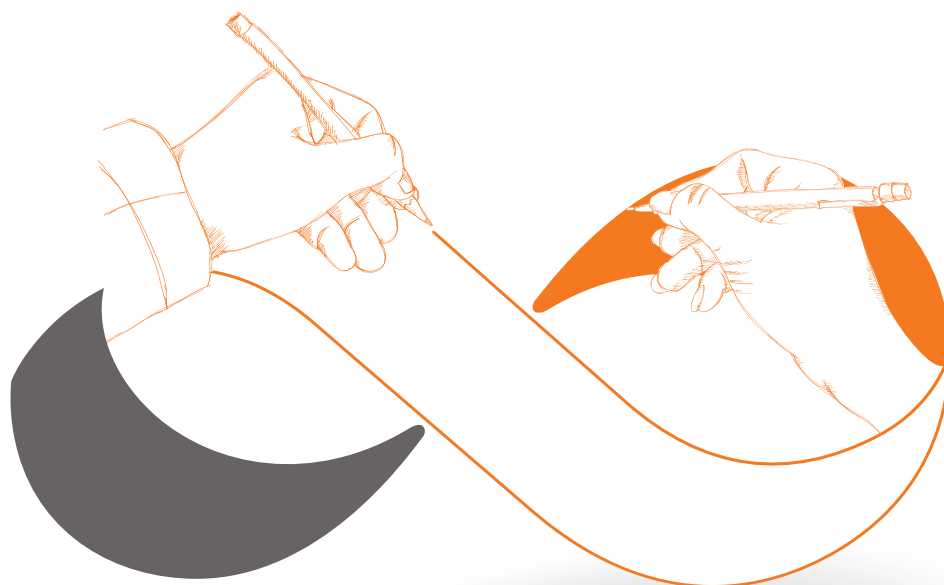




בני אדם לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2025

תוכן העניינים הראשי

10	דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
20	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
52	סקירת הסיכונים
78	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקורות ונהלים
80	הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים
82	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
86	תמצית הדוחות הכספיים
191	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
197	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
204	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים

בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תוכן העניינים

10	פתח דבר
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק
14	סיכונים עיקריים
14	יעדים ואסטרטגיה עסקית
15	התפתחויות במבנה ההון
15	התפתחויות במקורות המימון
15	התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית
19	התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל
19	נושאים נוספים
20	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
20	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
20	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
23	סיכונים מובילים ומתפתחים
23	אירועים לאחר תאריך המאזן
24	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
24	ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
31	ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
31	נכסים והתחייבויות
37	הון, הלימות הון ומינוף
37	הלימות הון
40	דיבידנד
40	פעילות חוץ מאזנית אחרת
41	מידע כספי לפי מגזרי פעילות
51	חברות מוחזקות עיקריות
52	סקירת הסיכונים
52	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
53	חומרת גורמי הסיכון
56	סיכון אשראי
74	סיכון תפעולי
74	סיכון שוק וריבית
77	סיכון נזילות ומימון
77	סיכונים אחרים
78	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקורות ונהלים
79	בקורות ונהלים

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת הדוח התמציתי של הדירקטוריון והנהלה

11	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
12	מאזן סעיפים עיקריים
13	יחסים פיננסיים עיקריים
17	העלות הכלכלית של ההטבות שהבנק העניק
17	מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה
21	פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי
22	השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים)
22	השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):
22	השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים)
24	ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת
25	פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
26	היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל
26	פערי הריבית על בסיס יתרות ממוצעות המיוחסים לפעילות בישראל
27	פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה
28	פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים
29	נתוני Cost-Income Ratio
30	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
30	נתוני הרווח והדיבידנד למניה
31	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק
31	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה
31	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
32	פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי
33	מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים)
34	ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק
34	התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים
35	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה
35	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים
36	התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
36	נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
36	התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד
37	הרכב ההון העצמי
38	נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון
38	התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה
38	התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה
39	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק סיכון CVA וסיכון תפעולי
39	יחס המינוף של הבנק
40	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים)
40	התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק
41	תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
42	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
44	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
45	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים
46	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
47	תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים
48	תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים
49	תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי
50	תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

53	מיפוי גורמי הסיכון ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק
56	החלוקה הענפית של 6 הלולים הגדולים בקבוצה
57	אשראי למטרת עסקאות הוניות
57	אשראי לחברות ממונפות
57	תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי
57	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי
58	ניתוח התנועה ביתרת חובות לא צוברים וחובות לא צוברים בארגון מחדש
58	ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי
59	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי
60	פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים
60	פילוח לפי גודל חבות הלווה
61	התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה
61	התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון
61	פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
61	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים
63	פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן
64	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס
64	פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים)
65	סיכון אשראי לפי ענפי משק
68	חשיפה למדינות זרות
68	מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות
69	נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים
71	היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית
72	פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור
74	ערך ה-VAR של קבוצת הבנק
74	השפעת תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE
75	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
75	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
76	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
76	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק
76	ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן

דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה

לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025

פתח דבר

מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה לאחר מתקפת הפתע של ה-7 באוקטובר 2023 נמשכת, וגם בשלב זה נותרה עדיין מידה רבה של אי וודאות ביחס למועד סיומה ולמלוא השלכותיה על הפעילות הכלכלית במשק. מדינת ישראל ממשיכה בלחימה בעזה ובגדרות נוספות. ברבעון השני של השנה החל צה"ל במבצע "מרכבות גדעון" ברצועת עזה, ובחודש יוני פתחה מדינת ישראל במבצע "עם כלביא", אשר נמשך 12 יום, ושנועד לסכל את תוכנית הגרעין האיראנית.

קבוצת מזרחי טפחות מרכינה ראש בפני משפחות הנרצחים וחיילי צה"ל שנפלו במערכה; מייחלת לחזרתם הביתה של כל החטופים והחטופות ושולחת איחולי החלמה מהירה לכל הפצועים – אזרחים וחיילים כאחד. מאז פרוץ המלחמה נרתם הבנק למאמץ הלאומי: הן בתמיכה ישירה באוכלוסיות שנפגעו, בעיקר באזור העוטף ובקרבת גבול הצפון – ובכלל זה באימוצם של העיר שדרות וקיבוץ כפר עזה, והן בנקיטת יוזמות והקלות בנקאיות, שנועדו לסייע ולתמוך בלקוחות הבנק שנפגעו במישרין או בעקיפין מהאירועים, על מנת שיוכלו לצלוח את אתגרי התקופה.

לפרטים נוספים בדבר הצעדים שנקט הבנק והשלכות האירועים על הדוחות הכספיים ועל ניהול הסיכונים, ראה להלן בפרקים "התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית", "הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק", "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר" ו-"סקירת הסיכונים".

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2025 (י"ט באב התשפ"ה), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2025.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). ראה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 וביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה.

בהתאם למבנה הדוחות שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים, נכלל מידע נלווה נוסף לדוחות הכספיים באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

מידע נלווה נוסף זה כולל:

- דוח סיכונים מפורט בהתאם לדרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ובהתאם להמלצות נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).
- פרטים על מכשירי ההון שהנפיק הבנק.
- קובץ של הדוחות הכספיים בפורמט XBRL.

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מונגשים.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, שינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות של רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי הון אנושי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בבנק ובתחומי פעילותו במחצית הראשונה של שנת 2025, בביצועים, בסיכונים אליהם הוא חשוף, וכן ביעדים והאסטרטגיה. ככל הנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2024.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק

2025			2024		
רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
במיליוני שקלים חדשים					
3,093	2,799	2,753	3,156	3,220	2,685
43	142	143	60	26	345
655	605	595	581	589	568
3,791	3,546	3,491	3,797	3,835	3,598
דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים					
הכנסות ריבית, נטו					
הכנסות מימון שאינן מריבית					
עמלות והכנסות אחרות					
סך ההכנסות					
56	103	105	130	109	175
1,323	1,339	1,326	1,289	1,328	1,279
857	877	860	847	868	856
2,412	2,104	2,060	2,378	2,398	2,144
910	764	700	898	893	835
1,453	1,290	1,306	1,425	1,452	1,272
רווח נקי⁽⁴⁾					

2025			2024		
שנת	שנת	שנת	שנת	שנת	שנת
במיליוני שקלים חדשים					
5,892	5,905	11,814	5,892	5,905	11,814
185	371	574	185	371	574
1,260	1,157	2,333	1,260	1,157	2,333
7,337	7,433	14,721	7,337	7,433	14,721
דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים					
הכנסות ריבית, נטו					
הכנסות מימון שאינן מריבית					
עמלות והכנסות אחרות					
סך ההכנסות					
159	284	519	159	284	519
2,662	2,607	5,222	2,662	2,607	5,222
1,734	1,724	3,431	1,734	1,724	3,431
4,516	4,542	8,980	4,516	4,542	8,980
1,674	1,728	3,326	1,674	1,728	3,326
2,743	2,724	5,455	2,743	2,724	5,455
רווח נקי⁽⁴⁾					

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-2,743 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,724 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.0% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 19.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-1,453 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,452 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.8% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 19.9% ברבעון המקביל אשתקד ו-18.5% בשנת 2024 כולה.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הכנסות המימון במחצית הראשונה של שנת 2025 קטנו בשיעור של 3.2%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שעלה בשיעור של 1.6% במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת עליה של 1.9% בתקופה המקבילה אשתקד, וכן בגין השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן. הכנסות המימון הושפעו גם מהטבות והקלות שניתנו ללקוחות, במסגרת המתווים השונים. יצוין, כי הכנסות המימון מפעילות שוטפת, כמוצג להלן, עלו במחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור של 1.7%.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-159 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-284 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון בהפרשות על בסיס פרטני, וכן מהתמטנות ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה במחצית הנוכחית, עם זאת, לאור רמת אי-הודאות במשק שנותרה גבוהה, נותרה גם היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי בהיקף גבוה.

(4) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

ליום						
31.3.2024	30.6.2024	30.9.2024	31.12.2024	31.3.2025	30.6.2025	
במיליוני שקלים חדשים						
מאזן - סעיפים עיקריים						
450,683	461,684	472,379	485,643	498,029	517,287	סך כל המאזן
330,487	337,698	348,314	357,981	364,384	376,672	אשראי לציבור, נטו
84,653	85,912	79,342	82,644	87,194	78,885	מזומנים ופיקדונות בבנקים
23,466	25,370	30,829	28,491	29,412	39,704	ניירות ערך
1,575	1,612	1,705	1,852	1,879	1,906	בניינים וציוד
365,371	373,579	385,119	393,383	399,275	417,394	פיקדונות הציבור
35,776	39,578	36,408	36,916	41,890	36,332	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,603	2,433	1,816	2,599	1,902	2,497	פיקדונות מבנקים
28,578	29,464	30,408	31,292	32,094	33,114	הון עצמי ⁽¹⁾

ההתפתחות בסעיפי המאזן מצביעה על צמיחה עקבית בפעילות הבנק, כאשר:

- סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-517.3 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 55.6 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 12.0%) בהשוואה ליום 30 ביוני 2024.
- האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-376.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 39.0 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.5%) בהשוואה ליום 30 ביוני 2024.
- פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-417.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 43.8 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.7%) בהשוואה ליום 30 ביוני 2024.
- ההון העצמי ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-33.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.7 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 12.4%) בהשוואה ליום 30 ביוני 2024. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2025						
רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
17.8	16.2	16.9	19.0	19.9	18.1	מדדי ביצוע עיקריים
1.81	1.66	1.71	1.93	2.05	1.84	תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾
1.14	1.05	1.09	1.22	1.27	1.13	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾
110.8	109.6	109.9	110.6	110.6	110.6	תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
10.41	10.37	10.40	10.43	10.44	10.60	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
6.03	6.03	6.04	6.01	5.99	5.99	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
135	139	135	127	131	139	יחס המינוף ⁽⁴⁾
112	113	113	113	113	114	יחס כיסוי הנדילות (רבעוני) ⁽⁵⁾
2.99	2.88	2.92	3.25	3.36	3.20	יחס מימון יציב נטו ⁽⁶⁾
						יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
						יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾
34.9	37.8	38.0	33.9	34.6	35.5	(Cost Income Ratio)
5.60	4.98	5.05	5.52	5.62	4.93	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
2024						מדדי איכות אשראי עיקריים
1.06	1.11	1.14	1.17	1.20	1.22	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.07	1.12	1.21	1.24	1.14	1.11	שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.06	0.11	0.12	0.15	0.13	0.21	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
0.13	0.15	0.17	0.10	0.08	0.16	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾
2025						נתונים נוספים
219.5	166.5	157.6	145.5	130.8	140.0	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
199	202	221	225	197	81	דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾
2.44	2.28	2.30	2.70	2.82	2.39	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
0.46	0.43	0.44	0.44	0.45	0.45	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾

מחצית ראשונה			שנת	
2025	2024	2024		
17.0	19.0	18.5		מדדי ביצוע עיקריים
1.74	1.94	1.71		תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾
1.10	1.20	1.18		תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾
2.93	3.28	3.17		תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
				יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
				יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾
36.3	35.1	35.5		(Cost Income Ratio)
10.58	10.55	21.12		רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
2024				מדדי איכות אשראי עיקריים
0.08	0.17	0.14		הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
0.13	0.12	0.13		שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾
401	278	724		נתונים נוספים
2.36	2.60	2.55		דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾
0.45	0.45	0.44		יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾
				יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי הגיעה במחצית הראשונה של השנה ל-17.0%.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע לשיעור של 10.43%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 9.60%.

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.

(4) יחס המינוף (Liquidity Coverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(5) יחס כיסוי הנדילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנדילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(6) יחס מימון יציב נטו - יחס נדילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנדילות.

(7) מחושב לפי סך המימון היציב הנדרש לטווח של שנה, הנגזר מכלל השימושים בבנק, לבין סך המימון היציב הזמין לטווח של שנה, המחושב על פי כלל המקורות של הבנק.

(8) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

(9) הדיבידנד למניה מחושב לפי סכום הדיבידנד שחולק בפועל בתקופה המדווחת.

סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך מיפוי הסיכונים של הבנק, נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם: סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסיים הכוללים את סיכון הנזילות ואת סיכוני שוק וריבית, סיכוני ציות ורגולציה, סיכונים תפעוליים הכוללים את סיכון טכנולוגיית המידע, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכונים משפטיים, סיכון ההון האנושי, סיכון מודל⁽¹⁾ וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית⁽²⁾. הבנק בוחן באופן שוטף את מיפוי הסיכונים על מנת לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית, תנאי השוק ודרישות הרגולציה. מידע על התפתחויות בסיכונים, לרבות השפעות המלחמה, מוצג בפרק סקירת הסיכונים להלן, וכן בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק. לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024. לפרטים בדבר עדכונים להערכת פוטנציאל ההשפעה של גורמי הסיכון השונים על קבוצת הבנק, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

יעדים ואסטרטגיית עסקית

התוכנית האסטרטגית

ביום 4 ביוני 2025, אישר דירקטוריון הבנק תוכנית אסטרטגית תלת שנתית חדשה, לשנים 2025-2027 ("תקופת התוכנית"), המבוססת על המטרות שלהלן:

- ביסוס המובילות של קבוצת הבנק בקרב משקי בית, בהתבסס על נקיטת מאמצים בתחומים שלהלן: שמירה על המובילות בשוק המשכנתאות תוך קיום חדשנות מוצרית ותהליכית ומינוף עוצמת הבנק בשוק זה להגברת הסינרגיה עם הפעילות המסחרית; הרחבת הפעילות בקרב אוכלוסיות ייעודיות, ובכלל זה באמצעות מוצרי אשראי ופיקדונות ייעודיים.
- מיצוב הבנק כשחקן מרכזי בבנקאות העסקית, באמצעות הובלת עסקאות גדולות ומורכבות; הובלת עסקאות מימון לפרויקטים של תשתיות לאומיות, הרחבת הפעילות העסקית הקיימת והרחבת פעילות עסקית בענפים נוספים בשוק הישראלי.
- מתן שירותי בנקאות אישיים ואנושיים הנתמכים בטכנולוגיה דיגיטלית מתקדמת, בהתבסס על נקיטת מאמצים במימוש תפיסה רב ערוצית השומרת על רצף השירות ומשלבת באופן אופטימלי בין ערוצים דיגיטליים, ובין בנקאי אישי ואנושי לפי בחירת הלקוח וצרכיו.
- התאמה עיתית של מודל ההפעלה לאתגרי העתיד ושמירה על היעילות התפעולית (היחס בין הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות), בהתבסס על נקיטת מאמצים בנושאים שלהלן: העתקה וריכוז מטה הבנק בקמפוס מרכזי בלוד; אופטימיזציה של פריסת מערך הסינוף ושל ניצול שטחי הנדל"ן המשמשים את הסניפים; המשך אוטומציה של תהליכים תפעוליים והוצאתם מטיפול על ידי הסניפים.

מטרות התוכנית האסטרטגית החדשה מכוונת להשגת היעדים הבאים:

- להציג בשנים 2025-2027, תשואה מרווח נקי המיוחס לבעלי המניות להון עצמי ממוצע, בשיעור של כ-17% עד כ-18%.
- צמיחה בפעילות הבנקאית; זאת, במטרה להוביל להגדלת נתחי השוק של הבנק באשראי, משיעור של כ-21.5% בסוף שנת 2024 לשיעור של כ-23% עד כ-24% לתום תקופת התוכנית.
- צמיחה בפעילות הבנקאית; זאת, במטרה להוביל להגדלת נתחי השוק של הבנק באשראי העסקי בישראל, משיעור של כ-11.7% בסוף שנת 2024 לשיעור של כ-15% עד כ-16% לתום תקופת התוכנית.
- צמיחה בפעילות הבנקאית; זאת, במטרה להוביל להגדלת נתחי השוק של הבנק בפיקדונות, משיעור של כ-18.4% בסוף שנת 2024 לשיעור של כ-20% עד כ-21% לתום תקופת התוכנית.
- שמירה על יעילות תפעולית גבוהה, כך שיחס היעילות התפעולית הממוצע במהלך השנים 2025-2027 לא יעלה על כ-35%.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מדיניות הדיבידנד הנוכחית של הבנק תישאר בעינה כמפורט להלן: א. לחלק בגין הרווחים הרבעוניים, דיבידנד בשיעור של עד 40% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק; ב. מדיניות הדיבידנד האמורה, הינה בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים.

הדירקטוריון יעקוב אחר ביצוע התוכנית, במטרה לבחון את האפשרות להגדלה של שיעור הדיבידנד עד לשיעור של 50% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק; זאת, בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים, וכן בכפוף לקבלת אישורו של המפקח על הבנקים.

יצוין, כי בהתאם למדיניות הדיבידנד האמורה, הבנק עשוי לרכוש ברכישה עצמית (בכפוף לאמור לעיל), מניות של הבנק, הכל בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעניין זה, כפי שיתקבלו מעת לעת, ובכפוף להוראות הדיון. רכישה (עצמית) בידי הבנק, של מניות הבנק, כאמור לעיל, תיחשב ל"חלוקה", כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, וככזו תקטין בהתאמה את סכום הדיבידנד שיחולק (אם יחולק) על ידי הבנק על פי מדיניות הדיבידנד, הכל בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעניין זה, כפי שיתקבלו מעת לעת.

לפרטים נוספים בדבר התוכנית האסטרטגית, וכן אודות ההנחות העובדות והנתונים עליהם מתבססת התוכנית אשר עלולים לא להתממש או להתממש באופן שונה ולגרום לכן שהתוכנית האסטרטגית החדשה לא תתממש או תתממש באופן שונה ("הגנת מידע צופה פני עתיד") ראה דיווח מיידי מיום 5 ביוני 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-040290).

¹ החל מרבעון ראשון הערכת סיכון מודל מוצגת בנפרד, לאחר שהוערכה בעבר כחלק מהסיכון התפעולי.

² החל מרבעון ראשון לשנת 2025, מוצג סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית המשקף סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק. הסיכון מחליף את הסיכון העסקי רגולטורי שהוצג קודם בנפרד וכולל בנוסף את השפעות סיכון מאקרו כלכלי שנכללו קודם בסיכון העסקי אסטרטגי.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

התפתחויות במבנה ההון

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

ביום 23 במרץ 2025 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה למנהל הכללי של הבנק וכן לנושאי משרה בבנק (למעט הדירקטורים של הבנק) ולמנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק עבור שנת 2025. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

גיוס מקורות הוניים

במסגרת תוכנית העבודה של הבנק, הנקבעת על ידי הדירקטוריון וכוללת יעדים לגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק, וכתוצאה מכך על יחס הלימות ההון. בהתאם לכך, נקבעת במקביל ליעדים העסקיים וליעדי הרווחיות, תוכנית לגיוס מקורות הוניים לצורך שמירה על הלימות ההון, בהתאם להנחיות שקבע הדירקטוריון בדבר הלימות ההון.

התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת אגרות חוב לסוגיהן והון עצמי.

הבנק בוחר את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיו העסקיים, ובוחן בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נדילות, גיוון מקורות בישראל ובחוץ לארץ ובמטבעות שונים, הלימות הון ומינוף, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוק ההון בארץ ובעולם ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

פיקדונות

הבנק מבחין בין סוגי המקורות השונים לפי תקופת הפיקדון וסוגי לקוחות. הבנק בוחן את מידת הריכוזיות של המפקידים, ובמסגרת זו קבעו הדירקטוריון וההנהלה מגבלות וקווים מנחים בתחום סיכון הריכוזיות בהתייחס למפקיד בודד, אמצעים נזילים ביחס למפקידים גדולים/מוסדיים ומבנה המקורות. כמו כן, הוגדרו אינדיקטורים איכותיים וכמותיים למעקב שוטף, האומדים את השינויים בסיכון הריכוזיות, כל זאת כחלק ממערך ניהול סיכונים הנדליות. לפרטים נוספים, ראה פרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן.

גיוס כתבי התחייבות, אגרות חוב ושטרי הון מורכבים

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר, באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו. ביום 1 באוגוסט 2022 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקת תעודות התחייבות. ביום 4 במאי 2023 פורסם גם תשקיף מדף של הבנק להנפקת תעודות התחייבות. תוקף התשקיפים הינו שנתיים עם אופציה להארכה בשנה נוספת. ביום 25 ביולי 2024, קיבלה טפחות הנפקות את אישור רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף בשנה אחת נוספת וזאת עד ליום 1 באוגוסט 2025. ביום 27 באפריל 2025, קיבל הבנק את אישור רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף בשנה אחת נוספת וזאת עד ליום 4 במאי 2026. סך אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-36.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 36.9 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024.

מתוכם, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (Contingent Convertibles) הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשירות של באזל III ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק), שהסתכמו ליום 30 ביוני 2025 ב-5.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 5.7 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים בדבר דירוג האשראי של הבנק ושל תעודות ההתחייבות שלו ראה פרק משל תאגיד, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

גיוס מקורות ופדיונות

ביום 29 בינואר 2025, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 52 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-2.5 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 4) בערך נקוב של כ-2.3 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכוללת שהתקבלה הסתכמה בכ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים.

ביום 17 ביולי 2025, לאחר תאריך המאזן הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 63 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO (סדרה 71 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-0.7 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 5) בערך נקוב של כ-2.0 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכוללת שהתקבלה הסתכמה בכ-4.5 מיליארדי שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

הקלות והטבות בנקאיות ללקוחות הבנק

מתווה בנק ישראל לסייע לנפגעי מלחמת חרבות ברזל, שניתן במקור ל-3 חודשים, הוארך במהלך שנת 2024 ועד חודש מרץ 2025, שש פעמים עבור לקוחות שהצטרפו למתווה (על פי המתווה, תקופת דחיית התשלומים המצטברת המקסימלית במסגרת המתווה תהיה 9 חודשים לכל הלוואה ולאוכלוסיות מסוימות עד 12 חודשים לכל הלוואה). לפרטים נוספים אודות מתווה הסייע של בנק ישראל, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

בנוסף, במטרה לסייע ללקוחות הבנק לצלוח את התקופה המורכבת, החליט הבנק על מגוון פתרונות לסייע ולהקלה על לקוחותיו, בהיקף רחב משמעותית מהבסיס שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים בין היתר, סיוע לחיילי מילואים, הטבות מיוחדות לתושבי הצפון בנטילת משכנתאות ובשיפוץ, והקמת פלטפורמת כתום. ישראל המאפשרת לעסקים ובעלי מקצוע מאזורי העימות לפרסם את עצמם.

ראה פירוט ההטבות שניתנו בפרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024.

החל מחודש מאי 2025, ניתנת ללקוחות משרתי מילואים הטבת משכנתא ברכישת דירה יחידה- עד 100 אלפי שקלים חדשים ללא ריבית והצמדה בלקיחת משכנתא חדשה.

בעקבות אירועי הלחימה מול איראן ("עם כלביא"), פרסם בנק ישראל מתווה סיוע ייעודי שאומץ על ידי הבנק. המתווה, שהינו בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, כולל אפשרות לדחיית הלוואות ללקוחות עסקים קטנים ולקוחות משקי בית (הלוואות לדירור והלוואות צרכניות). בנוסף, כולל המתווה הטבה בעבור בתי עסק (עם מחזור של עד 25 מיליון שקלים חדשים) של חיילי מילואים- פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית בגין יתרת חובה בעובר ושב עד לסכום של 30 אלף שקלים חדשים.

מתווה הקלות צרכני וולונטרי

בחודש מרץ 2025, הודיע בנק ישראל על מתווה הקלות צרכני וולונטרי ללקוחות המערכת הבנקאית. במסגרת המתווה, במהלך השנים 2025-2026, יתנו הבנקים הקלות והחזרים כספיים ללקוחות מהמגזר הקמעונאי, כל בנק בהתאם לתוכנית שגיבש, בהיקף מצטבר של 1.5 מיליארד שקלים חדשים לשנה ו-3 מיליארד שקלים חדשים לכלל תקופת התכנית (שנתיים), לכלל המערכת הבנקאית.

החל מיום 1 באפריל 2025, מפעיל הבנק תוכנית צרכנית ייעודית למשקי בית ועסקים קטנים, הכוללת שורה של הטבות בתחום ניהול חשבון העובר ושב והמשכנתא. התוכנית מהווה את המתווה הצרכני הוולונטרי שיזם הפיקוח על הבנקים. תוכנית הבנק לרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, כוללת מספר מרכיבים, כדלקמן:

- ריבית על יתרת הזכות בחשבון: הבנק מעניק ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים ריבית שנתית בגובה 2%, על יתרות זכות של עד 30,000 שקלים חדשים בעובר ושב (ללקוחות בעלי יתרת פאסיבה ממוצעת בחשבון שלא עולה על 100,000 שקלים חדשים, כולל יתרת זכות בעובר ושב, פיקדונות, חסכונות וניירות ערך).
- מענק רבעוני של 500 שקלים חדשים לבעלי משכנתאות: מהטבה זו ייהנו משקי בית שלקחו בבנק הלוואה לרכישת דירה יחידה (לא להשקעה), אשר במועד העמדת הלוואה שווי הנכס היה קטן מ-2.5 מיליון שקלים חדשים שיעור המימון בהלוואה היה מעל 60% ויחס ההחזר היה מעל 30%.
- "המינוס עלינו": לקוחות פרטיים, שיש להם גם משכנתא וגם מסגרת עובר ושב במזרחי-טפחות, יהיו פטורים מתשלום ריבית על המינוס עד גובה החזר המשכנתא, או עד לסכום של 6,000 שקלים חדשים בחודש, הנמוך מביניהם.
- הפחתת ריבית החובה במסגרות האשראי: לקוחות פרטיים ועסקים קטנים ייהנו מהפחתה של 3% בריבית החובה, במסגרות האשראי והחח"ד שלהם.
- "אוברדראפט ללא ריבית": הטבה המיועדת ללקוחות פרטיים, הכוללת מנגנון קיזוז חודשי בין יתרות הזכות ליתרות החובה בחשבון, המאפשר ללקוח לא לשלם ריבית על המינוס, עד לסכום קיזוז של 10,000 שקלים חדשים ביום.
- הטבות לאוכלוסיות ייעודיות, על רקע מלחמת חרבות ברזל: משרתי מילואים פעילים, משקי בית ועסקים קטנים הסמוכים לקווי העימות בדרום ובצפון, וכן לקוחות הבנק בעלי קרבה ראשונה לחללי המלחמה או לחטופים יהיו זכאים לפטור מעמלות ניהול חשבון ומ-0% ריבית על ניצול מסגרות העובר ושב (לקוחות פרטיים עד 10,000 שקלים חדשים ובעלי עסקים קטנים עד 30,000 שקלים חדשים).

הבנק ישוב ויבחן את סל ההטבות מדי רבעון ורשאי לשנות או לחדש את ההטבות לפי שיקול דעתו.

