות הממשלה						
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
התחייבויות אחרות						
סך כל ההתחייבויות						
הפרש						
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
סך הכל כללי						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
204,069	518	1,547	3,767	28,735	5,138	164,364
2,735	-	26	15	275	-	2,419
719	-	1	3	352	-	363
744	-	-	-	744	-	-
4,689	-	-	-	-	4,689	-
2,388	1,578	13	18	527	24	228
4,260	51	5	13	173	87	3,931
219,604	2,147	1,592	3,816	30,806	9,938	171,305
13,205	3,441	(1,238)	(343)	(13,536)	8,877	16,004
-	-	1,245	141	13,047	(250)	(14,183)
-	-	-	61	130	-	(191)
-	-	1	168	65	-	(234)
13,205	3,441	8	27	(294)	8,627	1,396
-	-	-	97	226	-	(323)
-	-	24	757	437	-	(1,218)

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

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

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

נכסים
מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך כל הנכסים
התחייבויות
פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות
הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל כללי
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

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

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

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
22,221	52,525	4,399	16	3	
191	676	3,237	5,353	4,042	
-	-	34	13	199	
22,412	53,201	7,670	5,382	4,244	
6,380	4,864	10,391	11,616	23,631	
43	17	661	135	956	
28,835	58,082	18,722	17,133	28,831	
109,952	22,062	23,601	43,594	21,145	
50,460	5,037	10,113	17,937	10,314	
1,806	-	24	87	29	
237	-	340	2,249	1,405	
-	-	2	1,627	216	
563	457	1,165	641	1,009	
112,558	22,519	25,132	48,198	23,804	
(15)	11	(234)	64	(249)	
(2,246)	(82)	(3,435)	(1,412)	(35,959)	
(7)	(4)	(51)	(88)	(203)	
(2,268)	(75)	(3,720)	(1,436)	(36,411)	
(85,991)	35,488	(10,130)	(32,501)	(31,384)	
4,556	674	3,271	4,734	481	
340	139	1,288	3,724	3,360	
24,140	1,408	5,433	9,177	5,711	
141	4,663	6,456	(2,577)	508	
(19,103)	4,068	5,582	(3,296)	(1,362)	

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

- (1) כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 112,014 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025 (31.12.24 - 105,108 מיליון ש"ח).
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		מעל		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל שנה ועד 3 שנים במיליוני ש"ח
באחוזים		במיליוני ש"ח			
4.42	79,142	-	-	-	-
4.45	34,017	-	9,148	8,951	7,322
2.53	2,314	-	1,191	474	781
4.39	115,473	-	10,339	9,425	8,103
5.18	134,365	13,027	51,479	15,997	25,986
(0.74)	2,435	16	610	45	(68)
5.02	252,273	13,043	62,428	25,467	34,021
3.73	224,392	-	2,665	400	2,869
3.46	95,142	-	691	153	992
3.29	2,141	-	-	-	204
4.83	4,180	-	-	-	-
2.10	4,517	-	2,380	81	420
0.33	4,207	30	70	71	210
3.20	239,437	30	5,115	552	3,703
	(452)	-	1	13	(25)
	(52,975)	-	-	(7,101)	(2,740)
	(1,122)	-	(1,187)	(120)	(124)
	(54,549)	-	(1,186)	(7,208)	(2,889)
	(41,713)	13,013	56,127	17,707	27,429
4.27	20,614	-	1,539	1,456	4,986
4.24	11,763	1,244	623	504	931
5.23	45,732	-	-	-	17
	9,090	-	3	(110)	86
	(4,265)	1,244	2,165	1,850	5,986

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

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

כללי

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

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים ריבית. בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

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

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. השפעת העדכון הינה גידול בשווי ההוגן בסך של כ-1,245 מיליון ש"ח. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. השפעת העדכון על השווי ההוגן אינה מהותית. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

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

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

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

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

א. הרכב

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
79,139	-	78,563	576	79,142	נכסים פיננסיים
37,453	269	16,200	20,984	37,432	מזומנים ופקדונות בבנקים
275	-	275	-	275	ניירות ערך ⁽²⁾
135,646	116,206	-	19,440	135,092	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,350	682	668	-	1,396	אשראי לציבור, נטו
5,729	1,833	2,067	1,829	5,729	אשראי לממשלה
264	243	-	21	264	נכסים בגין מכשירים נגזרים
259,856	119,233	97,773	42,850	259,330 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
224,897	42,372	164,146	18,379	225,124	פקדונות הציבור
2,151	10	2,141	-	2,141	פקדונות מבנקים
1,021	215	620	186	1,020	פקדונות הממשלה
4,179	1,374	2,805	-	4,180	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,491	19	-	4,472	4,517	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדרים
6,176	22	4,327	1,827	6,176	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,814	2,793	-	21	2,835	התחייבויות פיננסיות אחרות
245,729	46,805	174,039	24,885	245,993 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
37	37	-	-	37	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
883	883	-	-	883	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו, הנמדדות על בסיס אקטוארי

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 54,093 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 24,767 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

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

א. הרכב (המשך)

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
77,658	-	76,971	687	77,663	נכסים פיננסיים
27,028	202	10,573	16,253	27,237	מזומנים ופקדונות בבנקים
30	-	30	-	30	ניירות ערך ⁽²⁾
118,338	106,483	-	11,855	120,436	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,371	651	720	-	1,421	אשראי לציבור, נטו
2,670	309	737	1,624	2,670	אשראי לממשלה
218	215	-	3	218	נכסים בגין מכשירים נגזרים
227,313	107,860	89,031	30,422	229,675 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
203,629	38,210	157,524	7,895	204,069	פקדונות הציבור
2,715	800	1,915	-	2,735	פקדונות מבנקים
719	103	616	-	719	פקדונות הממשלה
743	376	367	-	744	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,557	28	-	4,529	4,689	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,388	24	740	1,624	2,388	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,959	2,931	-	28	2,985	התחייבויות פיננסיות אחרות
217,710	42,472	161,162	14,076	218,329 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
39	39	-	-	39	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
859	859	-	-	859	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים בסך 36,698 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 10,314 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

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

א. הרכב (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
77,173	-	76,510	663	77,175	נכסים פיננסיים
34,321	209	14,292	19,820	34,396	מזומנים ופקדונות בבנקים
70	-	70	-	70	ניירות ערך ⁽²⁾
128,226	110,296	-	17,930	129,416	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,441	657	784	-	1,496	אשראי לציבור, נטו
2,565	389	836	1,340	2,565	אשראי לממשלה
272	271	-	1	273	נכסים בגין מכשירים נגזרים
244,068	111,822	92,492	39,754	245,391 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
214,407	42,196	157,550	14,661	214,755	פקדונות הציבור
2,505	322	2,183	-	2,508	פקדונות מבנקים
2,541	19	2,453	69	2,540	פקדונות הממשלה
2,305	700	1,605	-	2,304	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,416	27	-	4,389	4,479	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדרחים
2,729	24	1,363	1,342	2,729	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,573	3,572	-	1	3,598	התחייבויות פיננסיות אחרות
232,476	46,860	165,154	20,462	232,913 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
40	40	-	-	40	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
936	936	-	-	936	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (3) מזה: נכסים בסך 48,150 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 17,465 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.
- (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
10,673	15,141	-	-	25,814	אגרות חוב זמינות למכירה
1,063	-	-	-	1,063	מניות שאינן למסחר
1,176	862	-	-	2,038	ניירות ערך למסחר
1,829	2,067	1,833	-	5,729	נכסים בגין מכשירים נגזרים
19,449	-	-	-	19,449	אחר
34,190	18,070	1,833	-	54,093	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,827	4,332	22	-	6,181	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
18,586	-	-	-	18,586	אחר
20,413	4,332	22	-	24,767	סך כל ההתחייבויות

30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
10,034	10,156	-	-	20,190	אגרות חוב זמינות למכירה
864	-	-	-	864	מניות שאינן למסחר
771	345	-	-	1,116	ניירות ערך למסחר
1,624	737	309	-	2,670	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11,858	-	-	-	11,858	אחר
25,151	11,238	309	-	36,698	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,624	743	24	-	2,391	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,923	-	-	-	7,923	אחר
9,547	743	24	-	10,314	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן	
נכסים					
11,029	13,331	-	-	24,360	אגרות חוב זמינות למכירה
997	-	-	-	997	מניות שאינן למסחר
1,554	743	-	-	2,297	ניירות ערך למסחר
1,340	836	389	-	2,565	נכסים בגין מכשירים נגזרים
17,931	-	-	-	17,931	אחר
32,851	14,910	389	-	48,150	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,342	1,367	24	-	2,733	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,732	-	-	-	14,732	אחר
16,074	1,367	24	-	17,465	סך כל ההתחייבויות

