

פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

פ.י.ב.י אחזקות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים:

2-80	דוח הדירקטוריון
81-83	דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג'(א)
תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2025	
85	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
86	דוח רווח והפסד מאוחד
87	דוח מאוחד על הרווח הכולל
88	מאזן מאוחד
89	דוח על השינויים בהון
90-91	דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
92-175	באורים לדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון

3	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה של הבנק
3	תיאור פעילות קבוצת הבנק
3	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
4	מידע צופה פני עתיד
5	מידע כספי תמציתי
6	חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
7	השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"
11	יעדים ואסטרטגיה של הבנק
13	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
13	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
17	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
21	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
32	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
37	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
40	סקירת הסיכונים בבנק
40	כללי
42	סיכון אשראי
60	סיכון שוק
64	סיכון נזילות
66	סיכונים אחרים
67	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
80	בקורות ונהלים

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2025

בישיבת הדירקטוריון של פיבי אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2025. הדוחות הכספיים ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") וחברות מאוחדות שלו (להלן: "קבוצת הבנק"). הנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים. דוח הדירקטוריון כולל גם שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 על פי תקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. בחלק מהמקרים הורחב התיאור גם לשינויים או לחידושים שאינם מהותיים כשלעצמם אך עשויים להיות חשובים להבנת עסקי החברה, בכדי ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר. בנוסף, כיוון שהחברה הינה חברת אחזקות ואחזקתה העיקרית הינה בבנק, נכללו בדוח זה גם שינויים או חידושים מהותיים מנקודת מבטו של הבנק או שעשויים להיות חשובים להבנת עסקיו.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה של הבנק

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 15 באוקטובר 2025, הודיעה Moody's כי ביצעה בחינה תקופתית של דירוג הבנק ולא שינתה את הדירוג והאופק. 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. ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה מידרוג את ניירות הערך המסחריים בדירוג P-1.il. ביום 20 באוגוסט 2025, דירגה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק לטווח קצר של הבנק בדירוג A-1+.

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

מידע צופה פני עתיד

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

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת החברה", "בכוונת החברה", 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

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח				
866	843	298	281	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
3,601	3,735	1,265	1,291	הכנסות ריבית, נטו
(51)	(10)	22	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,436	1,603	552	538	הכנסות שאינן מריבית
1,123	1,320	396	461	מזה: עמלות
2,243	2,386	778	799	הוצאות תפעוליות ואחרות
*1,318	1,341	*435	438	מזה: משכורות והוצאות נלוות
24.43	23.78	8.41	7.93	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח			
248,574	242,522	269,523	סך כל הנכסים
77,183	81,447	81,942	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	28,860	37,995	ניירות ערך
129,416	124,749	139,808	אשראי לציבור, נטו
234,479	228,823	254,286	סך כל ההתחייבויות
214,755	212,907	233,020	מזה: פקדונות הציבור
2,508	2,631	1,730	פקדונות מבנקים
4,479	4,474	5,836	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
6499	6,322	7,036	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

נתונים נוספים

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באגורות			
18,650	16,370	25,140	מחיר מניה
1,340	1,004	1,030	דיבידנד למניה

* סווג מחדש.

חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

החברה הינה בעלת שליטה בבנק. ההחזקה בבנק הינה השקעתה העיקרית של החברה ולפיכך מרבית הסיכונים בחברה הינם של הבנק. בנוסף, כחברת אחזקות החברה חשופה לסיכוני שוק. בעקבות מדיניות מימוש ההשקעות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה, החברה ממשה את מרבית השקעותיה מעבר להשקעת הליבה בבנק, ולכן פעילותה העסקית של החברה עצמה בכל הנוגע לסיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים מצומצמת מאוד. האחראי לניהול הסיכונים ברמת החברה הינו מנכ"ל החברה, מר יעקב סיט. בקשר לפירוט נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ראה באור 13 בתמצית הדוחות הכספיים.

להלן סקירה של ניהול הסיכונים ומאפייניהם בבנק:

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 בבנק. 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 סיכוני 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, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות וסיכוני סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי

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

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

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות של הבנק, 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, התנדטיות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, פעילות חדרי עסקאות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק, וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

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

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

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Moody's, Fitch את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירו Fitch-I Moody's את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב, ובהתאמה העלתה את תחזית הדירוג של הבנק ליציבה. 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 ("אברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

בהודעתו ציין בנק ישראל, כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים.

במסגרת המתווה, מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, הן ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים והן לקבוצות אוכלוסייה שונות, כגון אנשי קבע ומשרתי מילואים, חיילים בשירות סדיר, מפוני הדרום והצפון, משתתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-254 מיליון ש"ח לתקופה של שנתיים.

ההטבות האמורות ייזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעון השני של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-61 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

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

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

הטבה בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש במטבע ישראלי

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

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

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

2. הטבה בריבית על יתרות חובה בחשבון עו"ש

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

3. הטבה בעמלות ומתן מענקים

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

4. הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות

הלוואות

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

משכנתאות

- החזר רבעוני בגין חלק מתשלום המשכנתא בחודש אפריל 2025. ההטבה מוענקת ללקוחות זכאים, כהגדרתם באתר הבנק, ביחס להלוואות מסוגים מסוימים, בסכומים ובתנאים, שנקבעו על ידי הבנק ומפורטים באתר הבנק.
- פרטי ההטבות וההקלות המובאים לעיל, נכונים למועד פרסום דוח זה. הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר הבנק.
- הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.
- בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר 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 שנפצעו או שבייתם נפגע בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסק; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

לא ניתן להעריך את מלוא השלכות המלחמה, לרבות השפעות ההסכם להפסקת המלחמה, על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המשך המלחמה, היקפה, התפשטותה לזירות נוספות ככל שתהיה, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים. הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים בבנק להלן.

החברה הינה חברת אחזקות, אשר הנכס העיקרי שלה הינו אחזקותיה בבנק. לכן, להערכת החברה השפעת המלחמה עליה תבטא בהשלכות על הבנק ועל שוק ההון.

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

א. הטבות שניתנו לציבור

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
דיור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים קטנים ועזירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופה הדיווח:							
-	4	2	-	-	6	13	20
-	-	-	-	-	-	-	2
-	2	-	-	-	2	4	-
-	2	-	-	-	2	5	-
-	2	1	-	-	3	8	29
10	10	-	-	-	20	34	-
-	-	-	-	-	-	1	10
10	20	3	-	-	33	65	61
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025							
-	4	2	-	-	6	12	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	-	2	4	-
-	2	-	-	-	2	5	-
-	2	1	-	-	3	6	-
10	10	-	-	-	20	34	-
10	20	3	-	-	33	61	-
סך הכל							
40	137	16	-	-	193	193	60

א. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾

הערות לטבלה, ראה בעמוד הבא.

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025						30 ביוני 2025
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
							1.ב.יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח
99	82	82	-	11	31	17	23 שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 12)
							שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
30	4	29	-	-	28	1	- אשראי עם ויתור על ריבית
							אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁶⁾
401	63	23	-	-	2	2	19 דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾
9	9	2	-	-	2	3	5
228	215	209	-	-	-	-	209 אשראי עם שינוי אחר בתנאים
758	364	343	-	11	61	20	251 סך הכל

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	2,774	150	419	56	1	3,400	3,579
מזה: חובות ששלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	74	1	3	1	-	79	72
							58

								ב.2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ⁽⁷⁾
465	412	407	38	58	286	25	-	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 נקפו לזכויות רווח והפסד ליום הדיווח, מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקק בעתיד בגין אימוץ המתווים, ככל ואלו יתמשכו לתקופה של שנתיים, עד הרבעון הראשון של שנת 2027.
- (5) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.
- (7) לרבות הלוואות שניתנה במסגרת קרנות בערבות מדינה ו/או במימון בנק ישראל.

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

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

יעדים ואסטרטגיה של הבנק

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

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

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

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

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

- צמיחה בסגמנטים בהם הבנק מתמחה, תוך מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי.
- שמירה על מובילותו בשוק ההון ובתחום הבנקאות הפרטית, לצד המשך פיתוח כלים ואמצעים חדשניים בתחום.
- צמיחה בפעילות מול המגזר העסקי תוך חיזוק הקשר עם הלקוחות.
- פעילות למיצוי הפוטנציאל בתחום המשכנתאות.
- מיקודם של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג'י ואוצר החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להם.
- התאמת מודל ההפעלה לעולם הבנקאות העתידי, לצד התאמת מודל השירות וניהול הלקוח.
- הובלת מהלכי התייעלות וחסכון 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 בייעוץ ההשקעות ומנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מנגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל, הבנק השלים מערך הדרכות בנושא ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
- ניהול סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - הבנק בוחן באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפיד בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכונים סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים, תוך

התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, באמצעים דיגיטליים, כגון קורסים וסרטונים, לצד קיום פאנלים מקצועיים וכנסים פרונטליים. התכנים הדיגיטליים מפורסמים ללקוחות באתר האינטרנט של הבנק, במטרה להרחיב את היקפי החשיפה לתכנים הללו, להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. חלק מהתכנים מותאמים לצרכים ייחודיים של לקוחות מסקטורים ספציפיים, כגון עסקים קטנים ועצמאים או לקוחות בגיל פרישה והם מופצים, בין היתר, ברשתות החברתיות ובפלטפורמות דיגיטליות ברשת. מעבר לערך החברתי הרב במהלכים אלו, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו, הבנק מקיים מעת לעת, פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.

- קידום גיוון בתעסוקה ופיתוח העובדים - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית. הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הקבוצה ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית, לצד פעילות מתמשכת לפיתוח והכשרה של כח האדם בבנק והתאמתו להתפתחויות בעולם.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים התפתחויות כלכליות עיקריות

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025, חלה התייצבות הדרגתית במצב הביטחוני והגיאופוליטי בעקבות סיום מבצע "עם כלביא". המגמה נמשכה כאשר במהלך חודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. במשך עדיין קיימים אתגרים, אך הכלכלה המקומית ממשיכה להפגין חוסן מרשים, כל זאת במקביל להאטה בכלכלה העולמית. לצד האירועים בזירה המקומית, תוכנית המכסים של הממשל בארה"ב ממשיכה לתרום לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית. אומנם, ארה"ב הגיעה להסכמי סחר עם מספר מדינות במסגרת התוכנית, אך נראה כי נושא המכסים ימשיך ללוות את התנודתיות בשווקים.

צמיחה

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

סיכונים אשראי של המשק

בתחילת שנת 2025, פרסמה סוכנות Moody's עדכון, בו העריכה כי הסכם הפסקת האש בעזה עשוי לצמצם פגיעה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל. במהלך חודש יולי 2025, אישרה Moody's את דירוג מדינת ישראל והותירה אותו ברמה של Baa1. אופק הדירוג נותר שלילי. Moody's ציינה, שבחרה להשאיר את הדירוג ברמה של Baa1 בשל החולשה והאתגרים הפיסקאליים של הכלכלה מאז אוקטובר 2023. להערכת הסוכנות, המבצע נגד איראן תרם לגידול בהוצאות התקציביות, בהיקף של 1% מהתמ"ג. Moody's צופה כי הגרעון התקציבי צפוי להגיע ל-8% מהתמ"ג. האופק השלילי שליווה אישור זה, נותר ללא שינוי ונתן ביטוי לסיכון הגיאופוליטי והביטחוני המוגבר בתקופה זו. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Moody's סקירה לגבי השפעת הסכם הפסקת המלחמה על ישראל. להערכת הסוכנות, מדובר בהסכם חיובי מבחינת פרופיל האשראי של ישראל והשפעתו תגבר לאורך זמן. יחד עם זאת, הסוכנות ציינה שמדובר בהסכם שברירי ועל כן הסיכונים הגיאופוליטיים נותרו גבוהים. במסגרת הסקירה, צופה הסוכנות כי הצמיחה בישראל תגיע לכ-2.5% בשנת 2025, בהשוואה לתחזית קודמת שעמדה על 2%. להערכת הסוכנות, קצב זה יגבר בשנת 2026 ויגיע לכ-4.5%. Moody's ציינה, כי להערכתה, לחצי השכר שנבעו ממחסור בכח העבודה יפחתו במהלך הרבעונים הקרובים, מגמה אשר תשפיע על מדיניותו המוניטרית של בנק ישראל, ובשנת 2026 צפויה להתחיל ירידת ריבית במשק. במסגרת הסקירה, Moody's השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של Baa1, כאשר תחזית הדירוג נשארה ללא שינוי במצב שלילי.

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

בחודש נובמבר 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, במסגרתו שינתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. שינוי האופק הגיע על רקע הסכם הפסקת האש בין ישראל לחמאס, אשר לדעת הסוכנות, יכול לספק מרחב להורדת המתיחות הצבאית ולהפחית את ההסתברות למתיחות רחבת היקף בעזה ובאזור הרחב. S&P הדגישה שהתחזית היציבה משקפת את ההנחה שהיקף העימות הצבאי הישיר צפוי להישאר מוגבל. הסוכנות צופה שהתוצר המקומי הגולמי של ישראל יזנק ב-5% בשנה הבאה, לאחר צמיחה מתונה של 2.5% בשנת 2025. במסגרת העדכון, הסוכנות גם ציינה לטובה את המערכת הבנקאית בישראל והדגישה את חוסנה, רווחיותה ואיכות נכסיה. בסוף חודש מרץ 2025, פרסמה סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. Fitch ציינה, כי תחזית הדירוג הושארה על מצב שלילי, בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה, כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איזון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Fitch דוח המתייחס להסכם הפסקת המלחמה בחזית הדרומית. אף על פי, שגם Fitch רואה בהסכם צעד חיובי לכלכלה בישראל, הסוכנות בחרה לנקוט בקו זהיר והדגישה כי רמת הסיכון הכלכלית של

ישראל נותרה גבוהה, בעיקר בשל המשך קיומו של האיום האיראני. הסוכנות בחרה להשאיר את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי, כפי שנקבע בעדכון האחרון מאוגוסט 2024. ההתפתחויות האחרונות במהלך חודש אוקטובר 2025, אשר הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים ולהפסקת המלחמה, צפויות להביא לשינוי בראיית השווקים הגלובליים וסוכנויות הדירוג את מצבה הכלכלי של ישראל. במהלך הרבעון השלישי של השנה, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו ירידה של 10 נקודות בסיס והגיעו לרמות של כ-80 נקודות בסיס. מגמה זו נמשכה גם במהלך השבועות הראשונים של חודש אוקטובר 2025, בהם חוזי ה-CDS ירדו באופן חד יותר והתייצבו על רמות של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות יותר לממוצע הרב שנתי ההיסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

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

אינפלציה

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

שוק הדיור

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

שוק העבודה

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

ריבית בנק ישראל

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

שער החליפין

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

שוק ההון המקומי

ביצועי השוק המקומי ברבעון השלישי של שנת 2025, נשענו על האופטימיות בשוק והצפייה לסיום המלחמה, שהתחזקה בתחילת חודש אוקטובר, כאשר ההתפתחויות האחרונות בגזרה הגיאופוליטית הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה. מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש אוקטובר, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 רשמו עליות של כ-36.7% וכ-37.6%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ות"א בנקים, אשר רשמו עליות של כ-101% ו-49%, בהתאמה, מתחילת השנה ועד סוף חודש אוקטובר 2025.

באפיק האג"ח המקומי, מתחילת שנת 2025 ועד סוף חודש אוקטובר נרשמו עליות באג"ח הממשלתי, אשר נעו בטווח של 4.1%-9.3%. באפיק החוב הקונצרני, השווקים רשמו עליות שנעו בטווח של 8.2%-3.5% מתחילת שנת 2025.

הסביבה הגלובלית

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

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

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

בארה"ב, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מדד S&P 500 עלה בכ-13.7% ומדד הנאסד"ק 100 רשם עלייה של כ-17.5%. הדיווחים המחודשים על הסכמי סחר פוטנציאליים בין ארה"ב לסין, הגבירו את הסנטימנט החיובי בשווקים ובמהלך חודש אוקטובר 2025, עלה מדד ה-S&P 500 בכ-2.3% כך שרשם עלייה של כ-16.3% מתחילת השנה. במקביל, גם מדד נאסד"ק 100 הציג מגמה חיובית מאוד ומתחילת השנה עלה במעל 23%.

באירופה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מדד יורוסטוקס 600 עלה בכ-10%, ומגמה זו המשיכה אל תוך הרבעון הרביעי של השנה, כאשר מתחילת השנה ועד סוף חודש אוקטובר רשם המדד עלייה של כ-12.7%.

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

השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

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

כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים בבנק, 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⁾	מרווח מפעילות אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	מרווח מפעילות אחר ⁽²⁾	סך הכל
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
213	383	35	631	235	403	36	674
-	29	-	29	1	34	-	35
121	114	17	252	117	128	17	262
44	21	8	73	43	26	9	78
120	23	37	180	116	28	32	176
4	54	4	62	3	51	5	59
-	-	63	63	-	-	(19)	(19)
-	-	1	1	-	-	-	-
502	624	165	1,291	515	670	80	1,265
1.7%	1.2%			1.9%	1.4%		
			4.50%				4.50%

מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	מרווח מפעילות אחר ⁽²⁾	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾	מרווח מפעילות קבלת פקדונות ⁽¹⁾	מרווח מפעילות אחר ⁽²⁾	סך הכל
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
654	1,139	104	1,897	728	1,180	102	2,010
1	89	1	91	1	97	1	99
358	353	49	760	354	384	47	785
128	71	24	223	134	77	24	235
356	75	107	538	340	85	87	512
11	165	10	186	7	143	8	158
-	-	39	39	-	-	(198)	(198)
-	-	1	1	-	-	-	-
1,508	1,892	335	3,735	1,564	1,966	71	3,601
1.7%	1.2%			1.9%	1.4%		
			4.50%				4.50%

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

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

(3) פעילות החברה שאינה במסגרת קבוצת הבנק מוצגת בסעיף סכומים שלא הוקצו.

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

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-843 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-866 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.7%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות החברה (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2025 על שיעור של 16.8%, בהשוואה ל-19.3% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-18.9% בכל שנת 2024.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב-281 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-298 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.7%.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות החברה (על בסיס שנתי) עמדה ברבעון השלישי של השנה על שיעור של 16.2%, בהשוואה ל-19.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום בספטמבר			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום בספטמבר			
2024	2025	שינוי	2024	2025	שינוי	
במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	באחוזים	במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	באחוזים	
3,901	4,010	(2.8)	1,418	1,361	(4.0)	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
(51)	(10)	(22.7)	22	17	(22.7)	הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
3,952	4,020	(1.7)	1,396	1,344	(3.7)	רווח מימוני, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
1,136	1,328	16.9	399	468	17.3	עמלות והכנסות אחרות
2,243	2,386	6.4	778	799	2.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,845	2,962	4.1	1,017	1,013	(0.4)	רווח לפני מסים
1,033	1,157	12.0	390	387	(0.8)	הפרשה למסים על הרווח
62	23	(62.9)	22	(15)		חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה לאחר השפעת המס
1,874	1,828	(2.5)	649	611	(5.9)	רווח נקי:
(1,008)	(985)	(2.3)	(351)	(330)	(6.0)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
866	843	(2.7)	298	281	(5.7)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19.3%	16.8%		19.3%	16.2%		המיוחס לבעלי מניות החברה
						תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות החברה ⁽²⁾

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

התפתחות ההכנסות וההוצאות הרווח המימוני נטו

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו*

תשעת החודשים הראשונים של שנת		2024				2025			
2024	2025	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח							
8,410	8,943	2,576	2,879	2,955	2,687	2,803	3,019	3,121	הכנסות ריבית
4,809	5,208	1,461	1,658	1,690	1,548	1,649	1,729	1,830	הוצאות ריבית
3,601	3,735	1,115	1,221	1,265	1,139	1,154	1,290	1,291	הכנסות ריבית, נטו
300	275	100	47	153	132	88	117	70	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,901	4,010	1,215	1,268	1,418	1,271	1,242	1,407	1,361	סך הרווח המימוני המדווח
									בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:
									רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב ⁽¹⁾
8	29	1	(4)	11	(7)	18	(2)	13	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות ⁽¹⁾
121	194	48	(4)	77	111	41	96	57	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
7	3	(1)	(1)	9	-	(4)	-	7	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽²⁾
136	226	48	(9)	97	104	55	94	77	
3,765	3,784	1,167	1,277	1,321	1,167	1,187	1,313	1,284	
									(1) כולל הפרשי שער על פקדונות לכיסוי חשיפה במטבע חוץ:
-	85	-	-	-	-	(16)	85	16	בגין אגרות חוב למסחר
(5)	39	(3)	(6)	4	5	(9)	39	9	בגין השקעות במניות
									(2) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד
310	299	27	133	150	(1)	33	131	135	

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

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-3,784 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,765 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.5%. הגידול נובע מעלייה בהיקפי הפעילות העסקית, אשר קוזזה בחלקה בירידה במרווחים מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות. להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית בבנק:

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

(1) על בסיס שנתי

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

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

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של השנה ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן פרטים לגבי ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

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

(1) על בסיס שנתי.