אומדן העלות שתכילל בדוחות הכספיים עם ניצול ההטבות בגין מתווה זה, מסתכם בכ-600 מיליוני שקלים חדשים לשנתיים, מזה נוצלו ברבעון השני 78 מיליוני שקלים.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן נתונים על ההטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת חרבות ברזל (במיליוני שקלים חדשים):

דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים וגדולים	סך	שישה חודשים שהסתיימו	שנת
					ביום 30	
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
4	17	12	-	33	40	48
22	1	-	-	23	26	18
-	23	4	-	27	27	-
-	3	1	-	4	4	46
-	-	-	-	-	-	13
26	44	17	-	87	97	125
סך הכל						

א. הטבות שניתנו לציבור

1א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:

הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי⁽¹⁾

הטבות ריבית אחרות על אשראי⁽²⁾

הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה

ויתור על עמלות⁽³⁾

תרומות

סך הכל

מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 (מתווה וולונטרי):

הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי⁽¹⁾

הטבות ריבית אחרות על אשראי⁽²⁾

הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה

ויתור על עמלות⁽³⁾

סך הכל

2א. אומדן סכומי הטבות עומדות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום

הדיווח⁽⁴⁾:

305	294	88	-	687	687	168
-----	-----	----	---	-----	-----	-----

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

אנשים פרטיים		עסקים זעירים		עסקים בינוניים		עסקים גדולים		שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2024	
דיוור	- אחר	וקטנים	עסקים	עסקים	סך	הכל	שנה	2024	2025
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025									
1.1.א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾ :									
-	-	-	-	-	-	-	-	8	-
493	158	91	10	-	752	2,450	22,366		
493	158	91	10	-	752	2,450	22,374		
סך הכל אשראי									

ב.1.א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾:

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים

שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:

סך הכל אשראי

ליום 30 ביוני 2025

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללוויים שלא היו בקשיים פיננסיים:

יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

2ב. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית
מפחתת⁽⁷⁾

יתרת אשראי

- ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר הוצאות מיסים בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד - 2024, ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

התפתחויות משמעותיות בתחום ההון האנושי והמינהל

שינויים בדירקטוריון הבנק

לפרטים בדבר מינוי מחדש של מר גלעד רבינוביץ' כדירקטור חיצוני בבנק לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), ראה פרק מממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

לפרטים בדבר מינוי מחדש של מר יוסף פילוס כדירקטור חיצוני בבנק, לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), ראה פרק מממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

שינויים בהנהלת הבנק

ביום 20 במאי 2025, אישר דירקטוריון הבנק את המלצת המנכ"ל למנות את מר מאיר אהרוני כסמנכ"ל, מנהל טכנולוגיית המידע של הבנק וכמנכ"ל חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, וזאת בהמשך להודעתה של גברת אילה חכים, מיום 24 באפריל 2025, בדבר רצונה לסיים את תפקידה ולפרוש מהבנק. מר אהרוני החל את כהונתו ביום 1 ביולי 2025.

נושאים נוספים

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב. לדוחות הכספיים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

פרק זה כולל תיאור של מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הנוגעים לתוצאות ולמצב העסקי, לרבות ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווחים. כמו כן, מתוארות תוצאות מגדרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ותוצאות הפעילות בהחזקה בחברות עיקריות.

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

השפעות אירועי המלחמה

במהלך הרבעון השני של שנת 2025, מדינת ישראל המשיכה להתמודד עם מתיחות ביטחונית גבוהה, על רקע מבצע "עם כלביא" מול איראן והלחימה המתמשכת בעזה. בחודש יוני, בתום מבצע "עם כלביא", הוכרזה הפסקת אש, בעקבותיה פרמיית הסיכון של ישראל ירדה באופן משמעותי, אך נותרה עדיין גבוהה בהשוואה לרמתה ערב מלחמת "חרבות ברזל".

מלחמת "חרבות ברזל" נמשכת בעצימות משתנה. השפעות המלחמה שגרמו לשיבושים בפעילות המשק, היעדרות של עובדים שגויסו למילואים, מחסור בעובדים זרים ופלטסטינאים, בייחוד בענף הבנייה, ופגיעה בצריכה הפרטית ובשגרת הפעילות העסקית השוטפת בשל ההסלמה במצב הביטחוני, התמתנו, והפעילות הכלכלית חזרה בעיקרה לשגרה.

ככל שתתחדש או תורחב הלחימה, קיים פוטנציאל להשפעות שליליות על פעילות המשק הישראלי, על השווקים הפיננסיים ועל המערכת הבנקאית. יציין כי עוד טרם המלחמה, שררה אי ודאות כלכלית על רקע תוכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית סביבן. מאז פרוץ המלחמה חל גידול ניכר בהוצאות הממשלה, הן לצרכי ביטחון והן לצורך מתן מענה אזרחי לנזקי המלחמה ולתושבים המפונים, אשר הובילו לעלייה חדה בשיעור הגירעון. נוכח עליית הסיכון המערכתי במשק עקב אירועי המלחמה, העלה הבנק את הערכת הסיכון הכוללת החל מהרבעון השלישי של 2023, שנותנה ללא שינוי, הגם שחל שיפור, הן בפרמטרים הכלכליים והן בהיבט הביטחוני, ועל אף שלא נצפו שינויים מהותיים במדדי הסיכון השונים, זאת על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית. הבנק יוסיף לבחון את הערכות הסיכון ברבעונים הבאים. לפרטים נוספים ראה פרק "סקירת הסיכונים" להלן, וכן דוח הדירקטוריון ודוח הסיכונים לשנת 2024.

לפרטים בדבר הקלות והטבות בנקאיות שניתנו ללקוחות הבנק, ראה לעיל בפרק "התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית".

התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות בארץ ובעולם

למידע נרחב בדבר מגמות של השנים האחרונות בענף הבנקאות בארץ ובעולם ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2025

המשק בישראל

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 הפעילות הכלכלית בישראל המשיכה במגמת התאוששות מתונה בצל השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ועל רקע מבצע "עם כלביא". על אף ההתאוששות ההדרגתית, רמת הפעילות עדיין נמוכה מקו המגמה שקדם למלחמה. השפעות המלחמה ניכרות בעיקר בצד ההיצע נוכח המחסור בעובדים בעקבות גיוס מילואים ואיסור כניסת פועלים פלסטינאים. המחסור בעובדים הוקל על רקע צעדי הממשלה להגדלת העובדים הזרים בענף הבינוי. בצד הביקוש, הצריכה הפרטית, שנפגעה בחודשים הראשונים של המלחמה, התאוששה ומצויה ברמה גבוהה מרמתה ערב המלחמה. שילוב של מגבלות צד ההיצע והתאוששות הביקוש במשק תרם לעלייה בקצב האינפלציה המצוי מעט מעל הגבול העליון של יעד בנק ישראל. זאת, בניגוד למגמת התמתנותה במרבית המדינות המפותחות. לאורך המחצית חלה מגמת ירידה בשיעור הגירעון, אם כי הוא עדיין מצוי ברמה גבוהה מהיעד. במהלך חודש יוני 2025, בעקבות מבצע "עם כלביא" והפסקת האש עם איראן, פרמיית הסיכון של ישראל ירדה באופן משמעותי אך נותרה עדיין גבוהה בהשוואה לרמתה ערב מלחמת "חרבות ברזל", מדדי המניות המקומיים עלו, תשואות האג"ח הממשלתיות ירדו וחל ייסוף בשער השקל. קצב הפעילות בכלכלה העולמית נותר מתון במחצית הראשונה של שנת 2025. זאת, על רקע רמת אי הוודאות הגבוהה בעקבות שינויים במדיניות המכסים בין ארצות הברית לבין שותפות המסחר שלה אשר הובילו להתגברות החששות להתמתנות הסחר הבינלאומי, להאטה בצמיחת הכלכלה הגלובלית ולעליית קצב האינפלציה העולמית.

התפתחויות ריאליות

התוצר בישראל צמח ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור שנתי של 3.7%, בהמשך לצמיחה בשיעור שנתי של 2.0% ברבעון הרביעי של שנת 2024. רמת התוצר ברבעון הראשון לשנת 2025 גבוהה ב-0.7% מרמתה ערב המלחמה. התוצר הושפע לחיוב מעלייה בהשקעה בנכסים קבועים וביצוא הסחורות והשירותים. מנגד, חלה התכווצות בצריכה הפרטית. בשנת 2024 צמח התוצר בשיעור של 1.0%, בהמשך לצמיחה של 1.8% בשנת 2023. שיעור האבטלה הרחב (גילאי 15 ומעלה, נתונים מקוריים) עלה בחודש יוני 2025 על רקע מבצע "עם כלביא" לשיעור של 9.8%, לעומת שיעור של 4.0% בחודש מאי ולעומת 3.9% בחודש דצמבר 2024. מספר המשרות הפנויות במשק מצוי ברמה גבוהה מרמתו ערב פרוץ המלחמה. על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש יולי 2025, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 3.3%. שיעור האבטלה הרחב (גילאי 25-64) צפוי לעמוד בשנת 2025 על ממוצע של 2.9%.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של השנה עלה מדד המחירים לצרכן ("בגין") בשיעור של 2.1%, זהה לשיעור העלייה בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני 2025, עלה המדד בשיעור של 3.3%, מעל טווח היעד של בנק ישראל המוגדר בתחום של 1% עד 3%. ציפיות שווקי ההון ל-12 החודשים הבאים, מצויות בסביבת מרכז טווח היעד של בנק ישראל.

במהלך המחצית הראשונה של השנה שער החליפין של השקל אופיין בתנודתיות ובסיכומה יוסף השקל בשיעור של 7.5% מול הדולר ופוחת בשיעור של 4.2% מול האירו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שער החליפין של:	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי (באחוזים)
דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.372	3.647	(7.5)
אירו (בשקלים חדשים)	3.955	3.796	4.2

ביום 8 באוגוסט 2025 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.435 - פיחות של 1.9% בהשוואה לשער ביום 30 ביוני 2025. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 4.005 - פיחות של 1.2% בהשוואה לשער ביום 30 ביוני 2025.

מדיניות מוניטרית

בתחילת חודש ינואר 2024 הופחתה ריבית בנק ישראל משיעור של 4.75% לשיעור של 4.50%. אולם מאז, במשך כשנה וחצי, בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%, נוכח אי הוודאות הגיאופוליטית ובשל קצב האינפלציה המצוי מעל הגבול העליון של טווח היעד. בהחלטת הריבית מחודש יולי 2025 ציינה הוועדה כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם לפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקלית, להתכנסות האינפלציה ליעדה ולהמשך היציבות בשווקים הפיננסיים.

מדיניות פיסקלית

במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 31.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון מצטבר של 63.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2025 עמד על 5.0%, כאשר בהוצאות הממשלה נרשם גידול של 2.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בתחילת חודש יולי אישרה הממשלה מתווה פיצויים לעסקים שנפגעו במהלך מבצע "עם כלביא". להערכת משרד האוצר, מדיניות הסיוע למשק בעקבות מבצע "עם כלביא" תדחה במספר חודשים חלק מהכנסות הממשלה ממסים.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש יולי 2025, שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי צפוי להסתכם בשנת 2025 בשיעור של 4.9%.

דרוג האשראי של מדינת ישראל

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מרמה של AA- שהייתה ערב המלחמה, לרמה של A, עם אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי נעשתה על רקע התארכות והתרחבות המלחמה ובעקבות הסלמת הלחימה מול איראן. כתוצאה מכך, הסוכנות צופה כי תחול פגיעה בצמיחת המשק וכי שיעור הגירעון יעלה.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל בשלוש דרגות מרמה של A1 שהייתה ערב המלחמה, לרמה של Baa1, עם אופק דירוג שלילי.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי Fitch הורידה את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ שהייתה ערב המלחמה, לרמה של A עם אופק דירוג שלילי.

בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחימה בדרום והפסקת האש בצפון, פרסמו סוכנויות הדירוג סקירות מעודכנות על הכלכלה הישראלית. על פי הסקירות, הפחתה של הסיכונים הביטחוניים, מגדילה את הפוטנציאל הכלכלי של ישראל, אך בשלב זה, אין שינוי בדירוג ובתחזית, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות העתידיות של המלחמה והמתנה להתייבבות המצב הביטחוני.

פרסומי חברות הדירוג הותירו את דירוג ישראל ללא שינוי עם תחזית שלילית, תוך מתן דגש לסיכונים הגיאופוליטיים.

במהלך חודש מרץ 2025, סוכנות הדירוג Fitch פרסמה החלטת דירוג בה אושרר דירוג האשראי של A+ עם אופק שלילי. על פי הסוכנות, הפחתה של הסיכונים הביטחוניים, מגדילה את הפוטנציאל הכלכלי של ישראל, אך בשלב זה, אין שינוי בדירוג ובתחזית, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות העתידיות של המלחמה.

ביום 9 במאי 2025, הודיעה סוכנות דירוג האשראי S&P על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק דירוג שלילי. הסוכנות ציינה בהחלטתה כי על אף איתנות הכלכלה המקומית, הסיכונים מהשלכות התמשכות הלחימה עם חמאס, איראן ושלוחותיה נותרו גבוהים. הסוכנות הזהירה מפני הורדת דירוג נוספת במידה ובשנתיים הקרובות המלחמה תפגע בצמיחת התוצר או ביציבות הפיסקלית.

ביום 7 ביולי 2025, הותירה סוכנות הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי ברמה של Baa1, עם אופק דירוג שלילי. הסוכנות ציינה כי ישראל הפגינה חוסן כלכלי על אף התמשכות המלחמה. עם זאת, חשש מעלייה בחוב הלאומי והסיכונים הגאופוליטיים הובילו להשארת הדירוג ללא שינוי.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה כמות מכירת הדירות (דירות חדשות ודירות יד שנייה) במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2025 בכ-37.9 אלף דירות, ירידה של 10.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ועלייה של 22.2% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2023. זאת, על רקע מגבלות שהטיל המפקח על הבנקים בחודש מרץ 2025 על מכירת דירות בדחיית תשלום ועל מימון הלוואות על ידי היזמים.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ניתנו לציבור הלוואות לדיר בסך של 50.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 38.6 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-36.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2023, עלייה של 29.9%-37.2%, בהתאמה. העלייה בביצועי המשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2025 הושפעה מהבשלה של עסקאות רכישה שבוצעו במהלך שנת 2024 במסגרת מבצעי עידוד של הקבלנים וטרם העלאת שיעור המע"מ בתחילת שנת 2025.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדירות בבעלות עלו במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מאי 2025 בשיעור של 3.9%, לעומת עלייה בשיעור של 7.3% בשנת 2024 ולעומת ירידה של 1.7% בשנת 2023.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בארץ במדדים המרכזיים ברבעון השני של שנת 2025, התנהל במגמה חיובית בדומה למגמה בבורסות בארצות הברית ובעולם. להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

מדד	2025					2024				
	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
תל-אביב 35	22.4	1.0	12.8	7.0	(1.3)	7.8				
תל-אביב 125	23.6	0.8	14.6	8.4	(4.4)	8.3				
תל-אביב 90	26.3	(0.6)	19.6	13.3	(12.9)	10.9				

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 בכ-3.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2025, מחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם ב-3.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 2.2 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2024 הסתכם המחזור הממוצע בכ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים. להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

מדד	2025					2024				
	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
All-Bond כללי	2.7	0.4	2.7	2.4	(0.9)	0.6				
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	2.7	(0.6)	2.0	3.2	(2.3)	(0.5)				
אג"ח ממשלתי לא צמודות	2.8	0.9	3.2	1.8	(1.5)	(0.5)				
תל בונד 20	3.0	0.2	2.4	2.5	(1.0)	1.5				
תל בונד 40	2.8	0.3	1.8	2.7	(0.1)	1.6				

כלכלה עולמית

לפי פרסום ארגון ה-OECD מחודש יוני 2025, צמיחת התוצר העולמי צפויה להסתכם בשיעור של 2.9% בכל אחת מהשנים 2025 ו-2026. זאת, לעומת צמיחה של 3.3% בשנת 2024. ההאטה החזויה בקצב הצמיחה העולמי נובעת משינויים במדיניות המכסים בין ארצות הברית לבין שותפות המסחר שלה והשלכותיה על הכלכלה העולמית.

מתחילת הרבעון השני של שנת 2025 ארצות הברית חתמה על הסכמי סחר חדשים עם מספר שותפות סחר, ביניהן, האיחוד האירופאי, בריטניה ויפן. עם זאת, עדיין שוררת אי וודאות לגבי הסכמי סחר עם מדינות נוספות ועל מידת השפעת ההסכמים על הכלכלה העולמית.

כלכלת ארצות הברית התרחבה במחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור שנתי של 1.1% לאחר צמיחה של 2.8% בשנת 2024 וצמיחה של 2.9% בשנת 2023. זאת, על רקע גידול בצריכה הפרטית ובהוצאות הממשלה. מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות בקצב פוחת לאורך המחצית הראשונה של השנה בעוד שהמדד בענפי התעשייה הצביע על התכווצות במרבית החודשים. שיעור האבטלה בחודש יוני 2025 עמד על 4.1%, זהה לרמתו בחודש דצמבר 2024. קצב האינפלציה עמד על שיעור של 2.7% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני, לעומת קצב של 3.0% בדצמבר 2024. ריבית ה-FED נותרה מתחילת שנת 2025 ללא שינוי ברמה של 4.5%. זאת, לאחר שבשנת 2024 הופחתה הריבית במצטבר ב-1.0 נקודות האחוז בעקבות התמתנות קצב האינפלציה. במהלך חודש מאי סוכנות הדירוג Moody's הורידה את דירוג האשראי של ארה"ב על רקע רמת שיעור הגירעון והחוב הפדרלי. בחודש יולי אישר הסנאט תכנית הכוללת קיצוץ במיסים, הגדלת תקציב הביטחון והעלאת תקרת החוב הלאומי.

התוצר בגוש האירו צמח במחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור שנתי של 1.6% לאחר צמיחה של 0.9% בשנת 2024 ולעומת צמיחה בשיעור של 0.7% בשנת 2023. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה הצביע על התכווצות בקצב פוחת לאורך המחצית הראשונה של 2025, ואילו מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות איטית. קצב האינפלציה היה מצוי במגמת ירידה לאורך ששת החודשים הראשונים של שנת 2025 עד לשיעור של 2.0% ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני. על רקע התמתנות קצב האינפלציה, הריבית המוניטרית על פיקדונות בגוש האירו ירדה החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 ועד לחודש אפריל 2025 ב-2.0 נקודות האחוז עד לשיעור של 2.0%.

הכלכלה הסינית צמחה במהלך הרבעון השני של שנת 2025 בשיעור של 5.2%, לאחר צמיחה בשיעור של 5.4% ברבעון הראשון ובהמשך לצמיחה של 5.0% בשנת 2024. התוצר ברבעון השני הושפע מהתרחבות בייצוא ובהשקעות. על רקע הטלת מכסי יבוא הדדיים עם ארצות הברית, הממשל בסין הכריז כי בכוונתו לנקוט בשורת צעדים במטרה לתמוך בכלכלה, כגון העלאת שכר המינימום ותמיכה בעסקים.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

מדד	2025					2024				
	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
דאו ג'ונס	5.0	(1.3)	0.5	8.2	(1.7)	5.6				
S&P 500	10.6	(4.6)	2.1	5.5	3.9	10.2				
נאסד"ק 100	17.6	(8.3)	4.7	1.9	7.8	8.5				
DAX	7.9	11.3	3.0	6.0	(1.4)	10.4				
FTSE 100	2.1	5.0	(0.8)	0.9	2.7	2.8				
CAC	(1.6)	5.6	(3.3)	2.1	(8.9)	8.8				
Nikkei	13.7	(10.7)	5.2	(4.2)	(2.0)	20.6				

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושאבים פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, משינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, או המושפעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה.

השינויים בהערכות הסיכון ובפרופיל הסיכון של הבנק מפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

על רקע המלחמה והתגברות הסיכונים הגיאופוליטיים, הורידו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות במהלך שנת 2024 את דירוג האשראי של מדינת ישראל ועדכנו את אופק הדירוג. דירוג הבנקים מושפע מדירוג המדינה, ובהתאם עודכן דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק.

במהלך שנת 2025, כל שלוש סוכנויות הדירוג הותירו את הדירוג ואת תחזית הדירוג ללא שינוי, בעיקר בשל פוטנציאל ההשלכות של הסיכונים הגיאופוליטיים, התמשכות המלחמה והשפעותיה האפשריות על מצב הכלכלה.

לפרטים נוספים בדבר הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל ראה פרק התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2025, לעיל.

לפרטים נוספים הכוללים את ניתוח הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrachi-tefahot.co.il < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

אירועים לאחר תאריך המאזן

- לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון השני של שנת 2025 ראה פרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון" להלן, וכן דוח על השינויים בהון העצמי וביאור אירועים לאחר תאריך המאזן במסגרת הדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר הנפקה לציבור של אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO וניירות ערך מסחריים, שביצעה טפחות הנפקות ביום 17 ביולי 2025, לאחר תאריך המאזן, ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-2,743 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,724 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.7%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 17.0%, לעומת תשואה על ההון של 19.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-1,453 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,452 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 0.1%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 17.8%, לעומת תשואה על ההון של 19.9% ברבעון המקביל אשתקד ו-18.5% בשנת 2024 כולה.

ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2025, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-5,691 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,599 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.6%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2025, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,856 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,819 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 1.3%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-6,077 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6,276 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3.2%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ ברבעון השני של שנת 2025 הסתכמו ב-3,136 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,246 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 3.4%.

להלן ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

	2025						שיעור השינוי ב-%
	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון שני 2025 לרבעון שני 2024
הכנסות ריבית, נטו	3,093	2,799	2,753	3,156	3,220	2,685	
הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾	43	142	143	60	26	345	
סך הכנסות מימון	3,136	2,941	2,896	3,216	3,246	3,030	(3.4)
בניכוי:							
השפעת מדד המחירים לצרכן	323	60	(13)	439	494	88	
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים	11	11	14	13	13	8	
רווחים מאיגרות חוב ומניות	55	38	49	16	16	44	
השפעת אחרות ⁽²⁾	(109)	(3)	(5)	(99)	(96)	110	
סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	280	106	45	369	427	250	
סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת	2,856	2,835	2,851	2,847	2,819	2,780	1.3

	שישה חודשים			שיעור השינוי (באחוזים)	
	2025	2024		2025	2024
סך הכנסות מימון	6,077	6,276		(3.2)	
סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	386	677			
סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת	5,691	5,599		1.6	

(1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוון ואחרות, וכן הכנסה (הוצאה) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה (ההוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית.

(2) כולל השפעה של הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוון נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית), הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד, לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הוון, הכנסות מעמלות פירעון מוקדם, עלות ההסבות ללקוחות במסגרת התכניות השונות לרבות מתווה צרכני וולונטרי מהרבעון השני של שנת 2025 והשפעות חד פעמיות ככל שישנן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פירוט הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון שני					
מגזר פעילות	2025	2024	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)	
אנשים פרטיים:					
משקי בית- הלוואות לדיוור	717	720	(3)	(0.4)	
משקי בית- אחר	956	978	(22)	(2.2)	
בנקאות פרטית	108	87	21	24.1	
סך הכל אנשים פרטיים	1,781	1,785	(4)	(0.2)	
פעילות עסקית:					
עסקים קטנים וזעירים	626	644	(18)	(2.8)	
עסקים בינוניים	177	161	16	9.9	
עסקים גדולים	350	358	(8)	(2.2)	
גופים מוסדיים	71	61	10	16.4	
סך הכל פעילות עסקית	1,224	1,224	-	-	
ניהול פיננסי	(52)	81	(133)	-	
סך הכל פעילות בישראל	2,953	3,090	(137)	(4.4)	
פעילות חוץ לארץ	183	156	27	17.3	
סך הכל	3,136	3,246	(110)	(3.4)	

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
מגזר פעילות	2025	2024	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)	
אנשים פרטיים:					
משקי בית- הלוואות לדיוור	1,401	1,381	20	1.4	
משקי בית- אחר	1,925	1,891	34	1.8	
בנקאות פרטית	220	174	46	26.4	
סך הכל אנשים פרטיים	3,546	3,446	100	2.9	
פעילות עסקית:					
עסקים קטנים וזעירים	1,278	1,284	(6)	(0.5)	
עסקים בינוניים	342	320	22	6.9	
עסקים גדולים	694	657	37	5.6	
גופים מוסדיים	133	117	16	13.7	
סך הכל פעילות עסקית	2,447	2,378	69	2.9	
ניהול פיננסי	(276)	128	(404)	-	
סך הכל פעילות בישראל	5,717	5,952	(235)	(3.9)	
פעילות חוץ לארץ	360	324	36	11.1	
סך הכל	6,077	6,276	(199)	(3.2)	

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (במיליוני שקלים חדשים):

מגזר הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה		שיעור השינוי (באחוזים)
	2025	2024	2025	2024	
מטבעי ישראלי לא צמוד	323,090	294,632	318,831	292,537	9.0
מטבעי ישראלי צמוד למדד	84,453	84,484	84,608	82,815	2.2
מטבע חוץ (כולל מטבעי ישראלי צמוד למטבע חוץ)	23,955	16,480	21,732	16,104	34.9
סך הכל	431,498	395,596	425,171	391,456	8.6
סך הכל כולל פעילות בחוץ לארץ	464,113	426,737	458,564	423,232	8.3

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית נובעים מצמיחת האשראי לציבור.

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)⁽¹⁾ על בסיס יתרות ממוצעות⁽²⁾, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

מגזרי הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה	
	2025	2024	2025	2024
מטבעי ישראלי לא צמוד	1.62	1.99	1.69	1.97
מטבעי ישראלי צמוד למדד	1.94	1.81	1.88	1.78
מטבע חוץ	0.71	0.87	0.54	0.75
סך הכל	1.71	1.90	1.65	1.74

(1) שיעורי ההכנסה וההוצאה חושבו ביחס לנכסים ולהתחייבויות הנושאים ריבית.

(2) יתרות ממוצעות לפני ניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי.

שינויים בפערי הריבית:

הירידה בפער הריבית הכולל נובעת בעיקר מהתמתנות העלייה בשיעור האינפלציה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ומהטבות והקלות בתנאי המימון ללקוחות במסגרת מתווה הקלות צרכני וולונטרי.

פער הריבית מייצג הפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים המאזניים לבין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות המאזניות, ללא השפעת הנגזרים. הוספת הכנסות מנגזרים מקזזת את הירידה בפער הריבית במטבעי ישראלי לא צמוד ובמטבע חוץ.

פילוח פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר), מידע נוסף על נכסים והתחייבויות שאינם נושאים ריבית ומידע על פעילות מחוץ לישראל נכללים במסגרת נספחים לדוחות הרבעוניים - "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית".

הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית מושפעות הן מהשינוי בשיעור הריבית והן מהשינוי בהיקפי הפעילות, הבאים לידי ביטוי ביתרות האשראי והפיקדונות.

לפרטים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו ראה נספח 1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר יתרות ממוצעות של אשראי לציבור ופיקדונות הציבור וכן בדבר ההכנסות ממרווח על האשראי והפיקדונות לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית ראה פרק סיכון שוק וריבית להלן.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-159 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.08% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 284 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.17% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-56 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.06% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 109 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.13% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון בהפרשות על בסיס פרטני, וכן מהתמתנות ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה במחצית הנוכחית. עם זאת, לאור רמת אי-הוודאות במשק שנותרה גבוהה, נותרה גם היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי בהיקף גבוה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2024	2025	2024	2025	
				הוצאות להפסדי אשראי על בסיס פרטני
236	175	164	64	הגדלת הוצאות
(130)	(103)	(79)	(63)	הקטנת הוצאות
106	72	85	1	סך הכל הוצאה פרטנית להפסדי אשראי ⁽¹⁾
120	109	52	48	מחיקות חשבונאיות נטו ⁽²⁾
				הוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי
34	(37)	12	(3)	בגין אשראי לדיור
24	15	(40)	10	אחרת
58	(22)	(28)	7	סך הכל הוצאה (הכנסה) קבוצתית להפסדי אשראי
284	159	109	56	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.17%	0.08%	0.13%	0.06%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
0.40%	0.27%	0.31%	0.16%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
0.03%	(0.03%)	0.02%	(0.01%)	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.06%	0.04%	0.10%	-	שיעור ההוצאה בגין הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):

(1) כולל הפרשות פרטניות בגין לקוחות, שכנגדן נרשם קיטון בהפרשה הקבוצתית.

(2) מחיקות בגין חובות הנמדדים על בסיס קבוצתי

להלן פירוט ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽¹⁾ במחצית		שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ברבעון השני		מחצית ראשונה		רבעון שני		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
								מגזר פעילות
								אנשים פרטיים:
0.03	(0.03)	0.02	(0.01)	34	(37)	12	(3)	משקי בית- הלוואות לדיור
0.55	0.65	0.45	0.50	74	88	30	34	משקי בית- אחר
-	-	-	-	-	-	-	-	בנקאות פרטית
0.09	0.04	0.07	0.05	108	51	42	31	סך הכל אנשים פרטיים
								פעילות עסקית:
0.97	0.28	1.04	(0.27)	165	49	88	(24)	עסקים קטנים וזעירים
0.23	(0.02)	0.03	0.05	14	(2)	1	2	עסקים בינוניים
(0.40)	0.05	(0.79)	0.18	(75)	11	(74)	21	עסקים גדולים
0.28	0.27	0.28	0.47	6	9	3	8	גופים מוסדיים
0.25	0.13	0.08	0.03	110	67	18	7	סך הכל פעילות עסקית
-	-	-	-	1	1	1	1	ניהול פיננסי
0.13	0.07	0.07	0.04	219	119	61	39	סך הכל פעילות בישראל
1.25	0.66	1.85	0.56	65	40	48	17	פעילות חוץ לארץ
0.17	0.08	0.13	0.06	284	159	109	56	סך הכל

(1) שיעור ההוצאות בין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים) (באחוזים).