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
-	12	-	-	12	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

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

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 במרס 2025	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים							
862	2,197	17	(1,243)	-	-	1,833	1,578
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
21	(3)	(2)	-	-	-	22	(4)
התחייבויות							
21	(3)	(2)	-	-	-	22	(4)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 במרס 2024	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2024
נכסים							
367	671	25	(754)	-	-	309	190
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
20	(4)	-	-	-	-	24	(4)
התחייבויות							
20	(4)	-	-	-	-	24	(4)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים							
389	3,390	39	(1,985)	-	-	1,833	1,274
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
24	-	-	(2)	-	-	22	(1)
התחייבויות							
24	-	-	(2)	-	-	22	(1)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2024
נכסים							
612	1,133	46	(1,482)	-	-	309	171
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
20	(5)	-	(1)	-	-	24	(5)
התחייבויות							
20	(5)	-	(1)	-	-	24	(5)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רכישות	סילוקים	העברות ברוטו אל רמה 3	העברות ברוטו מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024
נכסים							
612	3,056	82	(3,361)	-	-	389	337
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
20	(5)	-	(1)	-	-	24	(6)
התחייבויות							
20	(5)	-	(1)	-	-	24	(6)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

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

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

30 ביוני 2025 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
0.97-1.65	1.52	6	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
0.97-3.86	1.67	1,827	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
1.73-2.11	1.93	22	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
30 ביוני 2024 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
2.68-2.77	2.71	1	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
1.20-1.55	1.22	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
0.76-1.22	0.99	2	1. ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
1.00-4.68	1.34	297	2. סיכון אשראי צד נגדי		
2.68-2.84	2.76	22	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
0.76-1.22	0.99	2	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

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

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
					א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
					נכסים
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל-מדד
					- חוזי ריבית אחר
					- חוזי מטבע חוץ
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					- חוזי ריבית שקל מדד
					- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
					אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
					שווי הוגן של בטחונות
					12

- מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:
- ריבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעליית (לירידת) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
 - סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

באור 16 - השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

החל מיום 7 באוקטובר 2023 ונכון למועד הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה. להתמשכות המלחמה, פוטנציאל להשלכות שליליות על המשק הישראלי ועל הבנק ולקוחותיו.

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

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch-I Moody's, S&P, את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירו הסוכנויות את אופק הדירוג שלילי.

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

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

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אובדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל, כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. במסגרת המתווה, מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-127 מיליון ש"ח לשנה.

ההטבות האמורות יזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של ארבעה רבעונים, החל מהרבעון השני של שנת 2025, אשר במהלכו נזקף לרווח והפסד סך של כ-28 מיליון ש"ח.

להלן פירוט עיקרי ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעון השני:

- הטבות בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש ועל פקדונות לטווח קצר.
- הטבה בריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון עו"ש.
- הטבה בעמלות ומתן מענקים.
- הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שנפצעו או שבייתם נפגעו מירי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.

המתווה מציג את תנאי המינימום בדחיית הלוואות וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025.

האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה שפורסם:

- משקי בית שבתם נפגע והם מפונים או משקי בית שנפצעו בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק מיישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

קיימת אי ודאות לעניין השלכות הימשכות מלחמת "חרבות ברזל", על הפעילות הכלכלית במגוון סקטורים בישראל אליהם חשוף הבנק, אשר עשויה להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לווים וכתוצאה מכך פגיעה באיכות האשראי, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי. הבנק מעריך בשלב זה, בהתבסס על המידע הזמין נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי לאירועים הנוכחיים עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאות העסקיות, אשר עלולה לקבל ביטוי בקיטון בהכנסות ריבית, גידול בהפסדי אשראי, ירידה בגביית עמלות ובפעילויות עסקיות אחרות. היות שמדובר באירוע, אשר אינו בשליטת הבנק והתפתחויות בשטח עשויות להשפיע על הערכות הבנק, נכון למועד הדוח, אין ביכולת הבנק לאמוד את היקף ההשפעה הצפויה של מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיו בטווח הבינוני והארוך. הבנק עוקב אחרי המצב ומבצע התאמות בפעילות ובניהול הסיכונים, בהתאם להתפתחויות.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

161	ממשל תאגידי
161	הביקורת הפנימית בקבוצה
161	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
161	מינויים ופרישות
161	עסקאות עם בעלי עניין
162	פרטים על בעלי השליטה בבנק
163	פרטים נוספים
163	חקיקה ויזמות רגולטוריות
171	הליכים משפטיים
171	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
171	מדיניות תגמול לעובדים
172	מעורבות ותרומה לקהילה
174	נספח
174	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

162	1 ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק
174	2 נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2024, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 6 במאי 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 8 ישיבות מליאה ו-28 ישיבות של ועדות הדירקטוריון בתקופה ינואר-יוני 2025.

מינויים ופרישות

חברי הנהלת הבנק

- ביום 16 בינואר 2025, החלה לכהן גב' ליאורה שכטר כמנכ"ל החברה הבת מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, חברת הנהלת הבנק וממונה על טכנולוגיית המידע בקבוצה.
- ביום 28 בינואר 2025, אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת, לסמנכ"ל וחברת הנהלת הבנק. הדירקטוריון והנהלת הבנק מאחלים לגב' שכטר ולגב' שהם קליין הצלחה בכהונתן.

חברי הדירקטוריון

- ביום 17 ביולי 2024, מונתה גב' רוני מיכאל כדירקטורית חיצונית בבנק, לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים, וביום 4 בפברואר 2025, סווגה כדירקטורית בלתי תלויה.

עסקאות עם בעלי עניין

- א. תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 - דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בכללים שנקבעו בעבר בעניין דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים שנקבעו בעבר, בעניין עסקאות של הבנק עם בעלי עניין, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן, שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267 לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות")):**
לפירוט העסקאות ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות, שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2024:

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערבויות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
חבויות של אחרים ⁽¹⁾								
150	-	-	150	563	-	-	-	713
30 ביוני 2025								
179	-	-	179	411	-	-	-	590
31 בדצמבר 2024								
30 ביוני 2025					31 בדצמבר 2024			
יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾	באלפי ש"ח	יתרה לתאריך המאזן	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה ⁽²⁾	באלפי ש"ח	
35,646	44,577	43,594	48,624					
פקדונות של אחרים ⁽¹⁾								

(1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

(2) על בסיס היתרות בסופי החודשים, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הגבוהה ביותר על בסיס נתונים יומיים.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהון בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראו "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהון בע"מ - 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

פרטים נוספים

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות, ארוכות הטווח.

לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמה ומה תהייה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומתפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "עם כלביא"

על רקע מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות, שלהלן העיקריות שבהן:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 252 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה)

- ההוראה, שפורסמה ביום 24 ביוני 2025, כוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה היה מיום פרסומה ועד ליום 24 ביולי 2025.
- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.
 - הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
 - נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
 - ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערצוי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
 - הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
 - הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
 - הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדירור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.
 - נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע של מבצע "עם כלביא", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.
 - ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדירור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי הלוואה כנדרש.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "עם כלביא"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 17 ביוני 2025, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "עם כלביא"

המכתב, מיום 17 ביוני 2025, שב וחייד את הציפייה הפיקוחית לנוכח המצב, כפי שבאה לידי ביטוי במכתב בנק ישראל, המפורט להלן, בעניין דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" מיום 12 באוקטובר 2023. במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 19 ביוני 2025, רשות שוק הון ביטוח וחיסכון לא תאכוף את האיסור לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה היתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2025.

הממונה על שיתוף בנתוני אשראי

- בהתאם להנחיה מיום 18 ביוני 2025, על מקורות המידע שהם נותני אשראי, המדווחים למאגר, להאריך את משך הזמן הנדרש לפני דיווח על פיגורים בתשלום הלוואות, כך שפיגור בתשלום ידווח למאגר רק לאחר שעברו 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם. ההנחיה תחול על הדיווח בגין החודשים יוני עד אוגוסט 2025.
- בהתאם לתיקון מיום 2 ביולי 2025, של הוראה מס' 502 בנושא תיקון מידע במערכת נתוני אשראי, ניתנה למקורות המידע הקלה בזמני השלמת הטיפול בבקשות ללקוחות לתיקון מידע שהועברו אליהם על ידי בנק ישראל, וזאת ביחס לשיעור מסוים מפניות אלה. התיקון יחול על פניות של לקוחות החל מיום 1 ביוני 2025 ועומד בתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025.