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

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

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

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

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-2,386 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,243 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
	במיליון ש"ח	
*1,318	1,341	משכורות והוצאות נלוות
*279	251	אחזקה ופחת בנינים וציוד
99	108	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
547	686	הוצאות אחרות
2,243	2,386	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

*סוג מחדש

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,341 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,318 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.7%, שנבע בעיקר מעלייה בשכר השוטף.

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

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

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-686 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-547 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.4%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות בגין פעילות בשוק ההון, מענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל, בדבר הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, פרסום ומחשב.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-1,157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,033 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-39.1% לעומת 36.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי הושפע בעיקר מהכנסות בגין שנים קודמות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 49 מיליון ש"ח ומגידול בשיעור התשלום המיוחד החל על הבנקים (לפרטים נוספים ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים).

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

סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-902 מיליון ש"ח, סכום זה מורכב מהרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של 843 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 57 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 2 מיליון ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

סך נכסי החברה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-269,523 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-248,574 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.4%.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים		במיליון ש"ח	
8.0	129,416	139,808	אשראי לציבור, נטו
10.5	34,396	37,995	ניירות ערך
6.2	77,183	81,942	מזומנים ופקדונות בבנקים
8.5	214,755	233,020	פקדונות הציבור
30.3	4,479	5,836	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8.3	6,499	7,036	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

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

מכשירים פיננסיים נגזרים:

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

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

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום						
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	שינוי		31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	
78.3	79.0	8.9	9,006	101,410	110,416	מטבע ישראלי
12.5	11.7	1.2	201	16,137	16,338	- לא צמוד
8.6	8.7	9.8	1,090	11,117	12,207	- צמוד למדד
0.6	0.6	12.6	95	752	847	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	8.0	10,392	129,416	139,808	פריטים לא כספיים
						סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 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		
21.1	19.4	35,167	21.8	42,595		שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
11.6	15.2	27,542	15.7	30,731		בינו ונדל"ן
3.2	6.0	10,750	5.7	11,092		תעשייה
(4.0)	5.7	10,367	5.1	9,957		מסחר
3.1	45.1	81,654	43.0	84,176		לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
9.0	8.6	15,589	8.7	16,988		אחרים
8.0	100.0	181,069	100.0	195,539		סך הכל

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

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

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

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

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

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

- (1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.
- (2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות, השקעה במניות ובסלי מדדי מניות והשקעה בקרנות גידור.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

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

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

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

יתרה ליום	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
4,158	5,299	4,234
9,608	10,755	10,361
286	432	9,483
14,052	16,486	23,078

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

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

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

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
583	821	בנקים
62	66	חשמל ומים
48	44	בניה ונדל"ן
18	66	שירותים פיננסיים
19	19	תעשיה
31	15	תחבורה
12	21	מסחר
-	15	שירותים עסקיים אחרים
773	1,067	סך הכל

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

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-81,942 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,183 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 6.2%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-233,020 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-214,755 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.5%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

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

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		30 בספטמבר			
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025		
באחוזים		במיליוני ש"ח			
3.3	17.6	24,014	24,808	21,089	עסקים גדולים
(2.4)	3.9	6,566	6,409	6,167	עסקים בינוניים
(7.0)	(4.0)	26,553	24,702	25,734	עסקים קטנים וזעירים
(2.6)	(4.6)	72,216	70,371	73,772	משקי בית
(5.4)	(5.7)	12,449	11,781	12,489	בנקאות פרטית
30.1	28.9	72,957	94,949	73,656	גופים מוסדיים
8.5	9.4	214,755	233,020	212,907	סך הכל

תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

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

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-5,836 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,479 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

ביום 4 בספטמבר 2025, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, אגרות חוב בערך נקוב של 1,700 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,700 מיליון ש"ח, וניירות ערך מסחריים בערך נקוב של 1,300 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 1,300 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקות בגין אגרות החוב וניירות הערך המסחריים הופקדה בבנק. הבנק התחייב לקיים את תנאיהן של אגרות החוב ואת תנאיהם של ניירות הערך המסחריים שהונפקו.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-7,036 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,499 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 8.3%.

לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר".

הון והלימות ההון של הבנק

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

הלימות ההון

יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות 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 (הן למטרת דיור 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 לדיור, נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור כל האמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על ידי הפיקוח על הבנקים, על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 הינם 9.23%- ו-12.50%, בהתאמה.

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

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

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

מבחני הקיצון

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

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

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים 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 של הבנק בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

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

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
18.03%	17.66%	בנק מסד בע"מ
19.12%	18.74%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
		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 פרק חקיקה ויוזמות רגולטוריות להלן.

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

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

מדיניות חלוקת דיבידנד

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

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק 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 דירקטוריון הבנק, 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 33ט' לדוחות הכספיים לשנת 2024.

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

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 16 בנובמבר 2023, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 436 מיליון ש"ח (ברוטו), המהווים כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2025 וסכום נוסף מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה. חלקה של החברה בדיבידנד האמור הינו כ-211 מיליון ש"ח. מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 24 בנובמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 1 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2023:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד	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
10 באוגוסט 2025	25 באוגוסט 2025	319	3.18

לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים ואין לה מגבלות חיצוניות על יכולתה לחלק דיבידנדים בכפוף למגבלות על פי דין. בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 16 בנובמבר 2025 על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק, כאמור לעיל, אישר דירקטוריון החברה, ביום 26 בנובמבר 2025, חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 210 מיליון ש"ח (ברוטו). המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 4 בדצמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 14 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות על פי כל דין. להלן פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי החברה משנת 2023:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הכל דיבידנד ששולם במיליוני ש"ח	דיבידנד למניה בש"ח
29 במרס 2023	20 באפריל 2023	129	3.64
28 במאי 2023	13 ביוני 2023	105.5	2.98
24 באוגוסט 2023	11 בספטמבר 2023	105.5	2.98
30 בנובמבר 2023	18 בדצמבר 2023	42	1.18
21 במרס 2024	9 באפריל 2024	129	3.64
30 במאי 2024	19 ביוני 2024	110	3.1
22 באוגוסט 2024	9 בספטמבר 2024	117	3.3
28 בנובמבר 2024	16 בדצמבר 2024	119	3.36
20 במרס 2025	7 באפריל 2025	109.5	3.09
22 במאי 2025	11 ביוני 2025	102	2.87
27 באוגוסט 2025	4 בספטמבר 2025	153	4.32

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 החברה לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 28' 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 ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 28 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות *

חלק המגזר מסך ההכנסות		שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	השינוי	2024	2025		
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח			
11.9	14.0	18.0	217	256		עסקים גדולים
5.2	5.0	(4.2)	95	91		עסקים בינוניים
19.4	19.1	(1.1)	353	349		עסקים קטנים וזעירים
45.9	43.6	(4.1)	833	799		משקי בית
3.6	3.6	-	65	65		בנקאות פרטית
6.7	7.2	8.3	121	131		גופים מוסדיים
7.3	7.5	3.0	133	137		ניהול פיננסי
-	-	-	-	1		סכומים שלא הוקצו**
100.0	100.0	0.7	1,817	1,829		סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	השינוי	2024	2025		
באחוזים		באחוזים	במיליוני ש"ח			
12.5	13.5	14.3	630	720		עסקים גדולים
5.7	5.2	(2.4)	287	280		עסקים בינוניים
20.8	19.5	(0.3)	1,046	1,043		עסקים קטנים וזעירים
48.9	44.9	(2.9)	2,463	2,391		משקי בית
3.6	3.6	6.6	182	194		בנקאות פרטית
6.5	7.5	22.6	327	401		גופים מוסדיים
2.0	5.8	202.0	102	308		ניהול פיננסי
-	-	-	-	1		סכומים שלא הוקצו**
100.0	100.0	6.0	5,037	5,338		סך הכל

ב. רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
165	136	48	42	עסקים גדולים
57	68	18	26	עסקים בינוניים
158	165	52	59	עסקים קטנים וזעירים
373	311	118	102	משקי בית
32	31	11	10	בנקאות פרטית
51	56	20	18	גופים מוסדיים
33	78	32	24	ניהול פיננסי
(3)	(2)	(1)	-	סכומים שלא הוקצו**
866	843	298	281	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

** פעילות החברה שאינה במסגרת קבוצת הבנק מוצגת בסעיף סכומים שלא הוקצו.

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

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

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליון ש"ח								
516	176	78	262	505	180	73	252	הכנסות ריבית, נטו
149	41	17	91	191	76	18	97	הכנסות שאינן מריבית
665	217	95	353	696	256	91	349	סך הכנסות
9	(8)	1	16	1	37	(24)	(12)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
247	60	29	158	267	82	27	158	הוצאות תפעוליות ואחרות
118	48	18	52	127	42	26	59	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
63,561	38,469	7,105	17,987	74,407	47,440	7,938	19,029	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
66,040	40,441	7,326	18,273	77,050	49,601	8,777	18,672	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,842	20,044	6,335	26,463	55,556	24,528	6,424	24,604	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
52,990	21,089	6,167	25,734	55,919	24,808	6,409	24,702	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
במיליון ש"ח								
1,532	512	235	785	1,521	538	223	760	הכנסות ריבית, נטו
431	118	52	261	522	182	57	283	הכנסות שאינן מריבית
1,963	630	287	1,046	2,043	720	280	1,043	סך הכנסות
(51)	(93)	3	39	(22)	34	(43)	(13)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
758	183	91	484	800	226	87	487	הוצאות תפעוליות ואחרות
380	165	57	158	369	136	68	165	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
60,607	35,345	7,355	17,907	72,737	46,692	7,632	18,413	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
66,040	40,441	7,326	18,273	77,050	49,601	8,777	18,672	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
52,536	19,504	6,367	26,665	55,456	24,456	6,332	24,668	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
52,990	21,089	6,167	25,734	55,919	24,808	6,409	24,702	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,532 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.7%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווח מפעילות קבלת פקדונות. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-522 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-431 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.1%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ראה הסבר בפרק התפתחות ההכנסות וההוצאות לעיל). ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-800 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-758 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.5%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמו ב-369 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-380 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.9%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-72,737 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,607 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.0%. האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-77,050 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66,040 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 16.7%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-55,456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52,536 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.6%. פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-55,919 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52,990 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 5.5%.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
					במיליוני ש"ח	
709	35	674	660	29	631	הכנסות ריבית, נטו
189	30	159	204	36	168	הכנסות שאינן מריבית
898	65	833	864	65	799	סך הכנסות
12	1	11	15	-	15	הוצאות בגין הפסדי אשראי
417	26	391	439	30	409	הוצאות תפעוליות ואחרות
129	11	118	112	10	102	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
57,757	104	57,653	60,558	137	60,421	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
59,388	133	59,255	62,375	167	62,208	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
86,115	12,399	73,716	81,177	11,550	69,627	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
86,261	12,489	73,772	82,152	11,781	70,371	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
					במיליוני ש"ח	
2,109	99	2,010	1,988	91	1,897	הכנסות ריבית, נטו
536	83	453	597	103	494	הכנסות שאינן מריבית
2,645	182	2,463	2,585	194	2,391	סך הכנסות
1	1	-	12	-	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,237	75	1,162	1,309	86	1,223	הוצאות תפעוליות ואחרות
405	32	373	342	31	311	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
57,199	96	57,103	59,470	127	59,343	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
59,388	133	59,255	62,375	167	62,208	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
85,449	12,095	73,354	81,871	11,732	70,139	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
86,261	12,489	73,772	82,152	11,781	70,371	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,988 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.7%, אשר נבע מירידה במרווח מפעילות מתן אשראי ומירידה בהיקף פקדונות הציבור. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-597 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-536 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.4%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,309 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,237 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%, שנבע בעיקר ממענקים ללקוחות הבנק במסגרת המתווה הוולונטרי של בנק ישראל ומעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ב-342 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-405 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.6%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-59,470 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57,199 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%. האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-62,375 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59,388 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 5.0%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-81,871 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85,449 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%. פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-82,152 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86,261 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, קיטון בשיעור של 4.8%.

גופים מוסדיים

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-401 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-327 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.6%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ומפעילות קבלת פקדונות. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-211 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.7%, אשר נבע בעיקר מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. הרווח הנקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.8%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-87,146 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62,480 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39.5%. פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-94,949 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73,656 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול בשיעור של 28.9%.

מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-308 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות נבע בעיקר מגידול בהכנסות הריבית בשל שחלוף תיק הנכסים והארכת המח"מ שלו ומגידול ברווחים מהשקעות במניות. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות כאמור לעיל. רווח זה קוזז בחלקו בירידה בחלק הבנק ברווחי כאל.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

החברה מחזיקה כ- 48.34% מההון המונפק של הבנק (שעור המהווה את גרעין השליטה בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בתקופת הדוח הסתכם ב- 1,748 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,798 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 2.8%. תרומתו של הבנק לרווח הנקי של החברה בניכוי חלקו של המיעוט הסתכמה ב- 845 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 869 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.8%. סך המאזן של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 269,499 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 248,563 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 8.4%. תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-ספטמבר 2025 על שיעור של 16.9%, בהשוואה ל- 19.4% בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל- 19% בכל שנת 2024.

החברה מעריכה כי לו הייתה מממשת את החזקותיה בבנק לפי מחיר מניית הבנק בבורסה במועד הדוחות הכספיים, אומדן סכום המס שהייתה צריכה לשלם בשל כך היה עומד על סך של כ- 1,305 מיליון ש"ח. הערכה זו מבוססת, בין היתר, על הנתונים וההנחות העיקריים הבאים: סכום הרווחים הראויים לחלוקה לצרכי מס של הבנק ליום 31 בדצמבר 2024, ההנחה כי מחיר המכירה של מניות הבנק הינו מחיר מניית הבנק ביום 30 בספטמבר 2025, ויכולתה לקזז את ההפסדים הצבורים לצורכי מס שטרם נוצלו על ידה. יובהר למען הסר ספק כי אין באמור לעיל כדי להעיד על החלטה או כוונה של החברה לממש את החזקותיה בבנק. המידע האמור לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנצפו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, אי מימוש של מניות הבנק על ידי החברה; שינויים במחיר המנייה של הבנק ובפרט שוני במחיר המכירה ביחס למחיר מניית הבנק למועד הדוחות הכספיים; שינויים בסכומי הרווחים הראויים לחלוקה של הבנק שיוכרו לצרכי מס ו/או בסכומי ההפסדים הצבורים של החברה שיוכרו לצרכי מס, ביחס לסכומים כאמור לעיל, לרבות כתוצאה מפעילות הבנק ו/או החברה, לפי העניין, ו/או מדין עם רשות המיסים ו/או ממימוש ההחזקות כנגד רווחים אחרים שיווצרו לחברה וכיו"ב.

חברות מוחזקות עיקריות של הבנק

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

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

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

סך כל ההון של מסד ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-1,394 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,336 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של 4.3%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-164.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-161.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.0%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

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

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

ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות לבנק להסכם. בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנת לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההונות בכאל.

לאחר תאריך הדוח ביום 19 בנובמבר 2025, הודיע הבנק לדיסקונט על מימוש זכות ההצטרפות שלו להסכם. בכפוף להשלמת העסקה, מלוא החזקות הבנק בכאל צפויות להירכש על ידי יוניון בלבד בתמורה מיידית בסך של כ-1,056 מיליון ש"ח שתסולם במלואה במזומן במועד השלמת העסקה, ורכיב תמורה מותנית שעשוי להגיע עד לסך של כ-70 מיליון ש"ח. בהסכם הרכישה נכללו הוראות בדבר התאמות התמורה ביחס לאירועים מסוימים בכאל, אם יקרו (לרבות לאחר מועד ההשלמה) ולהוצאות מסוימות של כאל אם יבוצעו עד למועד ההשלמה. לפרטים נוספים בדבר הסכם הרכישה לרבות בקשר עם התמורה והתנאים המתלים ראו לעיל. ככל שהעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו לאחר השפעת המס של עד כ-143 מיליון ש"ח במונחי 30 בספטמבר 2025 (החלק המיוחס לבעלי מניות החברה הינו כ-69 מיליון ש"ח) (היינו לפני הפחתת חלקי הבנק ברווחי כאל, שירשם באופן שוטף, בתקופה שמרבעון רביעי 2025 ועד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה) וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח (החלק המיוחס לבעלי מניות החברה הינו עד כ-25 מיליון ש"ח), כפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית. נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה וכן אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתושלם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון התאמת התמורה שנקבע במסגרת הסכם הרכישה, מהסדרי השיפוי בעסקה וממנגנון התמורה המותנית, המושפע מתוצאותיה העסקית של כאל בשנים 2027 ו-2028. האמור לעיל בדבר השפעת השלמת העסקה על תוצאות הבנק והחברה ואמדין הרווח, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע והערכות שבידי הבנק במועד דוח זה. הרווח שיירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסוימים שנקבעו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה.