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח התפתחות האשראי לציבור ראה פרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח סיכון האשראי ראה פרק סיכון אשראי להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-185 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 371 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-43 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 26 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוון, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב וניירות ערך, וכן הפרשי הצמדה על נגזרי מדד והשפעת צבירת הריבית (ערך הזמן) הגלומה בנכסים נגזרים, שההכנסה (הוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים בסעיף הכנסות מריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

ההכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-1,123 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,018 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-590 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 516 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 14.3%.

הגידול בהכנסות מעמלות נובע בעיקר מגידול בפעילות, בעיקר בניירות ערך ובמטבע חוץ.

להלן פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני		
	2024	2025	2024	2025	
394	191	217	94	106	ניהול חשבון
294	135	164	65	84	פעילות בניירות ערך
341	158	187	79	98	הפרשי המרה
351	203	198	112	125	עמלות מעסקי מימון
266	131	133	67	67	כרטיסי אשראי
131	63	66	30	32	טיפול באשראי ⁽¹⁾
283	137	158	69	78	עמלות אחרות
2,060	1,018	1,123	516	590	סך כל העמלות

(1) כולל עמלות: טיפול באשראי, סחר חוץ והכנסות נטו משירות תיקי אשראי.

ההכנסות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-137 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 139 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-65 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 73 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות כוללות הכנסות בסך של 51 מיליוני שקלים חדשים בכל רבעון, בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד, המוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-2,662 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,607 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-1,323 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,328 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 0.4%.

ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-1,734 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,724 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.6%.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-857 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 868 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 1.3%.

הוצאות השכר הושפעו, בין היתר, מהתאמות של סעיפי תגמול משתנים על רקע התוצאות הכספיות.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-529 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 493 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-269 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 251 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.2%.

ההוצאות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-399 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 390 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2025 ב-197 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 209 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 5.7%, הנובע בעיקר מהיקף גבוה של הוצאות פרסום ברבעון המקביל אשתקד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן נתוני Cost-Income Ratio⁽¹⁾ (באחוזים):

2025						Cost Income Ratio
רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
34.9	37.8	38.0	33.9	34.6	35.5	
2024						Cost Income Ratio
רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
36.3	35.1	35.5				

- (1) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-4,516 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,542 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.6%. ראה הסבר מפורט לעיל.
- הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-2,412 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,398 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 0.6%. ראה הסבר מפורט לעיל.
- שיעור ההפרשה למיסים מהרווח** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-37.1%, לעומת 38.0% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-37.7%, לעומת 37.2% ברבעון המקביל אשתקד.
- שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הושפע, בין היתר, מחוק תשלום מיוחד שעבר בכנסת בחודש מרץ 2024 לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה – חרבות ברזל), תשפ"ד-2024, לפרטים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.
- חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** – במחצית הראשונה של שנת 2025 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
- חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס – ברבעון השני של שנת 2025 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
- חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות** המיוחס לבנק יהב, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-110 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 102 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
- חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-55 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 56 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
- הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-2,743 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,724 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2025 ב-1,453 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,452 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
- הרווח הכולל האחר-השינויים** בהון העצמי של הבנק נובעים מהרווח הנקי של הקבוצה, אך גם משינויים נוספים שאינם משפיעים על הרווח הנקי, לרבות שינויים בשווי ההון של אגרות חוב זמינות למכירה ושינויים בהיקף ההתחייבות האקטוארית בגין הטבות לעובדי הבנק, בניכוי השפעת המס. השפעות אלה הגדילו את ההון העצמי של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-96 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הקטנה של 10 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.
- ברבעון השני של שנת 2025 הגדילו השפעות אלה את ההון העצמי של הבנק ב-64 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הקטנה של 64 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.
- לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן התפתחות תשואת⁽¹⁾ רווחי הקבוצה על ההון⁽²⁾, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, יחס כיסוי הנדילות⁽³⁾ ויחס המינוף⁽⁴⁾ בתום הרבעון (באחוזים):

2024						2025
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שני
18.1	19.9	19.0	16.9	16.2	17.8	תשואת רווח נקי על ההון
10.60	10.44	10.43	10.40	10.37	10.41	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון
139	131	127	135	139	135	יחס כיסוי הנדילות (רבעוני)
5.99	5.99	6.01	6.04	6.03	6.03	יחס המינוף בתום הרבעון
שנת						מחצית ראשונה
2024	2024	2025	2024	2025	2025	תשואת רווח נקי על ההון
18.5	19.0	17.0				

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

(3) יחס כיסוי הנדילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנדילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

להלן נתוני הרווח והדיבידנד למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

רבעון שני					שנת
2024	2025	2024	2025	2024	2025
5.60	5.62	10.58	10.55	21.12	רווח בסיסי למניה
5.56	5.60	10.51	10.50	21.02	רווח מדולל למניה
199	197	401	278	724	דיבידנד למניה

ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

נכסים והתחייבויות

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024	
517,287	461,684	485,643	12.0	6.5
78,885	85,912	82,644	(8.2)	(4.5)
376,672	337,698	357,981	11.5	5.2
39,704	25,370	28,491	56.5	39.4
1,906	1,612	1,852	18.2	2.9
417,394	373,579	393,383	11.7	6.1
2,497	2,433	2,599	2.6	(3.9)
36,332	39,578	36,916	(8.2)	(1.6)
33,114	29,464	31,292	12.4	5.8
סך כל המאזן				
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
אשראי לציבור, נטו				
ניירות ערך				
בניינים וציוד				
פיקדונות הציבור				
פיקדונות מבנקים				
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
הון עצמי				

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים קטנה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ב-3.8 מיליארדי שקלים חדשים, במסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 30 ביוני 2025 ל-73%, לעומת 74% בסוף שנת 2024. האשראי לציבור, נטו גדל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ב-18.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 5.2%.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני, התפתחות החובות הבעייתיים ומדדי סיכון שונים הנוגעים לאשראי לדיור ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024	
				מטבע ישראלי
269,222	233,266	253,275	15.4	6.3
82,417	83,885	84,048	(1.8)	(1.9)
25,033	20,547	20,658	21.8	21.2
376,672	337,698	357,981	11.5	5.2
סך הכל				

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024	2024
אנשים פרטיים:				
232,029	212,224	224,114	9.3	3.5
27,161	26,948	27,438	0.8	(1.0)
145	119	140	21.8	3.6
259,335	239,291	251,692	8.4	3.0
סך הכל אנשים פרטיים				
פעילות עסקית:				
34,941	33,857	36,543	3.2	(4.4)
16,690	12,189	13,532	36.9	23.3
46,759	37,656	41,643	24.2	12.3
6,764	4,309	3,844	57.0	76.0
105,154	88,011	95,562	19.5	10.0
סך הכל פעילות עסקית				
12,183	10,396	10,727	17.2	13.6
376,672	337,698	357,981	11.5	5.2
סך הכל				

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בינם לבין מגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

סיכון אשראי ⁽¹⁾								סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
ליום 30 ביוני 2024				ליום 30 ביוני 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
								סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾
116,036	227,815	26,729	370,580	96,895	208,542	26,400	331,837	סיכון אשראי מאזני
82,244	18,422	16,475	117,141	69,365	16,198	15,314	100,877	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
198,280	246,237	43,204	487,721	166,260	224,740	41,714	432,714	סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
								סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
3,917	3,161	321	7,399	4,069	2,805	355	7,229	א. לא בעייתי
1,054	-	199	1,253	1,623	-	162	1,785	ב. בעייתי צובר
1,625	2,245	73	3,943	1,570	2,127	88	3,785	ג. בעייתי לא צובר
6,596	5,406	593	12,595	7,262	4,932	605	12,799	סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,891	-	37	1,928	1,485	-	33	1,518	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי
8,487	5,406	630	14,523	8,747	4,932	638	14,317	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
								מזה: חובות צוברים, בפיגור
84	-	57	141	86	-	38	124	של 90 ימים או יותר
206,767	251,643	43,834	502,244	175,007	229,672	42,352	447,031	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽⁴⁾
1,625	2,245	73	3,943	1,570	2,127	88	3,785	נכסים שאינם מבצעים⁽⁵⁾
סיכון אשראי⁽¹⁾								
ליום 31 בדצמבר 2024								
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
								סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾
104,601	220,122	26,828	351,551	104,601	220,122	26,828	351,551	סיכון אשראי מאזני
77,581	16,732	15,702	110,015	77,581	16,732	15,702	110,015	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
182,182	236,854	42,530	461,566	182,182	236,854	42,530	461,566	סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
								סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
3,956	3,101	350	7,407	3,956	3,101	350	7,407	א. לא בעייתי
1,339	-	189	1,528	1,339	-	189	1,528	ב. בעייתי צובר
2,027	2,141	83	4,251	2,027	2,141	83	4,251	ג. בעייתי לא צובר
7,322	5,242	622	13,186	7,322	5,242	622	13,186	סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1,293	-	34	1,327	1,293	-	34	1,327	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי
8,615	5,242	656	14,513	8,615	5,242	656	14,513	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
								מזה: חובות צוברים, בפיגור
82	-	63	145	82	-	63	145	של 90 ימים או יותר
190,797	242,096	43,186	476,079	190,797	242,096	43,186	476,079	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽⁴⁾
2,027	2,141	83	4,251	2,027	2,141	83	4,251	נכסים שאינם מבצעים⁽⁵⁾

(1) אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
(2) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
(4) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
(5) נכסים שאינם צוברים ריבית.

- למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים ראה ביאור 1.3.13 א בדוח הכספי.

סיכון האשראי מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ מאזני, אשר מרכיביהם משוקללים בהתאם לאופי הלווה וסוג האשראי בהתאם להוראות בנק ישראל. הסיכון המאזני כולל את יתרות האשראי לציבור, מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור והשקעות של הקבוצה באיגרות חוב של הציבור. סיכון האשראי החוץ מאזני כולל ערבויות ועסקאות במכשירים חוץ מאזניים, תחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2025 ב-502 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 476 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 5.4%.
לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדיור ראה פרק סיכון אשראי.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

ליום 30 ביוני 2024				ליום 30 ביוני 2025				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.10	0.33	1.00	1.53	1.03	0.27	0.96	1.34	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.14	0.47	1.00	1.62	1.07	0.48	0.96	1.41	שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.62	0.93	1.00	3.13	1.36	1.00	0.96	2.22	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
3.74	2.24	2.31	7.17	3.31	2.17	2.32	5.49	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח								
0.08	0.27	0.02	0.18	0.04	0.32	(0.02)	0.09	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.06	0.32	-	0.12	0.07	0.30	-	0.15	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
1.27	2.56	0.55	2.44	1.12	2.58	0.50	1.99	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
115.5	785.2	55.6	159.6	108.7	964.4	52.4	148.5	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
111.8	548.4	55.6	151.2	104.9	541.5	52.4	141.1	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
1.40	0.87	-	1.50	0.64	1.09	-	0.64	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו
ליום 31 בדצמבר 2024								
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל					
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.17	0.30	0.95	1.85					שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.21	0.53	0.95	1.92					שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.59	0.99	0.95	3.07					שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
3.64	2.27	2.33	6.70					שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח								
0.15	0.51	0.03	0.31					שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
0.12	0.53	-	0.28					שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור								
1.20	2.54	0.54	2.24					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
102.7	839.8	56.7	121.2					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
99.3	477.4	56.7	116.5					שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
1.20	0.97	-	1.10					שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024	
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:				
40,253	29,662	34,011	35.7	18.4
18,236	17,001	18,671	7.3	(2.3)
35,682	31,506	33,445	13.3	6.7
13,930	12,561	12,928	10.9	7.8
16,124	12,944	15,376	24.6	4.9
15,941	14,459	15,573	10.2	2.4
4,850	3,910	4,194	24.0	15.6
353	217	272	62.7	29.8
מכשירים פיננסיים נגזרים⁽¹⁾:				
451,735	399,345	428,888	13.1	5.3
9,465	5,831	5,526	62.3	71.3
10,204	4,833	5,123	111.1	99.2

(1) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי. למידע נוסף ראה ביאור 11.

פרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ב-11.2 מיליארדי שקלים חדשים. הגידול ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו בעיקר באגרות חוב של ממשלת ארצות הברית, במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

להלן התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים (במיליוני שקלים חדשים):

עלות					
הערך במאזן	מופחתות (במניות-עלות)	הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁴⁾	שווי הוגן ⁽⁴⁾
30 ביוני 2025					
3,610	3,610	-	12	(95)	3,527
25,181	25,337	(8)	195	(343)	25,181
1,002	841	-	171	(10)	1,002
9,911	9,716	-	207	(12)	9,911
39,704	39,504	(8)	585	(460)	39,621
30 ביוני 2024					
3,762	3,762	-	3	(163)	3,602
13,377	14,037	(8)	39	(691)	13,377
729	701	-	45	(17)	729
7,502	7,748	-	5	(251)	7,502
25,370	26,248	(8)	92	(1,122)	25,210
31 בדצמבר 2024					
3,624	3,624	-	9	(122)	3,511
15,721	16,034	(8)	121	(426)	15,721
878	710	-	177	(9)	878
8,268	8,024	-	266	(22)	8,268
28,491	28,392	(8)	573	(579)	28,378

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

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נדקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025
4.2	(3.4)	12,754	13,745	13,284
12.6	67.0	6,119	4,126	6,890
112.2	174.0	8,720	6,754	18,505
14.1	37.6	898	745	1,025
39.4	56.5	28,491	25,370	39,704
מטבע ישראלי				
לא צמוד				
צמוד מדד				
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)				
פריטים לא כספיים				
סך הכל				

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025
23,245	21,304	26,136
1,961	878	10,180
25,206	22,182	36,316
איגרות חוב ממשלתיות:		
ממשלת ישראל		
ממשלת ארצות הברית		
סך הכל איגרות חוב ממשלתיות		
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל:		
799	856	996
סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל		
איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:		
72	91	22
66	71	52
138	162	74
סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות		
איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):		
552	533	477
243	226	235
77	80	71
150	56	48
52	134	145
320	340	264
1,394	1,369	1,240
סך הכל איגרות חוב של חברות		
איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)		
56	56	53
56	56	53
סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)		
מניות וניירות ערך אחרים		
878	729	1,002
582	504	682
20	16	23
898	745	1,025
סך הכל מניות וניירות ערך אחרים		
28,491	25,370	39,704
סך הכל ניירות ערך		

(1) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך ובדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמניים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד גדלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ב-54 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע מהשקעה במבנה מטה הבנק בלוד והשקעות טכנולוגיות, ומנגד משינוי שוטף בגין פחת.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2025 ל-81%, בדומה למשקלם מסך המאזן המאוחד ביום 31 בדצמבר 2024. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 גדל היקף פיקדונות הציבור ב-24.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 6.1%.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2024	2025
5.7	10.8	290,010	276,517	306,412
5.1	19.9	29,729	26,058	31,237
8.3	12.3	73,644	71,004	79,745
6.1	11.7	393,383	373,579	417,394

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד מדד

מט"ח כולל צמוד מט"ח

סך הכל

להלן נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2024	2024	2025
1.0	(0.3)	133,619	135,282	134,900
4.3	3.9	30,815	30,937	32,142
1.6	0.5	164,434	166,219	167,042
פעילות עסקית:				
(8.4)	(3.2)	60,622	57,359	55,545
-	-	14,066	13,537	28,509
(2.4)	6.0	42,312	38,961	41,303
14.0	29.7	94,923	83,480	108,247
10.2	20.8	211,923	193,337	233,604
(1.6)	19.4	17,026	14,023	16,748
6.1	11.7	393,383	373,579	417,394

אנשים פרטיים:

משקי בית- אחר

בנקאות פרטית

סך הכל אנשים פרטיים

פעילות עסקית:

עסקים קטנים וזעירים

עסקים בינוניים

עסקים גדולים

גופים מוסדיים

סך הכל פעילות עסקית

פעילות חוץ לארץ

סך הכל

להלן התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
108,574	109,945	112,674
95,547	94,878	97,047
45,023	44,860	43,349
36,198	32,942	34,689
108,041	90,954	129,635
393,383	373,579	417,394

תקרת הפיקדון

עד 1

מעל 1 עד 10

מעל 10 עד 100

מעל 100 עד 500

מעל 500

סך הכל

לפרטים נוספים על הרכב פיקדונות הציבור, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-2.5 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 0.1 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2024, אשר נובע מפירעון הלוואות מוניטריות.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-36.3 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 0.6 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2024. איגרות החוב וכתבי התחייבויות הנדחים הושפעו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, בין היתר מהנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 4) ואיגרות חוב (סדרה 52 - בדרך של הרחבה) תמורת כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים, מפירעונות שוטפים ומהשינוי במדד המחירים לצרכן. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-33.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 31.3 ו-29.5 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 30 ביוני 2024, גידול של 5.8% ו-12.4%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

30 ביוני		31 בדצמבר
2025	2024	2024
3,652	3,562	3,571
94	120	154
(119)	(420)	(215)
29,487	26,202	27,782
33,114	29,464	31,292

הון מניות ופרמיה⁽¹⁾

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

הפסד כולל אחר מצטבר⁽²⁾⁽³⁾

עודפים⁽⁴⁾

סך הכל

(1) לפרטים בדבר הנפקת מניות ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי.

(2) לפרטים נוספים בדבר רווח (הפסד) כולל אחר ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

(3) כולל התחייבות אקטוארית בגין תוכנית התייעלות לפרשת עובדים, ראה ביאורים 22 ו-25 בדוחות הכספיים לשנת 2024.

(4) לפרטים בדבר התפתחות ההכנסות והוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר לעיל.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ליום 30 ביוני 2025 הגיע ל-6.40%, לעומת 6.44% ליום 31 בדצמבר 2024 ולעומת-6.38% ביום 30 ביוני 2024.

הלימות הון

הדרישה הפיקוחית

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקן 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק.

ההון הכולל מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.

הון רובד 1 כולל בעיקר את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק (ההון החשבוני בספרים) ואת זכויות המיעוט, ומהווה את המרכיב העיקרי בספיגת הפסדים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 30 ביוני 2025 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון מסוג CoCo (Contingent convertible capital instrument), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מתחת לטריגר כמותי שנקבע, או כאשר נמסרה הודעת הפיקוח על הבנקים, לפיה הפעלת המנגנון לספיגת הפסדי קרן הכרחית לשמירת יציבות התאגיד הבנקאי (אירוע "אי קיימות" של הבנק).

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל III כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקן 201-211. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי, שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסי המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט ההלוואות לדיוור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם מתווספו שולי בטחון נאותים).

תכנון ההון של הבנק

הבנק עורך תחזית מפורטת רב שנתית לתכנון ההון תוך הבאה בחשבון של: שיעורי הגידול הצפויים בנכסי סיכון והרווחיות, התוכנית האסטרטגית, מדיניות חלוקת הדיבידנד, יעדי ההון והמינוף, שולי ביטחון נאותים וגורמים נוספים.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התחזית ובהתאם לצורך מעדכן את התחזית ובוחן פעולות נדרשות, וזאת לצורך עמידה ביעדי ההון שנקבעו.

במסגרת תהליך תכנון ההון בוחן הבנק כי קיימת כרית ספיגה הונית מספקת להתמודדות עם מגוון סיכונים הכרוכים בפעילות הבנק לרבות תרחישי קיצון.

אופק התכנון הינו לשלוש שנים, ובו מתאגר הבנק את תכנון ההון בשורה של תרחישי קיצון הפוגעים באופן משמעותי ברווחיות הבנק, שוחקים את ההון שלו ומגדילים את היקף נכסי הסיכון. תוצאות תכנון ההון האחרון של הבנק מראות כי כרית הספיגה ההונית הגלומה בדרישת ההון המזערית על פי הוראות בנק ישראל, מספקת.

בהתאם, נקבע כי יעד ההון העצמי רובד 1 של הבנק לצורך תכנון ההון, יהיה בהתאם לנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, כאמור לעיל, לרבות דרישת ההון בגין יתרת ההלוואות לדיוור, בתוספת שולי ביטחון נאותים. דירקטוריון הבנק קבע במדיניות ניהול ההון, במסגרת תהליכי התכנון הפנימיים, ובהתחשב בתרחישי הקיצון כאמור ובדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים במסגרת תהליכי הערכת הסיכון, יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-9.60%.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

רגישות יחס הלימות ההון של הבנק לשינויים בהון עצמי רובד 1 ונכסי סיכון הינה:

שינוי בהון עצמי רובד 1 בסכום של 100 מיליוני שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%. שינוי בנכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.03%.

שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ישפיעו על קרן ההון בגין אגרות חוב זמינות למכירה, וכן על קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, המהווים חלק מההון הפיקוחי. בהתאם, עלייה של 1% בריבית חסרת הסיכון תשפיע על ההון הפיקוחי, באופן שיביא לקיטון של כ-0.01% ביחס הון עצמי רובד 1.

דירוג מדינת ישראל משפיע על יחסי ההון בעיקר בגין חשיפות לממשלת ישראל, לבנקים ישראליים, לגופים מוסדיים ולישויות סקטור ציבורי. בהתאם למדיניות הבנק, הדירוג הקובע הוא זה הניתן על ידי סוכנות הדירוג S&P.

במהלך שנת 2024, סוכנות דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A, עם אופק דירוג שלילי, ללא השפעה על יחסי ההון של הבנק. במאי 2025, הסוכנות אישרה את הדירוג ואת אופק הדירוג.

ירידה נוספת בדירוג מדינת ישראל לא תשפיע על יחסי ההון של הבנק. רק במקרה של ירידת שתי רמות (notch) בדירוג, ירדו יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל ליום 30 ביוני 2025 בכ-0.18% ו-0.23%, בהתאמה.

לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת הדיבידנד, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2024 ופרק "ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון דיבידנד", להלן.

לפרטים בדבר חוזר לעדכון הוראת נהל בנקאי תקין מספר 203 בנושא "מדידה והלימות הון – הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי" והוראה 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיר", בדבר צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הביטני והנדל"ן ובשוק הדיור ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבויות נדחים מותנים מסוג Coco, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

להלן נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
	2024	2025
הון לצורך חישוב יחס ההון		
הון עצמי רובד 1	33,591	31,963
הון רובד 1	33,591	31,963
הון רובד 2	9,158	9,097
סך הכל הון כולל	42,749	41,060
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	296,409	282,287
סיכוי שוק	2,245	1,675
סיכון תפעולי	24,003	23,402
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	322,657	289,808

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
10.41	10.44	10.40
13.25	13.64	13.36
9.60	9.60	9.60
12.50	12.50	12.50

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה (במיליוני שקלים חדשים):

קבוצת חשיפה	ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾
חובות של ריבוניות	1,840	230	1,273	159	1,466	183
חובות של ישויות סקטור ציבורי	800	100	922	115	944	118
חובות של תאגידים בנקאיים	2,945	368	2,585	323	2,483	310
חברות ניירות ערך	2,224	278	3,046	381	3,294	412
חובות של תאגידים	110,592	13,824	92,520	11,565	101,300	12,663
חובות בבטיחות נדל"ן מסחרי	6,551	819	5,874	734	6,224	778
חשיפות קמעונאיות ליחידים	21,770	2,721	21,304	2,663	21,648	2,706
הלוואות לעסקים קטנים	10,673	1,334	10,531	1,317	10,476	1,310
משכנתאות לדיר	126,029	15,754	115,487	14,436	122,008	15,251
נכסים אחרים	11,703	1,463	10,810	1,351	11,023	1,378
סך הכל	295,127	36,891	264,352	33,044	280,866	35,109

(1) דרישת ההון בהתאם ליחס ההון הכולל המזערי הנדרש בשיעור של 12.5%.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 ביוני 2024		ליום 30 ביוני 2025	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
דרישת הון ⁽⁴⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽⁴⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽⁴⁾	של נכסי סיכון
209	1,675	227	1,820	281	2,245
178	1,421	180	1,437	160	1,282
2,925	23,402	2,775	22,199	3,000	24,003
3,312	26,498	3,182	25,456	3,441	27,530
38,421	307,364	36,226	289,808	40,332	322,657

- (1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.
- (2) Credit Value Adjustments, שערור לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.
- (3) הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף, המאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המינוף שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבוסס באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה, 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 המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025	
31,963	30,252	33,591	בנתוני המאוחד
529,598	505,336	556,629	הון רובד 1
			סך החשיפות
			באחוזים
6.04	5.99	6.03	יחס מינוף
4.50	4.50	4.50	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			חברות בת משמעותיות
			בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאחדות שלו
7.45	6.90	7.87	יחס מינוף
4.50	4.50	4.50	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2025

דיבידנד

מדיניות חלוקת דיבידנד

מדיניות הדיבידנד של הבנק הינה, לחלק בגין הרווחים הרבעוניים דיבידנד בשיעור של עד 40% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים. לפרטים נוספים בדבר מדיניות הדיבידנד של הבנק ומכתבי בנק ישראל בנושא, ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

במסגרת התוכנית האסטרטגית החדשה לשנים 2025-2027, שאושרה ביום 4 ביוני 2025, נקבע כי, הדירקטוריון יעקוב אחר ביצוע התוכנית האסטרטגית החדשה, במטרה לבחון את האפשרות להגדלה של שיעור הדיבידנד, עד לשיעור של 50% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, זאת בכפוף, לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, לשמירה על שולי ביטחון נאותים, ולקבלת אישורו של המפקח על הבנקים. לפרטים נוספים ראה פרק "עדים ואסטרטגיה עסקית" לעיל.

חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה	שיעור דיבידנד מהרווח	סך הכל דיבידנד ששולם (מיליוני שקלים חדשים)
13 במרץ 2023	28 במרץ 2023	126.79	30	326.1
16 במאי 2023	1 ביוני 2023	159.35	30	410.1
14 באוגוסט 2023	29 באוגוסט 2023	190.10	35	489.3
27 בנובמבר 2023	12 בדצמבר 2023	63.86	15	164.7
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2023⁽¹⁾				
11 במרץ 2024	28 במרץ 2024	81.11	20	209.4
22 במאי 2024	6 ביוני 2024	196.99	40	508.8
14 באוגוסט 2024	29 באוגוסט 2024	224.83	40	580.8
20 בנובמבר 2024	5 בדצמבר 2024	220.56	40	570.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2024⁽²⁾				
26 בפברואר 2025	13 במרץ 2025	201.57	40	522.4
20 במאי 2025	8 ביוני 2025	198.97	40	516.0
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2025⁽³⁾				

(1) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2023 – 1,273.5 מיליוני שקלים חדשים.

(2) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2024 – 2,182.0 מיליוני שקלים חדשים.

(3) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2025 – 516.0 מיליוני שקלים חדשים.

הכרזה על דיבידנד

ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, ה ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2025, זאת לאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחיש שונים, והכל בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 4 ביוני 2025 בעניין התוכנית האסטרטגית החדשה, כאמור לעיל.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2794.88% מההון המונפק, דהיינו 279.49 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 21 באוגוסט 2025 ויום התשלום הינו 28 באוגוסט 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק.

פעילות חוץ מאזנית אחרת

להלן התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שירותי ניהול, תפעול ו/או משמורת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	2024
2025	2024	2024	2024	2024
587,322	483,084	546,930	21.6	7.4
206,316	161,797	187,465	27.5	10.1
144,208	117,853	127,086	22.4	13.5
12,276	9,551	11,268	28.5	8.9
18,137	20,117	19,529	(9.8)	(7.1)

ניירות ערך⁽¹⁾

נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול

נכסים בנאמנות קבוצת הבנק

נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול

נכסים אחרים בניהול⁽²⁾

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת הניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות בפקידונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.

- הלוואות אחרות בניהול הבנק לרבות, הלוואות לדיור שהבנק מנהל ומתפעל בעבור אחרים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מידע כספי לפי מגזרי פעילות

בהתאם להוראה הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור הפעילות של הלקוח (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי).

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות של אנשים פרטיים ומגזרי פעילות של לקוחות עסקיים שאינם פרטיים (לרבות גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה" מבוססים על שייך הלקוח ליחידה הארגונית האחראית בתקופה שחלפה.

לעומת זאת, פילוח הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים מבוסס על הגדרות אחידות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 12 לדוחות הכספיים.

קיים מתאם גבוה בין המאפיינים שקבעה ההנהלה לצורך שייך לקוחות לחטיבה האחראית לבין ההגדרות הפיקוחיות.

יחד עם זאת, ייתכנו מצבים בהתאם ל"גישת ההנהלה" בהם השייך הסופי של הלקוח יתבסס על פרמטרים נוספים, לדוגמה: התמחות של יחידה מסוימת בסוגי פעילות של לקוחות או ניסיון שנצבר בעבודה עם הלקוח, המעניק יתרונות עסקיים ושירותים לשייך הלקוח לחטיבה ספציפית.