מלחמת "חרבות ברזל"

מאז המתקפה הרצחנית של ארגון הטרור חמאס על ישראל, שאירעה ביום 7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בעקבותיה, ועל מנת לסייע ללקוחות ולמערכת הבנקאית להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות בנושאים רבים ולהלן העיקריות שבהן:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)

(להלן - "הוראת השעה")

- הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 30 בדצמבר 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן:
- הווארכה התקופה בה יחשב דוח כספי כמעודכן בשמונה עשר חודשים בסך הכל ממועד הדוח הכספי, והווארכה בשניים עשר חודשים בסך הכל מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד.
 - להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח ניתן פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדיור.
 - נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.
 - ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה כנדרש.
 - ניתנה הקלה לקיום חובת הגילוי הנאות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 449 - פישוט הסכמים במועד בקשת לקוח לדחיית תשלומי הלוואות במסגרת מתווה הסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המלחמה.
 - נקבע, כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע, ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.

מתווה מקיף של בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 15 באוקטובר 2023, והוארך ועודכן מספר פעמים, שהאחרונה בהן היתה ביום 3 בדצמבר 2024, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

הודעת הפיקוח על הבנקים על פעילות סניפי המערכת הבנקאית לאור המצב הביטחוני

ההודעה, שפורסמה ביום 8 באוקטובר 2023, מאפשרת למערכת הבנקאית לפעול במתכונת מצומצמת מבחינת קבלת קהל - לסגור את מערך הסניפים בטווח של עד 40 ק"מ מרצועת עזה, ולפתוח סניפים במתכונת מצומצמת של "סניפי גרעין" (סניף שנערך מבעוד מועד לשעת חירום ואשר מראש הוחלט לגביו כי ייפתח בשעת חירום) בטווח של 40-80 ק"מ מהרצועה, וכן לשנות את שעות פעילות הסניפים, ככל שהנסיבות מחייבות זאת. בנוסף, ביום 12 באוקטובר 2023, פורסם מכתב בנק ישראל המפורט להלן, הכולל התייחסות לעניין חשיבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן, וכן ההיתר המאפשר מתן שירותים בנקאיים באמצעות סניפים ניידים.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

המכתב, מיום 12 באוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות ללקוחות על רקע המלחמה, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי; הקלה

בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם; היערכות להתגברות ניסיונות ותקיפות סייבר ולהתגברות תופעות של הונאות עובדים ולקוחות; בחינת כלל הסיכונים בניטור גובר, התאמת המדיניות והמודלים לתרחישי קיצון מחמירים יותר ובחינת רמת הנזילות הנדרשת, ובחינת נאותות האמצעים והכלים לניהול הסיכונים, תוך חיזוק מנגנוני השליטה, הניהול, הביקורת והבקרה בכל נתיבי הפעילות העיקריים; קיום דיונים בדירקטוריון בדבר מתווה ההיערכות הנדרש למצב ועוד.

בנקאות

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 38), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 14 במאי 2025, בנק יאפשר ללקוח להפקיד כספים בפקדון כספי במט"י באמצעות חשבון במערכת סגורה, באופן פשוט ונוח, בין השאר באופן מקוון. המפקח על הבנקים רשאי להרחיב חובה זו גם על פקדונות במט"ח. בנוסף, תאגיד בנקאי קולט ינהל עבור לקוח המבקש להפקיד כספים באמצעות חשבון במערכת סגורה את כל ההליכים הנדרשים לשם הפקדת כספים בפקדון וכן יפרסם מידע לציבור אודות שירות זה, בדרכים בהן הוא נוהג לפרסם מידע אודות השירותים שהוא נותן. תאגיד בנקאי מעביר לא יעשה דבר שיש בו משום הפעלת השפעה בלתי הוגנת על לקוח בכל עניין הקשור להפקדת הכספים בבנק אחר.

בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. המפקח רשאי לפרסם נתונים הנוגעים לכמות הפקדונות שהופקדו בכל אחד מהבנקים באמצעות חשבון במערכת סגורה. תחילתו של התיקון ביום 1 בדצמבר 2025.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 21 במאי 2025, על תאגיד בנקאי להודיע ללקוחותיו שהם יחידים על קיומה של יתרת זכות בחשבון העו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח, אם יתרה זו קיימת בחשבוניותיהם במשך תקופה רצופה של רבעון אחד לפחות. על ההודעה לכלול הפניה למידע על חלופות השקעה שעשויות להשיא עבור הלקוח תשואה גבוהה יותר לעומת הותרת הסכום בעו"ש. ההודעה תימסר בתחילת כל רבעון, למעט בתקופה של 18 חודשים מיום תחילת התיקון, שבה תימסר הודעה כאמור בתחילת כל חודש, לגבי החודש הקודם. עוד כולל התיקון הוראות ביחס לאופן מסירת ההודעה, וקובע כי בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. תחילתו של התיקון ששה חודשים מיום פרסומו.

טייטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס

חיוב מיידי (דביט)

עיקר הרפורמה המוצעת, שפורסמה ביום 15 ביולי 2025, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו- עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, קובעת הטייטה מחיר מפוקח בסך של 5 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 -

מגבלות למתן הלוואות לדיר

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, ויהיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליוזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 - דוח חודשי על הלוואות לדיר) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיר (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150%, אשראי (מאזני וחוז' מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומי של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב-150%, רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב-5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה.

תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה. ביום 24 ביולי 2025, פורסמה טיוטת חוזר המבקשת לדחות את מועד תחילת ההוראה ליום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמידה נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תיכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשפ"ה-2025

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 9 באפריל 2025, נוסף לתעריפון המלא של בנק ישראל פרק 15 - שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, שיאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלה בגין שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, בהתאם לפירוט שיקבע על ידי התאגיד הבנקאי.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון) - התשפ"ד 2024

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 31 ביולי 2024, עודכנה הגדרת "עסק קטן", נערכו שינויים בעמלת טיפול באשראי ובבטחונות, נוספה עמלת ערבות בנקאית המובטחת בפקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים, וכן נוספה עמלה בגין שירותי כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ.

התיקון נכנס לתוקפו ששה חודשים מיום פרסומו.

ביום 25 בינואר 2024, פורסמה טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008. במסגרת הטייטה מוצעים עיקרי השינויים הבאים:

- עדכון אופן ומועד הגביה של עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, כך שעמלה זו תיגבה כסכומים שקליים קבועים בגין כל אחד מסוגי ניירות הערך הבאים: ניירות ערך הנסחרים בישראל (תוך התחשבות בשתי מדרגות שייגזרו משווי של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.
- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' A447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

מטרתה של ההוראה, שפורסמה ביום 9 באפריל 2025, היא להגדיל את חשיפת הלקוחות לקרנות כספיות, קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת השוואה שלהם ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה קובעת כי עם פרסום המידע הנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 שלהלן, יפורסם בפורמט אחיד גם מידע אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. בנוסף לפרסום המרוכז של מידע אודות פקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים, נדרש התאגיד הבנקאי להציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן שיאפשר ללקוחות לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשוטה. תאריך תחילת ההוראה הוא חצי שנה ממועד פרסומה, למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר ייכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - פרסום שיעורי ריבית על פקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ההוראה, אשר פורסמה ביום 20 במאי 2024, קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור בנושא שיעורי ריבית על פקדונות ויתרות זכות בחשבון, במטרה להגביר את השקיפות ולעודד את התחרות. בהתאם להוראה, על תאגיד בנקאי לפרסם במרוכז את שיעורי הריבית המזעריים על פקדונות שקליים מקובלים ועל יתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחותיו, בנוסף ובנוסף בהוראה. בנוסף ובנוסף, על התאגיד הבנקאי להציג את המידע לגבי סוגי הפקדונות הנוספים שהוא מציע. הפרסום המרוכז יוצג גם באפליקציה של התאגיד הבנקאי, ובנוסף יוצע ללקוחות מנגנון חיפוש באתר האינטרנט ובאפליקציה, שיאפשר קבלת מידע ממוקד ואפקטיבי אודות סוגי הפקדונות המוצעים על ידם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכונים אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי, שוק, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. בהתאם להוראה, תחילתה תוך 24 חודשים מיום פרסומה. אולם, ביום 17 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל חוזר, לפיו יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

שוק הון

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 - פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר

ההוראה, אשר פורסמה ביום 19 ביולי 2023, מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתחום התיווך הפיננסי - קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות ערך ונגזרי מט"ח (למעט עסקאות SPOT) עבור לקוחות, הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. מטרת ההוראה להגן על המשקיעים תוך שמירה על יעילות, הוגנות, שקיפות וצמצום סיכונים. תאגיד בנקאי נדרש ליישם בפעילויותיו כברוקר דילר עקרונות נאותים של ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה וביקורת פנימית, לרבות כאשר הפעילויות מבוצעות בחדר עסקאות. ההוראה נסמכת על סטנדרטים בעולם שמקורם בחקיקה אירופאית לפעילות בניירות ערך - Mifid II ועקרונות הקוד הגלובלי - FX Global Code וכן על חובות האמון והזהירות החלות על התאגידים הבנקאיים. עיקרי החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים במסגרת ההוראה הם קביעת מדיניות ביצוע הוראות, התאמת הפעילות עבור הלקוח, כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות, קוד התנהגות, דרישות תיעוד, מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח, גילוי נאות בדבר ניגודי עניינים ויישום בקורות על הפעילות.

ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025, ובמקביל יבוטלו הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיעצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיוצר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

קול קורא בעניין מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

פורסם ביום 12 בנובמבר 2024 על ידי צוות עבודה בין משרדי המשותף לבנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, במטרה לבצע בחינה מעמיקה של מודלי התגמול והעמלות הקיימים כיום, לנתח את מרכיבי התגמול השונים ולגבש פתרון רחבי וכולל אשר ייתן מענה הולם התואם את טובת כלל הלקוחות וטובת כלל השחקנים בשוק. במסגרת הקול קורא הושם דגש על בחינת עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, עמלת קניה, מכירה ופידיון, עמלות ההפצה וכן על היתכנות גביית עמלת ייעוץ בגין מתן שירות ייעוץ השקעות.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר ליוזם להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח ידרש לאשר מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי יחייב רישיון אחר, שדרישותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישוי והפיקוח ביחס אליהן יתבצע, ככלל, על ידי בנק ישראל. החוק מבסס גם "חובת קישוריות" - "נותן שירות להעברת כספים בין יחידים" (נכון להיום, רק אפליקציות תשלום עונות להגדרה שבחוק), בעל "היקף פעילות רחב" (חלקו בקבלת/העברת הכספים בדרך זו הוא מעל 20%), חויב לאפשר ללקוחותיו שהם יחידים, לקבל ולהעביר כספים מ/אל אפליקציית תשלום אחרת, על סמך פרט מזהה. בנוסף, מנהל חשבון תשלום למוטב, חויב לאפשר ללקוח לקבל כספים ממשלם שהוא לקוח של בנק

אחר/אפליקציית תשלום, על סמך פרט מזהה (למעט אם מנהל חשבון התשלום הוא בעל היקף פעילות קטן. לעניין בנק או תאגיד עזר - בעל שווי נכסים שאינו עולה על 5% משווי נכסי הבנקים בישראל).

החוק כולל הוראות רבות נוספות, ביניהן, איסור על גביית תמורה בידי מנהל חשבון התשלום, בעד מתן הגישה ליוזם תשלום, ניהול מרשם של נותני שירותי תשלום על ידי הרשות, והגדרת חובותיה של חברת תשלומים בשלל נושאים: אבטחת מידע וניהול סיכונים, ניהול כספי הלקוחות, איסור על שימוש בכספים לצורך מתן אשראי, והגבלות על עיסוקים נוספים. לפי החוק, חברות תשלומים יוכלו להשתתף במערכות התשלומים המבוקרות שאינן מיועדות ויורשו לשלם ריבית על יתרות זכות, בתנאים שנקבעו. בחוק נקבעו סנקציות, לרבות פליליות, בגין הפרתו. החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, אשר עתיד להכנס לתוקף ביוני 2026.

בנקאות פתוחה

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ההוראה פורסמה ביום 24 בפברואר 2020, בהמשך להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, ובמטרה לקדם את רפורמת הבנקאות הפתוחה, המאפשרת ללקוחות לתת לצדדים שלישיים גישה למידע הפיננסי שלהם, באופן דיגיטלי ומאוברט.

ההוראה חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וכוללת הוראות לגבי יישום בנקאות פתוחה (הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום), בעניין: ממשל תאגיד, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח.

ההוראה תוקנה מספר פעמים, בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 וחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023.

לעניין העברת מידע לצדדים שלישיים - כל מועדי התחולה שנקבעו בהוראה נכנסו לתוקף, באופן הדרגתי- עד ליישום מלא ביום 14 באפריל 2024. לעניין ייזום תשלום - בהתאם לחוק הסדרת העיסוק, בחודש דצמבר 2024 נכנס לתוקף ייזום תשלום בודד וייזום הקמה/ביטול הרשאה לחיוב חשבון. אולם, לעניין הרשאה לחיוב חשבון, בנק ישראל פרסם תקן טכנולוגי ביום 22 באפריל 2025, ובמסגרתו ציין כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום התקן וכי לוח הזמנים הקצר ליישום, יילקח בחשבון על ידו, במסגרת המעקב אחר תהליכי היישום במערכת הבנקאית, וכי לא ינקטו אמצעי אכיפה כנגד תאגידים אשר לא ישלימו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומו. בנוסף, בחודש ספטמבר 2025, אמור להיכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח, העברות R2P.

הגברת התחרות

הדוח המסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ("הצוות")

פורסם בחודש אוגוסט 2025, על ידי הצוות אשר מונה בחודש נובמבר 2024, בעקבות פרסום דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים.

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והוזלה של סל השירותים הבנקאי למגזר הקמעונאי, המליץ הצוות לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, במתווה הרישוי המוצע שיאפשר לשחקנים חדשים התפתחות הדרגתית במערכת הבנקאית. תחת המתווה המוצע תתאפשר שליטה של חברה ריאלית בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף להוראות החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, וכן תתאפשר שליטה של חברת החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף לעמידתו במגבלות נכסים (החזקה של עד 2.5% מסך הנכסים במערכת הבנקאית, ועד 5% מסך זה, באישור שר האוצר ונגיד בנק ישראל). בנק הנשלט בידי חברת אחזקות פיננסית, והעומד במגבלות הנכסים המפורטת לעיל, לא יהיה רשאי לעסוק בייעוץ, בתיווך או בשיווק של מכשירי השקעה, ביטוח וחיסכון.

במסגרת מתווה הרישוי המומלץ, מוצע לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל - "בנק קטן"), ובין היתר לפטור אותו מהחובה להציע את מלוא השירותים המפורטים בסעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, לפתוח ולנהל חשבונות עו"ש להציע במסגרתם רק אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים, ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

עוד מומלץ לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנק קטן, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, וכן את התאמת המודל העסקי של הבנקים הקטנים לסביבה המתפתחת והמשתנה ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שחקנים חדשים מקומיים ובינלאומיים כאחד. כן תינתן גמישות למפקח על הבנקים להוסיף פעילויות ועיסוקים חדשים לבנקים קטנים בהתאם להתפתחויות במערכת הפיננסית, למעט בתחומי הביטוח והגמל, שבהם תותר רק פעילות בתיווך. הרחבת העיסוקים לבנק קטן תכלול לכל הפחות את רשימת העיסוקים המנויים במסמך הפיקוח בנושא תחומי פעולה ועיסוקים מותרים של סולקים, ולא תחליף את חובת הרישוי ביחס לאותו עיסוק ככל שקיימת כזו תחת דין אחר או למגבלות שנקבעו בחקיקה ביחס לעיסוק של בנקים. מתווה הרישוי המומלץ כולל שלוש מדרגות של מדיניות פיקוח ואסדרה, שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים, בהתאם להיקף ולמורכבות הפעילות שלהם, בתחומי הציבות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, תחומים צרכניים של יחסי בנק-לקוח והוגנות, והוראות הדיווח לפיקוח ולציבור.

הפיקוח על הבנקים יגבש מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונלית שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים ובנקים חדשים שפעלו קודם לכן כגופים חוץ בנקאיים, אשר תיושם, בהתאם לעקרונות של מידתיות (התאמת הרגולציה להיקף ולמורכבות הפעילות) והדרגתיות (דחייה של יישום הוראות רגולטוריות מסוימות לתקופה מוגדרת מראש).