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

סקירת הסיכונים בבנק

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2024. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים בבנק 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 סיכונים 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 בבנק או בעלי תפקידים בכירים בבנק. 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 מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, וכן תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתים על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחומים והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו, על פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבה לניהול סיכונים, חטיבת החשבונאי הראשי והמערך המשפטי, וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהלת הסיכונים הראשית בבנק הינה חברת הנהלה ונושאת באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.
- ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק 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.
- ז. סיכונים ה-ID מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתף - 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.
- ח. סיכונים נוספים בבנק וביניהם, סיכונים הרגולציה והחקיקה, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי ההנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.
- ט. 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.
- י. 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, שננקטו 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 שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל, מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. בהחלטת הריבית שפרסם בחודש ינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% ומאז הותיר את הריבית ללא שינוי. סביבת הריבית הגבוהה, לצד סביבת האינפלציה שהתמתנה מעט, מגדילות את הוצאות המימון של משקי הבית והגופים העסקיים, מייקרות את ההוצאות השוטפות ועלולות להכביד על מצבם הפיננסי של לוויים, בהם לקוחות הבנק.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

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

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

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

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

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיוור	מסחרי	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
698	95	180	423	601	104	215	282	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה
121	29	35	57	169	25	41	103	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(46)	(5)	(25)	(16)	(59)	(4)	(36)	(19)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(14)	(7)	-	(7)	(28)	(15)	-	(13)	חובות שנמחקו חשבונאית
(54)	(12)	(3)	(39)	(49)	(8)	(9)	(32)	חובות שנפרעו
705	100	187	418	634	102	211	321	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
178	31	8	139	168	36	10	122	שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים
32	9	1	22	52	10	2	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה התקופה
(27)	(7)	(1)	(19)	(41)	(11)	(2)	(28)	גידול בהפרשות
183	33	8	142	179	35	10	134	גביות ומחיקות
								יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
394	205	91	690	379	183	106	668	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת השנה
202	87	76	365	196	133	87	416	חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים במהלך התקופה
(20)	(97)	(15)	(132)	(133)	(86)	(22)	(241)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
(27)	-	(21)	(48)	(33)	-	(43)	(76)	חובות שנמחקו חשבונאית
(131)	(8)	(31)	(170)	(88)	(19)	(26)	(133)	חובות שנפרעו
418	187	100	705	321	211	102	634	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף התקופה
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים								
121	12	28	161	132	8	36	176	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
66	2	24	92	83	5	30	118	גידול בהפרשות
(45)	(6)	(19)	(70)	(81)	(3)	(31)	(115)	גביות ומחיקות
142	8	33	183	134	10	35	179	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

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

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
0.62%	0.52%	0.43%	0.56%	0.41%	0.55%	0.43%	0.45%	שיעור אשראי שאינם צובר מיתרת האשראי לציבור
0.63%	0.52%	0.50%	0.57%	0.41%	0.55%	0.49%	0.46%	שיעור אשראי שאינם צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
1.86%	0.64%	1.12%	1.37%	1.11%	0.72%	1.13%	1.01%	מיתרת האשראי לציבור
4.09%	1.32%	3.78%	3.24%	3.04%	1.41%	4.05%	2.77%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
								שיעור אשראי שאינם בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
(0.12%)	(0.02%)	0.03%	(0.06%)	(0.04%)	(0.05%)	0.15%	(0.01%)	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.13%)	(0.02%)	0.07%	(0.06%)	(0.07%)	(0.01%)	0.09%	(0.03%)	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
1.52%	0.50%	1.85%	1.29%	1.26%	0.40%	1.98%	1.15%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
243.1%	96.3%	429.0%	230.5%	311.2%	72.0%	463.7%	256.2%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינם צובר
240.2%	96.3%	373.0%	224.1%	306.4%	72.0%	404.3%	248.3%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינם צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(12.9)	(22.5)	29.3	(22.6)	(18.7)	(28.5)	23.7	(42.0)	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* מחושב על בסיס שנתי.

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

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

30 בספטמבר 2025						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
ייתרת 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						
191	(24)	(51)	41	141	10,275	10,799
268	(2)	29	24	366	21,690	22,321
169	(11)	(45)	57	78	8,098	8,383
229	(2)	(7)	128	188	9,417	9,905
34	1	-	3	4	41,868	42,110
244	(2)	43	84	183	16,065	16,676
1,135	(40)	(31)	337	960	107,413	110,194
161	(4)	(13)	211	278	41,761	42,304
511	15	25	102	280	40,821	41,872
1,807	(29)	(19)	650	1,518	189,995	194,370
2	-	1	-	-	28,441	28,441
1,809	(29)	(18)	650	1,518	218,436	222,811
פעילות לווים בחו"ל						
24	-	8	37	70	1,101	1,169
-	-	-	-	-	13,714	13,714
24	-	8	37	70	14,815	14,883
1,833	(29)	(10)	687	1,588	233,251	237,694

הערות:

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

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

30 בספטמבר 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
סיכון אשראי (1) כולל	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						
10,320	9,688	306	157	(68)	(56)	215
תעשייה						
17,701	17,046	376	22	5	4	191
בינוי ונדל"ן - בינוי						
7,802	7,489	118	33	26	-	170
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן						
9,337	8,514	382	141	(6)	3	278
מסחר						
30,698	30,635	11	9	(1)	-	32
שירותים פיננסיים						
15,659	14,987	220	103	(3)	(10)	246
ענפים אחרים						
91,517	88,359	1,413	465	(47)	(59)	1,132
סך הכל מסחרי						
39,352	38,873	232	187	(4)	(6)	191
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור						
40,611	39,641	268	101	5	11	457
אנשים פרטיים - אחר						
171,480	166,873	1,913	753	(46)	(54)	1,780
סך הכל ציבור - פעילות בישראל						
23,252	23,252	-	-	(1)	-	1
בנקים בישראל וממשלת ישראל						
194,732	190,125	1,913	753	(47)	(54)	1,781
סך הכל פעילות בישראל						
פעילות לווים בחו"ל						
706	694	3	1	(4)	-	7
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל						
8,507	8,507	-	-	-	-	-
בנקים וממשלות בחו"ל						
9,213	9,201	3	1	(4)	-	7
סך הכל פעילות בחו"ל						
203,945	199,326	1,916	754	(51)	(54)	1,788
סך הכל						

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך של 129,854 מיליון ש"ח, 27,657 מיליון ש"ח, 147 מיליון ש"ח, 393 מיליון ש"ח ו-45,894 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

31 בדצמבר 2024						
הפסדי אשראי ⁽²⁾						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות 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						
221	(57)	(62)	149	329	9,895	10,461
תעשיה						
236	5	51	24	368	18,694	19,164
בינוי ונדל"ן - בינוי						
202	1	57	34	156	8,004	8,358
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן						
250	8	(28)	119	339	9,828	10,310
מסחר						
35	1	3	8	14	34,888	35,019
שירותים פיננסיים						
191	(11)	(59)	89	198	14,688	15,342
ענפים אחרים						
1,135	(53)	(38)	423	1,404	95,997	98,654
סך הכל מסחרי						
170	(8)	(27)	183	239	39,820	40,298
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור						
501	16	54	107	282	40,310	41,356
אנשים פרטיים - אחר						
1,806	(45)	(11)	713	1,925	176,127	180,308
סך הכל ציבור - פעילות בישראל						
1	-	(1)	-	-	25,914	25,914
בנקים בישראל וממשלת ישראל						
1,807	(45)	(12)	713	1,925	202,041	206,222
סך הכל פעילות בישראל						
פעילות לווים בחו"ל						
7	-	(4)	1	2	755	761
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל						
-	-	-	-	-	11,318	11,318
בנקים וממשלות בחו"ל						
7	-	(4)	1	2	12,073	12,079
סך הכל פעילות בחו"ל						
1,814	(45)	(16)	714	1,927	214,114	218,301
סך הכל						

הערות:

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

ניהול סיכונים אשראי צד נגדי

חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

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

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾

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

הערות:

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

הערות כלליות:

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

מרבית החשיפה של הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים בעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר מרביתם בקבוצת דירוג השקעה A- ומעלה. תיאבון הסיכון המידתי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר מרביתה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

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

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בסך של כ-4.9 מיליארד ש"ח, בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע והשקעה בסך של כ-826 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג A- ומעלה, בקבוצת דירוג השקעה (Investment Grade). משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-3 שנים.

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

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

חשיפה למדינות זרות

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

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

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

31 בדצמבר 2024			
חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾⁽⁴⁾	מאזנית ⁽³⁾⁽²⁾	
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 לדירור

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 לדירור. הלוואות אלו, ניתנות ברובן לתקופות קצרות של עד 3 שנים. תהליך החיתום של הלוואות אלו הינו פרטני ומלא, בדומה ליתר ההלוואות לדירור. שיעור הלוואות אלו מסך תיק ההלוואות לדירור בבנק הינו זניח.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההשפעות האפשריות על תיק המשכנתאות, בשל ההתפתחויות האחרונות בסביבה המאקרו כלכלית.

היקף הלוואות לדירור

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

שינוי באחוזים	ליום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
במיליוני ש"ח			
6.5	35,982	38,303	יתרת האשראי לדירור, נטו
(8.6)	210	192	הלוואות מכספי הבנק
(12.5)	72	63	הלוואות מכספי האוצר**
6.3	36,264	38,558	מענקים מכספי האוצר**
			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 לדירור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדירור 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 לדירור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-67% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה לכ-68% ליום 30 בספטמבר 2024.

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

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

שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי ההלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן ההלוואה. תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-85% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-88% ליום 30 בספטמבר 2024. כ-99% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון ליום 30 בספטמבר 2024.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-68% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-75% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לנתון בתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו ההלוואות בולט ובלון.

הלוואות בריבית משתנה

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל שיעור של 59% אשראי שניתן בריבית משתנה ומסתכם לסך של 22,859 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים סך של 2,691 מיליון ש"ח בריבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 54% מסך הביצועים וסך של 141 מיליון ש"ח בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 3% מסך הביצועים.

הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 כולל כ-69% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 26,344 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כוללים כ-43% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 2,138 מיליון ש"ח.

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

למטרת מגורים											
מגזר לא צמוד				מגזר צמוד מדד				מגזר צמוד מט"ח			
ריבית קבועה				ריבית קבועה				ריבית משתנה			
יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
10,801	29.2	16,314	44.1	4,158	11.2	5,720	15.5	3	0.03	36,996	99.97
30.9.25											
10,163	28.9	15,162	43.2	4,113	11.7	5,674	16.2	4	0.04	35,116	99.96
31.12.24											

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

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

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לדיור

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

מגבלה על שיעור הביצועים בהלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן

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

תחילת התיקון להוראה היא החל מיום הפרסום. התיקון לא חל על הביצועים בגין ההלוואות 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 מהממוצע, 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 החזר 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, מגלים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

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

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

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

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

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח			
3.6	3.3	6,030	6,048	6,249	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
2.6	2.9	17,225	17,179	17,671	הלוואות אחרות
2.9	3.0	23,255	23,227	23,920	סך כל סיכון האשראי המאזני
4.3	4.8	5,301	5,277	5,530	מסגרות עו"ש לא מנוצלות
3.9	6.3	9,066	8,856	9,417	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
(19.8)	(7.9)	3,709	3,231	2,976	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
(0.8)	3.2	18,076	17,364	17,923	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
1.2	3.1	41,331	40,591	41,843	סך כל סיכון האשראי הכולל
3.4	3.3	21,636	21,659	22,364	ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

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

* על בסיס שנתי.

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

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

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

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

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 בדצמבר 2024			30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			תחום אשראי ללווה
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	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
770	562	208	753	542	211	723	536	187	עד 10
1,517	1,092	425	1,486	1,054	432	1,481	1,059	422	מ- 10 עד 20
3,852	2,692	1,160	3,772	2,592	1,180	3,795	2,631	1,164	מ- 20 עד 40
7,571	4,745	2,826	7,441	4,580	2,861	7,493	4,682	2,811	מ- 40 עד 80
9,753	4,643	5,110	9,674	4,471	5,203	9,606	4,596	5,010	מ- 80 עד 150
10,372	3,063	7,309	10,135	2,914	7,221	10,767	3,101	7,666	מ- 150 עד 300
7,496	1,279	6,217	7,330	1,211	6,119	7,978	1,318	6,660	מעל 300
41,331	18,076	23,255	40,591	17,364	23,227	41,843	17,923	23,920	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 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
1,522	1,484	1,456	עו"ש
4,508	4,564	4,793	כרטיסי אשראי
16,445	16,392	16,861	אשראי בריבית משתנה
780	787	810	אשראי בריבית קבועה
23,255	23,227	23,920	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 לצרכי הלקוח. תהליך זה מושתת 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 מטרה 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 ושינויים 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 203 ו-329 (הוראת שעה), במסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה), וכן הגביל את שיעור ההלוואות בסבסוד קבלנים ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדירור. הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

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

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

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	במיליוני ש"ח	
				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
				נדל"ן שבנייתו לא הושלמה:
5,913	6,571	6,498		- קרקע גולמית
8,641	6,770	9,446		- נדל"ן בתהליכי בניה
6,212	5,998	7,172		נדל"ן שבנייתו הושלמה
6,756	6,164	7,588		אחר ⁽²⁾
27,522	25,503	30,704		סך הכל

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

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שיוני לעומת		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	
באחוזים		במיליוני ש"ח		
11.6	21.4	26,698	24,535	29,788
				סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
				סיכון אשראי לא בעייתי
				סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
56.8	(0.6)	301	475	472
				סיכון אשראי לא בעייתי
(21.9)	(17.1)	465	438	363
				סיכון אשראי בעייתי צובר
39.7	47.3	58	55	81
				סיכון אשראי בעייתי לא צובר
11.2	(5.4)	824	968	916
				סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
11.6	20.4	27,522	25,503	30,704
				סך כל סיכון האשראי
-	-	1	1	1
				מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
53.8	66.7	13	12	20
				חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
15.3%	14.9%	15.8%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
438	361	437	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.6%	1.4%	1.4%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
1.9%	1.9%	1.4%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.0%	3.8%	3.0%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323), אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות.

התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני.

מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ליום 30 בספטמבר 2025, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז' מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-568 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-732 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024 ו-666 מיליון ש"ח בסוף שנת 2024.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

סיכון שוק

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

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

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

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

סיכון ריבית

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

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי.

בחודש דצמבר 2023, עודכנה ההוראה על ידי בנק ישראל. הבנק מיישם את ההוראה החדשה שנכנסה לתוקף בחודש יולי 2025, אשר מאמצת את הרגולציה של ועדת באזל IRRBB וקובעת עקרונות, על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ודרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון. הבנק בוחן את חשיפת הריבית באופן שוטף ומתאים אותה בהתאם להערכות הבנק.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים להלן מידע לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הריבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

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

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

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 (ע"ש) בעוד שבבאור היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* לאחר השפעות מקזזות.

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

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

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

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של קבוצת הבנק נמוכה. עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכוני מטבע מהותיים. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח).

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

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

הערות:

- (1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- (2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
- (3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
- (4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

רגישות ההון לשינויים במדד

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

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

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

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

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

סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק. הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות, ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי הנזילות

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

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

יחס מימון יציב נטו - NSFR

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

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

להלן יחס מימון יציב נטו:

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

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

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

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

מקורות המימון

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

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

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

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

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

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

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים ואופן ניהולם, בין היתר, הסיכונים התפעוליים (ובכלל זה סייבר, אבטחת מידע והמשכיות עסקית), סיכון אסטרטגיה, סיכון ציות (ובכלל זה סיכון בנקאות הוגנת - Conduct Risk), סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכונים סביבה ואקלים, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי וסיכון מודל - ראה פרק סקירת הסיכונים בבנק שפורסם בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק. ראה גם דיווח מיידי מיום 27 באפריל 2025, לעניין תקלת חשמל בבנק (מספר אסמכתא 2025-01-029390).

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון של החברה והבנק, ראה פרק סקירת הסיכונים בבנק בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2024. לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי 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

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק.

סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024 ולא חל בה שינוי, למעט האמור להלן.

הפרשה להפסדי אשראי

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי מתייחס הבנק למכלול רחב של נתונים, שחלקם פנימיים לבנק, וחלקם כולל, בין היתר, אינדיקטורים מאקרו כלכליים. לעניין האינדיקטורים המאקרו כלכליים, התבסס הבנק, בהנחותיו ליום 30 בספטמבר 2025, על תחזיות כלכליות. הבנק נוקט בשיטה של שקלול תחזיות מחמירות ותחזיות ריאליזטיות. 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 וחיבת ניהול סיכונים, תהליך מיפוי של ענפי הפעילות השונים, העלולים להיות מושפעים מהמציאות הביטחונית, במטרה לאתר לקוחות אשר עלולים להיפגע מהמצב באופן שישיע על חוסנם הפיננסי ויכולת ההחזר שלהם. התגבשה רשימת מעקב דינמית הכוללת לווים שפעילותם ואיתנותם הפיננסית עלולה להיות מושפעת מהמצב. רשימה זו דנוה 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 שצינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, 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 בספטמבר 2025 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-80 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-66 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצוני.

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 מהנהלת הבנק 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 שננקטו.

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכלולות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות, ארוכות הטווח.

לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמנה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי הדוח וסעיפיו, 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 בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
 - הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
 - הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
 - הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיור (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 לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלוואים על מסמכי ההלוואה 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 וחידד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המצב, כפי שבאה לידי ביטוי במכתב בנק ישראל, המפורט להלן, בעניין דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" מיום 12 באוקטובר 2023. במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 19 ביוני 2025, רשות שוק הון ביטוח 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 לקוחות לתיקון מידע שהועברו אליהם על ידי בנק ישראל, וזאת ביחס לשיעור מסוים מפניות אלה. התיקון יחול על פניות של לקוחות החל מיום 1 ביוני 2025 ויעמוד בתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025.

מלחמת "חרבות ברזל"

מאז המתקפה הרצחנית של ארגון הטרור חמאס על ישראל, שאירעה ביום 7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל" בעקבותיה, ועל מנת לסייע ללקוחות ולמערכת הבנקאית להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות בנושאים רבים ולהלן העיקריות שבהן:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה) (להלן - "הוראת השעה")

- הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 30 בדצמבר 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן:
- הוארכה התקופה בה יחשב דוח כספי כמעודכן בשמונה עשר חודשים בסך הכל ממועד הדוח הכספי, והוארכה בשניים עשר חודשים בסך הכל מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד.
 - הלוואה 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 לדירור.
 - נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדירור 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 לדירור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה כנדרש.
 - ניתנה הקלה לקיום חובת הגילוי הנאות בהתאם להוראות 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 הדיריקטוריון 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 שגנרך 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 הציפייה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המלחמה, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי; הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם; היערכות להתגברות ניסיונות ותקיפות סייבר ולהתגברות תופעות של הונאות עובדים ולקוחות; בחינת כלל הסיכונים בניטור גובר, התאמת המדיניות והמודלים לתרחישי קיצון מחמירים יותר ובחינת רמת הנדליות 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 בחשבונותיהם במשך תקופה רצופה של רבעון אחד לפחות. על ההודעה לכלול הפניה למידע על חלופות השקעה שעשויות להשיא עבור הלקוח תשואה גבוהה יותר לעומת היתרת הסכום בעו"ש. ההודעה תימסר בתחילת כל רבעון, למעט בתקופה של 18 חודשים מיום תחילת התיקון, שבה תימסר הודעה כאמור בתחילת כל חודש, לגבי החודש הקודם. עוד כולל התיקון הוראות ביחס לאופן מסירת ההודעה, וקובע כי בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. תחילתו של התיקון ששה חודשים מיום פרסומו.

טיוטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום

וכרטיס חיוב מיידי (דביט)

עיקר הרפורמה המוצעת, שפורסמה ביום 15 ביולי 2025, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפקח 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 הקיימים. בנוסף, קובעת הטיוטה מחיר מפקח 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 לדיור

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 ההלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה, כך ששיעור הביצועים (כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 -דוח חודשי על הלוואות לדיור) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (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 ושמירה 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 לענין 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 הטיוטה 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 משוויו של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.
- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' A447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

מטרתה של ההוראה, שפורסמה ביום 9 באפריל 2025, היא להגדיל את חשיפת הלקוחות לקרנות כספיות, קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה שלהם ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה קובעת כי עם פרסום המידע הנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 שלהלן, יפורסם בפורמט אחיד גם מידע אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. בנוסף לפרסום המרוכז של מידע אודות פקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים, נדרש התאגיד הבנקאי להציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן שיאפשר ללקוחות לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשטה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025, למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר ייכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - פרסום שיעורי ריבית על פקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ההוראה, אשר פורסמה ביום 20 במאי 2024, קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור בנושא שיעורי ריבית על פקדונות ויתרות זכות בחשבון, במטרה להגביר את השקיפות ולעודד את התחרות. בהתאם להוראה, על תאגיד בנקאי לפרסם במרוכז את שיעורי הריבית המזעריים על פקדונות שקליים מקובלים ועל יתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחותיו, בנוסח ובמבנה הקבועים 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 בפעילותיו כברוקר דילר עקרונות נאותים של ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה וביקורת פנימית, לרבות כאשר הפעילויות מבוצעות בחדר עסקאות. ההוראה נסמכת על סטנדרטים בעולם שמקורם בחקיקה אירופאית לפעילות בניירות ערך - MiFID II ועקרונות הקוד הגלובלי - FX Global Code וכן על חובות האמון והזהירות החלות על התאגידים הבנקאיים. עיקרי החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים במסגרת ההוראה הם קביעת מדיניות ביצוע הוראות, התאמת הפעילות עבור הלקוח, כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות, קוד התנהגות, דרישות תיעוד, מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח, גילוי נאות בדבר ניגודי עניינים ויישום בקרות על הפעילות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025, ובמקביל בוטלו הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסח 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' המיסוי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיצור זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

דוח הביניים לקבלת התייחסות מהציבור- מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

דוח הביניים של צוות העבודה המשותף (הכולל את בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר), פורסם ביום 21 בספטמבר 2025. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים. הדוח כולל, בין היתר, קביעת מנגנון דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע לפי מדרגות, הוספת עמלת ייעוץ השקעות ייעודית, גביית עמלות קנייה ומכירה בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות, ועוד.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר ליוזם להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו). העיסוק בייזום בסיסי יחייב רישיון אחר, שדרישותיו מקלות יותר (בייזום בסיסי היוזם מזין את פרטי ההוראה, והלקוח נדרש לאשרה מול מנהל חשבון התשלום) חברות כרטיסי האשראי הקיימות נדרשות לרישיון מסוג "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", והרישיון והפיקוח ביחס אליהן יבצע, 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 ומאובטח.