לאור דרישת הפיקוח על הבנקים לדון ולנתח במסגרת דוח הדירקטוריון וההנהלה את מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ולאור העובדה שקיים מתאם בין המגזרים ה"פיקוחיים" ל"גישת ההנהלה", יוצג המידע המגזרי (הכמותי והאיכותי) להלן, באופן תמציתי, לכל מגזר ומגזר באופן הבא:

- הגדרה פיקוחית של המגזר.
 - הסבר להבדלים בין ההגדרה ה"פיקוחית" לבין אופן ניהול העסקים בפועל (ב"גישת ההנהלה").
 - תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").
- לפרטים בדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.
- לפרטים ולתיאור המגזרים באופן מפורט, ראה פרק פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות לשנת 2024.

מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

רווח נקי		חלק מסך רווח נקי (באחוזים)	
מחצית ראשונה		מחצית ראשונה	
2025	2024	2025	2024
אנשים פרטיים:			
משקי בית- הלוואות לדיוור	683	613	24.9
משקי בית- אחר	589	533	21.5
בנקאות פרטית	151	133	5.5
סך הכל אנשים פרטיים	1,423	1,279	51.9
פעילות עסקית:			
עסקים קטנים וזעירים	605	545	22.1
עסקים בינוניים	202	169	7.4
עסקים גדולים	435	458	15.9
גופים מוסדיים	32	27	1.2
סך הכל פעילות עסקית	1,274	1,199	46.4
ניהול פיננסי	(120)	118	(4.4)
סך הכל פעילות בישראל	2,577	2,596	93.9
פעילות חוץ לארץ	166	128	6.1
סך הכל	2,743	2,724	100.0

לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר משקי הבית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר משקי בית כולל אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים במגזר בנקאות פרטית. כלומר, המגזר לא כולל אנשים פרטיים עם יתרת נכסים פיננסיים הגבוהה מ-3 מיליון שקלים חדשים. אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדירור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליון שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- ככלל, לקוחות פרטיים משויכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות		אחר	הלוואות		אחר
לדירור	סך הכל		לדירור	סך הכל	
1,381	3,244	1,863	3,326	1,401	1,925
61	380	319	424	66	358
1,442	3,624	2,182	3,750	1,467	2,283
34	108	74	51	(37)	88
419	1,538	1,119	1,533	420	1,113
989	1,978	989	2,166	1,084	1,082
376	752	376	802	401	401
613	1,226	613	1,364	683	681
רווח נקי :					
-	(80)	(80)	(92)	-	(92)
613	1,146	533	1,272	683	589
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי					
מאזן - סעיפים עיקריים:					
213,385	241,003	27,618	261,016	233,172	27,844
212,224	239,172	26,948	259,190	232,029	27,161
-	135,282	135,282	134,900	-	134,900
210,087	236,648	26,561	257,842	229,649	28,193
-	134,155	134,155	133,987	-	133,987
125,026	148,060	23,034	159,328	136,098	23,230
1,185	1,683	498	1,629	1,167	462
-	1,333	1,333	1,422	-	1,422
196	228	32	275	234	41
1,381	3,244	1,863	3,326	1,401	1,925
סך הכל הכנסות ריבית נטו					
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:					
מרווח מפעילות מתן אשראי					
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
אחר					

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-1,272 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,146 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות הריבית נטו ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח הנקי המיוחס לפעילות הלוואות לדירור במגזר משקי הבית במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-683 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-613 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-1,401 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,381 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית גדלו בעיקר מהמשך גידול בנפח הפעילות - עלייה של כ-9.3% ביתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וכן הושפעו מההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בהוצאות בגין ההפרשה הקבוצתית.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

הרווח הנקי המיוחס לפעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדירור) במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-589 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-533 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-1,925 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,863 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול מתון שהושפע מההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025 ב-88 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-74 מיליוני שקלים חדשים אשתקד. ההוצאות גדלו בעיקר עקב עלייה בהוצאות בגין הפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,113 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,119 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות		אחר	הלוואות		אחר
לדירור	סך הכל		לדירור	סך הכל	
956	717	1,673	963	720	1,683
184	27	211	160	31	191
1,140	744	1,884	1,123	751	1,874
סך ההכנסות					
34	(3)	31	30	12	42
543	214	757	559	217	776
563	533	1,096	534	522	1,056
213	201	414	199	194	393
350	332	682	335	328	663
רווח נקי :					
(48)	-	(48)	(42)	-	(42)
302	332	634	293	328	621
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי					
מאזן - סעיפים עיקריים:					
27,844	233,172	261,016	27,618	213,385	241,003
27,161	232,029	259,190	26,948	212,224	239,172
134,900	-	134,900	135,282	-	135,282
28,235	231,830	260,065	26,824	211,795	238,619
134,689	-	134,689	137,085	-	137,085
23,288	137,205	160,493	23,111	125,979	149,090
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:					
227	602	829	254	596	850
711	-	711	688	-	688
18	115	133	21	124	145
956	717	1,673	963	720	1,683
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר בנקאות פרטית

ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר בנקאות פרטית כולל אנשים פרטיים אשר יתרת תיק הנכסים הפיננסיים שלהם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- מגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה כולל גם עסקים שלהם היקפי נכסים נזילים, בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות אלה מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים בגישת מגזרים פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
220	202	108	102	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
29	22	16	9	עמלות והכנסות אחרות
249	224	124	111	סך ההכנסות
9	9	4	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
240	215	120	106	רווח לפני הפרשה למיסים
89	82	45	39	הפרשה למיסים
151	133	75	67	רווח נקי
מאזן - סעיפים עיקריים:				
146	119	146	119	אשראי לציבור (יתרת סוף)
145	119	145	119	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
32,142	30,937	32,142	30,937	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
137	121	142	122	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
31,554	29,867	32,097	29,833	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
105	14	114	15	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
220	202	108	102	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	אחר
220	202	108	102	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר בנקאות פרטית במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-151 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-133 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר עסקים זעירים וקטנים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים זעירים וקטנים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות עסקיים, שלהם היקפי נזילים בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים, משויכים למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה. לקוחות אלה מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים, בהתאם למחזור פעילותם השנתי, לפי גישת מגזרים פיקוחיים.
- לקוחות עסקיים אשר משויכים כיום לבנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה, ומחזור הפעילות השנתי שלהם קטן מ-30 מיליוני שקלים חדשים, מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים בגישה הפיקוחית.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
1,278	1,284	626	644	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
302	290	154	153	עמלות והכנסות אחרות
1,580	1,574	780	797	סך ההכנסות
49	165	(24)	88	הוצאות בגין הפסדי אשראי
566	516	291	265	הוצאות תפעוליות ואחרות
965	893	513	444	רווח לפני הפרשה למיסים
358	340	194	165	הפרשה למיסים
607	553	319	279	רווח לאחר מיסים
(2)	(8)	2	(4)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
605	545	321	275	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
מאזן - סעיפים עיקריים:				
36,243	35,290	36,243	35,290	אשראי לציבור (יתרת סוף)
34,941	33,857	34,941	33,857	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
55,545	57,359	55,545	57,359	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
38,761	33,307	37,893	32,738	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
57,980	56,113	56,421	54,555	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
33,436	32,035	33,900	31,937	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
630	624	306	310	מרווח מפעילות מתן אשראי
577	597	284	303	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
71	63	36	31	אחר
1,278	1,284	626	644	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-607 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-545 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מירידה בהוצאות הפסדי אשראי שקוזה מעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הכנסות הריבית, נטו במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-1,278 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,284 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-566 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-516 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר עסקים בינוניים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים בינוניים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות שבין 30 ל-250 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שקיימים לקוחות מסוימים בבנקאות המסחרית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים, המסווגים במגזר עסקים זעירים וקטנים לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.
- ככלל, בשנים האחרונות מסווגים לקוחות חדשים בהתאם להגדרה הפיקוחית כך שהמתאם בין גישת ההנהלה לגישה הפיקוחית כאמור לעיל, גדל.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
רווח ורווחיות			
סך הכל הכנסות ריבית, נטו			
342	320	177	161
עמלות והכנסות אחרות			
63	51	35	26
סך ההכנסות	405	212	187
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי			
(2)	14	2	1
הוצאות תפעוליות ואחרות			
86	84	43	43
רווח לפני הפרשה למיסים			
321	273	167	143
הפרשה למיסים			
119	104	63	54
רווח נקי	202	104	89
מאזן - סעיפים עיקריים:			
אשראי לציבור (יתרת סוף)			
16,949	12,422	16,949	12,422
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)			
16,690	12,189	16,690	12,189
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)			
28,509	13,537	28,509	13,537
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור			
14,671	12,504	15,728	12,477
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור			
20,802	14,366	23,690	14,251
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון			
16,940	14,966	17,353	14,939
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:			
מרווח מפעילות מתן אשראי			
196	194	96	104
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
117	103	65	45
אחר			
29	23	16	12
סך הכל הכנסות ריבית נטו	342	177	161

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-202 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-169 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מגידול בהיקף הפעילות ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר עסקים גדולים

ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים גדולים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
				רווח ורווחיות
694	657	350	358	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
144	149	83	77	עמלות והכנסות אחרות
838	806	433	435	סך ההכנסות
11	(75)	21	(74)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
135	142	62	76	הוצאות תפעוליות ואחרות
692	739	350	433	רווח לפני הפרשה למיסים
257	281	133	162	הפרשה למיסים
435	458	217	271	רווח נקי
				מאזן - סעיפים עיקריים:
47,148	38,085	47,148	38,085	אשראי לציבור (יתרת סוף)
46,759	37,656	46,759	37,656	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
41,303	38,961	41,303	38,961	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
43,567	37,631	44,755	38,946	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
45,322	38,585	46,028	40,517	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
66,962	54,498	69,147	56,563	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
				מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
487	460	245	245	מרווח מפעילות מתן אשראי
100	122	50	68	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
107	75	55	45	אחר
694	657	350	358	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-435 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-458 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הכנסות הריבית נטו במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-694 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-657 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להקטנת הוצאות של 75 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין ההפרשה הקבוצתית.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר גופים מוסדיים

ההגדרה הפיקוחית

המגזר כולל קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, קרנות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית ובמסגרת מגזר הניהול הפיננסי, ומוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
133	117	71	61	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
25	24	12	11	עמלות והכנסות אחרות
158	141	83	72	סך ההכנסות
9	6	8	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
98	91	51	50	הוצאות תפעוליות ואחרות
51	44	24	19	רווח לפני הפרשה למיסים
19	17	9	7	הפרשה למיסים
32	27	15	12	רווח נקי
מאזן - סעיפים עיקריים:				
6,781	4,319	6,781	4,319	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,764	4,309	6,764	4,309	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
108,247	83,480	108,247	83,480	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
4,312	1,992	5,097	1,935	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
95,826	71,802	100,926	73,728	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
1,514	1,303	1,646	1,226	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
15	22	8	11	מרווח מפעילות מתן אשראי
116	94	61	49	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2	1	2	1	אחר
133	117	71	61	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-32 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-27 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההכנסות נובע מגידול בהיקף הפעילות.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

מגזר ניהול פיננסי

ההגדרה הפיקוחית

מגזר ניהול פיננסי כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות. פעילות למסחר – השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך. ניהול נכסים והתחייבויות – לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות – השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים. פעילות ניהול פיננסי אחרת – שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזר הניהול הפיננסי, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
(461)	(243)	(95)	55	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
185	371	43	26	הכנסות מימון שאינן מריבית
256	231	138	118	עמלות והכנסות אחרות
(20)	359	86	199	סך ההכנסות (הוצאות)
1	1	1	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
161	164	76	81	הוצאות תפעוליות ואחרות
(182)	194	9	117	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים
(67)	74	2	44	הפרשה למיסים
(115)	120	7	73	רווח (הפסד) לאחר מיסים
11	12	6	3	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
(104)	132	13	76	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(16)	(14)	(9)	(10)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(120)	118	4	66	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
מאזן - סעיפים עיקריים:				
22,438	19,410	23,060	20,413	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(461)	(243)	(95)	55	אחר
(461)	(243)	(95)	55	סך הכל הכנסות ריבית נטו

ההפסד המיוחס למגזר ניהול פיננסי במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם בסך של 120 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לרווח של 118 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המימון הסתכמו בהוצאה של 461 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להוצאה של 243 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שעלה בשיעור של 1.6% במחצית הראשונה של שנת 2025, לעומת עלייה של 1.9% בתקופה המקבילה אשתקד, וכן בגין השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן.

ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון בפרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

פעילות חוץ לארץ

ההגדרה הפיקוחית

פעילות הבנק בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית.

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

לקוחות עסקיים ופרטיים בסניפי חוץ לארץ מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים ומנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזרי הפעילות השונים - בעיקר בנקאות פרטית ועסקית.

תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2024	2025	2024	
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
360	324	183	156	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
17	10	6	4	עמלות והכנסות אחרות
377	334	189	160	סך ההכנסות
40	65	17	48	הוצאות בגין הפסדי אשראי
74	63	39	32	הוצאות תפעוליות ואחרות
263	206	133	80	רווח לפני הפרשה למיסים
97	78	50	29	הפרשה למיסים
166	128	83	51	רווח נקי
מאזן - סעיפים עיקריים:				
12,416	10,574	12,416	10,574	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,183	10,396	12,183	10,396	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
16,748	14,023	16,748	14,023	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,299	9,214	10,426	9,233	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
17,902	11,920	18,592	12,360	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
15,099	11,637	15,407	12,227	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:				
202	184	98	76	מרווח מפעילות מתן אשראי
73	53	39	28	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
85	87	46	52	אחר
360	324	183	156	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר פעילות חוץ לארץ במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-166 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-128 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מגידול בהיקף הפעילות.

הכנסות הריבית, נטו במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-360 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-324 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 ל-235 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 213 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב")

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. חלקה של הקבוצה ברווח הנקי של בנק יהב במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-110 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 102 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2025 ל-14.8%, לעומת תשואה של 17.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2025 הסתכם ב-37,979 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,615 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, גידול של 364 מיליוני שקלים חדשים (1.0%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-11,890 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,956 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 66 מיליוני שקלים חדשים (0.6%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה ב-33,340 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32,973 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 367 מיליוני שקלים חדשים (1.1%).

טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: "טפחות סוכנות לביטוח")

טפחות סוכנות לביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת במכירת פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק. הרווח הנקי של טפחות סוכנות לביטוח במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-52 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 39 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

מזרחי טפחות ליסינג בע"מ (להלן: "ליסינג")

ליסינג היא חברה העוסקת במתן שירותי החכרת ציוד (ליסינג) מימוני ובמתן הלוואות ללקוחות קמעונאים רוכשי רכבים. הרווח הנקי של ליסינג במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם ב-47 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד.

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל הנמצאות בשליטתו המלאה של הבנק ונשענות על תשתית הבנק, תרמו לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2025 כ-10 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתרומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות במניות

הבנק מנהל השקעות נוסטרו במניות. מניות שבהן השקיע הבנק כאמור, מוצגות כמניות שאינן למסחר וכמניות וניירות ערך אחרים במסגרת תיק ניירות הערך של הבנק ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד.

עיקר השקעות הנוסטרו וההשקעות בחברות כלולות מבוצעות באמצעות מזרחי טפחות INVEST בע"מ, חברת השקעות בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בהשקעות כספים/או מכירת זכויות בתאגידים, ייזום, תיווך ויעוץ לגבי השקעות וכן בתפעול וניהול תאגידים.

ההשקעות (אשר אינן סחירות ולא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך) המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. יתר ההשקעות (סחירות וקיים לגביהן שווי הוגן) מוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן ושינויים בשווי ההוגן אשר טרם מומשו, מוכרים בדוח רווח והפסד.

השקעות הבנק במניות ליום 30 ביוני 2025 הסתכמו ב-1,400 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 990 ו-1,162 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-105 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 49 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר השקעה במניות שאינן למסחר ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

סקירת הסיכונים

פרק זה כולל סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. ככל שנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירת הסיכונים שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2024. דוח סיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות הוועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB), מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים - פיננסיים ושאינם פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאותיו העסקיות או בתדמיתו. הסיכונים המובילים והמתפתחים נגזרים מהסביבה העסקית של הבנק המושפעת מהסביבה המקרו-כלכלית, מסיכונים הקשורים לרגולציה ולחקיקה, מהשינויים החלים במודל העסקי וממגמות חברתיות וצרכניות. בשנים האחרונות, לנוכח שינויים בסביבה התחרותית, בסביבת הצרכן, בסביבה הרגולטורית ובסביבה הטכנולוגית, ניכרת מגמת התפתחות בסיכונים שאינם פיננסיים.

במסגרת התהליכים שמבצע הבנק למיפוי וזיהוי הסיכונים, הבנק בוחן את הסיכונים המובילים, שהינם סיכונים קיימים או חדשים הנובעים מהתפתחויות בסביבה העסקית של הבנק, העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתפתחים, העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי ודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מיפוי הסיכונים בבנק נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל הסיכונים הגלומים בפעילותו העסקית, כמו גם אלו הנובעים מתנאי השוק ומדרישות הרגולציה. פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון השני לשנת 2025, נותרו ללא שינוי מהותי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2025, למעט עלייה ברמת סיכון אבטחת מידע וסייבר לרמת סיכון בינונית-גבוהה, עקב השפעות אקסוגניות של המלחמה עם איראן, כמפורט בהרחבה להלן.

ברבעון השני של 2025 נמשכה מגמת ההתאוששות בפעילות הכלכלית בישראל, אך אי הוודאות הגיאופוליטית עודנה גבוהה. ישראל ממשיכה להתמודד עם מתיחות ביטחונית משמעותית, בעיקר על רקע העימות מול איראן והלחימה בעזה. בחודש יוני, בתום מבצע "עם כלביא", הוכרזה הפסקת אש, אך קיימת אי ודאות באשר ליציבותה לאורך זמן.

במהלך הרבעון לא היו אינדיקציות משמעותיות שהצביעו על עלייה ברמות הסיכון ביחס לרבעון הקודם, ואינדיקטורים מסוימים אף תומכים בהורדת הערכות הסיכון שעלו עם פרוץ המלחמה ברבעון 4 של שנת 2023. יחד עם זאת, בשלב זה לא הופחתו הערכות הסיכון, וזאת, עקב אי הוודאות, המתנה להתייצבות המצב הביטחוני. הבנק ימשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות ולבצע בחינה שוטפת של רמות הסיכון.

תיאור הסיכונים

תיאור הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק במסגרת פעילותו, תיאור תיאבון הסיכון של הבנק וגישתו לניהול הסיכונים, התהליכים הפנימיים במסגרת הניהול, לרבות שימוש בתרחיש קיצון, מתוארים בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

להלן השינויים שאירעו במהלך הרבעון השני של שנת 2025:

תרחיש מערכתי - מבחן קיצון אחיד

בהתאמה לפרקטיקה המקובלת בעולם, עורך הפיקוח על הבנקים תרחיש קיצון מאקרו כלכלי אחיד למערכת הבנקאית, במטרה לבחון מערכתית ופרטנית את העמידות הפיננסית בסביבה מאקרו כלכלית שונה ואת מוקדי הסיכון אליהם חשופה המערכת הבנקאית.

בסקירת מערכת הבנקאות בישראל לשנת 2024 שפורסמה בחודש מאי 2025, הוצגו התוצאות המערכתיות של מבחן קיצון מאקרו כלכלי אחיד שערך בנק ישראל במהלך שנת 2024 והתבסס על נתוני חודש דצמבר 2023. התוצאות מראות כי, על אף הפגיעה בתוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית, היא שומרת על יציבותה גם תחת תרחיש קיצון חמור. כל הבנקים שמרו על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים, וזאת, בין היתר בזכות יחסי ההון הגבוהים בבנקות המוצא ומדיניות חלוקת דיבידנדים שמרנית במהלך המלחמה. התוצאות הפנימיות של הבנק משקפות אף הן תמונה דומה.

בחודש מאי 2025, הגיש הבנק לבנק ישראל, את תוצאות תרחיש הקיצון לשנת 2025, בהתבסס על נתוני חודש דצמבר 2024. התרחיש מניח כי חלה התדרדרות במצב הגיאופוליטי של ישראל והמלחמה נמשכת במספר זירות. בעקבות אי הוודאות הגבוהה, הפעילות העסקית והיקפי היבוא והיצוא עם ישראל נפגעים באופן משמעותי. הפעילות המקומית נפגעת, התוצר המקומי מתכווץ, האבטלה עולה והשווקים הפיננסיים המקומיים נפגעים. פרמיית הסיכון של ישראל ממשיכה לעלות, וחלה ירידה נוספת בדירוג האשראי של המדינה אל מתחת לדירוג השקעה, והאינפלציה עולה בשיעור חד ובנק ישראל מעלה את הריבית בשיעור גבוה. על פי תוצאות תרחיש הקיצון, הבנק שומר על חוסן ויציבות לאורך כל שנות התרחיש, תוך שמירה על יחסי הון ומינוף רגולטוריים נאותים.

חומרת גורמי הסיכון

הבנק קבע מסגרת לניהול ובקרת הסיכונים בקבוצה, הכוללת את מיפוי הסיכונים המהותיים, עבור כל סיכון נאמד פוטנציאל ההשפעה שלו על הפעילות העסקית, במהלך השנה הקרובה. בטבלה להלן מפורטים גורמי הסיכון והערכות ההנהלה לגבי מידת ההשפעה של כל אחד מגורמי הסיכון, על פי סולם הכולל חמש רמות סיכון: נמוכה, נמוכה-בינונית, בינונית, בינונית-גבוהה וגבוהה. הערכת הסיכון עבור כל אחד מהסיכונים ובחינת המהותיות שלהם נבחנת כחלק מתהליך ה-ICAAP (תהליך להערכה עצמית של הלימות ההון), במסגרת תהליך ההערכה השנתית, ה-RAS (Risk Assessment System), שהינו תהליך מתודולוגי אחיד המותאם לדרישות הרגולטוריות, בו קובעים את רמות הסיכון, איכות ניהול הסיכונים ופרופיל הסיכון המסכם לכלל הסיכונים המהותיים בבנק וזאת, בהתבסס על מדדי סיכון, פרמטרים איכותיים והערכות סובייקטיביות. כמו כן, מידי רבעון, בהתאמה לתוצאות ה-ICAAP השנתית של הבנק, מתבצעת הערכת סיכון עדכנית עבור כל אחד מהסיכונים בהתאם לפרופיל הסיכון בפועל, מדדים כמותיים ואיכותיים, התפתחויות בסביבה העסקית ובסביבה המאקרו כלכלית, וקיומם של תהליכי ניהול וניטור נאותים ותוכניות חירום לתגובה מהירה ודינמית למצור הנזק מהתממשות אירועים. הערכות הסיכון העדכניות נידונות בהרחבה בהנהלה ובדירקטוריון הבנק.

להלן מיפוי גורמי הסיכון ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
השפעה כוללת של סיכונים אשראי ⁽¹⁾	בינונית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית-גבוהה
סיכון בגין ריכוזיות ענפית ⁽¹⁾	נמוכה-בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של סיכונים שוק ⁽²⁾	נמוכה-בינונית
סיכון ריבית	בינונית
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון נזילות	נמוכה-בינונית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית-גבוהה
סיכון מודל	נמוכה-בינונית
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית
סיכונים ציות ורגולציה ⁽³⁾	נמוכה-בינונית
סיכון מוניטין ⁽⁴⁾	נמוכה
סיכון עסקי אסטרטגי ⁽⁵⁾	נמוכה-בינונית
סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית ⁽⁶⁾	בינונית-גבוהה

(1) כולל ריכוזיות בענף בינוי ונדל"ן.

(2) כולל סיכון אופציות ומניות.

(3) כולל סיכון הלבנת הון ומימון טרור וסיכון חוצה גבולות.

(4) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

(5) הגדרת הסיכון העסקי אסטרטגי כוללת את הסיכון הגלום בתהליך תכנון וניהול ההון.

(6) "סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית" מציג סיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה העסקית בה פועל הבנק.

התפתחויות בהערכות הסיכונים ברבעון השני של 2025:

1. סיכוני אשראי

ברבעון השני של שנת 2025, נמשכה ההתאוששות בפעילות הכלכלית במשק. גם ברבעון זה לא זוהו אינדיקציות המצביעות על עלייה ברמות הסיכון ביחס לרבעונים קודמים. בשלב זה, על אף השיפור במצב המשק, רמת הסיכון נותרה ללא שינוי, ומשקפת את אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, פוטנציאל השפעות מצב הכלכלה והשפעות הריבית והאינפלציה על המגזר העסקי.

החל מיום 1 ביולי 2025, החל מתווה דחיית חדש למשקי בית, עסקים ומשכנתאות לאוכלוסיות מסוימות שנפגעו כתוצאה ממבצע "עם כלביא". יציין, כי יתרת ההלוואות שנותרו בדחיית תשלומים אגב מלחמת חרבות ברזל הינה נמוכה מאוד בכלל מגזרי האשראי, לרבות באשראי לדירה, בו מרבית הלוקחות חזרו לשלם באופן תקין. הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלוקחות שביצעו דחיה, ונוקט במהלכים אל מול לקוחות שעדיין נמצאים בדחייה או שחזרו לשלם באופן לא תקין.

א. רמת ההשפעה הכוללת של סיכוני אשראי

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית. רמת הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות הינה גבוהה מעט ביחס לעבר ומשקפת את אי הוודאות הכלכלית והגיאופוליטית והשפעתה על פעילות הללוים שעלולים להשפיע על רמת סיכון האשראי. ברבעון השלישי של שנת 2023, בעקבות המלחמה, חלה עלייה בסיכון איכות לווים וביטחונות שנבעה מההרעה המשקית עקב מצב המלחמה, והשפעותיה האפשריות על מצב הללוים והפעילות העסקית בכלל. בחודש יוני, החל מבצע "עם כלביא" אשר נמשך 12 ימים. במהלך המבצע הוכרז מצב מיוחד בעורף והוטלו מגבלות שונות על פעילות המשק. עם תום המבצע, הוסרו המגבלות במלואן ולפיכך לא זוהתה השפעה מהותית על תיק האשראי והערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. הבנק מנטר באופן הדוק את ההשפעות האפשריות ובוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון. מרבית הלוקחות חזרו לשלם תקין, הבנק עוקב אחר החזרה לתשלום של כלל הלוקחות שביצעו דחיה, ונוקט מהלכים לשיפור יכולת ההחזר של הללוים והפחתת רמת הסיכון.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוני והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכוני האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוני והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוני והנדל"ן, מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי, ולחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוני ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור הבנק, עומד על כ-17.2%.

הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירה. ההוראה מקצה משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים הרבעוניים של סך ההלוואות לדירה. הבנק מנטר את הפרויקטים ביחס למגבלה. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

ג. סיכון אשראי בתיק לדירה

רמת הסיכון בתיק המשכנתאות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה-בינונית על רקע התמשכות אי הוודאות בנוגע ליציבות הביטחונות, המצב הכלכלי והשפעתם על פעילות המשק, לרבות ההשפעות המצטברות של הריבית והאינפלציה והתמודדות הללוים עם כושר החזר המשכנתאות לאורך זמן. מדדי הסיכון ברבעון הנוכחי לא הצביעו על שינוי מהותי ברמת הסיכון. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשפעתן על הצמיחה ופעילות המשק. מרבית הלוקחות שדחו תשלומים חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלוקחות המצויים בדחיית תשלומים, לרבות לקוחות שדחו תשלומים במסגרת מתווה בנק ישראל אגב מבצע "עם כלביא".

2. סיכוני שוק וריבית

רמת הסיכון הכוללת של סיכוני שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית, ומשקפת את סביבת הריבית הגבוהה, ואת פוטנציאל ההשפעות על התנהגות לווים ומפקידים, בדגש על מגמת מעבר יתרות מעובר ושב לפיקדונות ושינוי תמהיל ביצועי המשכנתאות לאפיקים בעלי רגישות נמוכה יותר לשינויים בריבית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק.

3. סיכון נזילות

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. הבנק מנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התמשכות של אירוע נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון השני של שנת 2025 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. נכון ליום 30 ביוני 2025, יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) הסתכם ב-135%. יחס המימון היציב (על בסיס מאוחד) ליום 30 ביוני 2025 עמד על 112% ולא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. הבנק שומר על עודפי מט"ח גבוהים ומנהל באופן הדוק את נזילות הבנק בהתאם לקווים מנחים שהוגדרו, לרבות בחינה שוטפת של עמידות הבנק בתרחישי חירום מערכתיים.

4. סיכון אבטחת מידע וסייבר

במהלך הרבעון השני של שנת 2025, הערכת רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר עלתה לבינונית-גבוהה, עקב עלייה בפוטנציאל הסיכון על רקע המלחמה מול איראן. לנוכח הפגיעה הישראלית במרחב הקיברנטי האיראני ובייחוד הפגיעה במערכת הבנקאית באיראן, זוהו גידול גלובאלי בגורמי האיום ובעיקר, עלייה במוטיבציה האיראנית לביצוע פוטנציאלי של תקיפות סייבר על המערכת הבנקאית-פיננסית הישראלית, קיימת אפשרות לעלייה בניסיונות האיראניים להגיע להצלחות במרחב הקיברנטי. הבנק מקיים פעילות לחיזוק ושיפור מתמיד של מערך הבקרה וההגנה, ועוקב אחר התפתחויות היבטי הסיכון.