הדוח כולל המלצות בשורה של נושאים משלימים נוספים, הנדרשים לדעת הצוות לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי, בין היתר, בנושא הסדרת הפיקוח על חברות החזקה, תיקון חוק הבנקאות רישוי, כך שהמחזיק באמצעי שליטה בבנק קטן ידרש להיתר החזקה רק אם יחזיק מעל 10% מכל סוג של אמצעי שליטה, כל עוד ישנו שולט בבנק, תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, כך שיותר לבנקים לעסוק ביעוץ פנסיוני דיגיטלי, מתן פטור אוטומטי מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות נידוד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלקוח בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ונמנע מממן המלצה בנוגע לסוגיה זו, זאת מאחר שהליך מכירת ההחזקות של בנק דיסקונט בכאל טרם הושלם ועל מנת להימנע מהשפעה על ההיבטים המסחריים בהליך המכירה. ביום 23 ביוני 2025, פורסמה על ידי בנק ישראל טיוטה של מפת דרכים - התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות - רישיון מדורג, הכוללת, בין היתר, קביעה של מדרגות קבע פיקוחיות, תקופת הערכות לבנקים חדשים, עקרונות מרכזיים לרגולציה מותאמת למדרגות הפיקוחיות והתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין. מפת הדרכים אינה מהווה אסדרה כשלעצמה והאסדרה הנדרשת תגובש בהתאם לנדרש בחוק.

מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, בדבר שימוע בטרם קביעת קבוצת ריכוז ומתן הוראות

בהתאם למכתב, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים הם קבוצת ריכוז, וכן ליתן הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן מצוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים.

עיקרי ההוראות: חיוב הבנקים להציע פקדונות פריקים שכיחים ללקוחות כלל הבנקים; איסור על קשירה בין פקדון לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית כמוצר חוץ בנקאי ללקוחות כלל הבנקים; הטלת חובה על הבנקים לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הבנק מקבל פקדונות מסוג דומה; הטלת חובה לאפשר נידוד פקדון לגוף אחר (פקדונות "פריקים"), והוראות המחייבות להציג "בדחיפה" מידע השוואתי רלוונטי ללקוחות.

הבנק הציג את התנגדותו לקביעה, בין היתר, במסגרת שימוע שנערך בפני הממונה ביום 29 בספטמבר 2024. בהמשך למכתב, התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

בין הבנקים המחזיקים במס"ב קיים הסדר הנוגע לבעלות המשותפת, אשר קיבל פטור בתנאים מאישור להסדר כובל למשך חמש שנים, ועתיד היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה כי, אלא אם תשתכנע אחרת, אין בכוונתה להאריך את הפטור. משמעות ההודעה הינה שהבנקים המחזיקים במס"ב עשויים להידרש לצמצם את אחזקותיהם. בחודש פברואר 2025, הגישו חמשת הבנקים מחזיקי המניות במס"ב, והבנק בכללם, לבית הדין לתחרות בקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות ("בקשת הבנקים").

ביום 10 במרס 2025, הגישה רשות התחרות בקשה למחיקה על הסף של בקשת הבנקים למתן סעד הצהרתי. על רקע זה התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות. ביום 3 ביוני 2025, בהמשך להבנות שגובשו בין הצדדים ולהמלצת הממונה, נתן בית הדין לתחרות למבקשים, בעלי המניות, היתר זמני להמשיך ולהחזיק החזקה משותפת במלוא הבעלות במס"ב לתקופת הזמן שמיום 18 ביוני 2025 ועד ליום 1 בפברואר 2026 - או עד מתן פסק דין בהליך, לפי המוקדם, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בבקשה, שעיקרם הרחבת דירקטוריון מס"ב כך שישלכו 11 דירקטורים, החל מספטמבר 2025. עוד נקבע כי שלושת הדירקטורים הנוספים, שימונו על ידי האסיפה הכללית, יוצעו על ידי המשתתפים בוועדת מס"ב שאינם המבקשים ויהיו נעדרי זיקה אליהם, וישתנה בהתאמה הרוב הנדרש לקבלת החלטות בדירקטוריון, כמפורט בהסדר שאושר במסגרת ההיתר הזמני. בשלהי יוני 2025, אישר בנק ישראל את הרחבת מספר הדירקטורים כאמור. ביום 10 ביולי 2025, אישרה האסיפה הכללית של מס"ב מינוי של שלושה דירקטורים חדשים כאמור, עד תום תוקפו של ההיתר הזמני, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים. ביום 30 ביולי 2025, פורסם כי הממונה הגישה לבית הדין לתחרות את עמדתה ביחס לבקשת הבנקים, לפיה ההחזקה המשותפת במערכת התשלומים מס"ב, הוא הסדר כובל אשר אינו לטובת הציבור ואין לאשרו.

הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024

התיקון, אשר פורסם ביום 14 באוגוסט 2024, כולל שינויים מהותיים, ובהם הרחבת חובת היידוע באיסוף מידע אישי והגברת השקיפות כלפי לקוחות ונושאי מידע אחרים בכל הנוגע למטרות איסוף המידע האיש, השימושים שיעשו בו, העברת המידע לצדדים שלישיים ועוד; קביעת פיצויים ללא הוכחת נזק בגין הפרת זכויות נושאי מידע, כגון הפרת זכות העיון במידע והזכות לתיקון המידע ומחיקתו במקרים המתאימים; הארכת תקופת ההתיישנות על תביעות אזרחיות לפי החוק משנתיים לשבע שנים; שינויים בהגדרות מרכזיות בחוק, לרבות הגדרת "מידע אישי", "מידע בעל רגישות מיוחדת", "מאגר מידע", "בעל שליטה במאגר מידע", "מחזיק במאגר מידע" ועוד; צמצום חובת רישום מאגרי מידע במרשם המנוהל על ידי הרשות להגנת הפרטיות והעברת הדגש להגדרות פנימיות של המאגרים על ידי בעל השליטה במאגר. לגבי מאגר מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף של מעל 100,000 איש, נקבעה חובת הודעה לרשות להגנת הפרטיות חלף חובת הרישום; חובת מינוי ממונה להגנת הפרטיות בגופים ציבוריים וכאלה שמעבדים מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף משמעותי, ובכללם תאגידים בנקאיים, תוך פירוט הכשירות המקצועית הנדרשת מהממונה ותפקידו בארגון; הרחבה משמעותית של סמכויות הרשות להגנת הפרטיות לנהל הליכי אכיפה, בירור ופיקוח, ולהטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים במקרה של הפרה. התיקון יכנס לתוקפו ביום 14 באוגוסט 2025.

תקנות הגנת הפרטיות (הוראות לעניין מידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי), התשפ"ג-2023

התקנות, אשר פורסמו ביום 7 במאי 2023, מטילות על בעלי מאגרי המידע בישראל, ביחס למידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי (ולמעט מידע שהועבר במישרין על ידי נושא המידע עצמו), מספר חובות, ובהן החובה לאפשר לנושא המידע לדרוש מחיקת המידע אודותיו שאינו חוקי או שאינו נחוץ עוד למטרה שלשמה נמסר, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח שלא מוחזק במאגר מידע שאינו נחוץ, כהגדרתו בתקנות, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח כי המידע שמצוי במאגר נכון, שלם, ברור ומעודכן, והחובה ליידע את נושאי המידע, בנסיבות מסוימות, ביחס לקבלת המידע והעברתו. התקנות יחולו גם על מאגרים המכילים הן מידע שהתקבל מהאזור והן מידע שהתקבל מישראל. התקנות נכנסו לתוקף ביום 7 באוגוסט 2023, לגבי מידע שהתקבל מהאזור לאחר פרסום התקנות, ביום 7 במאי 2024, לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן וביום 1 בינואר 2025 לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וסוכנות דירוג בינלאומית:

- ביום 5 במאי 2025, אישררה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג הבנק בדירוג Baa1 אופק שלילי.
- ביום 29 במאי 2025, אישררה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג ilAAA\Negative ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA-.
- ביום 29 ביולי 2025, אישררה חברת "מידרוג" את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג il.aa2, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג il.1-P, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג il.Aaa אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג il(hyb).Aa3 אופק יציב.

מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" לשנת 2024, שעומד לעיון באתר האינטרנט של הבנק.

מעורבות ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות רבה בקידום ערכי חברה ותרומה לקהילה, לצד פעילותו העסקית. לשם כך, פועל הבנק לביסוס מעורבות ושיתוף ארוכי טווח בחברה, בין היתר, באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו ושיתופי פעולה עם גופים, ארגונים ועמותות המסייעים לקהילה. עובדי הבנק לוקחים חלק בפרויקטים התנדבותיים ותורמים מזמנם, ניסיונם ומומחיותם, לטובת אוכלוסיות שונות.