ההוראה חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וכוללת הוראות לגבי יישום בנקאות פתוחה (הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום). בעניין: ממשל תאגידי, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות ללקוחות 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 איכפה כנגד תאגידים אשר לא ישלימו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומו.

ביום 2 בנובמבר 2025, נכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח והעברות R2P.

הגברת התחרות

הדוח המסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ("הצוות")

פורסם בחודש אוגוסט 2025, על ידי הצוות אשר מונה בחודש נובמבר 2024, בעקבות פרסום דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים.

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והזלה של סל השירותים הבנקאיים 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 חברה החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף לעמידתו במגבלת נכסים (החזקה של עד 2.5% מסך הנכסים במערכת הבנקאית, ועד 5% מסך זה, באישור שר האוצר ונגיד בנק ישראל). בנק הנשלט בידי חברה אחזקות פיננסית, והעומד במגבלת הנכסים המפורטת לעיל, לא יהיה רשאי לעסוק ביעוץ, בתיווך או בשיווק של מכשירי השקעה, ביטוח וחסכון.

במסגרת מתווה הרישוי המומלץ, מוצע לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל - "בנק קטן"), ובין היתר לפטור אותו מהחובה להציע את מלוא השירותים המפורטים בסעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, לפתוח ולנהל חשבונות עו"ש להציע במסגרתם רק אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים, ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

עוד מומלץ לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנק קטן, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, וכן את התאמת המודל העסקי של הבנקים הקטנים לסביבה המתפתחת והמשתנה ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שחקנים חדשים מקומיים ובינלאומיים כאחד. כן תינתן גמישות למפקח על הבנקים להוסיף פעילויות ועיסוקים חדשים לבנקים קטנים בהתאם להתפתחויות במערכת הפיננסית, למעט בתחומי הביטוח והגמל, שבהם תותר רק פעילות בתיווך. הרחבת העיסוקים לבנק קטן תכלול לכל הפחות את רשימת העיסוקים המנויים במסמך הפיקוח בנושא תחומי פעולה ועיסוקים מותרים של סולקים, ולא תחליף את חובת הרישוי ביחס לאותו עיסוק ככל שקיימת כזו תחת דין אחר או למגבלות שנקבעו בחקיקה ביחס לעיסוק של בנקים.

מתווה הרישוי המומלץ כולל שלוש מדרגות של מדיניות פיקוח ואסדרה, שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים, בהתאם להיקף ולמורכבות הפעילות שלהם, בתחומי היציבות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, תחומים צרכניים של יחסי בנק-לקוח והוגנות, והוראות הדיווח לפיקוח ולציבור.

הפיקוח על הבנקים יגבש מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונליים 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 ניד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלקוח בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20א לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ונמנע ממתן המלצה בנוגע לסוגיה זו, זאת מאחר שהליך מכירת ההחזקות של בנק דיסקונט בכאל טרם הושלם ועל מנת להימנע מהשפעה על ההיבטים המסחריים בהליך המכירה.

ביום 23 ביוני 2025, פורסמה על ידי בנק ישראל טיוטה של מפת דרכים - התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות - רישיון מדורג, הכוללת, בין היתר, קביעה של מדרגות קבע פיקוחיות, תקופת הערכות לבנקים חדשים, עקרונות מרכזיים לרגולציה מותאמת למדרגות הפיקוחיות והתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין. מפת הדרכים אינה מהווה אסדרה כשלעצמה והאסדרה הנדרשת תגובש בהתאם לנדרש בחוק.

תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025

בהמשך לדוח האמור לעיל, פורסם ביום 4 בנובמבר 2025 תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, במסגרתו מוצע לבצע את תיקוני החקיקה הנדרשים על מנת לאפשר את הקמתם של בנקים קטנים, לקבוע מנגנוני פיקוח מותאמים, להפחית חסמי חקיקה, ולעודד תחרות וחדשנות בשוק הבנקאי. עיקרי התזכיר כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 והגדרת "בנק קטן" לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 – "בנק קטן" יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל, ו"בנק זעיר" יהיה בנק ששווי נכסיו אינו עולה על שניים וחצי אחוזים משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל; ביטול סוגי הרישיונות הבאים: בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, במטרה לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים שיפנו לקבלת רישיון בנק להמשיך לעסוק בעיסוקים שבהם עסקו טרם קבלת רישיון הבנק ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שאר השחקנים במערכת; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; לגבי בנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, ידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן ולתאגיד עזר קטן מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981; הסמכת המפקח על הבנקים לתת לבנק קטן או לתאגיד עזר קטן הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון) במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; פטור מתחולת כללי העמלות במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק קטן לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם;

מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 10 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף; החרגה מהוראות סעיף 7(ג2) לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני; מוצע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן שנה מיום תחילת החוק, בנק גדול יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה ליותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה ולשנות את השיעור שנקבע, ועוד.

מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, בדבר שימוע בטרם קביעת קבוצת ריכוז ומתן הוראות ("המכתב")

בהתאם למכתב, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים הם קבוצת ריכוז, וכן ליתן הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף סל 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 סל השירותים ללקוחות קמעונאיים.

עיקרי ההוראות הן: חיוב הבנקים להציע פקדונות פריקים שכיחים ללקוחות כלל הבנקים; איסור על קשירה בין פקדון לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית כמוצר חוץ בנקאי ללקוחות כלל הבנקים; הטלת חובה על הבנקים לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הבנק מקבל פקדונות מסוג דומה; הטלת חובה לאפשר נידוד פקדון לגוף אחר (פקדונות "פריקים"), והוראות המחייבות להציג "בדחיפה" מידע השוואתי רלוונטי ללקוחות.

הבנק הציג את התנגדותו לקביעה, בין היתר, במסגרת שימוע שנערך בפני הממונה ביום 29 בספטמבר 2024. בהמשך למכתב, התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות.

ביום 23 באוקטובר 2025, התקבל בבנק מכתב נוסף בדבר "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות", במסגרתו הודיעה הממונה כי שקלה את טענות הבנקים ומצאה שאין בהן כדי לשנות מכוונתה לקבוע כאמור.

כמו כן, נוסח חלק מההוראות השתנה, לרבות החלת החובה לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, רק על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל). הבנקים רשאים להביא את עמדתם אודות הממצאים הנוספים בפני הממונה בכתב.

הודעת הממונה על התחרות בנושא מבנה הבעלות במרכז סליקה בנקאי (מס"ב)

בין הבנקים המחזיקים במס"ב קיים הסדר הנוגע לבעלות המשותפת, אשר קיבל פטור בתנאים מאישור להסדר כובל למשך חמש שנים, ועתיד היה לפקוע ביום 18 ביוני 2025. במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה כי, אלא אם תשתכנע אחרת, אין בכוונתה להאריך את הפטור. משמעות ההודעה הינה שהבנקים המחזיקים במס"ב עשויים להידרש לצמצם את אחזקותיהם. בחודש פברואר 2025, הגישו חמשת הבנקים מחזיקי המניות במס"ב, והבנק בכללם, לבית הדין לתחרות בקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישור ההסדר הכובל להחזקה המשותפת על ידי רשות התחרות ("בקשת הבנקים").

ביום 10 במרס 2025, הגישה רשות התחרות בקשה למחיקה על הסף של בקשת הבנקים למתן סעד הצהרתי. על רקע זה התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות. ביום 3 ביוני 2025, בהמשך להבנות שגובשו בין הצדדים ולהמלצת הממונה, נתן בית הדין לתחרות למבקשים, בעלי המניות, היתר זמני להמשיך ולהחזיק החזקה משותפת במלוא הבעלות במס"ב לתקופת הזמן שמיים 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 שיקלו 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 האישי, 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 חלק 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 נכנס לתוקפו ביום 14 באוגוסט 2025.

תקנות הגנת הפרטיות (הוראות לעניין מידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי), התשפ"ג-2023

התקנות, אשר פורסמו ביום 7 במאי 2023, מטילות על בעלי מאגרי המידע בישראל, ביחס למידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי (ולמעט מידע שהועבר במישרין על ידי נושא המידע עצמו), מספר חובות, ובהן החובה לאפשר לנושא המידע לדרוש מחיקת המידע אודותיו שאינו חוקי או שאינו נחוץ עוד למטרה שלשמה נמסר, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח שלא מוחזק במאגר מידע שאינו נחוץ, כהגדרתו בתקנות, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח כי המידע שמצוי במאגר נכון, שלם, ברור ומעודכן, והחובה ליידע את נושאי המידע, בנסיבות מסוימות, ביחס לקבלת המידע והעברתו. התקנות יחולו גם על מאגרים המכילים הן מידע שהתקבל מהאזור והן מידע שהתקבל מישראל.

התקנות נכנסו לתוקף ביום 7 באוגוסט 2023, לגבי מידע שהתקבל מהאזור לאחר פרסום התקנות, ביום 7 במאי 2024, לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן וביום 1 בינואר 2025 לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור.

הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

פרטים על בעלי השליטה

החזקות בעלי השליטה בחברה (בהון בהצבעה) בתאריך המאזן הינן כדלקמן: בינוהן - 28.54%, אינסטנז 2 - 11.68% ודולפין אנרגיות - 11.68%.

מינויים ופרישות

מינויים בחברה

ביום 18 בפברואר 2025 מונה מר עידו נחושטן כדירקטור בחברה.

מינויים ופרישות בבנק

חברי הנהלת הבנק

- ביום 16 בינואר 2025, החלה לכהן גב' ליאורה שכטר כמנכ"ל החברה הבת של הבנק מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, חברת הנהלת הבנק וממונה על טכנולוגיית המידע בקבוצה.
- ביום 28 בינואר 2025, אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של גב' שירלי שהם קליין, ראש המערך לבנקאות מתקדמת, לסמנכ"ל וחברת הנהלת הבנק.
 - ביום 26 באוקטובר 2025, פרש מהבנק מר ינון שויקה, שכיהן כחבר הנהלה של הבנק, ראש מערך פאג"י ומנהל מחלקת משכנתאות בבנק.
- דירקטוריון והנהלת הבנק מודים למר ינון שויקה ומאחלים לגב' שכטר ולגב' שהם קליין הצלחה בכהונתן.

חברי דירקטוריון הבנק

- ביום 17 ביולי 2024, מונתה גב' רו"ח רוני מיכאל כדירקטורית חיצונית בבנק, לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים, וביום 4 בפברואר 2025, סווגה כדירקטורית בלתי תלויה.

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. הבנק תרם להקמת בית ילדים בשכונת החלוץ החדשה שנבנית בקיבוץ, וזאת לצד העברת תרומות שוטפות לרווחת הקהילה.
- הנצחת 7 באוקטובר - הבנק תרם להקמת תערוכת "שבעה באוקטובר" של הצלם זיו קורן במרכז פרס לשלום, ולאירוע הענקת אות אבירות ואות התקווה אשר התקיים בסימן הגבורה, היוזמה, הנחישות, והמנהיגות הנשית אליה נחשפנו בשנה האחרונה במהלך המלחמה.
- בכך הבנק מהווה שותף להנצחה ושימור של זיכרון האסון שהתרחש במדינה.
- אוניברסיטת בר אילן – תרומה עבור תכנית שיקום באמצעות לימודים באוניברסיטה לפצועי כוחות הביטחון.
- חוות רימון - תרומה עבור סדנאות עיבוד חוויה לחיילים בחוות להב ושקף של עמותת רימון, במטרה לסייע 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 פצועות ופצועי צה"ל וכוחות הביטחון לספר את סיפורם האישי בהרצאה בסגנון TED.
- מיזם "אחיות מברזל" - מיזם אשר הוקם עם פרוץ המלחמה, שמטרתו להעניק סיוע לנשות מגויסים באמצעות רשת של מתנדבות חרדיות בפריסה ארצית.

מעבר לכך, ממשיך הבנק לפעול בהתאם למיקודים הבאים, כבימי שגרה:

כוחות הביטחון

- "בית חם" - הבנק פועל למען כוחות הביטחון, בדגש על מענה לצרכים של חיילים בודדים מהמערך הלוחם של צה"ל. בשיתוף עם עמותת "יחד למען החייל", העמיד הבנק לרשות החיילים 30 דירות ברחבי הארץ, המאובזרות ברמה גבוהה ומשרתות את החיילים לניהול שגרה יומית נוחה ומחבקת, המעניקה תחושת בית חם. לכל בית נקבע סניף מאמץ, אשר עובדיו מלווים את החיילים, נמצאים עמם בקשר שוטף ומעניקים אופן קשבת ומענה לצרכי החיילים בשגרת חייהם.
- "מובילים להצלחה" - הבנק רואה חשיבות רבה לנושא צמצום הפערים באוכלוסייה ומתן הזדמנות לשילוב אוכלוסיית חיילים ויוצאי צבא מיעוטי יכולת בחברה. הבנק גיבש תכנית מלגות למימון קורסים אקדמיים באוניברסיטה הפתוחה, עבור סטודנטים אלה וזאת במטרה להעניק להם מפתח לעצמאות כלכלית, לאפשר שינוי מסלול חיים, להגדיל את יכולת ההשתכרות ובכך להובילם לשילוב אופטימלי בחברה.
- "אמץ לוחם" - הבנק מאמץ במסגרת מיזם "אמץ לוחם" את גדוד 411. במסגרת זו הבנק שותף לאירועי היחידה ותומך ברווחת החיילים לאורך השירות.
- "גדולים במדים" - הבנק הצטרף לתכנית "גדולים במדים", הפועלת לשלב בעלי מוגבלויות במסגרת צבאית ומאפשרת להם להתגייס ולשרת "כמו כולם". התכנית מהווה מקפצה להשתלבותם במקומות עבודה בחברה הישראלית, בכל תחומי העשייה. במסגרת התכנית, אימץ הבנק ארבע יחידות כאשר לכל יחידה נקבע סניף מאמץ, אשר מלווה את היחידה במהלך שירותה.
- "מפתח סול" - הבנק, בשיתוף עם "קרן ליאור", תורם לתכנית "מפתח סול", המעניקה מלגות להלומי קרב שלומדים מוזיקה במסגרת טיפולית בקונסרבטוריון למוזיקה תל אביב.

- מפגשי חיילים ברחבי הארץ עם סופרים וסופרות - הבנק, בשיתוף "קרן ליאור" מעניק תרומה למפגשים אלה ובכך מהווה שותף לקידום התרבות בקרב חיילי צה"ל.
- "עכשיו אני" - הבנק בשיתוף עם ארגון "נכי צה"ל", תורם לתכנית אימון וצמיחה אישית וייעודית לפצועות/נכות צה"ל, המעוניינות לעבור תהליך התפתחות והגשמה עצמית, התמודדות עם הפציעה ולקייח 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 ביטול לחיילים בודדים, בניית פינות ישיבה עבור חיילים בשטח והכנת חבילות מפנקות לחיילים. במקביל, עובדי הבנק לוקחים חלק בהוראה של התחום הפיננסי, הן במסגרת התכניות השוטפות להן תורם הבנק והן במסגרת עמותת "ניצוצות - שיעור אחר" בה עובדי הבנק מחנכים את הדור הבא להתנהלות פיננסית נבונה. בנוסף, פועל הבנק במיזמי חינוך פיננסי בשיתוף עם בנק ישראל, איגוד הבנקים והמערכת הבנקאית, לאוכלוסיות נוספות ומגוונות.

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 דיווח כספי. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, 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 הבנק צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 בספטמבר 2025 את אפקטיביות הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

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

לדוח של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ולהצהרות המנהל הכללי ונושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ראו עמודים 81-83 להלן.

י. סיט
מנהל כללי

ס. ברבר - צדיק
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2025
ו' בכסלו, תשפ"ו

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א)

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - החברה), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

יעקב סיט, מנהל כללי;

דפנה רביד ברזלי, נושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת, על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק"), חברה בת של החברה, הוא תאגיד בנקאי, שחלות עליו ועל חברות בשליטתו הוראות המפקח על הבנקים, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בבנק, הבנק מיישם את ההוראות האלה:

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות האמורות של המפקח על הבנקים, שעניין אחריות הנהלת הבנק על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחווות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי בבנק, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-PCAOB. פירוט נוסף קיים בסעיף "הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" בדוח הדירקטוריון.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה:

בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית, כאמור, ליום 31 בדצמבר 2024 היא אפקטיבית. עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי

אני, יעקב סיט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן - הדוחות);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והכספים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן, -
- ב. כל תרומה, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
- א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 בנובמבר 2025

יעקב סיט, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, דפנה רביד ברזילי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן - "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והכספים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין), לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 בנובמבר 2025

דפנה רביד ברזילי

נושאת משרה בכירה בתחום הכספים

דוחות כספיים

85	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
86	דוח רווח והפסד מאוחד
87	דוח מאוחד על הרווח הכולל
88	מאזן מאוחד
89	דוח על השינויים בהון
90-91	דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
92-175	באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פ.י.ב.י. אחזקות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פ.י.ב.י. אחזקות בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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. עיקר רכושה של הקבוצה מהווה השקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ולכן נערכו הדוחות הנ"ל לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

26 בנובמבר 2025

דוח רווח והפסד מאוחד (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
2024	2024	2025	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
11,098	8,410	8,943	2,955	3,121	2	הכנסות ריבית
6,357	4,809	5,208	1,690	1,830	2	הוצאות ריבית
4,741	3,601	3,735	1,265	1,291		הכנסות ריבית, נטו
(16)	(51)	(10)	22	17	6, 12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,757	3,652	3,745	1,243	1,274		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
432	300	275	153	70	3	הכנסות שאינן מריבית
1,553	1,123	1,320	396	461		הכנסות מימון שאינן מריבית
21	13	8	3	7		עמלות
2,006	1,436	1,603	552	538		הכנסות אחרות
						סך כל ההכנסות שאינן מריבית
1,740	*1,318	1,341	*436	438		הוצאות תפעוליות ואחרות
359	*279	251	*116	85		משכורות והוצאות נלוות
134	99	108	36	37		אחזקה ופחת בנינים וציוד
748	547	686	190	239		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
2,981	2,243	2,386	778	799		הוצאות אחרות
3,782	2,845	2,962	1,017	1,013		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,383	1,033	1,157	390	387		רווח לפני מסים
2,399	1,812	1,805	627	626		הפרשה למסים על הרווח
						רווח לאחר מסים
74	62	23	22	(15)		חלק החברה ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
2,473	1,874	1,828	649	611		לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,330)	(1,008)	(985)	(351)	(330)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,143	866	843	298	281		המיוחס לבעלי מניות החברה
בשקלים חדשים						
32.24	24.43	23.78	8.41	7.93		רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח
35,452,640	35,452,640	35,452,640	35,452,640	35,452,640		מספר מניות בנות 0.05 ש"ח

* סווג מחדש.
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ד. רביד – ברזלי
נושאת משרה בכירה בתחום
הכספים

י. סיט
מנהל כללי

ס. ברבר – צדיק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 בנובמבר 2025

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
	2,473	1,874	649	611	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	(1,330)	(1,008)	(351)	(330)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	1,143	866	298	281	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
					התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמניות למכירה לפי שווי הוגן נטו
	31	203	129	39	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾
	(60)	8	(2)	(1)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
	(29)	211	127	38	השפעת המס המתייחס
	9	(83)	(49)	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
	(20)	128	78	22	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	(9)	69	42	11	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מסים
	(11)	59	36	11	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	2,453	1,810	727	633	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	(1,321)	(1,054)	(393)	(341)	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה
	1,132	902	334	292	

(1) ראה באור 4.