5. סיכון מודל

סיכון מודל עלול לנבוע מקבלת החלטות או פעולות המבוססות על תוצר מודל שגוי או על פרשנות מרחיבה/מוטעית של תוצאות המודל, העלולים להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות או נזק למוניטין הבנק. הערכת סיכון מודל הינה נמוכה-בינונית ומבוססת על מפת סיכונים המודלים המנוהלת בבנק. יצוין כי מרבית המודלים בבנק הינם תומכי החלטה וכן הבנק מנהל את הסיכון באופן הדוק, תחת מסגרת מסודרת של ממשל תאגידי ותהליכי עבודה. ביום 21 באוגוסט 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול סיכונים מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכונים מודל. ההוראה נכנסת לתוקף בחודש אוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק ערוך ליישום ההוראה.

6. סיכון טכנולוגיית המידע

רמת הסיכון הטכנולוגי נותרה בינונית. סיכון זה, הינו אחד מהסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתממשות שלו, עלול להיות משמעותי. הפעילות הטכנולוגית ממוקדת בצרכים המשתנים בהתאמה לאסטרטגיית העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסבירות להתממשותם של הסיכונים הטכנולוגיים ואת הנזק הפוטנציאלי מהתממשותם.

7. סיכון משפטי

הסיכון המשפטי נותר ברמה נמוכה-בינונית. ברבעון הנוכחי לא חלו אירועים חריגים שעלולים להשפיע על רמת החשיפה של הבנק. הסיכון המשפטי הוגדר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים והוא כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטיים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים). החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

8. סיכונים ציות ורגולציה

סיכונים ציות ורגולציה נותרו ברמה נמוכה-בינונית. הבנק מיישם את הוראות הרגולציה הקיימות והחדשות. הבנק ממשיך בניטור ובניהול הדוק של הסיכונים בכלל ההיבטים: ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור. כמו כן, הבנק פועל במסגרת בנקאית בינלאומית המיישמת כללי אכיפה חוצי גבולות ועל כן, קבע מדיניות פרטנית לניהול סיכונים חוצי גבולות וליישום סנקציות בינלאומיות.

9. סיכון המוניטין

סיכון המוניטין של הבנק נותר ברמה נמוכה. הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק המצביעים על כך שהבנק משמר הובלה תדמיתית בצירי השירות, ההוגנות ותפישתו כבנק שונה. בקרב לקוחות הבנק, נשמרות התפיסות התדמיתיות הגבוהות. גם שביעות רצון הלקוחות מחוויית השירות שניתנת בבנק נשמרת גבוהה ויציבה לאורך זמן ומנוהלת בשיטתיות במגוון כלים.

10. סיכון עסקי אסטרטגי

רמת הסיכון העסקי אסטרטגי נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה-בינונית. הסיכון העסקי אסטרטגי, מתכלל את כלל הפעילות העסקית של הבנק, ומשקף גם את סיכון הסביבה העסקית שבה הבנק פועל. הבנק שומר על שולי ביטחון נאותים ליחסי ההון והמינוף המזעריים. דירקטוריון הבנק אישר ביום 4 ביוני 2025 תכנית אסטרטגית חדשה, לשנים 2025-2027 ("תקופת התוכנית"). להרחבה ראה בפרק יעדים ואסטרטגיית עסקית.

11. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית

סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית, הכולל גם את הסיכון הכרוך בהשפעות אפשריות של רגולציה אנטי בנקאית, מוערך ברמה בינונית-גבוהה ומשקף את השפעות הסיכון המקרו כלכלי לגבי שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 שפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק, לא יעמוד בהתחייבותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה או קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים הנוגעים בעיקר לשינויים בסביבה המאקרו כלכלית של הלווה, סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, סיכונים אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנדליות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים. תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. בהתאם, החלק הארי של ההון המוקצה בנדבך הראשון, נובע מסיכון האשראי. הבנק מנטר, בין השאר במסגרת פורום ייעודי בראשות ה-CRO ובהשתתפות נציגים מקווי העסקים השונים, את השינויים בסיכון האשראי הכולל בבנק, ודן בשינויים נדרשים במדיניות ובפעולות נוספות, ככל שנדרש, בעקבות השינויים.

כאמור לעיל, רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי נותרה ברמה בינונית.

ניתוח ההתפתחות באיכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). נכון ליום 30 ביוני 2025 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל. לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 30 ביוני 2025 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל ⁽³⁾
1.	שירותים פיננסיים	1,220	916	2,136
2.	שירותים פיננסיים	2,088	7	2,095
3.	עבודות הנדסה אזרחית	-	2,091	2,091
4.	שירותים פיננסיים	1,536	-	1,536
5.	שירותים פיננסיים	-	1,515	1,515
6.	שירותים פיננסיים	-	1,515	1,515

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

מימון ממונף

מימון ממונף הינו מימון אשראי המועמד ללקוח ועומד באחד משני התבחינים הבאים:

1. אשראי למטרת עסקה הונית יוגדר כאשראי העומד באחד מהכללים הבאים:

- אשראי למטרת עסקה הונית (כהגדרתה להלן), ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-0.5% מהון הבנק או מ-35 מיליוני שקלים חדשים, לפי הגבוה מביניהם.
- אשראי למימון רכישת זכויות הונות בתאגיד בנקאי אחר או בתאגיד החזקה בנקאית, ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-35 מיליוני שקלים חדשים.
- אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד מאוחר ממועד מימון העסקה ההונית, אם פירעון האשראי מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מהזכויות ההוניות שרכישתם מומנה על ידי התאגיד הבנקאי.

"עסקה הונית": הינה עסקה שמטרתה אחת מהבאות:

- רכישה עצמית - רכישה או רכישה חוזרת, על ידי הלווה, של ההון העצמי המונפק של הלווה (לרבות תוכנית לרכישת מניות עבור עובדים).
- רכישת תאגיד אחר - רכישה של זכות הונית כלשהי בתאגיד אחר, או רכישה של כלל נכסים או של חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר.
- חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות.

עסקה הונית לעניין מימון ממונף, הינה עסקה בה יתרת האשראי גבוהה מ-0.5% מהון הבנק ושיעור המימון בה גבוה מ-50%.

2.

מימון לחברות ממונפות - הינו מתן אשראי מהותי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או הייחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו, המבוססים על דירוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא בא לידי ביטוי במודל הדירוג של הבנק, וכן על מדדים למינוף (לחריגה גבוהה משמעותית מהנורמות המקובלות בענף) שנקבעו על בסיס יחסים פיננסיים מקובלים בקרב לקוחות הבנק בעלי אשראי מהותי בענפי משק עיקריים בהם פועל הבנק. המדדים למינוף וענפי המשק נבחרים בהתאם לשינויים בסביבה העסקית ובמידת הצורך נערכים בהם שינויים. כל לווה שהוצף בגין אחד או יותר מהקריטריונים שנקבעו נבחן פרטנית בפורום מימון ממונף, בו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות עסקית, החטיבה לניהול סיכונים וחטיבת מידע ודיווח כספי, בו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית בה היא פועלת.

ליום 30 ביוני 2025

אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

להלן תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי הכולל ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

לפרטים נוספים ראה גם מידע מפורט בפרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

ניתוח השינויים בחובות לא צוברים

להלן תנועה ביתרת חובות לא צוברים (במיליוני שקלים חדשים):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
2,019	2,141	83	4,243	2,019	2,141	83	4,243
371	788	30	1,189	371	788	30	1,189
(307)	(647)	(9)	(963)	(307)	(647)	(9)	(963)
(203)	-	(18)	(221)	(203)	-	(18)	(221)
(271)	(37)	(13)	(321)	(271)	(37)	(13)	(321)
1,609	2,245	73	3,927	1,609	2,245	73	3,927
יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה				יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה			

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי הבעייתי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

להלן ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיור	אחר	פרטי	סך הכל	בנקים ממשלות	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342	12
(78)	(3)	34	55	1	56	1
(116)	-	(38)	(116)	-	(116)	-
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282	13
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321	11
66	12	30	108	1	109	1
(26)	-	(41)	(67)	-	(67)	-
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363	12
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה						
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370	12
107	(37)	88	158	1	159	1
(166)	-	(81)	(247)	-	(247)	-
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282	13
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה						
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281	11
175	34	74	283	1	284	1
(117)	-	(85)	(202)	-	(202)	-
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363	12
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה						

לפרטים נוספים בדבר הפרשה להפסדי אשראי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

30 ביוני 2025	30 ביוני 2024	31 בדצמבר 2024
1.12	1.27	1.20
0.85	0.97	0.92

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

שישה חודשים ⁽¹⁾			שנת
2025	2024	2024	2024
0.09	0.17	0.15	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.13	0.12	0.12	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.09	0.17	0.15	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.28	0.41	0.36	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
(0.03)	0.03	0.03	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.13	0.12	0.13	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

(1) מחושב על בסיס שנתי.

הלוואות בריבית משתנה

לפרטים בדבר הלוואות בריבית משתנה לאנשים פרטיים ראה סיכון אשראי לאנשים פרטיים להלן.

לפרטים בדבר הלוואות לדיור בריבית משתנה ראה סיכון האשראי לדיור להלן.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור⁽¹⁾)

מגזר הלקוחות הפרטיים מאופיין ברמת פיזור גבוהה - הן בכמות הלקוחות והן באזור הגיאוגרפי. מרבית הלקוחות במגזר זה הינם שכירים, בעלי חשבון יחיד או משק בית משותף. מיתון בפעילות הריאלית מהווה גורם סיכון עיקרי בפעילות משקי הבית ועלייה בשיעור האבטלה עלולה להגדיל את היקף הלקוחות שייקלעו לקשיים.

מדיניות האשראי ונהלי העבודה לעניין מתן אשראי, לרבות ללקוחות פרטיים, כוללים הנחיות וקווים מנחים לעניין חיתום אשראי והתאמתו לצרכי הלקוח וליכולת ההחזר שלו: בחינת מטרת האשראי, שיעור המימון המבוקש, תקופת ההלוואה, ניתוח כושר החזר ומקורות החזר של הלקוח ביחס לכלל חבוייתו. זאת, תוך בחינת פרמטרים כלכליים שונים של הלקוח ובהתבסס בין השאר על הכנסה קבועה⁽²⁾ של הלקוח, פאסיבה משועבדת או פנויה, היכרות וניסיון העבודה המצטבר עמו. בנוסף, קיימים נהלים, תהליכי עבודה ייעודיים ובקורות לעניין הצעה יזומה של אשראי צרכני ללקוחות פרטיים, זאת בהתאם להנחיות בנק ישראל.

לעניין אשראי ללקוחות פרטיים, מדיניות הבנק הולמת את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "ניהול אשראי צרכני" (נב"ת 311A). הבנק עוקב באופן רציף אחרי רמת הסיכון בתיק האשראי לפרטיים, בין השאר באמצעות המודל הפנימי לדירוג אשראי ללקוחות פרטיים, וכן, באמצעות מעקב, ניטור וניתוח רציף של הוצאות בגין הפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024
2,041	2,008	2,014	
4,626	4,812	5,029	
1,281	1,728	1,516	
4,946	4,579	4,725	
14,033	13,505	13,761	
392	370	402	
27,319	27,002	27,447	
סך הכל חובות (אשראי מאזני)			
מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות			
5,843	5,606	5,707	
10,332	9,430	9,697	
305	293	290	
42	33	40	
16,522	15,362	15,734	
43,841	42,364	43,181	
סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)			
סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים			
מזה:			
675	713	692	
הלוואות בולט/בלון ⁽³⁾			
תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי ⁽⁴⁾			
תיק נכסים פיננסיים:			
4,178	4,219	4,314	
301	223	264	
100	150	127	
3,465	3,758	3,396	
8,044	8,350	8,101	
סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי			

- (1) כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 451.
- (2) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
- (3) הלוואות בהן ניתן גרייס על הקרן לתקופה של מעל שנה.
- (4) הסכומים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.
- (5) הביטחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי.

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה⁽¹⁾:

ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)
סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	
804	248,390	812	247,157	815	245,623	עד 10
1,711	115,939	1,682	114,433	1,723	115,942	מעל 10
4,471	153,012	4,373	150,417	4,456	151,659	מעל 20
9,538	166,118	9,333	163,346	9,442	164,079	מעל 40
11,704	107,849	11,324	105,085	11,477	105,678	מעל 80
11,950	58,346	11,612	56,716	11,933	58,151	מעל 150
3,663	9,437	3,228	8,321	3,335	8,557	מעל 300
43,841	859,091	42,364	845,475	43,181	849,689	סך הכל

- (1) מספר הלווים הינו לפי סך סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה⁽¹⁾ בחשבון:

ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%
7,253	26.5	7,256	26.9	7,301	26.6
3,171	11.6	3,459	12.8	3,372	12.3
7,917	29.0	8,002	29.6	7,950	29.0
8,978	32.9	8,285	30.7	8,824	32.1
27,319	100	27,002	100	27,447	100

(1) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
(2) בעיקר בגין אשראי שהועמד במסגרת תיקי המחאות תיקי רכב ואשראי שניתן בחברת הליסינג. בשל אופי ניהול החשבון ההכנסה אינה באה לידי ביטוי בחשבון העו"ש.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון⁽¹⁾:

ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%
4,169	20.2	4,116	20.4	4,177	20.5
6,463	31.3	6,176	30.6	6,315	30.9
4,896	23.7	5,078	25.2	4,958	24.3
2,301	11.1	2,188	10.8	2,245	11.0
2,823	13.7	2,624	13.0	2,709	13.3
20,652	100	20,182	100	20,404	100

(1) ללא יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיס אשראי.
(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החדר ההלוואה מנוכה באופן ישיר מהשכר של הלקוח ורמת הסיכון בהן נמוכה באופן משמעותי מהלוואות דומות לאותה תקופה.

להלן פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים לפני הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾
חץ	חץ	חץ	חץ	חץ	חץ
מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	מאזני	מאזני
272	3	275	6	256	2
1.00%	0.02%	0.63%	0.93%	0.60%	0.99%
0.63%	0.01%	0.04%	0.01%	0.01%	0.01%

(1) אשראי מאזני וחץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

להלן שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים (במונחים שנתיים):

שנת 2024		מחצית ראשונה	
		2024	2025
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים		0.55%	0.64%
		0.51%	

- נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :
- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 1.2% לעומת 30 ביוני 2024 וקטנו בשיעור של 0.47% לעומת 31 בדצמבר 2024.
 - להלן התפלגות החובות ליום 30 ביוני 2025:
 - 7.5% חשבונות עובר ושב
 - 16.9% כרטיסי אשראי
 - 22.8% הלוואות לרכב
 - 52.8% הלוואות ואשראי אחר
 - כנגד 29.4% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 30 ביוני 2025, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 30.9% ליום 30 ביוני 2024 ושל 29.5% ליום 31 בדצמבר 2024).

סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל

במימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשה שימוש בכלי ניתוח ומעקב ספציפיים המסייעים לבנק בתהליך קבלת ההחלטות למתן ליווי פיננסי לפרויקטים השונים. מימון בנייה נעשה תוך התמקדות בעיקר בענף הבנייה למגורים באזורי הביקוש. כמו כן, מתבצעת הקצאה מבוקרת של המימון בין אזורים גיאוגרפיים, גם בהתאם לביקושים הרלבנטיים. במתן אשראי לבנייה מתמקד הבנק בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). יישום השיטה מיועד להקטין את החשיפה לסיכונים במתן האשראי, שכן היא מעגנת מעקב שוטף וצמוד על הפרויקטים הממומנים, הן לפני העמדת האשראי, והן במהלך ליווי הפרויקט, תוך ניתוח הפרויקט הממומן מהסיכונים העסקיים הסמונים בפעילויותיו האחרות של היזם-הלווה. הבנק נעזר במפקחי בנייה חיצוניים, ומסתמך בין היתר, על שיעבוד המקרקעין נשוא הפרויקט, כביטחון לאשראי. מתן האשראי במסגרת הליווי הפיננסי מבוצע רק במרכזי העסקים ובסניפים בעלי התמקצעות בנושא, ובפיקוח של סקטור הנדל"ן והבנייה. כמו כן, קבע הבנק מדיניות וכללים למימון עסקאות נדל"ן מסוגים אחרים כגון מימון נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. בנוסף, על מנת למזער את הסיכון, הבנק מבטח באופן חלקי את תיק הקרקעות המיועדות לבנייה במסגרת פרויקט סגור ואת תיק ערבויות חוק המכר וערבויות הביצוע בפרויקטים המלווים, אצל מבטחי משנה בחוץ לארץ.

בתחום התחלות הבניה ב-12 החודשים שבין חודש אפריל 2024 עד חודש מרץ 2025, החלו בבניית כ-68 אלף יחידות דיור, עליה של 6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בגמר הבנייה למגורים נרשמה ירידה של כ-14.4%, והם עמדו על כ-53 אלף יחידות דיור. מלאי הדירות החדשות בחודש מאי 2025 עמד על כ-81 אלף דירות, כשהחל מחודש אפריל 2022 נרשמת מגמת עליה בקצב של 1.5% בממוצע לחודש בסעיף זה. כ-56% מהדירות שנותרו למכירה הן במחוז ת"א והמרכז.

החל משנת 2024, עלה משקל חוזי המכר בשיטות תשלום לא לינאריות מסך חוזי המכר של דירות חדשות וזאת כחלק משיטת שיווק המסייעת לקבלנים למכור את הדירות בתקופה מורכבת, שברקע המלחמה ושיעורי הריבית הגבוהים. במסגרת תהליך החיתום של הפרויקטים והן במהלך המעקב אחר הפרויקטים המאושרים בבנק, נבחן נושא זה, לרבות בדיקה של ההשפעות של חוזים אלה על עלויות המימון של הפרויקט. כמו כן הבנק מודא שיש התייחסות של המפקחים להיקף החוזים ולהשפעתם על עלויות המימון. מתבצע מעקב אחר התזרים של הפרויקט והצורך בעדכון המסגרת התקציבית באופן מוקדם והבנק עוקב באופן הדוק אחר התפתחות מאפייני הסיכון שנובע מסגמנט זה. על רקע זאת, ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. ההוראה מקצה משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדירור. תוקף ההוראה עד ליום 31 בדצמבר 2026, והבנק מנטר את הפרויקטים ביחס למגבלה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

ביום 13 ביוני 25, החל מבצע "עם כלביא" אשר נמשך 12 ימים. במהלך המבצע הוכרז מצב מיוחד בעורף והוטלו מגבלות שונות על פעילות המשק. עם תום המבצע, הוסרו המגבלות במלואן ולפיכך לא נצפתה בשלב זה השפעה מהותית על תיק האשראי והערכת הסיכון נותרה ללא שינוי. עם זאת, במהלך המבצע חלה עצירת עבודות במרבית האתרים והאטה משמעותית במכירות.

נפילות הטילים במרכזי האוכלוסייה, הדגישו את הסיכון במבנים הישנים ללא ממ"ד וההשפעות המרכזיות עשויות בין היתר להיות כדלקמן: עליית שכר דירה באזור המרכז בכלל ובאזורי נפילת הטילים בפרט, עליה בביקוש להתחדשות עירונית (דיירים מבניים ישנים ללא ממ"ד יבקשו להאיץ את הקמת המבנים החדשים ויגבירו לחץ על הרשויות לאשר פרויקטים של פינוי בינוי), עדיפות תכנונית וביורוקרטית כדי להאיץ תהליכים באזורים שנפגעו וכניסה של המדינה כזימת במקרים חריגים כדי להקטין פיצי לדיירים. בנוסף, חשיבה מחדש ובחינה של נושא המימון עלולים להביא לדרישות ותקנים חדשים לממ"ד וכתוצאה מכך לעליה בתשומות הבניה.

בענף המשרדים קיימת האטה בביקוש בשנתיים וחצי האחרונות, בין היתר על רקע ההאטה בתחום ההי-טק, שהוא בין הצרכנים המרכזיים בתחום המשרדים, והם גורמים לשינוי כיוון ולירידות מחירי השכירות ושיעורי התפוסה בענף (שמורגשים יותר באזורים בפרברי תל אביב וגוש דן) ועולים להתגבר ככל שההיצע יגדל.

פעילות מימון עסקאות הנדל"ן בבנק מנוהלת על פי מדיניות וכללים ברורים, שנקבעו במדיניות האשראי ביחס לאפיקי פעילות שונים, כגון מימון קרקעות, בניה למגורים, נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, התחדשות עירונית ועוד. פעילות הבנק בענף מבוצעת תוך שמירת הליכי חיתום נאותים ומרווחי אשראי הולמים המשקפים את הסיכון. רמת הסיכון בענף מובאת בחשבון גם במסגרת תהליך הרבעוני לבחינת שיעורי ההפרשה הקבוצתית. הבנק מנטר באופן שוטף את תיק האשראי ומאפייני הסיכון של הפעילות בענף זה, לרבות האשראי החדש שהועמד על פי אמות מידה שנקבעו במדיניות הבנק.

במהלך הרבעון השני של שנת 2025 חלה עלייה בהיקף החשיפה הכוללת בענפי הבינוי והנדל"ן בשיעור של 5.8%, על רקע הגידול בהיקף הפרויקטים ועלייה מסוימת בצרכי המימון של היזמים במהלך הפרויקט. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 30 ביוני 2025 כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 17.2% יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 12.8% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערבויות חוק מכר והלוואות למימון קרקע בגין רכש הבנק פוליסות ביטוח). הבנק בוחן מידי רבעון את חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בענף זה ומבצע התאמה להפרשה, על מנת להביא בחשבון, בין היתר, את צמיחת תיק האשראי ואת תנאי החיתום.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן (במיליוני שקלים חדשים):

30 ביוני 2025							
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾							
סיכון אשראי		סיכון אשראי כולל בעייתי		יתרת הפרשה להפסדי אשראי			

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס (במיליוני שקלים חדשים):

30 ביוני 2025			30 ביוני 2024			31 בדצמבר 2024		
סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾		
חוץ מאזני			חוץ מאזני			חוץ מאזני		
כולל			כולל			כולל		
ביטחון נדל"ן								
נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:								
קרקע גולמית								
נדל"ן בתהליכי בנייה								
נדל"ן שבנייתו הושלמה								
17,179	1,463	18,642	15,313	1,018	16,331	15,156	1,319	16,475
11,795	24,256	36,051	8,996	20,738	29,734	9,992	23,458	33,450
9,267	2,987	12,254	8,700	1,863	10,563	9,123	2,610	11,733
38,241	28,706	66,947	33,009	23,619	56,628	34,271	27,387	61,658
סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן								
7,865	9,524	17,389	7,037	7,332	14,369	7,263	7,598	14,861
שאינו בביטחון נדל"ן								
46,106	38,230	84,336	40,046	30,951	70,997	41,534	34,985	76,519
סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל								

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סיווג החוב (במיליוני שקלים חדשים):

30 ביוני		31 בדצמבר	
2025	2024	השינוי	
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:			
80,949	73,152	10.7%	
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
317	343	(7.6%)	
326	594	(45.1%)	
2,744	2,430	12.9%	
3,387	3,367	0.6%	
סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
84,336	76,519	10.2%	
סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל			

(1) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור לא צובר מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 ביוני 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾											פעילות לווים בישראל
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾											
מזה:											
אשראי תקין שאינו דירוג ביצוע											
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	אשראי ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות הפסדי חשבונאיות נטו	מחיקות הפסדי חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
1,196	1,114	55	27	1,196	850	27	19	(6)	-	26	ציבור - מסחרי
4,892	4,886	6	-	4,767	3,347	-	-	11	-	44	חקלאות, ייעור ודיג
15,719	14,533	707	479	15,494	9,006	479	214	(7)	56	419	כרייה וחציבה
1,361	1,111	37	213	1,361	882	213	90	(9)	36	74	תעשייה וחרושת
72,337	69,326	2,535	476	72,200	35,450	476	257	27	3	406	מזה: יהלומים
11,999	11,623	209	167	11,624	10,171	162	64	(1)	(1)	227	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁶⁾
12,204	12,155	39	10	11,841	6,828	10	7	2	1	130	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
18,640	17,498	609	533	18,460	13,783	533	296	3	20	435	אספקת חשמל ומים
2,711	2,443	89	179	2,706	1,912	179	65	-	6	109	מסחר
5,276	4,151	1,058	67	5,270	3,187	67	46	11	10	86	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
2,058	2,015	31	12	1,970	1,171	12	5	(2)	(2)	26	תחבורה ואחסנה
36,125	36,008	111	6	33,394	17,560	6	2	(8)	(1)	38	מידע ותקשורת
8,012	7,719	123	170	7,991	4,976	170	106	19	29	176	שירותים פיננסיים
3,989	3,735	135	119	3,989	3,152	119	104	8	11	77	שירותים עסקיים אחרים
195,158	187,206	5,707	2,245	190,902	111,393	2,240	1,185	57	132	2,199	שירותים ציבוריים וקהילתיים
251,639	246,233	3,161	2,245	251,639	233,171	2,245	2,245	(37)	-	1,176	סך הכל מסחרי
43,847	43,214	358	275	43,841	27,319	275	73	88	81	704	אנשים פרטיים - הלואות לדיור
490,644	476,653	9,226	4,765	486,382	371,883	4,760	3,503	108	213	4,079	אנשים פרטיים - אחר
3,970	3,970	-	-	393	393	-	-	-	-	-	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
26,609	26,609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
521,223	507,232	9,226	4,765	486,775	372,276	4,760	3,503	108	213	4,079	ממשלת ישראל
11,600	11,068	-	532	11,415	8,816	521	464	50	34	198	סך הכל פעילות בישראל
22,942	22,942	-	-	22,868	22,822	-	-	1	-	4	פעילות לווים בחוץ לארץ
10,607	10,607	-	-	427	300	-	-	-	-	1	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
45,149	44,617	532	34	31,938	34,710	521	464	51	34	203	בנקים בחוץ לארץ
566,372	551,849	9,226	5,297	521,485	404,214	5,281	3,967	159	247	4,282	ממשלות בחוץ לארץ
											סך הכל פעילות בחוץ לארץ
											סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 404,214, אגרות חוב - 38,679, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 473, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 5,735 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 117,271.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 849 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 940 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 30 ביוני 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾			
מזה:										הפסדי אשראי ⁽³⁾			
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	ביצוע	דירוג	אשראי	ביצוע	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי חשבונאות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
1,119	1,022	74	23	1,118	824	23	18	5	6	31			
2,174	2,163	1	10	2,034	657	9	6	(1)	-	17			
16,845	15,703	592	550	16,563	9,909	540	176	18	(18)	479			
1,731	1,440	145	146	1,731	1,212	146	64	-	(3)	93			
60,285	57,335	2,263	687	60,179	30,296	687	336	34	15	415			
10,712	10,326	238	148	10,300	9,240	148	94	(46)	-	179			
13,111	12,962	129	20	12,766	7,274	20	9	27	-	115			
16,029	14,578	648	803	15,931	11,440	803	238	23	67	476			
2,233	1,953	76	204	2,230	1,683	204	75	23	5	164			
3,615	2,953	589	73	3,586	2,901	73	32	7	4	87			
1,840	1,728	91	21	1,727	1,041	21	17	5	3	32			
25,528	25,271	245	12	19,742	11,239	12	7	1	10	35			
8,244	7,870	195	179	8,224	5,238	179	93	33	12	216			
3,090	2,893	46	151	3,084	2,342	151	140	(7)	3	103			
164,825	156,757	5,187	2,881	157,484	94,084	2,870	1,241	122	107	2,349			
229,640	224,708	2,805	2,127	229,640	213,381	2,127	2,127	34	-	1,183			
42,369	41,731	382	256	42,364	27,002	256	89	74	85	691			
436,834	423,196	8,374	5,264	429,488	334,467	5,253	3,457	230	192	4,223			
2,050	2,050	-	-	594	594	-	-	-	-	-			
21,587	21,587	-	-	3	3	-	-	-	-	-			
460,471	446,833	8,374	5,264	430,085	335,064	5,253	3,457	230	192	4,223			
פעילות לווים בחוץ לארץ													
10,197	9,518	263	416	9,936	7,345	409	373	53	10	136			
25,774	25,774	-	-	25,612	25,419	-	-	1	-	3			
1,408	1,407	-	1	530	397	1	1	-	-	1			
37,379	36,699	263	417	36,078	33,161	410	374	54	10	140			
497,850	483,532	8,637	5,681	466,163	368,225	5,663	3,831	284	202	4,363			

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 368,225, אגרות חוב - 24,625, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 280, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,782 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 97,938.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 948 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,186 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדינות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾											חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾				
מזה:											הפסדי אשראי ⁽³⁾				
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	דירוג ביצוע	אשראי ביצוע	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות בגין הפסדי חשבונאות מחיקות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
1,408	1,307	75	26	1,408	1,103	26	20	7	7	32					
4,888	4,880	-	8	4,888	2,771	8	6	-	8	33					
15,542	14,444	549	549	15,542	8,587	545	211	25	(21)	482					
1,608	1,319	49	240	1,608	1,113	240	99	-	29	119					
64,807	61,746	2,300	761	64,807	31,310	761	483	13	27	382					
11,712	11,406	130	176	11,712	9,688	176	111	2	-	227					
12,356	12,305	41	10	12,356	7,114	10	7	44	3	129					
17,514	16,137	641	736	17,514	13,158	736	335	6	74	452					
2,216	1,958	86	172	2,216	1,681	172	62	1	32	115					
3,757	3,132	551	74	3,757	2,975	74	32	16	15	85					
1,820	1,714	89	17	1,820	950	17	12	7	11	26					
32,901	32,640	225	36	32,901	14,878	36	7	12	11	45					
8,181	7,651	343	187	8,181	5,187	187	100	16	25	186					
3,378	3,166	66	146	3,375	2,575	146	126	(23)	10	80					
180,480	172,486	5,096	2,898	173,234	101,977	2,894	1,512	134	194	2,274					
242,069	236,827	3,101	2,141	242,069	225,291	2,141	2,141	64	-	1,213					
43,186	42,530	382	274	43,181	27,447	274	83	139	144	697					
465,735	451,843	8,579	5,313	458,484	354,715	5,309	3,736	337	338	4,184					
1,724	1,724	-	-	303	303	-	-	-	-	-					
23,511	23,511	-	-	2	2	-	-	-	-	-					
490,970	477,078	8,579	5,313	458,789	355,020	5,309	3,736	337	338	4,184					
פעילות לווים בחוץ לארץ															
10,344	9,723	-	621	10,071	7,379	617	560	181	92	182					
23,812	23,812	-	-	23,674	23,639	-	-	1	-	3					
2,400	2,399	-	1	439	317	1	1	-	-	1					
36,556	35,934	622	618	34,184	31,335	618	561	182	92	186					
527,526	513,012	8,579	5,935	492,973	386,355	5,927	4,297	519	430	4,370					
סך הכל															

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 386,355, אגרות חוב - 27,593 ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 264, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,696 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 106,618.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,019 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,098 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות זרות להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

חשיפה למדינות זרות⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

המדינה	30 ביוני 2025			30 ביוני 2024			31 בדצמבר 2024		
	חשיפה			חשיפה			חשיפה		
	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾	מאזנית ⁽²⁾	מאזנית ⁽³⁾	מאזנית ⁽⁴⁾
ארצות הברית	42,534	2,957	45,491	32,792	2,116	34,908	33,238	1,901	35,139
ברבדוס ⁽⁵⁾	-	-	-	5,126	-	5,126	4,857	-	4,857
אחרות ⁽⁶⁾	15,492	11,398	26,890	11,764	11,364	23,128	10,478	11,599	22,077
סך כל החשיפות למדינות זרות	58,026	14,355	72,381	49,682	13,480	63,162	48,573	13,500	62,073
מזה: למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	102	12	114	55	11	66	54	12	66
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC	722	173	895	794	197	991	580	110	690

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בסחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוזי מאזנית כוללת סך של 6,959 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 30 ביוני 2024 - 7,562 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 7,744 מיליוני שקלים חדשים).
- (5) החשיפה הינה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל. חברת הביטוח הרשומה בברבדוס הינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוחדת בקנדה. ליום 30 ביוני 2025, החשיפה לברבדוס בגין פוליסת ביטוח זו, ירדה מתחת לסף הנדרש לגילוי נפרד בביאור.
- (6) יתרת החשיפה המאזנית כוללת סך של 3,660 מיליוני שקלים חדשים, בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק של הלוואות למימון קרקע ללווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 30 ביוני 2024 - 3,393 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 3,408 מיליוני שקלים חדשים).