מלחמת "חרבות ברזל"

עם פרוץ המלחמה, נרתם הבנק על מנת לסייע במאמץ המלחמתי. הבנק הגדיל את תקציב התרומות באופן משמעותי, בהיקף של מיליוני שקלים וכינס פורום ייעודי לגיבוש מתווה, על פיו פועל הבנק לסיוע באמצעות התרומות לתמיכה בתושבי העוטף ולטובת כוחות הביטחון והלוחמים בשטח. בין הפרויקטים בהם ממשיך הבנק לתמוך גם בשנת 2025:

- קיבוץ ניר עוז - הנהלת הבנק ממשיכה ללוות את קהילת קיבוץ ניר עוז. נציגי הנהלת הבנק נפגשים עם נציגי הקיבוץ, במטרה לתכלל את צעדי הקיבוץ לטובת שיקום הקהילה. במקביל, הבנק ממשיך לתמוך ברווחת הקהילה באמצעות העברת תרומות לטובת מטרה זו.
- הנצחת 7 באוקטובר - הבנק תרם להקמת תערוכת "שבעה באוקטובר" של הצלם זיו קורן במרכז פרס לשלום, ולאירוע הענקת אות אבירות ואות התקווה אשר התקיים בסימן הגבורה, היוזמה, הנחישות, והמנהיגות הנשית אליה נחשפנו בשנה האחרונה במהלך המלחמה. בכך הבנק מהווה שותף להנצחה ושימור של זיכרון האסון שהתרחש במדינה.
- חוות רימון - תרומה עבור סדנאות עיבוד חוויה לחיילים בחוות להב ושקף של עמותת רימון, במטרה לסייע במניעת פוסט טראומה ותכנית להקמת גינה קהילתית במושב יכני וחיבור לחוות אור הנר על מנת לסייע לקהילות בשער הנגב.
- תכנית "כלים מהגלים" באמצעות עמותת "הגל שלי" - תכנית אשר נעזרת בגלישת גלים ככלי טיפולי עבור לוחמים פגועי גוף ונפש ונכי צה"ל.
- מסלול "Makers For Heroes" באמצעות עמותת "RESTART" - מתמקד ביצירת פתרונות טכנולוגיים ייחודיים וספציפיים, עבור אתגרים יומיומיים איתם מתמודדים פצועי צה"ל. במקביל, אירח הבנק את אירוע הסיום של מחזור שישי של תכנית סטורי טלינג של העמותה המכשירה פצוות ופצועי צה"ל וכוחות הביטחון לספר את סיפורם האישי בהרצאה בסגנון TED.
- מיזם "אחיות מברזל" - מיזם אשר הוקם עם פרוץ המלחמה, שמטרתו להעניק סיוע לנשות מגויסים באמצעות רשת של מתנדבות חרדיות בפריסה ארצית.

מעבר לכך, ממשיך הבנק לפעול בהתאם למיקודים הבאים, כבימי שגרה:

כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק פועל למען כוחות הביטחון, בדגש על מענה לצרכים של חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. בשיתוף עם עמותת "יחד למען החייל", העמיד הבנק לרשות החיילים 30 דירות ברחבי הארץ, המאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אוזן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.
- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב אוכלוסיית חיילים ויוצאי צבא מיעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.
- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות.
- "גדולים במדים" - הבנק הצטרף לתכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.
- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתכנית "מפתח סול", המעניקה מלגות להלומי קרב שלומדים מוזיקה במסגרת טיפולית בקונסרבטוריון למוזיקה תל אביב.
- מפגשי חיילים ברחבי הארץ עם סופרים וסופרות - הבנק, בשיתוף "קרן ליאור" מעניק תרומה למפגשים אלה ובכך מהווה שותף לקידום התרבות בקרב חיילי צה"ל.
- "עכשיו אני" - הבנק בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצצות/נכות צה"ל, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקחת חלק בקהילה נשית עוטפת ומחבקת. השנה נפתח המחזור השלישי אותו מלווה הבנק, במסגרתו משולבים עובדי הבנק בתהליך הליווי לרבות העברת תכנים פיננסיים.

שותפויות לקידום המגזר החרדי

"מובילות בהייטק" - תוכנית הפועלת לקידום תהליכי גיוון והכללה יישומיים לשילוב מיטבי של נשים חרדיות בתעסוקה איכותית ומקדמת מעולם הטכנולוגיה. התוכנית פועלת בפריסה ארצית, בריכוזים חרדיים ותומכת בהכשרות להשתלבות בעולם העבודה החדש, לרבות הכנה להתפתחויות בעולמות הטכנולוגיים, העברת פרזנטציה, העברת מסרים, פרקטיקות תרגול ושיפור מתמיד בשפה האנגלית ועוד. עובדי הבנק משתלבים בתהליכי המיון, ההכשרה והמנטורינג.

עובדים מתנדבים

עובדי הבנק לוקחים חלק בפעילויות התנדבותיות שונות כדוגמת בישול לחיילים בודדים, הכנת חבילות מפנקות לחיילים, הכנת צעצועים ופרטי נגרות לילדי העוטף ומעורבות בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר" בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נכונה. במקביל, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
						נכסים נושאי ריבית
						אשראי לציבור ⁽²⁾ ⁽⁵⁾
						- בישראל
						סך הכל
						אשראי לממשלה
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות בבנקים
						- בישראל
						סך הכל
						פקדונות בבנק ישראל
						- בישראל
						סך הכל
						ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
						- בישראל
						סך הכל
						אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾
						- בישראל
						סך הכל
						אגרות חוב למסחר
						- בישראל
						סך הכל
						סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
						סך כל הנכסים

6.57	1,764	107,406	6.27	1,820	116,076	
6.57	1,764	107,406	6.27	1,820	116,076	
5.55	13	937	4.53	14	1,235	
5.55	13	937	4.53	14	1,235	
3.48	23	2,647	3.19	49	6,151	
3.48	23	2,647	3.19	49	6,151	
4.47	778	69,604	4.49	754	67,246	
4.47	778	69,604	4.49	754	67,246	
-	-	10	5.10	2	157	
-	-	10	5.10	2	157	
4.65	293	25,230	4.43	356	32,153	
4.65	293	25,230	4.43	356	32,153	
3.50	8	914	4.59	24	2,090	
3.50	8	914	4.59	24	2,090	
5.57	2,879	206,748	5.36	3,019	225,108	
		3,292			3,436	
		18,998			28,983	
		229,038			257,527	

בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
באחוזים			באחוזים		
19,946	158	3.17	32,705	286	3.50
129,007	1,391	4.31	127,160	1,315	4.14
148,953	1,549	4.16	159,865	1,601	4.01
391	5	5.12	221	2	3.62
391	5	5.12	221	2	3.62
686	7	4.08	865	9	4.16
686	7	4.08	865	9	4.16
2,111	1	0.19	418	2	1.91
2,111	1	0.19	418	2	1.91
416	6	5.77	3,889	47	4.83
416	6	5.77	3,889	47	4.83
4,762	90	7.56	4,494	68	6.05
4,762	90	7.56	4,494	68	6.05
108	-	-	15	-	-
108	-	-	15	-	-
157,427	1,658	4.21	169,767	1,729	4.07
52,415			64,183		
1,673			1,746		
4,353			7,316		
215,868			243,012		
13,170			14,515		
229,038			257,527		
		1.36			1.29
206,748	1,221	2.36	225,108	1,290	2.29
206,748	1,221	2.36	225,108	1,290	2.29

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לשנת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשנת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
						נכסים נושאי ריבית
						אשראי לציבור ⁽²⁾ ⁽⁵⁾
						- בישראל
6.25	3,337	106,758	6.04	3,468	114,854	סך הכל
6.25	3,337	106,758	6.04	3,468	114,854	אשראי לממשלה
						- בישראל
3.58	17	951	3.53	24	1,361	סך הכל
3.58	17	951	3.53	24	1,361	פקדונות בבנקים
						- בישראל
3.88	49	2,525	3.41	78	4,577	סך הכל
3.88	49	2,525	3.41	78	4,577	פקדונות בבנק ישראל
						- בישראל
4.48	1,514	67,642	4.46	1,526	68,433	סך הכל
4.48	1,514	67,642	4.46	1,526	68,433	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
						- בישראל
-	-	16	5.36	3	112	סך הכל
-	-	16	5.36	3	112	אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾
						- בישראל
4.32	520	24,083	4.26	666	31,281	סך הכל
4.32	520	24,083	4.26	666	31,281	אגרות חוב למסחר
						- בישראל
4.21	18	856	5.24	57	2,174	סך הכל
4.21	18	856	5.24	57	2,174	סך כל הנכסים נושאי ריבית
5.38	5,455	202,831	5.23	5,822	222,792	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		3,219			3,431	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
		18,861			29,249	
		224,911			255,472	סך כל הנכסים

בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
באחוזים			באחוזים		
19,651	308	3.13	30,448	531	3.49
125,349	2,663	4.25	129,228	2,632	4.07
145,000	2,971	4.10	159,676	3,163	3.96
410	11	5.37	806	21	5.21
410	11	5.37	806	21	5.21
648	13	4.01	854	18	4.22
648	13	4.01	854	18	4.22
2,380	3	0.25	585	3	1.03
2,380	3	0.25	585	3	1.03
208	6	5.77	3,306	82	4.96
208	6	5.77	3,306	82	4.96
4,761	115	4.83	4,489	91	4.05
4,761	115	4.83	4,489	91	4.05
75	-	-	15	-	-
75	-	-	15	-	-
153,482	3,119	4.07	169,731	3,378	3.98
51,783			62,704		
1,643			1,748		
4,940			6,867		
211,848			241,050		
13,063			14,422		
224,911			255,472		
		1.31			1.25
202,831	2,336	2.30	222,792	2,444	2.19
202,831	2,336	2.30	222,792	2,444	2.19

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית -
מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025					
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (¹)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (¹)			
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח			
5.31	2,276	171,379	5.29	2,399	181,454	מטבע ישראלי לא צמוד		
(3.85)	(1,215)	126,311	(3.94)	(1,369)	139,052	סך נכסים נושאי ריבית		
1.46			1.35			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
8.62	355	16,465	7.45	329	17,663	מטבע ישראלי צמוד למדד		
(7.24)	(149)	8,229	(5.90)	(110)	7,460	סך נכסים נושאי ריבית		
1.38			1.55			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.25	248	18,904	4.48	291	25,991	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)		
(5.14)	(294)	22,887	(4.30)	(250)	23,255	סך נכסים נושאי ריבית		
0.11			0.18			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.57	2,879	206,748	5.36	3,019	225,108	סך פעילות בישראל		
(4.21)	(1,658)	157,427	(4.07)	(1,729)	169,767	סך נכסים נושאי ריבית		
1.36			1.29			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2025					
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (¹)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (¹)			
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח			
5.33	4,478	167,970	5.28	4,796	181,459	מטבע ישראלי לא צמוד		
(3.83)	(2,350)	122,693	(3.91)	(2,717)	138,937	סך נכסים נושאי ריבית		
1.50			1.37			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
6.05	491	16,237	5.49	479	17,441	מטבע ישראלי צמוד למדד		
(4.56)	(188)	8,255	(3.88)	(145)	7,461	סך נכסים נושאי ריבית		
1.49			1.61			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.22	486	18,624	4.58	547	23,892	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)		
(5.16)	(581)	22,534	(4.42)	(516)	23,333	סך נכסים נושאי ריבית		
0.06			0.16			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		
5.38	5,455	202,831	5.23	5,822	222,792	סך פעילות בישראל		
(4.07)	(3,119)	153,482	(3.98)	(3,378)	169,731	סך נכסים נושאי ריבית		
1.31			1.25			סך התחייבויות נושאות ריבית		
						פער הריבית		

נספח 1 -
שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים
בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ד. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽⁸⁾		
כמות	מחיר	שינויים נטו	כמות	מחיר	שינויים נטו	כמות	מחיר	שינויים נטו
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית								
אשראי לציבור								
- בישראל								
סך הכל								
נכסים נושאי ריבית אחרים								
- בישראל								
סך הכל								
סך כל הכנסות הריבית								
התחייבויות נושאות ריבית								
פקדונות הציבור								
- בישראל								
לפי דרישה								
לזמן קצוב								
סך הכל								
התחייבויות נושאות ריבית אחרות								
- בישראל								
סך הכל								
סך כל הוצאות הריבית								
סך כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית								

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים ולששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 בסך של 16 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2024 נוספה יתרה בסך של 264 מיליון ש"ח ו-194 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 42 מיליון ש"ח ו-43 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 ו-30 ביוני 2024, בהתאמה, וסך של 84 מיליון ש"ח ו-85 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של ששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2025 ו-30 ביוני 2024, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית, במונחים שנתיים.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים. ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ב	באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.
	הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
	הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).
	הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיווך ולמזעור סיכונים האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC).
	חוב בהשגחה מיוחדת - חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.
	חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לוויים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.
	חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.
	חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.
	חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששוועד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.
	חובות שנבחנו על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי מההון בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לוויים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלוויים, במטרה לשפר את מצבם.
	ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

	חוזת החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית. חוזת אקדמה (FORWARD) - חוזת בין שני צדדים למכירת כמות מסויימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזת קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזת זה אינו חוזת סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח. חוזת עתיד (FUTURE) - חוזת בין שני צדדים למכירת כמות מסויימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזת קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזת עתיד זה הוא חוזת סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים. חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזת רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חוזת מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חשבונות חוזים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
י	יחס הלימות ההון - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות. יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. יחס מימון יציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%. יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.
כ	כושר החזר - היכולת של לוואי לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה. כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
ל	לוואה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לוואה עשויה להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלוואה מוגדרת כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
מ	משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.
נ	נגזר אשראי - חוזת המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללווה צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון. נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר. ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכורם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK ו-BID, הפרשים בין מחירי retail ו-wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.
ס	סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן. סינדיקציה - עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים ממנות יחד אותן הלוואות, כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
פ	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה. פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

ק	קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.
ר	רווח בסיסי למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.
	רווח מדולל למניה - חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות, בממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
	ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.
	ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.
ש	שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים. שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים. שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. שיעור התשואה הפנימי (ש"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי. שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.
ת	תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.
	תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.
	תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתי אפקטיבית.
ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
	FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב. LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
	LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).
	Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.
	VAR - Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

אינדקס

מ	מדד המחירים לצרכן	62,22,20,18
	מדינות זרות	51
	מדיניות חשבונאית	79,67
	מדיניות ניהול סיכונים	42
	מוסדות פיננסיים זרים	85,50
	מימון ממונף	59
	מינוף	181,103,32
	מסגרות אשראי	142,25
	מפקידים גדולים	65
נ	נגזרים	181,108,63,25
	נזילות	104,64
	ניירות ערך	181,85,27
	ניתוח תרחישי קיצון	42
	נכסי סיכון	100,31
ס	סיכון אשראי	181,124,89,43
	סיכון נזילות	64
	סיכון ריבית	60
	סיכון שוק	60
	סיכונים אחרים	66,10
ע	עמלות	23
	ענפי משק	47
	עסקאות עם בעלי עניין	161
	ערך בסיכון (VAR)	182,60
פ	פקדונות הציבור	181,93,65,29
	פנסיה	94
ר	רווח למניה	182,73
ש	שווי הוגן	182,148
ת	תיאבון לסיכון	42
	תיק למסחר	181,85
	תשואה להון	182,21

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	67
	אסטרטגיה עסקית	15
	אקטואריה	94
ב	באזל	180,99,30,10
	בקורות	70,69,68,42
ג	גידור	180,108,63
ד	דוח על הרווח הכולל	74
	דוח על השינויים בהון	76
	דוח רואי החשבון המבקרים	72
	דוח רווח והפסד	73
	דוח תזרים מזומנים	77
	דיבידנד ומדיניות חלוקת רווח	105,33
ה	הון והלימות הון	99,30
	הון מניות	76
	הון עצמי רובד 1	180,99,30
	הון רובד 2	180,100,31
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	15
	הלוואות לדיוור	141,113,89,52,47
	הפרשה להפסדי אשראי	180,124,89,47,23
ח	חובות בעייתיים	180,126,89,43
	חובות לא צוברים	180,126,89,43
י	יחסי הון	181,100,30
	יחס כיסוי נזילות	181,104,64
	יחס מימון יציב נטו (NSFR)	181,104,64
	יעדי הון	99,30
ל	לווים גדולים	27
	לקוחות עסקיים	113,35,34,6
	לקוחות קמעונאיים	113,37,34,6
מ	מאזן	75
	מגזרי פעילות	113,34

22/07/2025

לכבוד

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

חוות דעת מומחה על עתודות אקטואריות של קבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הצהרת אקטואר

התבקשתי על ידי קבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ הכוללת את הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (בו כלולים עובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי), מתף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, שירותי השחר בע"מ (להלן "הבנק") ובנק מסד בע"מ (להלן "קבוצת הבינלאומי"), להעריך את ההתחייבות שלו, בגין זכויות עובדים לפיצויי פיטורין ופנסיה, להמרת ימי מחלה לא מנוצלים לחופשה, למענק ותק ולהטבות לאחר העסקה (להלן: "התחייבות") נכון ליום 30/06/2025, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ולכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם קבוצת הבינלאומי. אינני בעל עניין בקבוצת הבינלאומי ואין לי קשרים עסקיים עם כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין קבוצת הבינלאומי ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר עשויות היו להשפיע על עבודתי.