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור	
נכסים				
77,183	81,447	81,942		מזומנים ופקדונות בבנקים
34,396	28,860	37,995	5	ניירות ערך ⁽⁴⁾
70	147	184		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
131,050	126,374	141,432	6,12	אשראי לציבור
(1,634)	(1,625)	(1,624)	6,12	הפרשה להפסדי אשראי
129,416	124,749	139,808		אשראי לציבור, נטו
1,496	1,611	1,466		אשראי לממשלה
842	854	862	18	השקעה בחברה כלולה
867	852	865		בנינים וציוד
366	353	365		נכסים בלתי מוחשיים
2,565	2,308	4,131	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,373	1,341	1,905		נכסים אחרים ⁽²⁾
248,574	242,522	269,523		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
214,755	212,907	233,020	7	פקדונות הציבור
2,508	2,631	1,730		פקדונות מבנקים
2,540	689	934		פקדונות הממשלה
2,304	1,542	3,623		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,479	4,474	5,836		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	2,086	4,520	10	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,164	4,494	4,623		התחייבויות אחרות ⁽¹⁾ ⁽³⁾
234,479	228,823	254,286		סך כל ההתחייבויות
6,499	6,322	7,036		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
7,596	7,377	8,201		זכויות שאינן מקנות שליטה
14,095	13,699	15,237		סך כל ההון
248,574	242,522	269,523		סך כל ההתחייבויות וההון

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

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

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 12 מיליון ש"ח, 48 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח ב-30.9.24, 31.12.24 ו-30.9.24, 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 שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
הון מניות ופרמיה	קרנות הון אחרות	רווח כולל (הפסד) אחר מצטבר	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
571	81	(34)	6,280	6,898	8,082	14,980
-	-	-	281	281	330	611
-	-	-	(154)	(154)	-	(154)
-	-	11	-	11	11	22
-	-	-	-	-	(222)	(222)
571	81	(23)	6,407	7,036	8,201	15,237
יתרה ליום 30 ביוני 2025						
רווח נקי בתקופה						
דיבידנד						
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025						
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
הון מניות ופרמיה	קרנות הון אחרות	רווח כולל (הפסד) אחר מצטבר	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
571	81	(137)	5,590	6,105	7,110	13,215
-	-	-	298	298	351	649
-	-	-	(117)	(117)	-	(117)
-	-	36	-	36	42	78
-	-	-	-	-	(126)	(126)
571	81	(101)	5,771	6,322	7,377	13,699
יתרה ליום 30 ביוני 2024						
רווח נקי בתקופה						
דיבידנד						
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024						
לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
הון מניות ופרמיה	קרנות הון אחרות	הפסד כולל (הפסד) אחר מצטבר	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
571	81	(82)	5,929	6,499	7,596	14,095
-	-	-	843	843	985	1,828
-	-	-	(365)	(365)	-	(365)
-	-	59	-	59	69	128
-	-	-	-	-	(449)	(449)
571	81	(23)	6,407	7,036	8,201	15,237
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
דיבידנד						
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025						
לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
הון מניות ופרמיה	קרנות הון אחרות	הפסד כולל (הפסד) אחר מצטבר	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
571	81	(71)	5,261	5,842	6,815	12,657
-	-	-	866	866	1,008	1,874
-	-	-	(356)	(356)	-	(356)
-	-	(30)	-	(30)	(34)	(64)
-	-	-	-	-	(412)	(412)
571	81	(101)	5,771	6,322	7,377	13,699
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
דיבידנד						
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
הון מניות ופרמיה	קרנות הון אחרות	הפסד כולל (הפסד) אחר מצטבר	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
571	81	(71)	5,261	5,842	6,815	12,657
-	-	-	1,143	1,143	1,330	2,473
-	-	-	(475)	(475)	-	(475)
-	-	(11)	-	(11)	(9)	(20)
-	-	-	-	-	(540)	(540)
571	81	(82)	5,929	6,499	7,596	14,095
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
דיבידנד						
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024						

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
2,473	1,874	1,828	649	611	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
(74)	(62)	(23)	(22)	15	חלק החברה בהפסד (ברווח) של חברה כלולה
96	78	47	46	16	פחת על בנינים וציוד
134	99	108	36	37	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(19)	(11)	(6)	(2)	(6)	רווח ממימוש בנינים וציוד
(16)	(51)	(10)	22	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
					רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר והפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(26)	(21)	(45)	(9)	(18)	הפסד (רווח) שמומש ושוטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(11)	(6)	83	(8)	12	רווח שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(163)	(83)	(104)	(59)	(24)	מסים נדחים, נטו
(13)	1	(1)	(2)	3	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
78	57	63	21	18	התאמות בגין הפרשי שער
66	392	(1,011)	(88)	(255)	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
28	-	-	-	-	שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(3,344)	2,248	(639)	1,376	(985)	ניירות ערך למסחר
(120)	4	(590)	(13)	(564)	נכסים אחרים
1,071	1,306	(1,609)	305	1,591	נכסים בגין מכשירים נגזרים
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
2,944	241	1,869	111	210	התחייבויות אחרות
(1,055)	(1,698)	1,791	(302)	(1,656)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(584)	(809)	(684)	(246)	(232)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
1,465	3,559	1,067	1,815	(1,210)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
1,041	162	(102)	(201)	570	שינוי בפקדונות בבנקים
(13)	(90)	(117)	(117)	88	שינוי בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(4,868)	(2,568)	(8,491)	(601)	(3,663)	שינוי באשראי לציבור
(442)	(556)	29	(190)	(70)	שינוי באשראי לממשלה
(3,172)	(2,181)	(1,764)	(768)	-	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(37,935)	(26,286)	(46,440)	(5,681)	(13,985)	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
458	395	664	271	477	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
					תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
3,110	856	4,199	585	568	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
31,876	24,976	39,061	4,987	12,093	רכישת בנינים וציוד
(65)	(33)	(49)	(16)	(30)	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
28	21	10	9	10	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(169)	(121)	(107)	(38)	(44)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
(10,151)	(5,425)	(13,107)	(1,760)	(3,986)	

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
17,209	16,003	18,107	3,556	9,001	שינוי בפקדונות הציבור
(1,716)	(1,640)	(711)	(57)	(331)	שינוי בפקדונות מבנקים
2,116	(156)	(2,379)	(161)	(386)	שינוי בפקדונות הממשלה
					שינוי בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
2,338	1,531	1,731	787	(491)	תמורה מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
-	-	3,000	-	3,000	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(755)	(340)	(1,766)	(321)	(1,759)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(475)	(356)	(354)	(117)	(151)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברה מאוחדת
(540)	(412)	(449)	(126)	(222)	מזומנים נטו מפעילות מימון
18,177	14,630	17,179	3,561	8,661	גידול במזומנים
9,491	12,764	5,139	3,616	3,465	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
67,565	67,565	76,915	76,724	78,218	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
(141)	(29)	(482)	(40)	(111)	יתרת מזומנים לסוף התקופה
76,915	80,300	81,572	80,300	81,572	
					ריבית דיבידנד ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
10,490	7,803	8,647	2,745	2,817	ריבית שהתקבלה
(5,978)	(4,446)	(5,194)	(1,731)	(1,752)	ריבית ששולמה
34	24	44	8	23	דיבידנדים שהתקבלו
(1,456)	(1,109)	(1,336)	(423)	(472)	מסים על הכנסה ששולמו
72	72	114	29	-	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי *

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא בנק - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק"). הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות וכן את זכויות החברה בחברה כלולה שלה (להלן - "הקבוצה"). 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 החברה ביום 26 בנובמבר 2025.

ב. שימוש באומדנים

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

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

(1) עדכון תקינה ASU 2023-07 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 CODM-ה 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 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 כללי, 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.

* השימוש במונח "חברה" מתייחס לקבוצה לפי העניין.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי
ביום 18 בספטמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 06-2025 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי אשר נמצאות בתוחלת ASC 40-350 (להלן - "העדכון"). עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40 כך שהוראות העדכון אינן מושפעות משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהתהוו כאשר שני התנאים הבאים מתקיימים (א) ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה; וכן (ב) צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת (סף ההכרה שהובהר בעדכון הוא "probable-to-complete"). בנוסף, הודגש כי דרישות הגילוי של ASC 360-10 יחולו על עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהונו.
הוראות העדכון יחולו על כל הישיות החל מתקופות דיווח שנתיות וביניים המתחילות אחרי 15 בדצמבר 2027, אימוץ מוקדם אפשרי. העדכון מאפשר ליישם את ההנחיות החדשות באמצעות אחת משלוש שיטות מעבר: מכאן ולהבא, יישום למפרע או בשיטה של מכאן ולהבא מתואמת. החברה בוחנת את ההשפעה של העדכון על דוחותיה הכספיים.

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

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

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
5,145	5,347	1,808	1,879	א. הכנסות ריבית (1)
33	40	16	16	מאשראי לציבור
72	122	23	44	מאשראי לממשלה
2,312	2,299	798	773	מפקדונות בבנקים
2	6	2	3	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
846	1,129	308	406	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
8,410	8,943	2,955	3,121	מאגרות חוב
				סך כל הכנסות הריבית
4,547	4,853	1,576	1,690	ב. הוצאות ריבית
14	26	3	5	על פקדונות הציבור
23	25	10	7	על פקדונות הממשלה
5	5	2	2	על פקדונות מבנקים
25	129	19	47	על פקדונות מבנק ישראל
195	170	80	79	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,809	5,208	1,690	1,830	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,601	3,735	1,265	1,291	סך כל הוצאות הריבית
				סך כל הכנסות הריבית, נטו
46	27	14	9	ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
				הכנסות ריבית (2)
108	235	50	88	ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
713	808	251	289	מוחזקות לפדיון
25	86	7	29	זמינות למכירה
846	1,129	308	406	למסחר
				סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

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

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

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

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

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

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

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

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר מניות החברה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
(34)	(54)	(88)	(125)	37	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (לא מבוקר)
11	11	22	(1)	23	שינוי נטו במהלך התקופה
(23)	(43)	(66)	(126)	60	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
(137)	(179)	(316)	(83)	(233)	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)
36	42	78	(2)	80	שינוי נטו במהלך התקופה
(101)	(137)	(238)	(85)	(153)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
(82)	(112)	(194)	(131)	(63)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
59	69	128	5	123	שינוי נטו במהלך התקופה
(23)	(43)	(66)	(126)	60	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
(71)	(103)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(30)	(34)	(64)	7	(71)	שינוי נטו במהלך התקופה
(101)	(137)	(238)	(85)	(153)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
(71)	(103)	(174)	(92)	(82)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(11)	(9)	(20)	(39)	19	שינוי נטו בשנת 2024
(82)	(112)	(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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר					
			2024			2025		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
(מבוקר)			(לא מבוקר)					
24	(15)	39	117	(73)	190	31	(21)	52
(5)	3	(8)	(37)	24	(61)	(8)	5	(13)
19	(12)	31	80	(49)	129	23	(16)	39
(54)	30	(84)	(7)	4	(11)	(5)	2	(7)
15	(9)	24	5	(4)	9	4	(2)	6
(39)	21	(60)	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)
(9)	4	(13)	42	(26)	68	11	(9)	20
(11)	5	(16)	36	(23)	59	11	(7)	18

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

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

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

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים

הפסד אקטוארי נטו בתקופה

הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾

שינוי נטו במהלך התקופה

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

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

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

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
(לא מבוקר)					
(45)	28	(73)	162	(106)	268
(26)	16	(42)	(39)	26	(65)
(71)	44	(115)	123	(80)	203
(5)	4	(9)	(11)	6	(17)
12	(7)	19	16	(9)	25
7	(3)	10	5	(3)	8
(34)	22	(56)	69	(45)	114
(30)	19	(49)	59	(38)	97

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

התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

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

שינוי נטו במהלך התקופה

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 כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות החברה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.
(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור 7א.

באור 5 - ניירות ערך (במיליוני ש"ח)

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
7,769	7,769	-	124	83	7,810
42	42	-	-	2	40
46	46	-	1	-	47
7,857	7,857	-	125	85	7,897

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון

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

רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
13,951	13,871	-	108	28	13,951
10,362	10,330	-	32	-	10,362
950	959	-	5	14	950
826	820	-	7	1	826
180	178	-	3	1	180
5	5	-	-	-	5
26,274	26,163	-	(2)155	(2)44	26,274

ב. אגרות חוב זמינות למכירה

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

הערך במאזן					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,393	1,116	-	(3)277	(3)-	1,393
264	263	-	1	-	264

ג. השקעה במניות שאינן למסחר

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

35,564	35,524	35,136	-	557	129	35,564
--------	--------	--------	---	-----	-----	--------

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

הערך במאזן					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,548	1,547	-	2	1	1,548
904 ⁽⁵⁾	895	-	9	-	904
5	5	-	-	-	5
2,457	2,447	-	11	1	2,457
14	11	-	3	-	14
2,471	2,458	-	(3)14	(3)1	2,471
37,995	37,594	-	571	130	38,035

ד. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
אגרות חוב של אחרים 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) כוללים 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 ניירות ערך הכוללים נגזר משובץ בשווי של 901 מיליון ש"ח הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי לרווח והפסד. הערות כלליות:
- ניירות ערך ששועבדו הסתכמו בסך של 4,277 מיליון ש"ח.
- פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

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

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
5,403	5,403	-	7	175	5,235
78	78	2	-	3	77
(5)62	62	-	2	-	64
5,543	5,543	2	9	178	5,376
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
12,659	12,894	-	28	263	12,659
6,707	6,696	-	11	-	6,707
578	594	-	1	17	578
437	433	-	6	2	437
191	193	-	1	3	191
24	24	-	-	-	24
20,596	20,834	-	(2)47	(2)285	20,596
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
1,154	1,021	-	(3)133	(3)-	1,154
210	210	-	-	-	210
ד. ניירות ערך למסחר					
831	832	-	1	2	831
(6)685	681	-	4	-	685
51	47	-	4	-	51
1,567	1,560	-	(3)9	(3)2	1,567
28,860	28,958	2	198	465	28,693
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
27,293	27,398	2	189	463	27,126

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

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
6,401	6,401	-	54	130	6,325
75	75	2	-	3	74
(5)55	55	-	2	-	57
6,531	6,531	2	56	133	6,456

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

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
13,664	13,743	-	36	115	13,664
9,483	9,483	-	3	3	9,483
600	614	-	1	15	600
396	396	-	2	2	396
193	192	-	2	1	193
24	24	-	-	-	24
24,360	24,452	-	(2)44	(2)136	24,360

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

הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾⁽⁴⁾
1,208	997	-	(3)211	-	1,208
211	211	-	-	-	211

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

32,099	31,980	2	311	269	32,024
--------	--------	---	-----	-----	--------

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
1,494	1,493	-	1	-	1,494
(6)791	786	-	5	-	791
2,285	2,279	-	6	-	2,285
12	11	-	1	-	12
2,297	2,290	-	(3)7	-	2,297
34,396	34,270	2	318	269	34,321

ד. ניירות ערך למסחר

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

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

הערות כלליות:
ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך של 3,573 מיליון ש"ח.
פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

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

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

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾				12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל	שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל	שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	-	2,328	83	-	83
-	-	-	-	-	-	-	-	40	2	-	2
-	-	-	-	-	-	-	-	2,368	85	-	85
1,365	7	-	7	1,365	7	-	7	2,415	21	-	21
64	1	-	1	64	1	-	1	385	13	-	13
177	1	-	1	177	1	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	30	1	-	1
1,606	9	-	9	1,606	9	-	9	2,830	35	-	35

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 אחרים בישראל
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)				פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾				12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל	שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל	שווי הוגן	0-20% ⁽³⁾	20-40% ⁽⁴⁾	סך הכל
1,391	32	-	32	1,391	32	-	32	2,737	117	26	143
-	-	-	-	-	-	-	-	56	3	-	3
1,391	32	-	32	1,391	32	-	32	2,793	120	26	146
6,738	141	-	141	6,738	141	-	141	5,306	122	-	122
249	3	-	3	249	3	-	3	230	14	-	14
-	-	-	-	-	-	-	-	58	2	-	2
61	2	-	2	61	2	-	2	29	1	-	1
7,048	146	-	146	7,048	146	-	146	5,623	139	-	139

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 מוסדות פיננסיים בישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
של אחרים בישראל
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

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

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 בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
- (2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
- (3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
- (4) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה מ-20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
- (5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-2,453 מיליון ש"ח (30.9.24 - 4,362 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 3,696 מיליון ש"ח).