חלק ב' - מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2025, החשיפה המאזנית לברבדוס עומדת בסף הנדרש לגילוי זה, והינה על סכום של 4.5 מיליארדי שקלים חדשים. לימים 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024 לא קיימות מדינות זרות אשר סכום החשיפות המאזניות בגינן גבוה מהסף הנדרש לגילוי זה.

חלק ג' - מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות⁽²⁾

לשישה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה	
ביום 30 ביוני 2024		ביום 31 בדצמבר 2024	
ברבדוס		ברבדוס	
5,353		5,353	
(227)		(496)	
5,126		4,857	

סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח

שינויים נטו בסכום החשיפה

סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

בהתאם להנחיות בנק ישראל, מדינה שקיבלה סיוע מקרן המטבע הבינלאומית, נחשבת למדינה עם בעיות נזילות. החשיפה לעיל היא מול חברת ביטוח המגבה תיקי משכנתאות, ולמצב הנזילות במדינה לא צפויה להיות השפעה על יכולת התשלום במקרה של תביעות עתידיות על ידי הבנק.

- (1) החשיפה הינה בגין פוליסות ביטוח המגבות תיקי משכנתאות בישראל. חברת הביטוח הרשומה בברבדוס הינה חברת בת של קבוצת ביטוח בינלאומית המאוחדת בקנדה.
- (2) ליום 30 ביוני 2025, אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות, אשר החשיפה בגין עולה על סף הדיווח שנקבע בהוראות הדיווח לציבור.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾⁽²⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי	חשיפת אשראי נוכחית
	30 ביוני 2025			
AAA עד AA-	6,546	4,843	11,389	
A+ עד A-	3,084	4,250	7,334	
BBB+ עד BBB-	-	-	-	
BB+ עד B-	-	-	-	
נמוך מ: B-	-	-	-	
ללא דירוג	10	13	23	
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,640	9,106	18,746	

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי	חשיפת אשראי נוכחית
	30 ביוני 2024			
AAA עד AA-	6,288	4,965	11,253	
A+ עד A-	3,382	3,074	6,456	
BBB+ עד BBB-	1	-	1	
BB+ עד B-	-	-	-	
נמוך מ: B-	-	-	-	
ללא דירוג	9	25	34	
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,680	8,064	17,744	

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי	חשיפת אשראי נוכחית
	31 בדצמבר 2024			
AAA עד AA-	6,348	5,171	11,519	
A+ עד A-	3,197	3,011	6,208	
BBB+ עד BBB-	3	-	3	
BB+ עד B-	-	-	-	
נמוך מ: B-	-	-	-	
ללא דירוג	10	13	23	
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,558	8,195	17,753	

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, רובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באירלנד, אנגליה, ארצות הברית, ברבדוס, גרמניה, צרפת ושווייץ.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים.
- (4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית למוסדות פיננסיים כוללת סך של 6,959 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2025 (ליום 30 ביוני 2024 - 7,562 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 7,744 מיליוני שקלים חדשים) בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל וכן, ערבויות והתחייבויות נוספות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

המערכת הפיננסית העולמית מתמודדת עם השפעות אפשריות של מדיניות המכסים המשתנה של הממשל האמריקאי. מדיניות זו עשויה להכניס רכיב של אי וודאות בזרימת הסחר הגלובלי, וליצור רמה מסוימת של אי וודאות בקרב המערכת הבנקאית והסקטור העסקי. הבנקים הגלובליים המובילים בוחנים כעת את חשיפות האשראי שלהם למגזרים שונים, בדגש על תחומים כמו תעשיית הרכב, האלקטרוניקה והאנרגיה, ומעריכים דרכים להתמודד עם השפעות אפשריות של מתחים בסחר העולמי, במטרה לצמצם סיכונים פוטנציאליים. מצב של אי וודאות זה משפיע על הערכות התחזיות הכלכליות. ישנם חששות שמדיניות המכסים עשויה להאט את קצב הצמיחה ולהשפיע על רמות האינפלציה, וכן להקשות על איכות הנכסים וביצועי האשראי במערכת הבנקאית, זאת למרות שהבנקים נחשבים כיום עמידים יותר בפני שינויים כלכליים. חוסר הוודאות סביב ההתפתחויות העתידיות במדיניות המכסים יוצר סביבה הדורשת הערכות סיכון קפדניות במערכת הפיננסית.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להן ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 11.1 לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סיכון אשראי לפי ענפי משק, תחת ענף "שירותים פיננסיים". במסגרת זו נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשוקללות בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, נכללות כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזן, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את תיאבון הסיכון, קרי, את מגבלות החשיפות המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס הנתונים הפיננסיים של המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות היקפי חשיפה מקסימליים וטווחי זמן מקסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן, נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה. בהתאם לצורך הבנק מתאים את מגבלות החשיפה מעת לעת.

מתוך סך החשיפה של קבוצת הבנק, סכום של 1,091 מיליון שקלים חדשים הוא מול שלוחות בינלאומיות של מוסדות פיננסיים בארצות הברית. עיקר חשיפה זו היא מול הבנקים הגדולים בארצות הברית, המדורגים בדירוג A+ ומעלה, רובם בנקים גלובליים החשובים מערכתית (G-SIBs) עליהם חלות דרישות רגולטוריות מחמירות, הכוללות השתתפות במבחני לחץ ודרישות הון מוגברות. לכל הבנקים פרופיל אשראי איתן ומקורות מימון מגוונים. הם פועלים בכל רחבי ארצות הברית וגם גלובלית, ומעניקים מגוון רחב של שירותים בנקאיים, קמעונאיים מסחריים ותאגידיים.

הבנק מבצע מעקב הדוק לניטור החשיפות למוסדות פיננסיים, ובין היתר עוקב אחר פרסומים ודירוגים ציבוריים וכל מידע נוסף ככל שקיים וזמין ביחס למוסדות פיננסיים להם הוא חשוף. בהתאם לצורך נבחנות מגבלות החשיפה והחשיפה בפועל.

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנדירות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

סיכון האשראי לדירור והתפתחויות

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדירור. תחום הלוואות הדירור הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, אך יחד עם זאת, תחום זה מאופיין בפיזור גבוה וברמת סיכון נמוכה בשל פיזור רחב של לווים, המשתייכים לענפי המשק השונים, שיעורי מימון נמוכים יחסית, פיזור גיאוגרפי נרחב של הנכסים המשועבדים ושימוש במפחיתי סיכון שונים וביניהם ביטוחי נכס וביטוחי חיים, למזעור סיכונים האשראי בתחום. מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה פרטנית להגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפייני סיכון שונים. מאפיינים אלה כוללים בדיקת טיב הלווים ויכולתם לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של משק הבית, בדיקת נתוני העסקה ושיעור המימון. לעיתים דורש הבנק את קיומם של חיזוקים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדירור, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לניהול סיכונים וגורמים נוספים בבנק. פעילות זו כוללת גם ניטור וניתוח התיק לפי גורמי הסיכון המרכזיים וכן אמידת הסיכון בתיק במודל מתקדם לדירוג אשראי לדירור הכולל דירוג לכל הלוואה וחשוב ההסתברות לכשל ופוטנציאל ההפסד במקרה של כשל, וביצוע מגוון תרחישי קיצון, הבוחנים את השפעת השינויים בגורמים המאקרו כלכליים על רמת הסיכון של התיק, ובעיקר, השפעת שינוי בשיעור האבטלה, שינויים במחירי הדירור ושינויים בשיעור הריבית.

בעת הערכת טיב הלווים נבחנים בין היתר: הכנסה לנפש, יציבות ההכנסה, ותק ועוד. בנוסף, בעת אישור ההלוואה ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה הקבועה של משק הבית (PTI) וזאת על מנת לבחון את יכולת החזר של משק הבית, לרבות בתרחישים של עליית ריבית.

כמו כן, נבחנים גורמי סיכון הקשורים לעסקה ולביטחונות, כגון מטרת ההלוואה, שיעור המימון, המיקום הגאוגרפי של הבטוחה, ממציא בדיקות שמאי ועוד. לפרטים נוספים על התפתחות סיכון האשראי לדירור ראה פרק חומרת גורמי הסיכון לעיל.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכוני האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיוור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנים מעת לעת ובהתאם מתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחותו והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

מכלול מגבלות אלה מהווה את תיאבון הסיכון של הבנק בתחום המשכנתאות, המוגדר באמצעות מספר רב של מדדי סיכון הבוחנים היבטי סיכון אשראי וריכוזיות ברמת הביצועים השוטפים והתיק הכולל. מדדים אלה כוללים, בין השאר, את שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), מדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי), יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה, תקופת ההלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, איכות המסמכים, ריבית נורמטיבית, עושר פיננסי ומגבלות צולבות על שילוב של מספר פרמטרים.

הניטור השוטף של פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, והתפתחותו לאורך זמן לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע, מעלה כי מדדי הסיכון המובילים ממשיכים להיות יציבים ואינם מצביעים על הרעה מהותית או שינוי מהותי ברמת הסיכון, אך שוררת אי וודאות בנוגע להשפעות ארוכות הטווח של המלחמה. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האובדלוג בכשל, ובפרט שיעורי הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה), נתון המצביע על איכות החיתום הגבוהה בבנק. יצוין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש יוני 2025) עומד על כ-54.7% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי – ראה הרחבה להלן).

הבנק בוחן את מדדי הסיכון ורמות הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
שישה חודשים		שיעור שינוי	
2025	2024	באחוזים	
משכנתאות שבוצעו (לדיוור ולכל מטרה)			
18,490	14,780	25.1	מכספי הבנק
מכספי האוצר:			
68	69	(1.4)	הלוואות מוכונות
78	69	13.0	הלוואות עומדות ומענקים
18,636	14,918	24.9	סך הכל הלוואות חדשות
6,241	3,867	61.4	הלוואות שמוחדרו
24,877	18,785	32.4	סך הכל ביצועים
33,286	29,259	13.8	מספר לווים (כולל מיחזורים)

ליום 30 ביוני 2025

שיעור ההחזר גיל ההלוואה ⁽²⁾ (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)								שיעור מימון
מההכנסה הקבועה	עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	5-10 שנים	10 שנים ומעלה	סך הכל	
עד 35%	3,477	12,592	11,318	39,682	31,984	16,446	115,499	עד 60%
35%-50%	1,030	3,007	3,063	8,843	5,049	3,554	24,546	
50%-80%	5	6	8	88	68	773	948	
מעל 80%	-	-	-	4	10	56	70	
עד 35%	2,105	8,565	6,970	29,735	16,074	6,102	69,551	75%-60%
35%-50%	1,129	3,620	2,731	7,736	2,126	1,205	18,547	
50%-80%	-	-	3	40	28	204	275	
מעל 80%	-	-	-	3	-	10	13	
עד 35%	64	386	307	823	508	967	3,055	מעל 75%
35%-50%	17	96	62	167	80	224	646	
50%-80%	-	-	-	7	2	52	61	
מעל 80%	-	-	-	1	-	9	10	
7,827	28,272	24,462	87,129	55,929	29,602	233,221	סך הכל	

הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים	1,487	5,005	4,074	12,853	4,014	1,471	28,904
אחוז מסך האשראי לדיור הלוואות בריבית משתנה:	19.0%	17.7%	16.7%	14.8%	7.2%	5.0%	12.4%
לא צמודות בריבית פריים	364	568	646	24,359	15,389	9,227	50,553
צמודות למדד ⁽³⁾	346	1,922	1,724	6,311	942	2,276	13,521
במטבע חוץ ⁽³⁾	17	58	59	1,065	904	692	2,795
סך הכל	727	2,548	2,429	31,735	17,235	12,195	66,869
הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור	4.7%	2.0%	2.6%	28.0%	27.5%	31.2%	21.7%
הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור	4.4%	6.8%	7.0%	7.2%	1.7%	7.7%	5.8%
הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור	1.0%	1.7%	1.5%	1.1%	1.1%	4.2%	1.6%

בנוסף, מחזירים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משיכת למסד המקורי של העמדת ההלוואה, אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מכוונות" שהועמדו במקורן באחריות המדינה ומחזרו להלוואות באחריות הבנק. (3) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתענד שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

שיעור המימון הינו שיעור המיסטורי שחושב במודע אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושונים בשוי הנכסים המשמשים כהיטחון. עלייה במחירי הדיר, ומגד צמצום יתרת ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון העדכני להיום, וכאמור לעיל, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

שיעור זה נמוך משיעור המימון ההיסטורי. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע ל-0.9 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.4% בלבד מתיק ההלוואות לדיר.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 30 ביוני 2025, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדיר) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.5%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.2%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-16.5% ובסך כל ההלוואות, בשיעור של כ-9.1%.

שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדיר של הבנק הינו 1.5% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 1.7% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-1.0% באשראי שניתן ברבעון השני של שנת 2025.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדיר משמש מדד למידת הביטחון של ההלוואה, ללא קשר למאפייני הלווה עצמו. לכן, בנוסף על כך, בעת אישור משכנתא, מחייב הבנק את הלווה להציג יכולת לעמוד בפירעונות השוטפים של ההלוואה כסדרם, בעיקר באמצעות חישוב שיעור ההחזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיר של הבנק הוא 26.5%. כ-80.8% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.5%). כ-18.6% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-38.7%). כ-0.6% בלבד מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-50%.

ההלוואות ששיעור ההחזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, או שההכנסה הפנויה לנפש לאחר הפחתת התשלום בגין המשכנתא גבוהה, או כאשר יכולת ההחזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת ההחזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית שלעיתים אף משלמים חלק מההחזר החודשי. בנוסף, בעת אישור ההלוואה ללקוחות אלו ניתן משקל גבוה ליחס החזר מההכנסה בהתאם "לריבית נורמטיבית" וזאת על מנת לבחון את יכולת ההחזר של משק הבית בתרחיש של עליית ריבית.

הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיר הכוללות חלק בריבית משתנה הן במסלול צמוד (מדד, מטבע חוץ) והן במסלול לא צמוד (הלוואות שקליות).

הוראות בנק ישראל מגבילות את שיעור הריבית המשתנה מסך ההלוואה כך שלפחות שליש מסך המשכנתא יינתן בריבית קבועה, ועד שני השלישים הנותנים יינתנו בריבית משתנה.

הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה בריבית משתנה והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה.

היקף ההלוואה

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע ביום 30 ביוני 2025 ל-28.9 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-12.4% מתיק האשראי לדיר של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי לדיר, ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

סיכון תפעולי

לפרטים נוספים בדבר הסיכון התפעולי לרבות סיכונים המשכיות עסקית, סיכון אבטחת מידע וסייבר, סיכון טכנולוגיית המידע, סיכון משפטי וסיכון מודל, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

סיכון שוק וריבית

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה).

סיכון ריבית בתיק הבנקאי (Interest Rate Risk in the Banking Book) - הינו הסיכון לרווחי הבנק (שינוי בהכנסות) או לשווי הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, משינויים במבנה עקומי הריבית הרלבנטיים לפעילות הבנק, תזוזות שונות שאינן זהות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לתמחור וניהול החשיפות שלו, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

סיכון השוק בתיק הסחיר הינו מזערי, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוסה תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

כאמור, רמת הסיכון הכוללת של סיכונים שוק וריבית נותרה נמוכה-בינונית. רמת סיכון הריבית נותרה בינונית. ערכי הסיכון מצויים מתחת למגבלות תיאבון הסיכון של הבנק. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי ברמה של 4.50%.

בנוסף, הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבססת על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובנייה של פוזיציה חזויה תחת תרחישים שונים.

להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה			שנת
2025	2024	2024	2024
1,466	1435	1,487	לסוף התקופה
1,645 (מאי)	1,734 (פברואר)	1,734 (פברואר)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
1,401 (מרץ)	1,435 (יוני)	1,409 (ספטמבר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

מרבית סיכון השוק נובע מסיכון הריבית בתיק הבנקאי, כפי שיוצג להלן.
בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR בתיק הכולל, מצביעה על כך שהמודל תקין.

ניתוח סיכון הריבית בתיק הבנקאי

להלן השפעת⁽²⁾⁽⁴⁾ תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

שינוי בשווי הון					
מטבע ישראלי			מטבע חוץ		
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	ערך EVE כולל
30 ביוני 2025					
(2,131)	(1,379)	52	81	30	(3,510)
2,359	1,631	(298)	(91)	(29)	(418)
עלייה של 2%					
ירידה של 2%					
30 ביוני 2024					
(1,675)	(1,866)	147	93	37	(3,541)
1,592	2,014	(148)	(100)	(41)	(289)
עלייה של 2%					
ירידה של 2%					
31 בדצמבר 2024					
(2,169)	(1,557)	(84)	66	29	(3,726)
1,948	1,560	(185)	(70)	(29)	(284)
עלייה של 2%					
ירידה של 2%					

(1) מחושב על סמך נתונים שוטפים המשמשים לצורך ניהול סיכון הריבית בפועל.

(2) החל מהרבעון השני של שנת 2024, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, תוצאות התרחיש המדווחות לא כוללות קיזוז בין תוצאות התרחיש במטבעות השקליים למטבע חוץ; הפסדים בשקלים חדשים והפסדים במטבע חוץ נסכמים במלואם, רווחים בשני המגזרים נסכמים גם הם במלואם, אך רווחים באחד משני המגזרים לא יקוזו הפסד במגזר אחר, ויובא בחשבון רק ההפסד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

במסגרת ערכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. יתרות עובר-ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

ליום 30 ביוני 2025			ליום 30 ביוני 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
31,795	(124)	31,671	29,032	(238)	28,794	30,433	(108)	30,325
31,548	289	31,837	32,239 ⁽³⁾	1,457	33,696	30,178	430	30,608
30,484	(8,735)	21,749	25,827 ⁽³⁾	(714)	25,113	21,961	(1,086)	20,875
4,273	519	4,792	5,588	898	6,486	4,674	594	5,268
(831)	(28)	(859)	(119)	(29)	(148)	(235)	(40)	(275)
(79)	-	(79)	(47)	-	(47)	23	-	23

יתרה מאזנית נטו⁽¹⁾
שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

הפער בין השווי ההוגן ליתרה המאזנית הצטמצם ב-0.4 מיליארד שקל מ-(3.0) מיליארד שקל ליום 31 בדצמבר 2024 ל-(2.6) מיליארד שקל ליום 30 ביוני 2025. הירידה נובעת מהעובדה שהריביות הארוכות ירדו במהלך המחצית הראשונה של השנה, המשפיעות על המשכנתאות, לצד יציבות בריביות הקצרות, המשפיעות על המקורות.

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

ליום 30 ביוני 2025			ליום 30 ביוני 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
(1,953)	(70)	(2,023)	(1,872)	(29)	(1,901)	(1,994)	(129)	(2,123)
(1,886)	(60)	(1,946)	(1,846)	(57)	(1,903)	(1,972)	(115)	(2,087)
1,411	325	1,736	1,358	301	1,659	1,459	313	1,772
2,903	3	2,906	2,490	3	2,493	2,737	4	2,741
(269)	-	(269)	(198)	-	(198)	(183)	-	(183)
(3,770)	52	(3,718)	(3,507)	64	(3,443)	(3,851)	(48)	(3,899)
(3,694)	89	(3,605)	(3,461)	51	(3,410)	(3,811)	(21)	(3,832)
1,345	(184)	1,161	1,327	(200)	1,127	1,539	(181)	1,358
1,378	(235)	1,143	1,294	(261)	1,033	1,514	(195)	1,319
(1,508)	(346)	(1,854)	(1,455)	(321)	(1,776)	(1,563)	(333)	(1,896)
(3,560)	(3)	(3,563)	(3,047)	(3)	(3,050)	(3,357)	(4)	(3,361)
287	-	287	212	-	212	197	-	197
3,936	(260)	3,676	3,236	(263)	2,973	4,249	(212)	4,037
3,938	(347)	3,591	3,162	(344)	2,818	4,191	(245)	3,946
(882)	(77)	(959)	(1,040)	57	(983)	(936)	56	(880)
326	106	432	351	21	372	404	15	419
(169)	152	(17)	(231)	189	(42)	(269)	173	(96)
228	(161)	67	161	(193)	(32)	355	(176)	179

שינויים מקבילים
עלייה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
עלייה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
ירידה במקביל של 1%
מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדירור
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
ירידה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
שינויים לא מקבילים⁽⁴⁾
התללה⁽⁴⁾
השטחה⁽⁵⁾
עליית ריבית בסווח הקצר
ירידת ריבית בסווח הקצר

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבויות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

(2) לרבות מסבב ישראלי צמוד למסבב חוץ.

(3) סווג מחדש.

(4) ירידה בריבית בסווח הקצר ועליה בריבית בסווח הארוך.

(5) עלייה בריבית בסווח הקצר וירידה בריבית בסווח הארוך.

הפער בין חשיפת התיק הבנקאי לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן המותאם נטו לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, נובע מפערי עיתוי בלבד.

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטס את הריבית בשיעור של 0%.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2025

בתרחישי עליית וירידת הריבית לא חל שינוי משמעותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾⁽⁴⁾:

ליום 30 ביוני 2025		ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
הכנסות	מימון	הכנסות	מימון	הכנסות	מימון
ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾	ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾⁽⁵⁾	ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾
258	344	297	423	258	297
(32)	312	(39)	14	(39)	14
(31)	324	(40)	11	(40)	11
(372)	(182)	(444)	(428)	(444)	(428)
(373)	(185)	(442)	(425)	(442)	(425)

שינויים מקבילים⁽²⁾

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

לסווג של שנה.

שינויים בריבית חסרת סיכון.

כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.

בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה לקניה ו/או מימוש של אגרות חוב וכן הסטת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש. הירידה ברגישות התיק הבנקאי לירידה בריבית בשנה זו נובעת הן מפעילות שוטפת והן מעדכון ההנחות ההתנהגותיות.

סווג מחדש.

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

ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
31	101	43
במיליוני שקלים חדשים		
עלייה במקביל של 1%	31	43
ירידה במקביל של 1%	1	17

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 4 עד 5 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- בחישוב רגישות הכנסות מריבית, לא מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון לשיעור מינימאלי של 0.0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות ההיוון בשיעור ריבית 0.0%.
- הונח כי בתרחיש של עליית ריבית יהיה מעבר מיתרות עובר ושב לפיקדונות נושאי ריבית. בתרחיש של ירידת ריבית לעומת זאת, צפויה הסטה מפיקדונות נושאי ריבית לעו"ש וכן, שינויים בהיקפי אגרות החוב בתיק הנוסטרו.

בתרחיש מקביל של עליית ריבית ב-1%, קרן ההון בגין ניירות ערך צפויה לרדת בכ-254 מיליוני שקלים חדשים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 16 לדוחות כספיים אלה וכן, ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס) ליום 30 ביוני 2025, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרחיש		תרחיש קיצון היסטורי ⁽¹⁾	
עלייה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 10%	ירידה של 5%
2,562	1,281	290	(2,562)
1	1	1	(6)
-	-	-	-
1	-	-	-
3	2	1	11
-	-	-	-

מדד⁽²⁾

דולר

ליש"ט

יון

אירו

פר"ש

(1) תרחיש הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.

(2) רגישות ההון לעלייה ולירידה של 3% במדד המחירים לצרכן הינה 769 ו- (769) מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה.

סיכון מחירי מניות

לפרטים בדבר סיכון מחירי מניות, ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

לפרטים בדבר השקעות במניות ראה ביאור 5 בדוחות כספיים אלה, וכן ביאורים 12 ו-15 א' בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכון נזילות ומימון

תיאור הסיכון והתפתחות

סיכון נזילות הוא סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכון מימון הוא סיכון הנובע ממחסור במקורות מימון או עלויות גבוהות מידי לגיוס מקורות. סיכון הנזילות מנוהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון והנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה. במהלך הרבעון השני של שנת 2025, לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה-בינונית. בחודש ינואר 2025, על רקע התמתנות הלחיצה בדרום והפסקת האש בצפון והרגיעה במצב השווקים, הוחלט על הורדת רמת הכוונות בבנק בתחום הנזילות ברמה אחת, לאחר שעלתה רמה החל מפרוץ המלחמה ובשל המצב הביטחוני והשלכותיו. בחודש יוני 2025, בעקבות מבצע "עם כלביא", בוצע מעקב הדוק אחר השווקים והאינדיקטורים השונים והוחלט להמשיך ברמת כוונות זו. הבנק מנטר באופן הדוק את השינויים האפשריים במצב. בפועל, לא נצפו אירועים או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות.

ליום 30 ביוני 2025 הסתכמה יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-34.9 מיליארדי שקלים חדשים. לפרטים בדבר מקורות המימון והתפתחות יתרת פיקדונות הציבור ראה פרק התפתחויות במקורות המימון ופרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, לעיל.

לפרטים נוספים בדבר סיכון המימון ראה דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

יחס כיסוי הנזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 - "יחס כיסוי נזילות", הדרישה הרגולטורית המזערית הינה 100%. ההוראה קובעת יחסי נזילות מינימאליים לתקופה של חודש ("LCR רגולטורי"), המחושבים על בסיס מקדמים אחידים למערכת הבנקאית אשר נקבעו על ידי בנק ישראל בהתבסס על הנחיות באזל III. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי, כך שיעד יחס כיסוי הנזילות של הבנק והקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד, הן ברמת הבנק והן על בסיס קבוצתי. היחס בתאגיד הבנקאי "סולו" והן היחס במאוחד מחושב יומית, ומדווח בדוח כממוצע התצפיות היומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכון הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראה 342, כפי שתואר לעיל.

הבנק שמר במהלך הרבעון השני של שנת 2025, על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (על בסיס מאוחד) לרבעון השני של שנת 2025 הסתכם ב-135%. היחס הממוצע ברבעון השני של שנת 2025 ירד לעומת היחס ברבעון הראשון של שנת 2025 בעקבות התקצרות של מקורות לטווח של 30 ימים. במהלך הרבעון, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

נכון ליום 30 ביוני 2025 הבנק מחזיק במאוחד יתרת נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך כ-96.6 מיליארדי שקלים חדשים, זאת בנוסף לנכסים נזילים אחרים שאינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA.