השכלה

תואר BA בסטטיסטיקה מאוניברסיטת חיפה
תואר BA בשירותי אנוש מאוניברסיטת חיפה
תואר MA בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה מאוניברסיטת חיפה

חבר מלא F.I.L.A.A באגודת האקטוארים הישראלית, חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.
CERA) Certified Enterprise Risk Actuary (מטעם האגודה הבינלאומית CGA, Oxford UK.

ניסיון מקצועי

- בשנים 2005-2007 – כלכלן בחברת ביטוח כלל.
- בשנים 2007-2023 – אקטואר בחברת אליאור ויסברג בע"מ, אקטואר יועץ בתחומי ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וביטוחי.
- מ-07/2022 ועד היום – בעלים של חברת Actra Consulting, יועץ במגוון תחומים:
 - ❖ הערכות שווי הטבות עובדים לבנקים, חברות ביטוח וחברות ציבוריות (תקנים IAS19, US GAAP).
 - ❖ מתן חוות דעת מומחה לבתי המשפט בנושאים אקטואריים וכלכליים.
 - ❖ הערכת שווי של עסקים, חברות פרטיות וסוכנויות ביטוח.
 - ❖ הערכות שווי התחייבות פנסיונית לקיבוצים (הוראה 4).
 - ❖ תמחור ורזרבות לכיסוי הסיעודי לקיבוצים ומושבים.
 - ❖ תמחור סיכוני שוק לקביעת כרית ביטחון לעמידות קרנות נכסים לסיכוני פיננסיים של שוק ההון.
 - ❖ תמחור סיכונים פיננסיים (ריבית, תשואה, אינפלציה).

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של קבוצת הבינלאומי, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי קבוצת הבינלאומי. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בדקתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

חוות הדעת

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי להלן, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות האקטואריות של הבנק בגין זכויות עובדים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוח הכספי של קבוצת הבינלאומי ליום 30/06/2025.

תיאור הטבות

1. פיצויי פיטורין (קבוצת הבינלאומי):

המעביד מחויב לשלם פיצויי פיטורין עפ"י חוק לגבי תקופת העבודה בה העובד אינו חתום על סעיף 14, משמע המעביד ישלם את הפער בין חבות פיצויי פיטורין עפ"י החוק לבין היתרה בקופה האישית. בהתאם לתכניות התייעלות ובמקרים מסוימים המעביד נוהג לשלם פיצויים מעל למינימום המתחייב עפ"י החוק.

2. ימי מחלה לא מנוצלים (הבנק, ללא עובדי אוצר החייל):

עובד זכאי ל-30 ימי מחלה בשנה עד לתקרה מסוימת של ימי מחלה. עובד שניצל פחות מ-25% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו, יהיה זכאי לניצול של יומיים חופשה על כל 30 ימי מחלה שנותרו לו. ימים אלו ניתן יהיה לנצל כחופשה בלבד לקראת הפרישה ולא ניתן יהיה לפדותם. עובד שניצל מעל ל-25% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו ועד 50% מזכאותו, יהיה זכאי לניצול של יום חופשה אחד על כל 30 ימי מחלה שנותרו לו. ימים אלו ניתן יהיה לנצל כחופשה בלבד לקראת פרישה בגיל פרישה לפי חוק ולא ניתן יהיה לפדותם. עובד שניצל מעל ל-50% מימי המחלה שעמדו לזכותו בתקופת עבודתו לא יהיה זכאי לתוספת כלשהי.

3. הטבות לאחר פרישה (קבוצת הבינלאומי):

- עובדים המסיימים עבודתם בקבוצת הבינלאומי, אשר מוגדרים במסגרת הפרישה כגמלאים, זכאים להטבות כספיות בכל שנה.
- החישוב האקטוארי מבוצע הן עבור הפנסיונרים של קבוצת הבינלאומי, והן עבור עובדי קבוצת הבינלאומי בגין האפשרות שייהנו מהטבות אלו בעתיד.
- המחויבות נצברת באופן לינארי לאורך שנות העבודה הנדרשות לקבלת ההטבה.
- ההטבות משולמות לפנסיונרים עד יום מותם, ולאחר מכן לבני / בנות הזוג.

4. מענק ותק (בנק מסד ועובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי)

- עובדים פעילים זכאים למענק חד פעמי עם השלמת 25 או 20 שנות עבודה (מסד / אוצה"ח בהתאמה).
- עבור כל עובד מחושבת המחויבות בהתחשב בהסתברות להשלים 25 או 20 שנות עבודה במסד / אוצה"ח בהתאמה (תוך התחשבות בלוחות תמותה וככות ובשיעורי עזיבה חזויים).
- המחויבות נצברת באופן לינארי לאורך 25 או 20 שנות העבודה הנדרשות לקבלת המענק במסד / אוצה"ח, בהתאמה.
- זכאים למענק רק עובדים פעילים שמגיעים לוותק הרלוונטי לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.
- גובה המענק כולל מרכיב קבוע ומרכיב הנגזר משכרו של העובד וכולל צפי לעליית השכר הנומינלית השנתית.

5. מענק נופש (עובדי בנק אוצר החייל שמוזג לתוך הבנק הבינלאומי)

בהגיע עובד לוותק של 25 שנים, זכאי העובד להשתתפות בנופש שנתי.

צבירת זכויות על פני תקופת העבודה

בקביעת העתודות עבור העובדים הפעילים השתמשתי בשיטת "יחידת הזכאות החזויה". השיטה משקפת את שווי הטבות על בסיס השירותים שניתנו על ידי העובדים עד למועד ההערכה כשהן מיוחסות לינארית לתקופת העבודה.

הנחות דמוגרפיות וכלכליות

1. שיעור ההיוון הינו נומינלי ומבוסס על עקום ריבית שקלית חסרת סיכון בתוספת מרווח, עפ"י הוראת הפיקוח על הבנקים.

2. עליה נומינלית בשכר:

הבנק הבינלאומי, עובדי אוצר החייל שמוזגו לתוך הבנק הבינלאומי ומתף –

עפ"י סקר שנערך בשנת 2024.

בנק מסד – עפ"י הסכם שכר משנת 2023.

3. תזרים התשלומים החזוי בהתאם לעליית השכר הנומינלית, מהוון בשיעור היוון נומינלי.
4. גיל פרישה: 67 בגברים ובנשים.
5. טבלת תמותה: לוח דינאמי שכולל שיפור עתידי בתוחלת החיים ומרווח בגין סיכון אריכות ימים, עפ"י חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מס' 2024-9-5.
6. טבלת נכות: עפ"י חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מס' 2024-9-5.
7. שיעורי עזיבת עבודה ושיעור פיצויים עודפים לעניין התחייבויות בגין עובדים פעילים:
 הבנק, עובדי אוצר החייל שמוזגו לתוך הבנק הבינלאומי ומתפ –
 שיעורי העזיבה נקבעו עפ"י סקר שנערך בבנק לגבי השנים 2009-2020.
 בסקר נקבעו שני שיעורי עזיבה: עם פיצויים רגילים ופיצויים עודפים.
 שיעורי העזיבה ושיעורי הפיצויים העודפים לפי הסקר האחרון הותאמו להערכות שנקבעו בהנהלה לגבי פרישה מוקדמת בתנאים מוטבים.
 בנק מסד –
 שיעורי העזיבה נקבעו עפ"י סקר שנערך בבנק לגבי השנים 2014-2021.
 בסקר נקבעו שני שיעורי עזיבה: עזיבה עם פיצויים רגילים ופיצויים עודפים.

הערכת השווי של העתודות האקטואריות בקבוצת הבינלאומי ליום 30/06/2025 באלפי ₪

ההטבה	יתרת ההתחייבות	ריבית היוון נומינלית (שת"פ)
פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שכר	555,340	4.64%
הטבות לאחר פרישה	189,521	4.93%
המרת ימי מחלה לחופשה	26,548	4.82%
פנסיה תקציבית	13,108	4.73%
מענק ותק	3,742	4.53%
נופש 25 שנה	10,302	4.56%
סה"כ	798,561	

מבחני רגישות להנחות מרכזיות, בשינוי של אחוז אחד, באלפי ש:

רגישות לשינוי בריבית היוון		ההטבה
-1%	+1%	
44,855	(38,049)	פיצויי פיטורין נטו, ללא מס שכר
34,627	(26,917)	הטבות לאחר פרישה
2,702	(2,339)	המרת ימי מחלה לחופשה
994	(880)	פנסיה תקציבית
151	(139)	מענק ותק
556	(512)	נופש 25 שנה
83,885	(68,836)	סה"כ

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A