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

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

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור			
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
115,388	41,961	73,427	264	-	73,163
68,005	-	68,005	23,656	38,455	5,894
183,393	41,961	141,432	23,920	38,455	79,057
סך הכל					
מזה:					
634	-	634	102	211	321
20	-	20	15	-	5
773	-	773	154	67	552
1,427	-	1,427	271	278	878
חובות לא צוברים					
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
חובות בעייתיים אחרים					
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:					
922	2	920	6	-	914
704	-	704	467	152	85
1,626	2	1,624	473	152	999
סך הכל					
179	-	179	35	10	134
99	-	99	31	2	66

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
בנקים ממשלות ואגרות חוב		אשראי לציבור			
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	דיור	מסחרי
92,114	30,827	61,287	301	-	60,986
65,087	-	65,087	22,926	36,161	6,000
157,201	30,827	126,374	23,227	36,161	66,986
סך הכל					
מזה:					
705	-	705	100	187	418
20	-	20	15	-	5
1,012	-	1,012	145	45	822
1,737	-	1,737	260	232	1,245
חובות לא צוברים					
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
חובות בעייתיים אחרים					
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:					
936	3	933	8	-	925
692	-	692	421	180	91
1,628	3	1,625	429	180	1,016
סך הכל					
183	-	183	33	8	142
150	-	150	26	1	123
מזה: בגין חובות לא צוברים					
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	
101,986	36,141	65,845	276	-	65,569	יתרת חוב רשומה:
65,205	-	65,205	22,979	36,396	5,830	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
167,191	36,141	131,050	23,255	36,396	71,399	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל
						מזה:
668	-	668	106	183	379	חובות לא צוברים
27	-	27	18	-	9	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,057	-	1,057	149	56	852	חובות בעייתיים אחרים
1,752	-	1,752	273	239	1,240	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי:
933	3	930	6	-	924	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
704	-	704	462	160	82	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,637	3	1,634	468	160	1,006	סך הכל
176	-	176	36	8	132	מזה: בגין חובות לא צוברים
186	-	186	30	2	154	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

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

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

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

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

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

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

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

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

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור		סך הכל	פרטי אחר	דיוור	מסחרי
בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל				
2	1,783	463	189	1,131	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר) ⁽¹⁾
1	(52)	5	(4)	(53)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	(135)	(83)	(3)	(49)	- מחיקות חשבונאיות
-	189	72	9	108	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
-	54	(11)	6	59	מחיקות חשבונאיות, נטו
3	1,785	457	191	1,137	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה ⁽²⁾
-	165	34	8	123	מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
-	160	28	11	121	(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 7 - פקדונות הציבור
(במיליוני ש"ח)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

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

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

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

באור 7א - זכויות עובדים
(במיליוני ש"ח)

א. הרכב ההטבות

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

באור 7א - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	2024	2025	2024
2024	2024	2025	2024	2024	2025	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)			במיליוני ש"ח
א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה								
188	188	191	174	190	865	865	936	859
4	3	3	1	1	25	19	18	6
10	7	7	2	2	43	31	31	11
(7)	(15)	(5)	5	2	100	25	29	15
(4)	(3)	(3)	(2)	(2)	(97)	(78)	(75)	(29)
191	180	193	180	193	936	862	939	862
188	177	190	177	190	808	741	808	741
ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית								
-	-	-	-	-	264	264	271	261
-	-	-	-	-	24	15	17	8
-	-	-	-	-	9	7	7	3
-	-	-	-	-	(26)	(19)	(12)	(5)
-	-	-	-	-	271	267	283	267
191	180	193	180	193	665	595	656	595

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	(מבוקר)		(לא מבוקר)	
					במיליוני ש"ח	
						ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד
191	180	193	665	595	656	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
191	180	193	665	595	656	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
						ד. סכומים שהוכרו בהפסד (ברווח) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס
5	(4)	-	179	116	174	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
5	(4)	-	179	116	174	יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר

2. הוצאה לתקופה

109

באור 7א - זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות

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

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

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

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

2. ההנחות העיקריות המשמשות 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			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
(28)	(26)	(28)	(45)	(42)	(46)

שיעור היוון

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2024	2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
37	34	36	53	49	54

שיעור היוון

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה		
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	*2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח
9	7	7	3	3	9

הפקדות

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

ג. תגמול הוני לנושאי משרה

ביום 4 במרס 2025, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, תיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק וכן עדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל הבנק, בדבר האפשרות להמרת מענק שנתי שנושאי המשרה עשויים להיות זכאים מהבנק, לרבות בגין שנת 2024, לכתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות של הבנק (להלן: "האופציות"). בהמשך לכך, ביום 25 במרס 2025, אישר דירקטוריון הבנק הקצאה של 44,723 אופציות (הניתנות למימוש ל-44,723 מניות רגילות של הבנק) למנכ"ל ולתשעה נושאי משרה אחרים בבנק, מהן 3,503 אופציות למנכ"ל. נכון למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, השווי ההוגן הכולל של האופציות שהוקצו לנושאי המשרה בבנק הינו בסך של 1,915 אלפי ש"ח - השווי ההוגן של האופציות למנכ"ל הינו בסך של 150 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענק לו היה זכאי בגין שנת 2024) והשווי ההוגן הכולל של האופציות לנושאי המשרה האחרים הינו בסך של 1,765 אלפי ש"ח (שווי קיטון המענקים להם היו זכאים בגין שנת 2024 בתוספת מקדם המרה של 50% ביחס לשווי הקיטון האמור). נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, ובעקבות פקיעת אופציות שטרם הבשילו, כמות האופציות הנוכחית עומדת על 32,815 אופציות. בהנחה תיאורטית של מימוש כל האופציות שהוקצו לנושאי משרה, כולל המנכ"ל, וטרם פקעו, מניות המימוש תהוונה כ-0.033% מההון המונפק והנפרע של הבנק ומזכויות ההצבעה בו (חישוב זה הינו תיאורטי בלבד, הואיל ונקבע שער תקרה במועד מימוש האופציות וההקצאה כוללת מנגנון "מימוש נטו"). מחיר המימוש של כל אופציה הינו 190.5 ש"ח, כפוף להתאמות. האופציות הוקצו לפי דוח הצעה פרטית שפרסם הבנק ביום 1 באפריל 2025 ובהתאם לתנאים המפורטים שם. לפרטים נוספים בנושא התיקון במדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק הכולל מנגנון המרת מענק שנתי לתגמול הוני ראה באור 7.33. לדוחות הכספיים לשנת 2024.

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדליות של הבנק

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, הבנק נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. כמו כן, על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 באחוז אחד מיתרת ההלוואות לדירור למועד הדוח. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה מיום 27 באפריל 2020, הדרישה, כאמור, לא תחול בגין הלוואות לדירור 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 לדירור (הן למטרת דירור והן לכל מטרה), נקבע, כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דירור בלבד ולא תחול בגין הלוואות לכל מטרה. לאור האמור לעיל ובהתחשב בדרישת ההון הנוספת מיתרת ההלוואות לדירור, 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 לדירור ראה באור 12.ב.3.

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

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

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

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

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

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

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות של הבנק (המשך)

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

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

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

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

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

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות של הבנק (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

(א6) 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 תמותה 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 בספטמבר 2025:

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

(7) הקצאת הון בגין סיכון CVA

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

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

נדחים למועד המסירה (תשלום לא לינארי)

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

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

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

באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונדילות של הבנק (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 כמדידה 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 שסך 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 שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
13,666	13,288	14,759	(1) בנתוני המאוחד
263,762	257,069	284,464	הון רובד 1*
			סך החשיפות
5.18%	5.17%	5.19%	יחס המינוף
			(2) חברה בת משמעותית
10.08%	9.66%	10.36%	בנק מסד בע"מ
			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 של הבנק (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 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים	
165%	171%	131%	1. בנתוני המאוחד* יחס כיסוי הנזילות
166%	171%	128%	2. בנתוני הבנק* יחס כיסוי הנזילות
572%	550%	506%	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 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחוזים	
140%	142%	127%	1. בנתוני המאוחד יחס מימון יציב נטו
172%	170%	164%	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 ונדילות של הבנק (המשך)

ה. דיבידנד

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושת החודשים שנסיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
989	741	759	244	319

דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

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

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

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

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

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

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
11	8	5	א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
176	153	190	התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

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

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

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

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

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

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

(ג) ביום 8 בדצמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד ישראל כרטב 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 האיפיון כאמור לצרכי קידום מכירות של צדדים שלישיים; מבצעות מעקב אחר לקוחותיהן; ועושות שימוש בנתוני לקוחותיהן לשם מכירת נתונים סטטיסטיים. להערכת המבקש, סכום הסעד הקיבוצי הינו 150 מיליון ש"ח. ביום 27 ביוני 2021, הגישו כאל ודיינרס את תשובתן לבקשה לאשר את התובענה כייצוגית וביום 29 בספטמבר 2021, הוגשה תגובת המבקשים לתשובות המשיבות. ביום 6 בספטמבר 2022, התקיימה ישיבת קדם משפט ראשונה ובה הצדדים חזרו על טענותיהם. ביום 25 בנובמבר 2022, הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם להפנות את המחלוקת להליך גישור וביום 4 באפריל 2023, הודיע המגשר, כי הוא סבור שלא ניתן לגשר בין הצדדים, בשלב זה. משכך, ההליך המשפטי ממשיך להתנהל.

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

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

א. היקף הפעילות

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

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

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

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

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	
111	83	28	166	88	78	חוזי ריבית
3	-	3	60	-	60	מזה: נגזרים מגדרים
2,785	2,489	296	2,336	2,233	103	חוזי מטבע חוץ
1,609	1,609	0	1,609	1,609	-	חוזים בגין מניות
20	20	0	20	20	-	חוזי סחורות ואחרים
4,525	4,201	324	4,131	3,950	181	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
4,520	4,196	324	4,131	3,950	181	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	
197	169	28	296	201	95	חוזי ריבית
4	-	4	90	-	90	מזה: נגזרים מגדרים
607	519	88	726	624	102	חוזי מטבע חוץ
1,274	1,274	-	1,274	1,274	-	חוזים בגין מניות
12	12	-	12	12	-	חוזי סחורות ואחרים
2,090	1,974	116	2,308	2,111	197	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
2,086	1,970	116	2,308	2,111	197	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 שאינם למסחר	נגזרים	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	
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 (30.9.24 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.24 - 4 מיליון ש"ח).

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

ב. גידור חשבונאי

כללי

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

גידורי שווי הוגן

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
					השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)
					רווח מגידורי שווי הוגן
					חוזי ריבית
					- פריטים מגודרים
					- נגזרים מגדרים
16	35	45	53	9	
41	11	(18)	(39)	-	

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 30 בספטמבר 2025		2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהקטינו את הערך בספרים		
הערך בספרים	יחסי גידור קיימים	הערך בספרים	יחסי גידור קיימים	הערך בספרים	יחסי גידור קיימים	
1,492	(98)	1,543	(80)	1,440	(54)	

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
					רווח שהוכר בהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
					3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד
					נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים
					חוזי ריבית
					חוזי מטבע חוץ
					חוזים בגין מניות
138	115	3	37	(11)	
122	439	(842)	(57)	(220)	
5	4	4	1	1	

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

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

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

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

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

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 ועד 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 (במילוני ש"ח)

א. כללי

מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא בנק, החברה מדווחת על הפעילות המגזרית שלה ושל החברות המאוחדות שלה בהתאם למגזרים העסקיים של הבנק. פעילות החברה שאינה במסגרת קבוצת הבנק מוצגת בסעיף סכומים שלא הוקצו.

ב. שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

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

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

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: הלואות לדיור	מזה: כרטיסי בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו	סך הכל	
892	518	8	311	138	525	8	1,245	1	3,121	הכנסות רבית מחיצוניים
404	-	-	104	164	258	745	102	-	1,830	הוצאות רבית מחיצוניים
488	518	8	(103)	147	85	(737)	1,143	1	1,291	הכנסות רבית, נטו
143	(413)	(5)	132	105	(12)	799	(1,080)	-	-	- מחיצוניים
631	105	3	29	252	73	180	63	1	1,291	- בינמגזרי
168	2	26	36	97	18	76	74	-	538	סך הכנסות (הוצאות) רבית, נטו
799	107	29	65	349	91	256	137	1	1,829	הכנסות שאינן מרבית
15	-	-	-	(12)	(24)	37	1	-	17	סך הכנסות
409	48	11	30	158	27	82	68	1	799	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
375	59	18	35	203	88	137	62	-	1,013	הוצאות תפעוליות ואחרות
143	23	8	13	77	33	53	24	-	387	רווח (הפסד) לפני מסים
232	36	10	22	126	55	84	38	-	626	הפרשה למסים על הרווח
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
232	36	10	22	126	55	84	38	-	611	רווח נקי:
(130)	(19)	(5)	(12)	(67)	(29)	(42)	(20)	-	(330)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
102	17	5	10	59	26	42	18	-	281	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	30	263,450	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	864	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
60,421	37,888	3,299	137	19,029	7,938	47,440	1,700	-	136,665	מזה: השקעה בחברה כלולה ⁽¹⁾
62,208	38,455	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	141,432	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
328	211	1	-	158	80	88	-	-	654	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
221	67	5	-	180	69	303	-	-	773	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
625	152	14	-	484	141	373	1	-	1,626	יתרת חובות בעייתיים אחרים
6	(2)	-	-	(3)	6	(11)	-	-	(2)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
70,714	415	78	11,616	25,118	6,642	25,464	92,452	32	248,708	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
69,627	-	-	11,550	24,604	6,424	24,528	91,926	-	228,659	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	233,020	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
41,776	19,682	3,131	557	18,844	9,252	38,213	3,668	-	128,060	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	-	129,627	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
56,487	-	-	43,313	33,979	7,295	24,240	651,951	-	817,265	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
213	85	3	-	121	44	120	4	-	502	פיצול הכנסות (הוצאות) רבית נטו
383	-	-	29	114	21	23	54	-	624	- מרווח מפעילות מתן אשראי
35	20	-	-	17	8	37	4	1	165	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
631	105	3	29	252	73	180	63	1	1,291	- אחר
631	105	3	29	252	73	180	63	1	1,291	סך הכל הכנסות (הוצאות) רבית, נטו

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

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

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

שלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	הקצו	סך הכל	סכומים שלא	
896	521	9	303	128	462	6	1,159	-	2,955	הכנסות רבית מחיצוניים
434	-	-	120	52	252	613	33	-	1,690	הוצאות רבית מחיצוניים
462	521	9	(119)	117	76	210	1,126	-	1,265	הכנסות רבית, נטו
212	(402)	(5)	154	145	2	(34)	(1,145)	-	-	מחיצוניים
674	119	4	35	262	78	176	(19)	-	1,265	בינמגזרי
159	3	25	30	91	17	41	152	-	552	סך הכנסות (הוצאות) רבית, נטו
833	122	29	65	353	95	217	133	-	1,817	הכנסות שאינן מרבית
11	1	-	1	16	1	(8)	-	-	22	סך הכנסות
391	40	11	26	158	29	60	55	1	778	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
431	81	18	38	179	65	165	66	(1)	1,017	הוצאות תפעוליות ואחרות
166	31	6	14	69	25	65	25	-	390	רווח (הפסד) לפני מסים
265	50	12	24	110	40	100	41	(1)	627	הפרשה למסים על הרווח
-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	רווח (הפסד) לאחר מסים
265	50	12	24	110	40	100	41	(1)	649	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
(147)	(26)	(7)	(13)	(58)	(22)	(52)	(21)	-	(351)	רווח (הפסד) נקי:
118	24	5	11	52	18	48	20	(1)	298	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
57,653	35,897	3,453	104	17,987	7,105	38,469	944	17	235,138	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	840	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
57,653	35,897	3,453	104	17,987	7,105	38,469	944	-	122,262	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
59,255	36,161	4,492	133	18,273	7,326	40,441	946	-	126,374	מזה: השקעה בחברה כלולה ⁽¹⁾
302	187	-	-	204	113	106	-	-	725	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
190	45	-	-	228	221	373	-	-	1,012	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
609	180	-	-	518	163	335	-	-	1,628	יתרת חובות בעייתיים אחרים
4	(2)	-	-	(7)	(1)	-	-	(4)	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
74,237	437	76	12,412	26,703	6,498	20,304	69,003	24	221,988	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
73,716	-	-	12,399	26,463	6,335	20,044	68,872	-	207,829	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
73,772	-	-	12,489	25,734	6,167	21,089	73,656	-	212,907	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
40,618	18,571	3,135	526	17,037	8,583	30,985	4,421	-	114,689	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
40,770	18,656	3,846	508	17,064	8,824	33,783	2,357	-	116,458	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
47,351	-	-	32,968	26,842	5,821	14,837	438,492	-	566,311	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
235	100	4	1	117	43	116	3	-	515	פיצול הכנסות (הוצאות) רבית נטו
403	-	-	34	128	26	28	51	-	670	מרווח מפעילות מתן אשראי
36	19	-	-	17	9	32	5	(19)	80	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
674	119	4	35	262	78	176	59	(19)	1,265	אחר

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

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

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

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

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

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	בנקאות	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו	סך הכל	
2,538	1,415	25	3	920	389	1,467	22	3,603	1	8,943
1,186	-	-	313	475	146	721	2,103	264	-	5,208
1,352	1,415	25	(310)	445	243	746	(2,081)	3,339	1	3,735
545	(1,092)	(14)	401	315	(20)	(208)	2,267	(3,300)	-	-
1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	1	3,735
494	6	76	103	283	57	182	215	269	-	1,603
2,391	329	87	194	1,043	280	720	401	308	1	5,338
12	(13)	-	-	(13)	(43)	34	1	(1)	-	(10)
1,223	138	32	86	487	87	226	211	63	3	2,386
1,156	204	55	108	569	236	460	189	246	(2)	2,962
451	80	22	42	222	92	180	74	96	-	1,157
705	124	33	66	347	144	280	115	150	(2)	1,805
-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	23
חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס										
רווח (הפסד) נקי:										
705	124	33	66	347	144	280	115	173	(2)	1,828
(394)	(64)	(18)	(35)	(182)	(76)	(144)	(59)	(95)	-	(985)
311	60	15	31	165	68	136	56	78	(2)	843
59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	124,553	27	258,137
-	-	-	-	-	-	-	-	864	-	864
59,343	37,106	3,267	127	18,413	7,632	46,692	1,350	-	-	133,557
62,208	38,455	4,708	167	18,672	8,777	49,601	2,007	-	-	141,432
328	211	1	-	158	80	88	-	-	-	654
221	67	5	-	180	69	303	-	-	-	773
625	152	14	-	484	141	373	1	2	-	1,626
11	(4)	-	-	(17)	(2)	(21)	-	-	-	(29)
71,112	411	78	11,778	25,120	6,534	25,342	87,494	16,212	27	243,619
70,139	-	-	11,732	24,668	6,332	24,456	87,146	-	-	224,473
70,371	-	-	11,781	24,702	6,409	24,808	94,949	-	-	233,020
41,434	19,248	3,115	545	17,898	8,924	37,647	3,384	15,096	-	124,928
42,012	19,846	4,057	560	19,088	9,717	39,137	3,801	15,312	-	129,627
53,971	-	-	39,851	31,827	6,605	20,366	598,495	-	-	751,115
פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו										
654	266	11	1	358	128	356	11	-	-	1,508
1,139	-	-	89	353	71	75	165	-	-	1,892
104	57	-	1	49	24	107	10	39	1	335
1,897	323	11	91	760	223	538	186	39	1	3,735

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

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

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

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

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

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים גדולים	עסקים מוסדיים	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו	סך הכל		
2,539	1,414	26	894	391	1,292	16	-	8,410	הכנסות ריבית מחיצוניים	
1,284	-	-	549	160	650	1,695	-	4,809	הוצאות ריבית מחיצוניים	
1,255	1,414	26	(345)	345	231	(1,679)	-	3,601	הכנסות ריבית, נטו	
755	(1,051)	(15)	444	440	4	1,837	-	-	- מחיצוניים	
2,010	363	11	99	785	235	158	-	3,601	- בימגזרי	
453	8	70	83	261	52	169	-	1,436	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	
2,463	371	81	182	1,046	287	327	-	5,037	הכנסות שאינן מרבית	
-	(4)	-	1	39	3	(93)	-	(51)	סך הכנסות	
1,162	119	33	75	484	91	183	3	2,243	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	
1,301	256	48	106	523	193	165	(3)	2,845	הוצאות תפעוליות ואחרות	
472	93	17	38	190	70	60	-	1,033	רווח (הפסד) לפני מסים	
829	163	31	68	333	123	105	(3)	1,812	הפרשה למסים על הרווח	
-	-	-	-	-	-	-	-	62	רווח (הפסד) לאחר מסים	
829	163	31	68	333	123	105	(3)	1,874	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	
(456)	(84)	(17)	(36)	(175)	(66)	(54)	-	(1,008)	רווח (הפסד) נקי:	
373	79	14	32	158	57	51	(3)	866	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
57,103	35,659	3,291	96	17,907	7,355	35,345	18	228,203	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
-	-	-	-	-	-	-	-	816	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	
57,103	35,659	3,291	96	17,907	7,355	35,345	-	118,670	יתרה ממוזעת של נכסים ⁽¹⁾	
59,255	36,161	4,492	133	18,273	7,326	40,441	-	126,374	מזה: השקעה בחברה כלולה ⁽¹⁾	
302	187	-	-	204	113	106	-	725	יתרה ממוזעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾	
190	45	-	-	228	221	373	-	1,012	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	
609	180	-	-	518	163	335	-	1,628	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	
5	(6)	-	-	(8)	3	(54)	-	(54)	יתרת חובות בעייתיים אחרים	
73,901	461	80	12,106	26,931	6,544	19,814	26	215,246	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	
73,354	-	-	12,095	26,665	6,367	19,504	-	200,465	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	
73,772	-	-	12,489	25,734	6,167	21,089	-	212,907	יתרה ממוזעת של התחייבויות ⁽¹⁾	
40,342	18,455	3,061	472	16,881	8,751	30,653	-	111,147	מזה: יתרה ממוזעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾	
40,770	18,656	3,846	508	17,064	8,824	33,783	-	116,458	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	
45,549	-	-	31,046	28,940	5,647	16,045	-	533,869	יתרה ממוזעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾	
728	309	11	1	354	134	7	-	1,564	יתרה ממוזעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾	
1,180	-	-	97	384	77	85	-	1,966	פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו	
102	54	-	1	47	24	8	-	71	- מרווח מפעילות מתן אשראי	
2,010	363	11	99	785	235	158	-	3,601	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	- אחר	
2,010	363	11	99	785	235	158	-	3,601	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	

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

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

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

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

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

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו	סך הכל	
11,098	35	3	1,201	518	1,716	21	4,359	1	11,098	הכנסות ריבית מחיצוניים
6,357	-	457	725	206	803	2,291	201	-	6,357	הוצאות ריבית מחיצוניים
										הכנסות ריבית, נטו
4,741	35	(454)	476	312	913	(2,270)	4,158	1	4,741	-מחיצוניים
-	(21)	585	567	-	(226)	2,478	(4,466)	-	-	-בינמגזרי
4,741	14	131	1,043	312	687	208	(308)	1	4,741	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
2,006	105	115	358	70	169	231	438	-	2,006	הכנסות שאין מרבית
6,747	119	246	1,401	382	856	439	130	1	6,747	סך הכנסות (הוצאות)
(16)	-	1	44	(2)	(84)	(2)	1	-	(16)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,981	43	103	644	120	245	214	96	4	2,981	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,782	76	142	713	264	695	227	33	(3)	3,782	רווח (הפסד) לפני מסים
1,383	28	52	261	96	254	83	12	-	1,383	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
2,399	48	90	452	168	441	144	21	(3)	2,399	רווח (הפסד) לאחר מסים
										חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
74	-	-	-	-	-	-	74	-	74	רווח (הפסד) נקי:
2,473	48	90	452	168	441	144	95	(3)	2,473	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
(1,330)	(26)	(48)	(238)	(89)	(229)	(74)	(52)	-	(1,330)	המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
1,143	22	42	214	79	212	70	43	(3)	1,143	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
231,480	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	110,734	18	231,480	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
821	-	-	-	-	-	-	821	-	821	מזה: השקעה בחברה כלולה ⁽¹⁾
120,728	3,316	101	18,196	7,367	36,852	914	-	-	120,728	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
131,050	4,437	137	18,160	7,342	44,725	1,172	-	-	131,050	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
	(4)36,396									יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
695	1	-	180	106	102	-	-	-	695	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,057	4	-	263	242	347	-	-	-	1,057	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
1,637	13	-	509	167	330	-	3	-	1,637	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
(45)	-	-	(3)	5	(55)	-	-	-	(45)	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
218,188	78	12,101	26,963	6,506	20,253	64,797	13,921	25	218,188	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
202,717	-	12,089	26,659	6,325	19,828	64,729	-	-	202,717	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
214,755	-	12,449	26,553	6,566	24,014	72,957	-	-	214,755	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
113,086	3,085	478	17,038	8,669	32,269	2,184	12,000	-	113,086	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
120,843	3,919	484	17,621	8,636	36,752	2,746	13,481	-	120,843	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
548,853	-	32,218	28,492	5,823	16,300	419,379	-	-	548,853	פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית נטו
2,073	14	1	472	178	456	9	-	-	2,073	-מרווח מפעילות מתן אשראי
2,614	-	128	508	103	112	188	-	-	2,614	-מרווח מפעילות קבלת פקדונות
54	-	2	63	31	119	11	(308)	1	54	-אחר
4,741	14	131	1,043	312	687	208	(308)	1	4,741	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

(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 לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים זעירים בסך של 1,979 מיליון ש"ח.