נכון ליום 30 ביוני 2025, סך הנכסים המשועבדים הינו כ-6.7 מיליארדי שקלים חדשים. נכסים אלו אינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA. העלייה בנכסים המשועבדים נובעת מגידול בחשיפת לקוחות הבנק לאופציות וחוזים עתידיים בחוץ לארץ.

יחס מימון יציב

הוראת ניהול בנקאי תקין 222 "יחס מימון יציב נטו" קבעה יחס מימון יציב מינימאלי בשיעור של 100% ("NSFR רגולטורי"), בין מימון יציב זמין ומימון יציב נדרש. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי כך שיעד יחס מימון יציב נטו של הקבוצה יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו על בסיס מאוחד.

מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. יחס המימון היציב נטו מכיל שני רכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

יחס מימון יציב (על בסיס מאוחד) ליום 30 ביוני 2025 עמד על 112%, לעומת יחס של 113% ביום 31 במרץ 2025.

לא נרשמו חריגות ממגבלות תיאבון הסיכון.

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

לפרטים נוספים בדבר יחס כיסוי הנזילות ויחס מימון יציב ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים לרבות סיכוני ציות ורגולציה, סיכון חוצה גבולות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון מוניטין, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון עסקי רגולטורי, ראה בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2024. יישום כללי החשבונאות על ידי הנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחים במסגרת הדוחות הכספיים. חלק מההנחות, ההערכות והאומדנים הינם קריטיים למצב הכספי או לתוצאות הפעולות המשתקפות בדוחות הכספיים של הקבוצה, וזאת עקב מהותיות הנושא, מורכבות החישובים או מידת ההיתכנות של התממשות נושאים השרויים בחוסר ודאות.

אומדני הנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסינון אשראי ולמידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאיגרות חוב המוחזקות לפדיון ותיק איגרות החוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים.

רגישות ההפרשות להפסדי אשראי לשינויים בתנאי המשק, נובעת ממספר לא מבוסס של קשרים והשפעות הדדיות: השפעה על לקוחות מסוימים שלא יוכלו לעמוד בהתחייבויותיהם, ושכתוצאה מכך נערכת בגינם הפרשה ספציפית; השפעה על לקוחות מסוימים שנקלעו לקושי שמחייב סיווג בהשגחה מיוחדת או נחות, ושכתוצאה מכך גדל שיעור ההפרשה הקבוצתית בגינם; השפעה על הרכיב האיכותי הנוסף בהפרשה הקבוצתית, דרך הפרמטרים של שיעורי צמיחה ואבטלה המהווים חלק מהמודל; השפעה נוספת על הרכיב האיכותי הנוסף, דרך פרמטרים נוספים המושפעים אף הם משיעור האבטלה והצמיחה, כגון היקף רשימות המעקב והדירוג הממוצע של הלקוחות; והשפעות נוספות שאינן כלולות במודלים, ככל שישנן, בהתאם לשיקול דעת.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכמו ב-159 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-284 מיליוני שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד. רכיבי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המחושבים על בסיס איכותי, נתונים להתאמות, מעת לעת, במטרה לתת ביטוי להתפתחות סיכון האשראי במשק בעקבות מצב הלחימה המתמשך בעצימות משתנה ואי הודאות הכרוכה בכך, הן ביחס ללקוחות תושבי אזורי העימות העוליים להיקלע לקשיים, והן ביחס להתפתחויות מאקרו-כלכליות ואחרות העולות להשפיע על כלל תושבי המדינה. כמו כן, ניתן ביטוי לפוטנציאל הסיכון בגין לקוחות שקיבלו דחייה בתשלומים בגין הלוואותיהם לתקופה מוגבלת, וכן בגין אלו שחזרו לתשלום לאחר דחייה כאמור. זאת, על אף שבשלב ביצוע ההתאמות טרם זוהו אינדיקטורים מהותיים לעלייה בסיכון זה. עם סיום אירועי המלחמה וצמצום אי הודאות, צפויים רכיבים אלה בהפרשה הקבוצתית לקטון, למעט סכומים הנרשמים, במידה ונדרש, בגין לקוחות ספציפיים אשר נקלעו לקשיים עקב המלחמה.

הערכת הסיכון ביחס לחובות הנמצאים בדחיית תשלומים מביאה בחשבון את ההיסטוריה של הלקוח בבנק, לרבות אי כיבודים ופיגורים בעבר, כפי שבאה לידי ביטוי בדירוג הסיכון שניתן לו ערב הדחייה. ככלל, לא ניתנת דחיית תשלומים ללקוח בפיגור העולה על 180 ימים, וכן ללקוח שבמועד בקשת הדחייה קיימות אינדיקציות לקושי ביכולת ההחזר לטווח ארוך. במקרים בהם קיימת אינדיקציה לקושי מתמשך בכושר ההחזר של הלקוח, שאינו קושי זמני שצפוי להסתיים בתום המלחמה, או במקרים בהם הלקוח נזקק להסדר פירעון הכולל ויתור מעבר לדחיית התשלומים, מדיניות הבנק היא לסווג את הלקוח גם תוך כדי תקופת הדחייה. זאת, תוך התחשבות בתמיכה שמקבל הלקוח במסגרת התכנית השונות של המדינה. יצוין כי פוטנציאל הסיכון המיוחס לאוכלוסיית ההלוואות בדחיית תשלומים, לרבות ביחס לאי הודאות לגבי כושר ההחזר העדכני של הלקוחות, מקבל ביטוי הן בדירוג הפנימי של הלקוח, והן במסגרת הרכיב האיכותי של ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

על מנת לבסס את היקף ההפרשה בגין השפעות המלחמה ואחרות, ערך הבנק ניתוח רגישות בלתי-תלויים להשפעות אפשריות של החרפה בפרמטרים המקרו כלכליים על שיעורי הכשל. היקף ההפרשה הקבוצתית שרשם הבנק בגין מצב אי-הוודאות, דומה לסך ההפסדים המתקבל בתרחיש קיצון של ירידה בטווח הקצר בשיעור של כ-5% בתוצר המקומי הגולמי, עליה נוספת של 0.9% בריבית בנק ישראל, עליה של 0.5% בריבית על המשכנתאות, ועליה של האבטלה לשיעור של כ-6.6%.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

לפרטים נוספים ראה בביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2025

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים המבוססות על דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 30 ביוני 2025 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

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


משה לארי
מנהל כללי


אברהם זלדמן
יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, י"ט באב התשפ"ה
13 באוגוסט 2025

הצהרת המנהל הכללי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 30 ביוני 2025

הצהרה (Certification)

אני, משה לארי, מצהיר כי:

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

משה לארי
מנהל כללי

13 באוגוסט 2025
י"ט באב התשפ"ה

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדיקטוריון והנהלה".

הצהרת החשבונאי הראשי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 30 ביוני 2025

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

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


מנחם אביב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי

13 באוגוסט 2025
י"ט באב התשפ"ה

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 30 ביוני 2025

Deloitte.

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מזרחי טפחות בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה נאותה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "ההוראות"). אחירותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-3.89% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2025, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-5.05% וכ-4.64%, בהתאמה מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופות של שישה חודשים שסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בביאור 1 למידע כספי, ההוראות מאמצות בעיקר את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

בר"טמן אלמגור זרה ושות' .
בריטמן אלמגור זרה ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 13 באוגוסט 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2025

תוכן העניינים

86	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
88	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
89	תמצית מאזן מאוחד
90	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
92	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
94	ביאורים לתמצית דוחות הכספיים
94	ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
95	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
96	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
97	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
100	ביאור 5 - ניירות ערך
108	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
111	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
112	ביאור 8 - זכויות עובדים
113	ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
118	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
122	ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור
129	ביאור 12 - מגזרי פעילות
146	ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
171	ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
174	ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
176	ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
189	ביאור 17 - נושאים נוספים
190	ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2024	2025	
2024	2024	2025	2024	2025	ביאור
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
25,798	12,816	13,378	7,060	7,182	2 הכנסות ריבית
13,984	6,911	7,486	3,840	4,089	2 הוצאות ריבית
11,814	5,905	5,892	3,220	3,093	הכנסות ריבית, נטו
519	284	159	109	56	6,13 הוצאות בגין הפסדי אשראי
11,295	5,621	5,733	3,111	3,037	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
					הכנסות שאינן מריבית
574	371	185	26	43	3 הכנסות מימון שאינן מריבית
2,060	1,018	1,123	516	590	עמלות
273	139	137	73	65	הכנסות אחרות
2,907	1,528	1,445	615	698	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
					הוצאות תפעוליות ואחרות
3,431	1,724	1,734	868	857	משכורות והוצאות נלוות
992	493	529	251	269	אחזקה ופחת בניינים וציוד
799	390	399	209	197	הוצאות אחרות
5,222	2,607	2,662	1,328	1,323	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
8,980	4,542	4,516	2,398	2,412	רווח לפני מיסים
3,326	1,728	1,674	893	910	הפרשה למיסים על הרווח
5,654	2,814	2,842	1,505	1,502	רווח לאחר מיסים
16	12	11	3	6	חלק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס
					רווח נקי:
5,670	2,826	2,853	1,508	1,508	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(215)	(102)	(110)	(56)	(55)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,455	2,724	2,743	1,452	1,453	המיוחס לבעלי מניות הבנק

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אביב

סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, 13 באוגוסט 2025
י"ט באב התשפ"ה

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	2024	2025
רווח למניה⁽¹⁾ (בשקלים חדשים)				
רווח בסיסי				
21.12	10.55	10.58	5.62	5.60
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				
258,306	258,221	259,228	258,273	259,402
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)				
רווח מדולל				
21.02	10.50	10.51	5.60	5.56
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				
259,551	259,365	260,866	259,247	261,150
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)				

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ביאור
רווח נקי:					
5,670	2,826	2,853	1,508	1,508	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(215)	(102)	(110)	(56)	(55)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,455	2,724	2,743	1,452	1,453	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים					
205	(142)	157	(223)	169	4 התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
-	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות בחברות כלולות (1)
3	(2)	(1)	(1)	(1)	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
109	143	(4)	138	(67)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (1)
317	(1)	152	(86)	101	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים
(107)	(4)	(50)	25	(34)	השפעת המס המתייחס
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים (2)					
210	(5)	102	(61)	67	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15	5	6	3	3	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
195	(10)	96	(64)	64	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
רווח כולל:					
5,880	2,821	2,955	1,447	1,575	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(230)	(107)	(116)	(59)	(58)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,650	2,714	2,839	1,388	1,517	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקסוארית, וכן הפחתה של קרן הון.
(2) לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		ביאור	
נכסים				
82,644	85,912	78,885		מזומנים ופיקדונות בבנקים
28,491	25,370	39,704	5	ניירות ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
264	280	473		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
362,094	341,812	380,699	6,13	אשראי לציבור
(4,113)	(4,114)	(4,027)	6,13	הפרשה להפסדי אשראי
357,981	337,698	376,672	6,13	אשראי לציבור, נטו
318	399	299		אשראי לממשלות
263	245	375		השקעות בחברות כלולות
1,852	1,612	1,906		בניינים וציוד
117	132	102		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,526	5,008	9,465	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
8,187	5,028	9,406		נכסים אחרים
485,643	461,684	517,287		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
393,383	373,579	417,394	7	פיקדונות הציבור
2,599	2,433	2,497		פיקדונות מבנקים
49	38	128		פיקדונות הממשלה
36,916	39,578	36,332		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,123	3,597	10,204	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,844	11,646	16,085		התחייבויות אחרות ⁽³⁾
452,914	430,871	482,640		סך כל ההתחייבויות
31,292	29,464	33,114		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,437	1,349	1,533		זכויות שאינן מקנות שליטה
32,729	30,813	34,647		סך כל ההון
485,643	461,684	517,287		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) מזה: 35,412 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון במאוחד (ביום 30 ביוני 2024 - 21,104 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 24,285 מיליוני שקלים חדשים).

(2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו או הועמדו כבטחון למלווים, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

(3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 242 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 ביוני 2024 - 237 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 245 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ⁽²⁾	עודפים ⁽³⁾	סך הכל הון עצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון
לתורה ליום 31 במרץ 2025						
3,601	126	3,727	(183)	28,550	32,094	1,475
-	-	-	-	1,453	1,453	55
-	-	-	-	(516)	(516)	-
-	19	19	-	-	19	-
51	(51)	-	-	-	-	-
-	-	-	64	-	64	3
3,652	94	3,746	(119)	29,487	33,114	1,533
לתורה ליום 30 ביוני 2025						
לתורה ליום 31 במרץ 2024						
3,558	117	3,675	(356)	25,259	28,578	1,290
-	-	-	-	1,452	1,452	56
-	-	-	-	(509)	(509)	-
-	7	7	-	-	7	-
4	(4)	-	-	-	-	-
-	-	-	(64)	-	(64)	3
3,562	120	3,682	(420)	26,202	29,464	1,349
לתורה ליום 30 ביוני 2024						

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד ודיבידנדים ששולמו, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2024. ביום 8 ביוני 2025, שולם דיבידנד בסכום של 516 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק. ביום 6 ביוני 2024, שולם דיבידנד בסכום של 509 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק.

(4) לפרטים בדבר עסקאות תשלום מבוסס מניות, ראה ביאור 17.

- ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2025, זאת לאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים שונים, והכל בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 4 ביוני 2025 בעניין התוכנית האסטרטגית החדשה. יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השלישי של שנת 2025.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	עסקאות תשלום מבוסס מניות	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ⁽²⁾	עודפים ⁽³⁾	סך הכל זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	2,743	2,743
דיבידנד ששולם ⁽⁴⁾	-	-	-	-	(1,038)	(1,038)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	21	21	-	-	21
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	81	(81)	-	-	-	-
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2025	3,652	94	3,746	(119)	29,487	33,114
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	2,724	2,724
דיבידנד ששולם ⁽⁴⁾	-	-	-	-	(718)	(718)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	7	7	-	-	7
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	6	(6)	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2024	3,562	120	3,682	(420)	26,202	29,464
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	5,455	5,455
דיבידנד ששולם ⁽⁴⁾	-	-	-	-	(1,869)	(1,869)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	50	50	-	-	50
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	15	(15)	-	-	-	-
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	-	195	195
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד ודיבידנדים ששולמו, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2024. ביום 8 ביוני 2025, שולם דיבידנד בסכום של 516 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק. ביום 6 ביוני 2024, שולם דיבידנד בסכום של 509 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק.

(4) לפרטים בדבר עסקאות תשלום מבוסס מניות, ראה ביאור 17.

- ב ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2025, זאת לאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים שונים, והכל בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 4 ביוני 2025 בעניין התוכנית האסטרטגית החדשה. יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השלישי של שנת 2025.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2024	2025
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)			
1,508	1,508	2,853	2,826	5,670	
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
התאמות					
(6)	(3)	(11)	(12)	(16)	
73	71	143	141	285	
56	109	159	284	519	
(11)	(26)	(16)	(11)	25	
(5)	(10)	(7)	(33)	(43)	
(33)	22	(29)	6	(74)	
1	4	(27)	4	6	
19	7	21	7	50	
53	15	60	(24)	15	
24	36	22	21	64	
725	(152)	567	(272)	(24)	
7,712	62	6,351	104	9,669	
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון					
שינוי נטו בנכסים שוטפים					
(3,743)	(181)	(3,940)	1,272	759	
(28)	(616)	1,158	(79)	531	
(809)	(445)	(1,298)	(530)	(3,790)	
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
ניירות ערך למסחר					
נכסים אחרים, נטו					
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות					
5,229	(19)	5,081	(3,770)	(2,244)	
(409)	(621)	1,197	(114)	2,978	
10,356	(239)	12,284	(180)	14,380	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
התחייבויות אחרות					
מזומנים נטו מפעילות שוטפת					

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
37	(608)	(530)	(987)	(120)
(26,888)	(10,888)	(17,328)	(7,272)	(11,389)
162	81	19	43	15
(158)	(174)	(209)	(6)	(396)
(291)	(281)	(273)	(147)	(268)
151	183	473	27	471
(23,217)	(9,358)	(24,826)	(4,569)	(20,883)
6,527	4,665	5,772	3,187	3,484
3,095	2,211	2,932	163	656
125	89	120	27	120
(2,300)	(1,376)	(935)	(302)	(606)
(606)	(222)	(197)	(108)	(100)
(12)	(10)	(103)	-	(101)
22	19	2	17	1
(43,353)	(15,669)	(35,083)	(9,927)	(29,116)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
שינוי נטו בפיקדונות בבנקים				
שינוי נטו באשראי לציבור				
שינוי נטו באשראי לממשלות				
שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון				
תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון				
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר				
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר				
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה				
תמורה ממכירת תיקי אשראי				
רכישת תיקי אשראי - ציבור				
רכישת בניינים וציוד				
רכישת מניות בחברות כלולות				
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות				
מזומנים נטו מפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
שינוי נטו בפיקדונות הציבור				
שינוי נטו בפיקדונות מבנקים				
שינוי נטו בפיקדונות הממשלה				
הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
דיבידנד ששולם לבעלי מניות				
דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות				
29,943	15,132	20,708	8,506	16,414
(1,972)	(2,138)	(102)	(1,170)	595
(22)	(33)	79	(48)	102
8,111	4,461	5,176	4,461	-
(9,076)	(2,373)	(5,726)	(954)	(5,539)
(1,869)	(718)	(1,038)	(509)	(516)
(35)	-	(20)	-	-
25,080	14,331	19,077	10,286	11,056
מזומנים נטו מפעילות מימון				
גידול (קטון) במזומנים				
יתרת מזומנים לתחילת התקופה				
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים				
82,088	84,711	77,799	84,711	77,799
יתרת מזומנים לסוף התקופה				
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
ריבית שהתקבלה				
ריבית ששולמה				
דיבידנדים שהתקבלו				
מסים על הכנסה שהתקבלו				
מסים על הכנסה ששולמו				
23,704	11,602	12,428	5,698	6,334
13,605	6,175	6,526	3,479	3,421
38	26	19	6	12
205	205	331	190	8
3,715	1,838	1,723	1,032	869
נכס א' - פעולות שלא במזמון				
רכישות בניינים וציוד				
-	-	-	-	-

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 באוגוסט 2025, יט' באב התשפ"ה. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקר את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP). יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

ב.

צעדים רגולטריים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון- סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. זאת במטרה להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור הנגרם מספר ההסכמים לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה סך התקבולים שרשאי רוכש לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה (להלן: "תשלום לא לינארי").

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון: סעיף 79 עודכן כך שלרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% התווסף אשראי (מאזני וחוזי מאזני) בגין הסכם חדש לליווי פרויקט לבנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% משיעור החוזים למכירת דירה בהסכם. בגין פרויקטים קיימים שבהם שיעור החוזים (ביחידות) למכירת דירה עם תשלום לא לינארי עולה על 25% ישוקללו במשקל סיכון מוגבר של 150%, רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הנ"ל יחול גם במסגרת הסכם ליווי פרויקטים חדשים בגין חוזים שנחתמו טרם החל ליווי בנייה.

להלן התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור: נוסף סעיף 8 אשר קובע כי שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון, כהגדרתם בסעיף 1 להוראה, בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור כהגדרתם בסעיף 3 להוראה 451, בניכוי הלוואות לכל מטרה. לעניין זה נקבעו הוראות מעבר לפיהן ההגבלה כאמור לא תחול על ביצועים בגין הלוואות לדיור בולט ובלון בסבסוד קבלן להן נתן הבנק אישור עקרוני, כהגדרתו בהוראה 451, לפני יום תחילת ההוראה.

מועד התחילה של התיקון להוראות הינו מיום פרסום החוזר ותוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2026. ככון ליום 30 ביוני 2025, לעדכון ההוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון של הבנק ולא צפויה להיות לו השפעה מהותית בהמשך.

ג.

ישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025 מיישם הבנק הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

1. עדכון תקינה ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 על מענקים של זכויות ברווחים ומענקים דומים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. עדכון תקינה ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 על מענקים של זכויות ברווחים ומענקים דומים.

ביום 21 במרץ 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2024-01 בדבר תחולת נושא 718 בקודיפיקציה על מענקים של זכויות ברווחים (Profit Interest Award) ומענקים דומים הניתנים לעובדים ולצדדים שאינם עובדים (להלן: "העדכון"). עדכון זה מטפל באי בהירות קיימת בנוגע לאופן שבו יש לטפל חשבונאית ב"מניות רווח" ותגמולים דומים (Profit Interest Award) – תגמולים אשר מעניקים לעובדים או שותפים זכות להשתתף ברווחי העתיד של הארגון, אך לא בזכויות על הנכסים הקיימים של החברה. העדכון לא משנה את כללי ההכרה והמדידה הקיימים אלא מוסיף דוגמאות ברורות שנועדו לעזור ולהחליט האם תגמולים כאלה נכנסים לתחולה של התקן החשבונאי 718 בקודיפיקציה ויישום במידה ויתקיימו התנאים המפורטים בתקן. ההוראות של העדכון יושמו החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2024 בדרך של מכאן ולהבא. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה	ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מסים על הכנסה (להלן: "העדכון"). התיקונים במסגרת העדכון מוסיפים דרישות גילוי משופרות חדשות וכן מוחקים דרישות גילוי מסוימות.	החל מהדיווח הכספי לשנת 2025.	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2024-03 בדבר פירוט ההוצאות בדוח רווח והפסד	בנובמבר 2024 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ה-"FASB" את ASU 2024-03 בדבר הצגת פירוט של סעיפים נבחרים בדו"ח רווח והפסד בביאור נפרד (להלן: "העדכון"). עיקרי התיקון כוללים בין היתר את הדרישות: - לפירוט טבלאי כמותי של סוגי הוצאות מסוימים הכלולים בכל פריט הוצאה רלוונטי בדוחות הראשיים, לרבות, תגמולי עובדים, הפחתות פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. - לתיאור איכותי של סכומים שלא פורטו באופן כמותי.	בהתאם להנחיות הפיקוח	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 206 - מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי	ביום 19 ביוני 2024, פרסם המפקח על הבנקים חוזר המעדכן את ההנחיות לחישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. העדכון כולל הנחיות לחישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי וכן הנחיות בנוגע לנתוני הפסד היסטוריים.	החל מיום 1 בינואר 2026	העדכון צפוי להביא לירידה מסוימת בהיקף נכסי הסיכון של הבנק.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
21,523	10,667	11,248	5,899	6,074	א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾ מאשראי לציבור מאשראי לממשלה ממזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים מפיקדונות בבנקים מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מאיגרות חוב
22	13	7	7	3	
3,334	1,714	1,599	862	815	
55	22	21	16	11	
12	5	8	3	6	
852	395	495	273	273	
25,798	12,816	13,378	7,060	7,182	סך כל הכנסות הריבית
12,304	6,051	6,555	3,229	3,479	ב. הוצאות ריבית על פיקדונות הציבור על פיקדונות הממשלה על פיקדונות מבנקים על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים על התחייבויות אחרות
2	1	1	-	-	
82	48	38	25	16	
1,528	770	864	565	579	
68	41	28	21	15	
13,984	6,911	7,486	3,840	4,089	סך כל הוצאות הריבית
11,814	5,905	5,892	3,220	3,093	סך הכנסות ריבית, נטו
109	81	(121)	75	(69)	ג. השפעה נטו של מכשירים נגזרים על הכנסות ריבית
116	56	56	33	29	ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב מוחזקות לפדיון
723	317	421	228	233	זמינות למכירה
13	22	18	12	11	למסחר
852	395	495	273	273	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו					לשישה חודשים שהסתיימו					לשנה שהסתיימה				
ביום 30 ביוני					ביום 30 ביוני					ביום 31 בדצמבר				
2025					2024					2025				
2024					2024					2024				
(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(מבוקר)				
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר														
1. מפעילות במכשירים נגזרים														
(2,043)					342					(1,406)				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽¹⁾					911					91				
(2,043)					342					(1,406)				
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים					911					91				
2. מהשקעה באגרות חוב														
5					(5)					-				
רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה					-					(22)				
(1)					-					(1)				
הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה					(9)					(64)				
4					(5)					(22)				
סך הכל מהשקעה באגרות חוב					(9)					(65)				
2,014					(453)					1,428				
108					(746)					108				
3. הפרשי שער, נטו														
4. רווחים מהשקעה במניות														
6					31					16				
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר					36					33				
-					(4)					(4)				
הפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר					6					26				
12					(22)					(6)				
דיבינד ממוניות שאינן למסחר					29					74				
33					(22)					(6)				
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו ⁽³⁾					11					49				
51					100					146				
סך הכל מהשקעה במניות					11					146				
26					(105)					113				
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר					192					280				
ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר ⁽²⁾														
12					121					65				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים					11					33				
-					1					40				
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו					(1)					-				
5					(1)					6				
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו					6					3				
17					131					179				
סך הכל מפעילויות מסחר ⁽⁴⁾					72					294				
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון														
10					68					32				
חשיפת ריבית					61					96				
7					2					2				
חשיפת מטבע חוץ					-					(1)				
-					-					-				
חשיפה למניות					-					-				
חשיפה לסחורות ואחרים					-					-				
17					131					72				
294					179					294				
סך הכל					131					179				

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
(3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.
(4) להכנסות ריבית מהשקעות באגרות חוב למסחר ראה ביאור 2 ד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. שינויים ברווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
רווח כולל אחר המיוחס (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין תזרים מזומנים	התאמות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾	סך הכל	רווח אחר המיוחס (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח כולל אחר המיוחס (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
(בלתי מבוקר)						
(229)	(2)	5	27	(199)	(16)	(183)
113	-	(1)	(45)	67	3	64
(116)	(2)	4	(18)	(132)	(13)	(119)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
(בלתי מבוקר)						
(301)	(2)	2	(87)	(388)	(32)	(356)
(151)	-	-	90	(61)	3	(64)
(452)	(2)	2	3	(449)	(29)	(420)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025						
(בלתי מבוקר)						
(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)	(215)
106	-	(1)	(3)	102	6	96
(116)	(2)	4	(18)	(132)	(13)	(119)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
(בלתי מבוקר)						
(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)	(410)
(96)	-	(1)	92	(5)	5	(10)
(452)	(2)	2	3	(449)	(29)	(420)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר)						
(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)	(410)
134	-	2	74	210	15	195
(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)	(215)

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבויות האקטואריות, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. השינויים במרכיבי הרווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025			2024		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
(בלתי מבוקר)					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה:					
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
173	(57)	116	(228)	74	(154)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
(4)	1	(3)	5	(2)	3
169	(56)	113	(223)	72	(151)
שינוי נטו במהלך התקופה					
גידור תזרים מזומנים					
(1)	-	(1)	(1)	1	-
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים (רווחים) הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד					
-	-	-	-	-	-
(1)	-	(1)	(1)	1	-
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
(72)	23	(49)	117	(41)	76
5	(1)	4	21	(7)	14
(67)	22	(45)	138	(48)	90
שינוי נטו במהלך התקופה					
101	(34)	67	(86)	25	(61)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה					
4	(1)	3	5	(2)	3
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק					
97	(33)	64	(91)	27	(64)

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאין מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבויות האקטואריות, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. השינויים במרכיבי הרווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו				לשנה שהסתיימה			
ביום 30 ביוני				ביום 31 בדצמבר			
2025				2024			
לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת
מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס
(בלתי מבוקר)				(מבוקר)			
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:							
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן							
148	(48)	100	(164)	54	(110)	140	(49)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן							
9	(3)	6	22	(8)	14	65	(22)
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾							
157	(51)	106	(142)	46	(96)	205	(71)
שינוי נטו במהלך התקופה							
גידור תזרים מזומנים							
(1)	-	(1)	(2)	1	(1)	3	(1)
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים							
(1)	-	(1)	(2)	1	(1)	3	(1)
שינוי נטו במהלך התקופה							
הטבות לעובדים							
(14)	4	(10)	120	(43)	77	84	(26)
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה ⁽²⁾							
10	(3)	7	23	(8)	15	25	(9)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד							
(4)	1	(3)	143	(51)	92	109	(35)
שינוי נטו במהלך התקופה							
152	(50)	102	(1)	(4)	(5)	317	(107)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה							
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
9	(3)	6	8	(3)	5	23	(8)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק							
143	(47)	96	(9)	(1)	(10)	294	(99)

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
(2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
3,303	3,303	-	8	(85)	3,226
225	225	-	4	(8)	221
82	82	-	-	(2)	80
3,610	3,610	-	12	(95)	3,527
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיין					
של ממשלת ישראל					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
13,206	13,342	-	158	(294)	13,206
9,953	9,950	-	4	(1)	9,953
771	780	-	14	(23)	771
74	76	-	-	(2)	74
53	53	-	-	-	53
982	997	(8)	14	(21)	982
142	139	-	5	(2)	142
25,181	25,337	(8)	195	(343)	25,181
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
(2) איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל					
של ממשלות זרות ⁽³⁾					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של מוסדות פיננסיים זרים					
מגובי נכסים (ABS)					
של אחרים בישראל					
של אחרים זרים					
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		שווי הוגן ⁽¹⁾
			רווחים	הפסדים	
1,002	841	-	171	(10)	1,002
682	686	-	-	(4)	682
29,793	29,788	(8)	378	(448)	29,710
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
(3) השקעה במניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן					
זמין ⁽⁶⁾					
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾				יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים					
(4) איגרות חוב למסחר							
9,627	(9)	193	-	9,443	9,627	של ממשלת ישראל	
227	(2)	2	-	227	227	של ממשלות זרות	
-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסים בישראל	
8	-	-	-	8	8	של אחרים בישראל	
26	(1)	-	-	27	26	של אחרים זרים	
9,888	(12)	195	-	9,705	9,888	סך כל איגרות חוב למסחר	
23	-	12	-	11	23	מניות וניירות ערך אחרים	
9,911	(12)	207	-	9,716	9,911	סך כל ניירות הערך למסחר⁽⁷⁾	
39,621	(460)	585	(8)	39,504	39,704	סך כל ניירות הערך⁽²⁾	
(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב							
יתרת חוב רשומה של-							
-						אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית	
16						אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית	
16							

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 714 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 386 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נדקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), הסותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 100 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.