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

מאחר והנכס העיקרי של החברה הוא בנק, החברה מדווחת על הפעילות המגזרית שלה ושל החברות המאוחדות שלה בהתאם למגזרים העסקיים של הבנק. פעילות החברה שאינה במסגרת קבוצת הבנק מוצגת בסעיף סכומים שלא הוקצו.

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית				חטיבה בנקאית			
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
68	100	226	161	178	302	106	הכנסות ריבית, נטו
43	23	111	49	137	62	2	הכנסות שאינן מריבית
111	123	337	210	315	364	108	סך כל ההכנסות
1	(40)	25	(9)	3	11	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
12	41	118	99	162	205	51	הוצאות תפעוליות ואחרות
4	22	42	51	73	99	29	מזה: משכורות והוצאות נלוות
98	122	194	120	150	148	56	רווח לפני מסים
38	47	75	47	57	57	22	הפרשה למסים על הרווח
60	75	119	73	93	91	34	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס
60	75	119	73	93	91	34	רווח נקי
(31)	(39)	(61)	(38)	(48)	(47)	(18)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
29	36	58	35	45	44	16	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,759	11,385	54,595	7,380	5,789	18,478	37,817	המיוחס לבעלי מניות החברה
1,965	11,555	56,483	10,650	4,614	15,948	38,147	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
90,999	8,619	34,326	19,403	43,782	33,037	-	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
							פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית				חטיבה בנקאית			
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
61	97	222	204	202	316	120	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
14	22	71	54	127	56	2	הכנסות שאינן מריבית
75	119	293	258	329	372	122	סך כל ההכנסות
(1)	17	2	10	2	7	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
13	47	92	118	162	211	43	הוצאות תפעוליות ואחרות
5	21	39	54	74	104	25	מזה: משכורות והוצאות נלוות
63	55	199	130	165	154	78	רווח (הפסד) לפני מסים
24	21	78	50	64	60	30	הפרשה למסים על הרווח
39	34	121	80	101	94	48	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
39	34	121	80	101	94	48	רווח (הפסד) נקי
(20)	(18)	(63)	(41)	(52)	(49)	(25)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19	16	58	39	49	45	23	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,076	10,425	44,587	9,353	4,115	14,748	35,673	המיוחס לבעלי מניות החברה
1,130	10,754	46,525	11,183	4,468	15,604	35,833	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
70,784	8,099	29,072	22,162	46,792	34,610	-	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
							פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

המשך טבלה מהעמוד הקודם						
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
		מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
1,291	1	(582)	(609)	129	47	582
538	-	(267)	(321)	26	74	332
1,829	1	(849)	(930)	155	121	914
17	-	(9)	6	10	-	9
799	1	(252)	(289)	53	24	322
438	-	(96)	(31)	25	7	117
1,013	-	(588)	(647)	92	97	583
387	-	(227)	(250)	32	38	224
626	-	(361)	(397)	60	59	359
(15)	-	-	-	-	(15)	-
611	-	(361)	(397)	60	44	359
(330)	-	186	205	(45)	(23)	(185)
281	-	(175)	(192)	15	21	174
263,450	30	(23,481)	(31,732)	9,962	124,506	23,481
141,432	-	(25,101)	(29,764)	6,733	-	25,101
233,020	-	(225,574)	(232,733)	10,013	-	225,574

המשך טבלה מהעמוד הקודם						
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
		מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
1,265	-	(624)	(686)	125	(21)	625
552	-	(208)	(236)	25	151	266
1,817	-	(832)	(922)	150	130	891
22	-	(6)	(21)	(2)	1	6
778	1	(226)	(296)	53	57	277
435	-	(94)	(33)	25	9	112
1,017	(1)	(600)	(605)	99	72	608
390	-	(232)	(234)	38	25	234
627	(1)	(368)	(371)	61	47	374
22	-	-	-	-	22	-
649	(1)	(368)	(371)	61	69	374
(351)	-	190	192	(46)	(36)	(193)
298	(1)	(178)	(179)	15	33	181
235,138	17	(15,654)	(20,909)	9,536	110,863	15,654
126,374	-	(17,791)	(23,353)	6,439	-	17,791
212,907	-	(205,096)	(213,857)	10,149	-	205,096

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

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות ריבית, נטו	200	298	671	555	548	900	326
הכנסות שאינן מריבית	74	70	277	164	401	178	6
סך כל ההכנסות	274	368	948	719	949	1,078	332
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	2	(46)	3	(22)	1	25	(11)
הוצאות תפעוליות ואחרות	35	131	323	329	475	602	147
מזה: משכורות והוצאות נלוות	14	70	125	173	220	296	86
רווח (הפסד) לפני מסים	237	283	622	412	473	451	196
הפרשה למסים על הרווח	93	111	244	162	185	177	77
רווח (הפסד) לאחר מסים	144	172	378	250	288	274	119
חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	144	172	378	250	288	274	119
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(74)	(89)	(195)	(130)	(149)	(142)	(61)
המיוחס לבעלי מניות החברה	70	83	183	120	139	132	58
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	1,449	10,839	53,227	8,918	4,153	14,928	36,973
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,965	11,555	56,483	10,650	4,614	15,948	38,147
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	90,999	8,619	34,326	19,403	43,782	33,037	-

לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	173	293	654	613	595	940	366
הכנסות שאינן מריבית	37	59	205	157	363	158	7
סך כל ההכנסות	210	352	859	770	958	1,098	373
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	16	(76)	30	(3)	1	(6)
הוצאות תפעוליות ואחרות	35	135	280	347	454	595	126
מזה: משכורות והוצאות נלוות	15	70	123	182	222	310	75
רווח (הפסד) לפני מסים	176	201	655	393	507	502	253
הפרשה למסים על הרווח	63	72	236	142	183	181	91
רווח (הפסד) לאחר מסים	113	129	419	251	324	321	162
חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	113	129	419	251	324	321	162
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(58)	(67)	(216)	(130)	(167)	(166)	(84)
המיוחס לבעלי מניות החברה	55	62	203	121	157	155	78
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾	980	10,339	41,853	9,357	4,087	14,538	35,417
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	1,130	10,754	46,525	11,183	4,468	15,604	35,833
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	70,784	8,099	29,072	22,162	46,792	34,610	-

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

המשך טבלה מהעמוד הקודם						
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
		מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
3,735	1	(1,760)	(1,904)	375	5	1,760
1,603	-	(732)	(851)	77	270	937
5,338	1	(2,492)	(2,755)	452	275	2,697
(10)	-	(12)	8	19	(1)	12
2,386	3	(710)	(809)	167	62	921
1,341	1	(289)	(95)	79	20	352
2,962	(2)	(1,770)	(1,954)	266	214	1,764
1,157	-	(694)	(766)	99	84	691
1,805	(2)	(1,076)	(1,188)	167	130	1,073
23	-	-	-	-	23	-
1,828	(2)	(1,076)	(1,188)	167	153	1,073
(985)	-	556	614	(126)	(79)	(554)
843	(2)	(520)	(574)	41	74	519
258,137	27	(21,931)	(26,554)	10,102	122,144	21,931
141,432	-	(25,101)	(29,764)	6,733	-	25,101
233,020	-	(225,574)	(232,733)	10,013	-	225,574

המשך טבלה מהעמוד הקודם						
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
		מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
3,601	-	(1,831)	(2,006)	357	(216)	1,832
1,436	-	(592)	(672)	71	299	752
5,037	-	(2,423)	(2,678)	428	83	2,584
(51)	-	7	(9)	3	1	(7)
2,243	3	(637)	(771)	163	79	797
1,317	-	(288)	(121)	78	17	346
2,845	(3)	(1,793)	(1,898)	262	3	1,794
1,033	-	(647)	(684)	101	1	647
1,812	(3)	(1,146)	(1,214)	161	2	1,147
62	-	-	-	-	62	-
1,874	(3)	(1,146)	(1,214)	161	64	1,147
(1,008)	-	592	627	(121)	(33)	(593)
866	(3)	(554)	(587)	40	31	554
228,203	18	(13,736)	(19,005)	9,722	107,161	13,736
126,374	-	(17,791)	(23,353)	6,439	-	17,791
212,907	-	(205,096)	(213,857)	10,149	-	205,096

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית			
	אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	230	392	875	817	788	1,251	481
הכנסות שאינן מריבית	51	81	288	214	497	224	9
סך כל ההכנסות	281	473	1,163	1,031	1,285	1,475	490
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	8	(47)	23	1	38	(30)
הוצאות תפעוליות ואחרות	48	179	376	460	608	793	168
מזה: משכורות והוצאות נלוות	21	100	162	253	287	404	97
רווח (הפסד) לפני מסים	234	286	834	548	676	644	352
הפרשה למסים על הרווח	85	104	303	199	245	234	128
רווח (הפסד) לאחר מסים	149	182	531	349	431	410	224
חלק החברה ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי	149	182	531	349	431	410	224
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(77)	(94)	(274)	(180)	(223)	(212)	(116)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	72	88	257	169	208	198	108
המיוחס לבעלי מניות החברה	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.

המשך טבלה מהעמוד הקודם						
התאמות				חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
סך הכל	סכומים שלא הוקצו	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
4,741	1	(2,436)	(2,676)	472	(326)	2,436
2,006	-	(821)	(932)	97	437	1,040
6,747	1	(3,257)	(3,608)	569	111	3,476
(16)	-	10	(5)	6	1	(10)
2,981	4	(857)	(1,034)	214	94	1,071
1,740	1	(373)	(159)	104	21	449
3,782	(3)	(2,410)	(2,569)	349	16	2,415
1,383	-	(875)	(933)	135	6	877
2,399	(3)	(1,535)	(1,636)	214	10	1,538
74	-	-	-	-	74	-
2,473	(3)	(1,535)	(1,636)	214	84	1,538
(1,330)	-	793	845	(161)	(43)	(795)
1,143	(3)	(742)	(791)	53	41	743
231,480	18	(15,112)	(20,532)	9,846	108,305	15,112
131,050	-	(21,152)	(27,148)	6,476	-	21,152
214,755	-	(206,941)	(216,939)	10,167	-	206,941

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

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

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

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

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

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

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

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

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

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

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

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

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

- מחיקות חשבונאיות

- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה⁽²⁾

מזה: (1) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(2) בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

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

ב. אשראי לציבור
1. איכות אשראי ופיגורים

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

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

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

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקינים	
						פעילות לווים בישראל
						מסחרי
3	1	11,163	12	276	10,875	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	7,107	31	83	6,993	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2	-	21,070	7	2	21,061	שרותים פיננסיים
15	4	27,083	367	464	26,252	מסחרי - אחר
23	5	66,423	417	825	65,181	סך הכל מסחרי
161	-	36,161	187	45	35,929	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
40	15	23,227	100	160	22,967	אנשים פרטיים - אחר
224	20	125,811	704	1,030	124,077	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
						מסחרי
-	-	29	-	-	29	בינוי ונדל"ן
2	-	534	1	2	531	מסחרי אחר
2	-	563	1	2	560	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
2	-	563	1	2	560	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
226	20	126,374	705	1,032	124,637	סך הכל אשראי לציבור

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

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

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

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

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

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾		לא צוברים	צוברים ⁽²⁾	תקנים ⁽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 לדיור						
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 תקנים 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 לדיור בסך 206 מיליון ש"ח ואנשים פרטיים אחר בסך 2 מיליון ש"ח).
לענין זה, דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל.

חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין.

לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות לדיור, עד לגובה הביטחון.

לגבי הלוואות לדיור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב לאחר 180 ימי פיגור, לחלק של יתרת החוב הרשומה, העודף על השווי ההוגן של הבטחון.

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

ב. אשראי לציבור (1) (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים:

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
ייתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	ייתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
פעילות לווים בישראל					
בינוי ונדל"ן	43	8	6	49	1,497
מסחרי - אחר	216	116	20	236	2,131
סך הכל מסחרי	259	124	26	285	3,628
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	211	10	-	211	263
אנשים פרטיים - אחר	100	35	2	102	370
סך הכל פעילות בישראל	570	169	28	598	4,261
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל	36	10	-	36	36
סך הכל (*)	606	179	28	634	4,297
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	295	134	18	313	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון נמדד על בסיס קבוצתי	-	-	7	7	
	311	45	3	314	
30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
ייתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	ייתרת הפרשה	ייתרת ⁽¹⁾ לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל ייתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	ייתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
פעילות לווים בישראל					
בינוי ונדל"ן	24	2	19	43	1,300
מסחרי - אחר	348	140	26	374	2,115
סך הכל מסחרי	372	142	45	417	3,415
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	186	8	1	187	229
אנשים פרטיים - אחר	95	33	5	100	343
סך הכל פעילות בישראל	653	183	51	704	3,987
פעילות לווים בחו"ל					
סך הכל פעילות בחו"ל	1	-	-	1	23
סך הכל (*)	654	183	51	705	4,010
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	373	142	30	403	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון נמדד על בסיס קבוצתי	-	-	12	12	
	281	41	9	290	

(1) ייתרת חוב רשומה.

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

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

ב. אשראי לציבור (1) (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים: (המשך)

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו (2)	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת (1) חובות לא צוברים	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה (1)	יתרת הפרשה	יתרת חובות (1) לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
פעילות לווים בישראל					
-	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
פעילות לווים בחו"ל					
-	22	-	-	-	-
1	4,031	668	48	176	620
סך הכל פעילות בחו"ל (*)					
סך הכל (*)					
מזה: (*)					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
		366	29	132	337
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
		12	12	-	-
נמדד על בסיס קבוצתי					
		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.ב. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

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

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

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

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

3. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

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

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

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

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

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

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

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית ותור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליון ש"ח	%	במיליון ש"ח			
37	0.06	-	32	5	-
27	0.07	-	-	-	27
37	0.16	1	29	7	-
101	0.08	1	61	12	27

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

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

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

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

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

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

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
מסחרי	274	21	33	39	6	6	-
הלואות לדיוור	16	78	41	35	8	2	3
אנשים פרטיים - אחר	100	2	3	1	-	-	-
סך הכל	390	101	77	75	14	8	3

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

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

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

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

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

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

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים⁽²⁾

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

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

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

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

ד. ערביות

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

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

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

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
81,942	-	544	1,214	3,177	-	77,007
37,995	1,407	-	1,234	15,252	2,179	17,923
184	-	-	-	83	-	101
139,808	847	100	2,159	9,948	16,338	110,416
1,466	-	-	-	-	733	733
862	862	-	-	-	-	-
865	865	-	-	-	-	-
365	365	-	-	-	-	-
4,131	1,629	7	73	140	-	2,282
1,905	286	2	10	16	3	1,588
269,523	6,261	653	4,690	28,616	19,253	210,050
233,020	853	2,115	5,580	33,608	4,672	186,192
1,730	-	84	71	347	-	1,228
934	-	1	3	396	-	534
3,623	-	-	-	3,623	-	-
5,836	-	-	-	-	4,532	1,304
4,520	1,624	4	254	82	25	2,531
4,623	61	1	16	36	78	4,431
254,286	2,538	2,205	5,924	38,092	9,307	196,220
15,237	3,723	(1,552)	(1,234)	(9,476)	9,946	13,830
-	-	1,561	1,174	9,388	(848)	(11,275)
-	-	-	29	(10)	-	(19)
-	-	-	(3)	(53)	-	56
15,237	3,723	9	(34)	(151)	9,098	2,592
-	-	-	(15)	24	-	(9)
-	-	89	69	(199)	-	41

נכסים

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

סך כל הנכסים

התחייבויות

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

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

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

סך הכל כללי

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

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

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

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
81,447	-	543	275	1,389	-	79,240
28,860	1,205	-	1,282	9,775	2,033	14,565
147	-	-	-	-	-	147
124,749	656	72	1,922	7,399	16,121	98,579
1,611	-	-	-	19	707	885
854	854	-	-	-	-	-
852	852	-	-	-	-	-
353	353	-	-	-	-	-
2,308	1,286	43	119	447	5	408
1,341	365	1	3	4	2	966
242,522	5,571	659	3,601	19,033	18,868	194,790
212,907	660	2,039	3,570	27,830	4,992	173,816
2,631	-	200	62	353	-	2,016
689	-	2	2	160	-	525
1,542	-	-	-	1,542	-	-
4,474	-	-	-	-	4,474	-
2,086	1,282	25	98	274	30	377
4,494	63	1	10	30	72	4,318
228,823	2,005	2,267	3,742	30,189	9,568	181,052
13,699	3,566	(1,608)	(141)	(11,156)	9,300	13,738
-	-	1,609	(76)	10,633	(253)	(11,913)
-	-	-	141	(61)	-	(80)
-	-	-	98	306	-	(404)
13,699	3,566	1	22	(278)	9,047	1,341
-	-	-	191	(138)	-	(53)
-	-	-	401	1,148	-	(1,549)

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר

אשראי לציבור, נטו⁽³⁾

אשראי לממשלה

השקעה בחברה כלולה

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

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

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
77,183	-	470	503	1,904	-	74,306
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	-	-	-	-	-
366	366	-	-	-	-	-
2,565	1,287	3	19	540	3	713
1,373	306	-	3	2	3	1,059
248,574	5,640	581	3,445	24,587	18,921	195,400
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
14,095	3,552	(1,073)	(523)	(11,318)	9,553	13,904
-	-	1,079	427	10,914	(256)	(12,164)
-	1	-	129	(78)	-	(52)
-	-	-	(27)	177	-	(150)
14,095	3,553	6	6	(305)	9,297	1,538
-	1	-	157	(118)	-	(40)
-	-	-	156	570	-	(726)

נכסים

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

סך כל הנכסים

התחייבויות

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

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

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

סך הכל כללי

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

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

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

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
17,805	4,777	55,040	4,406	3	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾
-	646	3,071	5,921	3,515	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	9	60	231	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
17,805	5,423	58,120	10,387	3,749	אגרות חוב סחירות אחרות
287	9,501	12,841	9,822	27,154	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
20	41	1,286	155	841	נכסים כספיים אחרים
18,112	14,965	72,247	20,364	31,744	אשראי לציבור ⁽⁴⁾
80,259	50,144	32,950	40,182	23,920	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
34,969	20,183	9,978	17,868	10,904	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
499	978	9	35	13	התחייבויות כספיות
-	107	340	506	2,242	פקדונות הציבור ⁽⁵⁾
-	-	-	184	1,444	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
63	1,062	1,111	929	750	פקדונות מבנקים
80,821	52,291	34,410	41,836	28,369	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר
-	32	67	(369)	(134)	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(1,506)	(610)	(3,398)	(2,483)	(34,583)	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ועודדים
(9)	(3)	(52)	(135)	(188)	סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים
(1,515)	(581)	(3,383)	(2,987)	(34,905)	זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
(64,224)	(37,907)	34,454	(24,459)	(31,530)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
4,573	361	2,663	5,694	519	סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמטבע חוץ)
27	875	1,987	1,808	4,578	מזה: סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במטבע חוץ
23,596	2,355	6,359	5,767	7,393	סך הכל נכסים כספיים אחרים במטבע חוץ
(9)	1,284	6,698	(3,341)	2,977	סך הכל התחייבויות כספיות במטבע חוץ
(19,005)	165	4,989	(1,606)	681	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במטבע חוץ
					סך הכל תזרימים נטו במטבע חוץ

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי					
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	
במיליוני ש"ח					
25,498	47,560	8,348	2,858	4,600	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות ⁽³⁾
4,994	5,771	10,614	13,090	20,274	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
88,231	26,466	28,204	41,716	27,276	פקדונות הציבור
2,570	494	1,431	4,328	3,794	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ועודדים
(2,396)	(86)	(3,808)	(1,422)	(34,103)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
(62,705)	26,285	(14,481)	(31,518)	(40,299)	סך הכל תזרימים נטו
(12,878)	2,217	2,387	(2,118)	(3,186)	מזה: תזרימים נטו במטבע חוץ

- (1) כפי שנכללה בבאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 115,454 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 (31.12.24) - 105,116 מיליון ש"ח.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפרעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונות ע"ש או ח"ד, אשראי מסוג CALL ON ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידי מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

המשך טבלה מעמוד קודם					
שיעור תשואה אפקטיבי(2)	יתרה מאזנית(1)		מיליוני ש"ח		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מיליוני ש"ח		
			מיל 5 שנים	מיל 3 שנים ועד 5 שנים	מיל שנה ועד 3 שנים
באחזים					
4.35	81,942	-	-	-	-
4.45	33,814	-	9,945	8,301	7,314
3.27	2,958	-	1,454	797	910
4.41	118,714	-	11,399	9,098	8,224
5.16	138,961	12,758	52,414	16,487	27,381
(0.68)	3,085	16	612	23	72
5.00	260,760	12,774	64,425	25,608	35,677
3.76	232,167	-	3,336	457	2,826
3.42	95,073	-	657	159	940
3.69	1,730	-	-	-	204
4.43	3,623	-	-	-	518
2.36	5,836	-	2,431	76	2,241
0.16	4,334	31	108	72	214
3.27	247,690	31	5,875	605	6,003
	(394)	-	1	12	11
	(53,260)	-	-	(7,856)	(2,824)
	(1,162)	-	(1,187)	(121)	(122)
	(54,816)	-	(1,186)	(7,965)	(2,935)
	(41,746)	12,743	57,364	17,038	26,739
4.35	21,490	-	2,492	1,700	4,840
3.93	12,206	1,277	580	545	942
5.39	45,845	-	-	-	530
	8,206	-	3	(64)	881
	(3,943)	1,277	3,075	2,181	6,133
המשך טבלה מעמוד קודם					
שיעור תשואה אפקטיבי(2)	יתרה מאזנית(1)		מיליוני ש"ח		
	סך הכל	ללא מועד פרעון	מיליוני ש"ח		
			מיל 5 שנים	מיל 3 שנים ועד 5 שנים	מיל שנה ועד 3 שנים
באחזים					
4.28	110,429	-	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)
	(40,063)	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 שיכולו להיות 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 ח'י. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

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

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

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

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

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

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.

א. הרכב

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
81,920	14	81,210	696	81,942	נכסים פיננסיים
38,035	262	16,710	21,063	37,995	מזומנים ופקדונות בבנקים
184	-	184	-	184	ניירות ערך ⁽²⁾
139,973	119,258	-	20,715	139,808	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,424	696	728	-	1,466	אשראי לציבור, נטו
4,131	904	1,510	1,717	4,131	אשראי לממשלה
833	821	-	12	833	נכסים בגין מכשירים נגזרים
266,500	121,955	100,342	44,203	266,359 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
232,830	46,889	167,874	18,067	233,020	התחייבויות פיננסיות
1,741	13	1,728	-	1,730	פקדונות הציבור
934	11	890	33	934	פקדונות מבנקים
3,625	2,677	948	-	3,623	פקדונות הממשלה
5,818	17	-	5,801	5,836	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,520	25	2,778	1,717	4,520	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,115	3,103	-	12	3,139	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
252,583	52,735	174,218	25,630	252,802 ⁽³⁾	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
32	32	-	-	32	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
890	890	-	-	890	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 54,731 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 22,637 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה סעיפים ב'-ד'.

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

א. הרכב (המשך)

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	שווי הוגן ⁽¹⁾		יתרה במאזן
			רמה 1	רמה 2	
81,436	-	80,700	736		81,447
28,693	208	11,291	17,194		28,860
147	-	147	-		147
123,269	108,119	-	15,150		124,749
1,567	669	898	-		1,611
2,308	359	628	1,321		2,308
229	213	-	16		229
237,649	109,568	93,664	34,417		(3)239,351
212,485	40,959	158,615	12,911		212,907
2,620	720	1,900	-		2,631
690	18	537	135		689
1,546	1,167	379	-		1,542
4,392	26	-	4,366		4,474
2,086	30	735	1,321		2,086
3,107	3,059	-	48		3,131
226,926	45,979	162,166	18,781		(3)227,460
37	37	-	-		37
862	862	-	-		862

נכסים פיננסיים
מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך ⁽²⁾
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
אשראי לציבור, נטו
אשראי לממשלה
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים פיננסיים אחרים
סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות
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 פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (3) מזה: נכסים בסך 40,581 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 15,184 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי 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, 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	
77,181	-	76,518	663	77,183	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
244,076	111,822	92,500	39,754	245,399 ⁽³⁾	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
214,407	42,196	157,550	14,661	214,755	פקדונות הציבור
2,505	322	2,183	-	2,508	פקדונות מבנקים
2,541	19	2,453	69	2,540	פקדונות הממשלה
2,305	700	1,605	-	2,304	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
4,416	27	-	4,389	4,479	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,729	24	1,363	1,342	2,729	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,573	3,572	-	1	3,598	התחייבויות פיננסיות אחרות
232,476	46,860	165,154	20,462	232,913 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
40	40	-	-	40	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
936	936	-	-	936	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾

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

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
26,274	-	-	15,657	10,617	נכסים
1,129	-	-	-	1,129	אגרות חוב זמינות למכירה
2,471	-	-	854	1,617	מניות שאינן למסחר
4,131	-	904	1,510	1,717	ניירות ערך למסחר
20,726	-	-	-	20,726	נכסים בגין מכשירים נגזרים
54,731	-	904	18,021	35,806	אחר
					סך כל הנכסים
4,525	-	25	2,783	1,717	התחייבויות
18,112	-	-	-	18,112	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
22,637	-	25	2,783	19,829	אחר
					סך כל ההתחייבויות

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
20,596	-	-	10,426	10,170	נכסים
944	-	-	-	944	אגרות חוב זמינות למכירה
1,567	-	-	640	927	מניות שאינן למסחר
2,308	-	359	628	1,321	ניירות ערך למסחר
15,166	-	-	-	15,166	נכסים בגין מכשירים נגזרים
40,581	-	359	11,694	28,528	אחר
					סך כל הנכסים
2,090	-	30	739	1,321	התחייבויות
13,094	-	-	-	13,094	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,184	-	30	739	14,415	אחר
					סך כל ההתחייבויות

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

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	3	-	3	-	השקעה במניות
9	-	7	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	2	-	2	-	השקעה במניות
-	12	12	-	-	אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון

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

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

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)									
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	העברות ברוטו מתוך 3 רמה	העברות ברוטו אל 3 רמה	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025		
383	904	-	-	(1,773)	11	833	1,833	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
(3)	25	-	-	-	-	(3)	22	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)									
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024	העברות ברוטו מתוך 3 רמה	העברות ברוטו אל 3 רמה	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024		
274	359	-	-	(898)	16	932	309	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
(6)	30	-	-	-	-	(6)	24	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)									
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	העברות ברוטו מתוך 3 רמה	העברות ברוטו אל 3 רמה	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024		
814	904	-	-	(3,754)	50	4,219	389	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
(4)	25	-	-	(3)	-	(4)	24	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)									
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2024	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024	העברות ברוטו מתוך 3 רמה	העברות ברוטו אל 3 רמה	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023		
284	359	-	-	(2,380)	62	2,065	612	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
(11)	30	-	-	(1)	-	(11)	20	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	העברות ברוטו מתוך 3 רמה	העברות ברוטו אל 3 רמה	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023		
337	389	-	-	(3,361)	82	3,056	612	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
(6)	24	-	-	(1)	-	(5)	20	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

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

ד. מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
				היוון תזרימי מזומנים	א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית אחר - חוזי מטבע חוץ
1.07-1.72	1.64	3	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
1.07-3.98	1.72	901	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
				היוון תזרימי מזומנים	התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל מדד
(0.30)-1.88	0.96	25	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
		7		שווי הוגן של בטחונות	
30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	
				היוון תזרימי מזומנים	א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים נכסים בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל-מדד - חוזי ריבית אחר - חוזי מטבע חוץ
(0.60)-3.02	1.80	4	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
1.20-1.95	1.54	8	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
0.06-0.79	0.43	2	1. ריבית צמודה למדד 2. סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	
1.00-4.60	1.38	345			התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל מדד - חוזי מטבע חוץ
(0.60)-3.02	2.28	28	עקום ציפיות האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
0.06-0.79	0.43	2	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	
		12		שווי הוגן של בטחונות	

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
3.47	3.47	1	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
1.20-1.95	1.66	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	- חוזי ריבית אחר
(0.11)	(0.11)	1	1. ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	- חוזי מטבע חוץ
1.00-4.43	1.89	378	2. סיכון אשראי צד נגדי		
					התחייבויות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: - חוזי ריבית שקל מדד
2.53-3.47	2.93	22	עקום ציפיית האינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	
(0.11)	(0.11)	2	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	- חוזי מטבע חוץ
					ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה אשראי בעייתי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
		12		שווי הוגן של בטחונות	

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"

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

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

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch-I Moody's, S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירו Fitch-I Moody's את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב, ובהתאמה העלתה את תחזית הדירוג של הבנק ליציב.

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 הטבות 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 ("אוברדראפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר 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 הטבות 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, משתפי המסיבות בדרום, בעלי קרבה ראשונה להרוגי מלחמה או לחטופים, נכי צה"ל ועוד. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח. חלקה של קבוצת הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-254 מיליון ש"ח לתקופה של שנתיים.

ההטבות האמורות יזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעונים השני והשלישי של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-61 מיליון ש"ח.

להלן פירוט עיקרי ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעונים השני והשלישי:

- הטבות בריבית על יתרות זכות בחשבון עו"ש ועל פקדונות לטווח קצר.
- הטבה בריבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון עו"ש.
- הטבה בעמלות ומתן מענקים.
- הטבות בהחזר החודשי ובתשלומי הריבית על הלוואות ומשכנתאות.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה מצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שנפצעו או שביתם נפגע מידי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.

באור 16 - השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" (המשך)

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 שביתם 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 יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

קיימת אי ודאות לעניין השלכות מלחמת "חרבות ברזל" לרבות השפעות ההסכם להפסקת המלחמה, על הפעילות הכלכלית במגוון סקטורים בישראל אליהם חשוף הבנק, אשר עשויה להתבטא, בין היתר, בעלייה בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לווים וכתוצאה מכך פגיעה באיכות האשראי, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי.

הבנק מעריך בשלב זה, בהתבסס על המידע הזמין נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי לאירועים הנוכחיים עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאותיו העסקיות, אשר עלולה לקבל ביטוי בקיטון בהכנסות ריבית, גידול בהפסדי אשראי, ירידה בגביית עמלות ובפעילויות עסקיות אחרות. היות שמדובר באירוע, אשר אינו בשליטת הבנק והתפתחויות בשטח עשויות להשפיע על הערכות הבנק, נכון למועד הדוח, אין ביכולת הבנק לאמוד את היקף ההשפעה הצפויה של מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיו בטווח הבינוני והארוך. הבנק עוקב אחרי המצב ומבצע התאמות בפעילות ובניהול הסיכונים, בהתאם להתפתחויות.

החברה הינה חברת אחזקות, אשר הנכס העיקרי שלה הינו אחזקותיה בבנק. לכן, להערכת החברה השפעת המלחמה עליה תתבטא בהשלכות על הבנק ועל שוק ההון.

באור 17 - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק")

החברה מחזיקה כ- 48.34% מההון המונפק של הבנק (שעור המהווה את גרעין השליטה בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). ביום 11 במרס 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות הבנק בסך כולל של 228 מיליון ש"ח, כאשר חלקה של החברה בדיבידנד עמד על כ- 110 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 19 במרס 2025 ויום התשלום היה ביום 27 במרס 2025.

ביום 14 במאי 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות הבנק בסך כולל של 212 מיליון ש"ח, כאשר חלקה של החברה בדיבידנד האמור הינו כ- 102.5 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 22 במאי 2025 ויום התשלום היה ביום 29 במאי 2025.

ביום 10 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות הבנק בסך כולל של 319 מיליון ש"ח, כאשר חלקה של החברה בדיבידנד האמור הינו כ- 154.2 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 18 באוגוסט 2025 ויום התשלום היה ביום 25 באוגוסט 2025.

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

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 16 בנובמבר 2025, לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 436 מיליון ש"ח (ברוטו) המהווים, כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2025 וסכום נוסף מתוך יתרת הרווחים הראויים לחלוקה. חלקה של החברה בדיבידנד האמור הינו כ- 211 מיליון ש"ח. מובהר, כי לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק ימשיך לדון בהמשך יישומה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, לאור ההתפתחויות והשפעתן על המשק ועל הבנק. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 24 בנובמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 1 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

באור 18 - השקעה בחברה כלולה של הבנק

הבנק מחזיק בחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") ב-28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה. השקעת הבנק בכאל ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-862 מיליון ש"ח.

ביום 30 בינואר 2023, פורסמו תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 (להלן - "התקנות"). בהתאם לדיווחי כאל ובהתאם לחוק הגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות, חלה על בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט"), השולט בכאל, החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, וזאת עד תום שלוש שנים מיום פרסום התקנות או עד תום ארבע שנים בנסיבות מסוימות, ככל שיוחלט על מתווה של הנפקה לציבור. ביום 23 ביולי 2024, פורסם חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו בוצעו התאמות מסוימות ונקבע, כי לוחות הזמנים למכירה יוארכו בחמישה עשר חודשים (עד חודש מאי 2027, או אם יופחתו שיעורי אחזקות דיסקונט בכאל ל-40% או פחות - עד חודש מאי 2028). כמו כן, אושרו תיקונים המאפשרים את מכירת כאל לידי גוף מוסדי או גוף 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 ישולט בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב, כהגדרתו בתיקון, ושכולל, נכון להיום, את כאל. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר על פיה בנק בעל היקף פעילות בינוני שהחזיק אמצעי שליטה בסולק שהוא בעל היקף רחב והפך שולט בו, בלא שהגדיל את אחזקותיו, יהיה רשאי להמשיך לשלוט באותו סולק עד תום שנתיים ותשעה חודשים מהמועד שבו הפך לשולט. כן נאסר על בנק בעל היקף פעילות בינוני לפעול כסולק בעל היקף פעילות רחב. יובהר, כי בהתאם לחוק אין מניעה, כי הבנק יחזיק בכאל בשיעור שאינו עולה לכדי שליטה, או יפעל כסולק בהיקף פעילות שאינו רחב.

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

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

ביום 21 בספטמבר 2025, נמסרה לבנק על ידי דיסקונט, הודעה על מתן זכות הצטרפות לבנק להסכם. בהתאם לאמור בהודעה ובכפוף לתנאים שצוינו בה, ניתנת לבנק זכות הצטרפות לעסקה בתוך 60 יום ממועד ההודעה. על פי האמור בהודעה, אם וככל שתמומש זכות ההצטרפות על ידי הבנק, החזקות הבנק בכאל יירכשו על ידי יוניון בלבד, והתמורה הכוללת בעסקה תגדל בהתאמה, כך שתשקף יחס של 71.83% לדיסקונט ו-28.17% לבנק, בהתאם לשיעורי ההחזקה בזכויות ההונות בכאל.

לאחר תאריך הדוח, ביום 19 בנובמבר 2025, הודיע הבנק לדיסקונט על מימוש זכות ההצטרפות שלו להסכם. בכפוף להשלמת העסקה, מלוא החזקות הבנק בכאל צפויות להירכש על ידי יוניון בלבד בתמורה מיידית בסך של כ-1,056 מיליון ש"ח שתשולם במלואה במזומן במועד השלמת העסקה, ורכיב תמורה מותנית שעשוי להגיע עד לסך של כ-70 מיליון ש"ח. בהסכם הרכישה נכללו הוראות בדבר התאמות התמורה ביחס לאירועים מסוימים בכאל, אם יקרו (לרבות לאחר מועד ההשלמה) ולהוצאות מסוימות של כאל אם יבוצעו עד למועד ההשלמה. לפרטים נוספים בדבר הסכם הרכישה לרבות בקשר עם התמורה והתנאים המתלים ראו לעיל.

באור 18 - השקעה בחברה כלולה של הבנק (המשך)

ככל שהעסקה תושלם, צפוי הבנק לרשום רווח נטו לאחר השפעת המס של עד כ-143 מיליון ש"ח במונחי 30 בספטמבר 2025 (החלק המיוחס לבעלי מניות החברה הינו כ-69 מיליון ש"ח) (היינו לפני הפחתת חלקי הבנק ברווחי כאל, שירשם באופן שוטף, בתקופה שמרבעון רביעי 2025 ועד לרבעון הסמוך להשלמת העסקה) וכן רווח עתידי נוסף, נטו לאחר השפעת המס של עד כ-52 מיליון ש"ח (החלק המיוחס לבעלי מניות החברה הינו עד כ-25 מיליון ש"ח), כפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.

באור 19 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 16 בנובמבר 2025 על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק כאמור בבאור 17, אישר דירקטוריון החברה, ביום 26 בנובמבר 2025, חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 210 מיליון ש"ח (ברוטו). המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 4 בדצמבר 2025 ויום התשלום יהיה ביום 14 בדצמבר 2025 סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות על פי כל דין.
- ב. ראה באור 18 לעניין מימוש ההשקעה באל.