הערות:

- לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2.2, 2.3 ו-3.3. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.3. לדוחות הכספיים.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		
			רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
3,361	3,361	-	1	(144)	3,218
296	296	-	-	(16)	280
105	105	-	2	(3)	104
3,762	3,762	-	3	(163)	3,602
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין					
(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיין					
10,817	11,375	-	16	(574)	10,817
573	577	-	-	(4)	573
554	591	-	7	(44)	554
162	168	-	1	(7)	162
56	61	-	-	(5)	56
1,045	1,096	(8)	11	(54)	1,045
170	169	-	4	(3)	170
13,377	14,037	(8)	39	(691)	13,377
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		
			רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
729	701	-	45	(17)	729
504	490	-	14	-	504
17,868	18,500	(8)	87	(871)	17,708
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
(3) השקעה במניות שאינן למסחר					
504	490	-	14	-	504
סך כל ניירות הערך שאינן למסחר					

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין⁽⁶⁾

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		יתרת הפרשה		עלות מופחתת		הערך במאזן	
הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	רווחים	להפסדי אשראי	(במניות-עלות)			
(4) איגרות חוב למסחר							
7,126	(243)	-	-	7,369	7,126	של ממשלת ישראל	
305	(4)	-	-	309	305	של ממשלת זרות	
6	-	-	-	6	6	של מוסדות פיננסיים בישראל	
23	(1)	2	-	22	23	של אחרים בישראל	
26	-	-	-	26	26	של אחרים זרים	
7,486	(248)	2	-	7,732	7,486	סך כל איגרות חוב למסחר	
16	(3)	3	-	16	16	מניות וניירות ערך אחרים	
7,502	(251)	5	-	7,748	7,502	סך כל ניירות הערך למסחר	
25,210	(1,122)	92	(8)	26,248	25,370	סך כל ניירות הערך ⁽²⁾	
(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב							
יתרת חוב רשומה של-							
-						אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית	
						אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית	
18							
18							

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 436 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 310 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- הערות:
- לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים 2.2, 2.3 ו-3.3. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.3. לדוחות הכספיים.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו			יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים				
3,184	(109)	6	-	3,287	3,287	(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון
242	(11)	-	-	253	253	של ממשלת ישראל
85	(2)	3	-	84	84	של מוסדות פיננסים בישראל
3,511	(122)	9	-	3,624	3,624	של אחרים בישראל
						סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון
רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾			יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים				
11,901	(358)	91	-	12,168	11,901	(2) איגרות חוב זמינות למכירה
1,811	(2)	-	-	1,813	1,811	של ממשלת ישראל
545	(29)	9	-	565	545	של ממשלות זרות ⁽³⁾
138	(4)	1	-	141	138	של מוסדות פיננסיים בישראל
56	(1)	-	-	57	56	של מוסדות פיננסיים זרים
1,100	(30)	16	(8)	1,122	1,100	מגובי נכסים (ABS)
170	(2)	4	-	168	170	של אחרים בישראל
15,721	(426)	121	(8)	16,034	15,721	של אחרים זרים
						סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾			יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים				
878	(9)	177	-	710	878	(3) השקעה במניות שאינן למסחר
582	-	14	-	568	582	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾
20,110	(557)	307	(8)	20,368	20,223	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון

של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל

סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון

(2) איגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל
של ממשלות זרות⁽³⁾
של מוסדות פיננסיים בישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS)
של אחרים בישראל
של אחרים זרים

סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה

(3) השקעה במניות שאינן למסחר

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן
זמין⁽⁶⁾

סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ראה הערות להלן.

ליום 30 ביוני 2025

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששוועדו למלוים בסך 935 מיליון שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים בסך 52 מיליון שקלים חדשים.
- (3) אגירות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת אגירות חוב וזמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשם.
- (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המתאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מפני הערות:
- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באגירות חוב - ראה ב"אורים ד", 3, א.ו. 2, 33. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ב"אורים 3 ההבטחה בין אגירות חוב של ישראל לבין אגירות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(6) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיצית הפסד שטרם מומש ללא הפרשה להפסדי אשראי:

פחות מ-12 חודשים					12 חודשים ומעלה				
הפסדים שטרם מומשו					הפסדים שטרם מומשו				
שווי הוגן (1)	-0%	-20%	סך הכל	שווי הוגן (1)	-0%	-20%	סך הכל	סך	מעל 40%
ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)									
1,961	31	-	31	2,384	188	46	29	263	
332	-	-	-	54	1	-	-	1	
23	-	-	-	330	23	-	-	23	
3	-	-	-	54	2	-	-	2	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
79	12	-	12	355	9	-	-	9	
15	-	1	1	35	1	-	-	1	
2,413	43	1	44	3,212	224	46	29	299	
ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
4,287	97	-	97	4,371	312	135	30	477	
262	-	-	-	53	4	-	-	4	
189	3	-	3	349	38	3	-	41	
2	1	-	1	95	6	-	-	6	
-	-	-	-	56	5	-	-	5	
262	21	-	21	500	32	1	-	33	
23	-	-	-	103	3	-	-	3	
5,025	122	-	122	5,527	400	139	30	569	
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
5,413	31	-	31	1,658	249	52	26	327	
-	-	-	-	52	2	-	-	2	
18	1	-	1	317	28	-	-	28	
24	-	-	-	73	4	-	-	4	
-	-	-	-	56	1	-	-	1	
32	13	-	13	486	17	-	-	17	
3	-	-	-	73	2	-	-	2	
5,490	45	-	45	2,715	303	52	26	381	

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

אגרות חוב זמינות למכירה

של ממשלת ישראל

של ממשלות זרות⁽²⁾

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

מגובי נכסים (ABS)

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

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

(2) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(7) ניירות ערך מגובי נכסים

רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן
ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
53	53	-	-	53
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
53	53	-	-	53
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
56	61	-	(5)	56
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
56	61	-	(5)	56
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
56	57	-	(1)	56
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
56	57	-	(1)	56
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות		
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
106,092	-	18	106,110	52,307	158,417
14,066	233,221	27,302	274,589	-	274,589
120,158	233,221 ⁽²⁾	27,320	380,699	52,307	433,006
סך הכל חובות					
מזה:					
1,609	2,245	73	3,927	1	3,928
84	-	57	141	-	141
970	-	142	1,112	-	1,112
2,663	2,245	272	5,180	1	5,181
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,671	-	1	1,672	13	1,685
529	1,143	683	2,355	-	2,355
2,200	1,143	684	4,027	13	4,040
340	112	42	494	1	495
178	-	82	260	-	260
מזה: בגין חובות לא צוברים					
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות		
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
87,746	-	26	87,772	43,552	131,324
13,587	213,474	26,979	254,040	-	254,040
101,333	213,474 ⁽²⁾	27,005	341,812	43,552	385,364
סך הכל חובות					
מזה:					
1,552	2,127	88	3,767	1	3,768
86	-	38	124	-	124
1,537	-	124	1,661	-	1,661
3,175	2,127	250	5,552	1	5,553
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,661	-	2	1,663	12	1,675
622	1,161	668	2,451	-	2,451
2,283	1,161	670	4,114	12	4,126
381	109	60	550	1	551
271	-	72	343	-	343
מזה: בגין חובות לא צוברים					
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,263 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 - 14,310 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות		
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר סך הכל	חוב	סך הכל	
יתרת חוב רשומה:					
95,331	-	25	95,356	43,606	138,962
13,950	225,364	27,424	266,738	-	266,738
109,281	225,364 ⁽²⁾	27,449	362,094	43,606	405,700
סך הכל חובות					
מזה:					
2,019	2,141	83	4,243	1	4,244
82	-	63	145	-	145
1,257	-	126	1,383	-	1,383
3,358	2,141	272	5,771	1	5,772
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,718	-	2	1,720	12	1,732
541	1,180	672	2,393	-	2,393
2,259	1,180	674	4,113	12	4,125
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
מזה: בגין חובות לא צוברים					
403	107	48	558	1	559
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					
215	-	79	294	-	294

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 14,905 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

ב. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי					
אשראי לציבור			בנקים		
מסחרי	לדיור	פרטי	ממשלות	אגרות חוב	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342
24	(3)	34	55	1	56
(148)	-	(79)	(227)	-	(227)
70	-	41	111	-	111
(78)	-	(38)	(116)	-	(116)
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
189	33	20	242	-	242
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321
66	12	30	108	1	109
(100)	-	(77)	(177)	-	(177)
74	-	36	110	-	110
(26)	-	(41)	(67)	-	(67)
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363
194	22	21	237	-	237
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
107	(37)	88	158	1	159
(274)	-	(165)	(439)	-	(439)
108	-	84	192	-	192
(166)	-	(81)	(247)	-	(247)
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
189	33	20	242	-	242
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281
175	34	74	283	1	284
(220)	-	(155)	(375)	-	(375)
103	-	70	173	-	173
(117)	-	(85)	(202)	-	(202)
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363
194	22	21	237	-	237

(1) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוקי הזמן של פיאור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיאור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר		30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
בישראל			
לפי דרישה			
80,956	79,176	75,592	אינם נושאים ריבית
37,375	33,734	39,175	נושאים ריבית
118,331	112,910	114,767	סך הכל לפי דרישה
258,026	246,646	285,879	לזמן קצוב
376,357	359,556	400,646	סך הכל פיקדונות בישראל ⁽¹⁾
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
440	491	422	אינם נושאים ריבית
673	152	440	נושאים ריבית
1,113	643	862	סך הכל לפי דרישה
15,913	13,380	15,886	לזמן קצוב
17,026	14,023	16,748	סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל
393,383	373,579	417,394	סך כל פיקדונות הציבור
(1) מזה:			
164,434	166,219	167,042	פיקדונות של אנשים פרטיים
94,923	83,480	108,247	פיקדונות של גופים מוסדיים
117,000	109,857	125,357	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		30 ביוני	
2024	2024	2025	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)			
108,574	109,945	112,674	עד 1
95,547	94,878	97,047	מעל 1 עד 10
45,023	44,860	43,349	מעל 10 עד 100
36,198	32,942	34,689	מעל 100 עד 500
108,041	90,954	129,635	מעל 500
393,383	373,579	417,394	סך הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 8 - זכויות עובדים

תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצת הבנק נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסות באופן שוטף על ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2024.
2. מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה לפרטים בדבר מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ולמדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2024.
3. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
					2024	2025
					(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
במסגרת משכורות והוצאות נלוות עלות שירות ⁽¹⁾					68	33
במסגרת הוצאות אחרות עלות ריבית ⁽²⁾					113	55
תשואה חזויה על נכסי תכנית ⁽³⁾ הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי נטו ⁽⁴⁾					(26)	(12)
סך הכל במסגרת הוצאות אחרות					25	23
סך עלות ההטבה, נטו					112	66
סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת					180	99
סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד					217	107
					397	206
תחזית לשנת ⁽⁵⁾					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
					2024	2025
					(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
הפקדות בפועל					7	4
הפקדות					2	4
					2	2
					3	7

(1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.

(2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.

(3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.

(4) ההפחתה של הרווח או ההפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.

(5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"

ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

1. בנתוני המאוחד

א. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	33,591	30,252	31,963
הון רובד 1 ⁽¹⁾	33,591	30,252	31,963
הון רובד 2	9,158	9,289	9,097
סך הכל הון כולל	42,749	39,541	41,060

ב. יתרות משקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	296,409	265,789	282,287
סיכונים שוק	2,245	1,820	1,675
סיכון תפעולי	24,003	22,199	23,402
סך הכל יתרות משקללות של נכסי סיכון	322,657	289,808	307,364

ג. יחס הון לרכיבי הסיכון

באחוזים			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.41	10.44	10.40
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון	10.41	10.44	10.40
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.25	13.64	13.36
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים ⁽²⁾	9.60	9.60	9.60
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50

2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	13.66	12.40	12.87
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	13.66	12.40	12.87
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	15.85	14.59	15.03
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.00	9.00	9.00
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50

(1) נתונים אלה כוללים התאמות פיקוחיות בגין: תוכניות התייעלות אשר נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן, השפעת היישום לראשונה של כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים וכן יישום לראשונה של חוזר בנק ישראל בדבר שקלול הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.א ו-4.א.

(2) ליחס הון עצמי רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נדילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות הון - המשך

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון" - המשך

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
2024	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)

3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

א. הון עצמי רובד 1

32,729	30,813	34,647	הון עצמי
(847)	(767)	(926)	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
31,882	30,046	33,721	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
			מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
(107)	(117)	(97)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים ⁽¹⁾
99	234	(33)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1
(8)	117	(130)	סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
89	89	-	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
31,963	30,252	33,591	

ב. הון רובד 2

5,568	5,967	5,453	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
3,598	3,391	3,705	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
9,166	9,358	9,158	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים:
(69)	(69)	-	ניכויים- סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
9,097	9,289	9,158	סך הכל הון רובד 2
41,060	39,541	42,749	סך הכל הון כולל

4. השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1 :

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
2024	2024
באחוזים	

יחס ההון לרכיבי סיכון

10.37	10.40	10.41	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות
0.03	0.04	-	השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
10.40	10.44	10.41	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(1) כולל יתרת זכות נדחית מרכישת בנק אגוד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יחס מינוף

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר יחס מינוף

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
1. בנתוני המאוחד					
הון רובד 1 ⁽¹⁾					
סך החשיפות					
33,591			31,963		
556,629			529,598		
באחוזים					
6.03			5.99		
4.50			4.50		
יחס המינוף					
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
2. חברות בת משמעותיות					
בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו					
יחס המינוף					
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
7.87			6.90		
4.50			4.50		
7.45			4.50		

(1) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תוכניות התייעלות וכן התאמות בגין יישום לראשונה של כללי חשבונאות להפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א, 3, א, 4 לעיל.

ג. יחס כיסוי נזילות

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 בדבר יחס כיסוי נזילות

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
באחוזים					
1. בנתוני המאוחד					
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾					
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
2. בנתוני הבנק					
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾					
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
3. חברות בת משמעותיות					
בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו					
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾					
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
135	131	135	100	100	100
136	132	136	100	100	100
448	416	399	100	100	100

(1) במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

יחס מימון יציב נטו בחברות בנות בנקאיות משמעותיות בישראל מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, בדבר "יחס מימון יציב נטו". יחס מימון יציב נטו בחברות בנקאיות משמעותיות בחוץ לארץ מוצג ומחושב בהתאם להוראות הרלוונטיות בכל תחום שיפוט ככל שנקבעו.

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
באחוזים					
(1) בנתוני המאוחד					
יחס מימון יציב נטו			113	113	112
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			100	100	100
(2) חברות בת משמעותיות					
חברה בנק ייחסי					
יחס מימון יציב נטו			172	173	172
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			100	100	100

גורמים היכולים להשפיע באופן מהותי על יחס מימון יציב נטו

יחס מימון יציב נטו, על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני 2025 עמד על 112%. תנודתיות היחס על פני הרבעון הינה נמוכה, כאשר הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי מימון יציב נטו הם הרכב המקורות והשימושים של הבנק לפי תקופת המימון, סוג המימון והצד הנגדי. בצד המקורות - התחייבויות ארוכות טווח יציבות יותר מהתחייבויות קצרות טווח, וכן מימון מלקוחות קמעונאיים ועסקים קטנים הינו יציב יותר מאשר מימון סיונאי בעל מועד פירעון זהה. התקצרות של מקורות ארוכים בהיקפים גבוהים (כגון כתבי התחייבויות נדחים) לטווח של מתחת לשנה הינו גורם המשפיע על תוצאות היחס, אך היות ומדובר במקור מימון אשר הינו בדרך כלל בעל תקופות לפירעון מפוזרות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

ה. באזל III

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל III.

הוראות באזל III קבעו שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל-:

- רכיבי ההון הפיקוחי.
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות.
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים.
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות בעייתיים.
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ו. יעד הלימות הון

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת שיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדירור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.60% ו-12.50%, בהתאמה (אליהם יתווספו שולי בטחון נאותים).

ז. השפעת היישום של כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים על ההון הפיקוחי

החל מיום 1 בינואר 2022 הבנק מיישם את ההוראות החדשות בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים, נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל קיטון בהון העצמי רובד 1 של הבנק, הבנק רשאי לכלול באופן חלקי בהון עצמי רובד 1 (כלומר להוסיף חזרה להון עצמי רובד 1) את הקיטון בהון עצמי רובד 1 שנרשם ביום היישום לראשונה, על פני שלוש שנים (להלן: "תקופת המעבר").

לפירוט בדבר השפעת היישום לראשונה ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2022.

ח. הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג S&P

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק למדינת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל.

למטרת הדירוג השתמש הבנק במדרג אחד בלבד של חברת S&P, החל מהרבעון הראשון של שנת 2022, עבר הבנק לשימוש בדירוג הנמוך מבין שתי סוכנויות הדירוג S&P ו-AM best, אשר משמשת לדירוג של מבטחי סיכונים אשראי לצורך הפחתת סיכון האשראי, כך שמשקל הסיכון מתבסס על דירוג המבטחים ולא על דירוג הצדדים הנגדיים.

בחודש אפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל מ- AA- ל- A+. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחסי ההון ליום 31 במרץ 2025.

בחודש אוקטובר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג נוספת, מרמה של A+ לרמה של A, ללא השפעה על יחסי ההון של הבנק.

ביום 9 במאי 2025, אשררה סוכנות הדירוג S&P את הדירוג לטווח ארוך של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי.

ט. הנפקת כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים

בחודש יוני 2024, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור באמצעות הרחבת סדרה 52 (אגרות חוב) וסדרה 4 (ניירות ערך מסחריים), בסכום של כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים ערך נקוב תמורת כ-4.8 מיליארדי שקלים חדשים.

י. צעדים על מנת להתמודד עם העלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובשוק הדיור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי ולהוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. החוזר מחיל משקל סיכון מוגבר על אשראי למימון פרויקטים עם שיעור גבוה של חוזי מכר בהם חלק משמעותי ממחיר המכירה משולם במועד מסירת הדירה. כמו כן, הוגבלו ביצועי ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, ל-10% מהיקף הביצועים של סך ההלוואות לדירור. להוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025, ולא צפויה להיות לה השפעה מהותית בעתיד. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

יא. יחס המינוף

הבנק מיישם את כללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף.

יחס המינוף מבטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראת ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי.

במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שניצל את הקלה במועד זה, 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 מבניהם.

לפרטים בדבר דיבידנד ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי וכן ביאור 18 להלן.

יג. לפרטים נוספים על הוראות והנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא הלימות ההון, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

30 ביוני	31 בדצמבר	
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
93	120	30

פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
120	120	125
27	89	125
-	-	-
-	-	-

הערך בספרים של האשראי שנמכר

סך הכל תמורה

התחייבות שרות - הוצאה בגין שירותי תפעול

סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

1. לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2024. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לביאור שנכלל, כאמור בדוחות לשנת 2024.

2. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק) והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע (ללא ריבית והוצאות) גבוה מ-1% מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2024:

א) בחודש מאי 2016, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בגין גבייה ביתר ושלא כדין, לכאורה, של עמלות מלקוחות הזכאים להיות מסווגים כעסקים קטנים, תוך הפרת חובות החלות על הבנק ביחסיו עם לקוחותיו. הנזק הנטען הועמד על ידי המבקשת, על דרך האומדנה, על סך של 220 מיליוני שקלים חדשים. בהתאם להמלצת בית המשפט, בין הצדדים מתנהל הליך גישור. במקביל, נקבעו מועדים לסיכומים בעל-פה.

ב) בחודש ספטמבר 2018, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-180 מיליוני שקלים חדשים (על דרך האומדנה), בגין גביית עמלה ביתר, לכאורה, בפירעון מוקדם של הלוואות לדיר המורכבת ממספר מסלולים, אשר בחלקם נוצרו הפרשי היוון חיוביים ובחלקם נוצרו הפרשי היוון שליליים, בכך שהבנק אינו מבצע קיזוז בין הפרשי ההיוון במסלולים השונים וזאת לכאורה, בניגוד למנגנון הקבוע בצו הבנקאות (פירעון מוקדם של הלוואה לדיר), התשס"ב-2002.

ביום 28 באפריל 2025 הגישו הצדדים לבית המשפט, בקשה לאישור הסדר פשרה, אליו הגיעו במסגרת הליך גישור וטרם ניתנה החלטה בעניינה.

ג) בחודש מאי 2020, הומצאה לבנק, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין הפרה, כביכול, של חובת הסודיות בכך שהבנק מעביר פרטי מידע מזהים שונים לתאגיד מידע בינלאומיים ובפרט חברת פייסבוק, ומאפשר לאסוף מידע פרטי על לקוחות הבנק, תוך הפרה לכאורה, של הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ועוד שורה של דינים, וזאת מבלי לתת גילוי ללקוחות הבנק כנדרש וללא קבלת הסכמתם. בהתאם להמלצת בית המשפט, בין הצדדים מתנהל הליך גישור.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(ד) בחודש אפריל 2021, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 14 נתבעים נוספים (בנקים אחרים וגופים פיננסיים נוספים - להלן: "המשיבים"), בגין העברת מידע פרטי לצדדים שלישיים תוך כדי גלישה ב"איזור האישי", שבאתרי האינטרנט וביישומונים שמפעילים המשיבים, וזאת, כביכול, תוך פגיעה בפרטיות המנוגדת להוראות חוק הגנת הפרטיות, כללי הבנקאות ועוד שורה של חובות המוטלות על המשיבים. הוגשו סיכומים מטעם המבקשים, ועל הבנק להגיש סיכומים מטעמו עד ליום 21 בספטמבר 2025.

(ה) בחודש פברואר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ותשעה בנקים נוספים ונגד שתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן ו/או באמצעות זיכיון מכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים למשיכת מזומן ("הבקשה"). עניינה של הבקשה, בעמלה הנגבית בגין שירותי משיכת כסף מזומן מחשבונות לקוחות הבנקים הנתבעים, שבוצעו באמצעות מכשירים אוטומטיים (ATM) חוץ בנקאיים, המופעלים על-ידי חברות פרטיות. הנזק לקבוצה על-פי הבקשה, הועמד על סך כולל של 458 מיליוני שקלים חדשים נגד כל הנתבעים, תוך שהמבקשת מותירה לשיקול דעת בית המשפט את שאלת חלוקת האחריות בין כלל המשיבים. ביום 13 באוקטובר 2024 הוגשה לבית המשפט בקשה מטעם המבקש, להורות על הגשת עמדת היועצת המשפטית לממשלה בסוגיה, טרם קבלת הכרעה בבקשת האישור. טרם ניתנה החלטה בבקשה זו.

(ו) בחודש אפריל 2022, הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. ללא הערכת סכום, בגין גביית עמלה כפולה, שלא כדין כביכול, בעסקת חליפין בין שני מטבעות זרים והיעדר גילוי נאות אודות היקף החיוב בהפרשי המרה. ביום 2 בדצמבר 2022 ניתן פסק דין במסגרתו, נדחתה על הסף הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 18 בינואר 2023 הגיש המבקש לבית המשפט העליון, ערעור על פסק הדין. דיון בערעור בבית המשפט העליון, קבוע ליום 2 בספטמבר 2025.

(ז) בחודש נובמבר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן עדכון הריבית, על פי הסכמי הלוואה לדיוור במסלול ריבית משתנה על בסיס עוגן אג"ח (תשואות אג"ח מדינה), לגבי נטען כי הינו יוצר יתרון בלתי הוגן לבנק על חשבון הלווים, וכי התנאי בהסכמים האמורים לפיו השינוי בעוגן יהיה רק "בתנאי שסכום מרכיבים אלה לא יפחת מ-0%", הינו, כביכול, תניה מקפחת בחוזה אחיד, כהגדרתה בסעיף 2 לחוק החוזים האחדים, תשמ"ג-1982. ביום 28 בינואר 2025 הגישו הצדדים לבית המשפט הסדר דיוני. בהמשכו, כל אחד מהצדדים הגיש בקשות שונות במסגרת הליכים מקדמיים, ועל הצדדים להשיב לבקשות אלה עד ליום 14 בספטמבר 2025.

(ח) בחודש מאי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן קביעת שיעור הריבית, במסלול ריבית קבועה בהלוואה לדיוור, המבוצעת בחלקים. נטען בבקשה, כי על הבנק לקבוע שיעור ריבית שנתי בהתאם לשיעור הריבית הבסיסית, בצירוף "שיעור התוספת", אשר לטענת המבקש, אמור להיות קבוע, ואולם לפי הטענה, בפועל, הבנק מחשב את ריבית התוספת לפי שיעור הריבית במועד חתימת הסכם ההלוואה אך לפי ריבית בסיסית ממועדים מאוחרים יותר, וזאת בניגוד להסכם ההלוואה ולאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית". ביום 19 במרץ 2025 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו, בית המשפט המליץ למבקש להסתלק מהבקשה לאישור. במקביל, נקבע דיון בבקשת התובע לגילוי מסמכים ליום 14 בספטמבר 2025.

(ט) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ובנקים נוספים, לתשלום פיצויים בסך העולה על 1 מיליארדי שקלים חדשים, בגין אי תשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב. בבקשה נטען, כי הבנק אינו משלם ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים אצלו, על דרך זיכוי בריבית זכות, או על דרך הפעלת מנגנונים להפקדה אוטומטית של יתרות זכות בחשבון לפיקדון צובר ריבית, וכן כי הבנק אינו מיידע את לקוחותיו בדבר האפשרויות המתאימות לנסיבות אלה, תוך הפרה של הוראות דין שונות וכן התעשרות שלא כדין. ביום 29 בדצמבר 2024 הוגשה עמדת הפיקוח על הבנקים, במסגרתה, בין היתר, המפקח הבהיר כי הוא מתנגד להתערבות במחירי השירותים הבנקאיים, ולעמדתו, חיוב הבנקים לשלם ריבית על יתרות זכות בעובר ושב עלול להיות מהלך שגוי. דיון קדם משפט קבוע ליום 18 בספטמבר 2025.

(י) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ובנקים נוספים, בגין חיוב ביתר, כביכול, של ריבית חובה הצמודה לפרויים. נטען, כי הבנק מעלה את ריבית הפרויים המהווה בסיס לקביעת שיעור ריבית החובה על יתרות חובה בעובר ושב ובהלוואות וזאת בכל שינוי ובדיוק באותו שיעור של עליית ריבית בנק ישראל וזאת ללא שיקול דעת, ובין היתר ללא התחשבות בשינויים בעלויות המקורות המשמשים לאשראי, ובכך מעלה את רווחיו תוך שימוש, לכאורה, שלא בתום לב בסעיפים מקפחים בחוזים הבנקאיים האחידים וכן התעשרות שלא כדין. הנזק הכולל לכל הנתבעים, הוערך בסך של 5.8 מיליארדי שקלים חדשים. דיון מקדמי בתיק קבוע ליום 2 בדצמבר 2025.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(יא) בחודש יולי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים. עניינה של הבקשה בהטעה ואי גילוי, כביכול, בעת ביצוע הפקדה באינטרנט/ אפליקציה של גובה הריבית המוצעת ומשולמת ללקוחות הבנק האחרים, בדיוק על אותם פיקדונות, ושל האפשרות לקבלת ריבית טובה יותר. וזאת תוך פעולות בניגוד לדיון, כביכול, העולות לכדי הטעה, בחוסר תום לב ובעושה, וכן עשיית עושר ולא במשפט. סכום הנזק הכולל הנטען בבקשה ביחס לכל הבנקים, הוא 984 מיליוני שקלים חדשים. המבקשים הגישו סיכומים מטעמם וסיכומי הבנק הוגשו ביום 31 ביולי 2025.

(יב) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה נגד הבנק ונגד בנקים נוספים. עניינה של הבקשה בדרישה להמצאת פוליסות ביטוח מבנה אגב משכנתא ושעבודה לטובת הבנק, גם כאשר שווי הנכס בניכוי ערך הקרקע המתייחס אליו, גבוה מסכום ההלוואה המבוקש או מיתרת ההלוואה קיימת, וזאת בניגוד, לכאורה, לקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. עוד נטען, כי הבנקים המשיבים, אינם מיידעים את הלווים במהלך תקופת ההלוואה, כי עומדת להם האפשרות שלא לבטח את הנכס בנסיבות כאמור, בהתייחס ליתרת ההלוואה המשווערת. בהתאם להחלטת בית המשפט בדבר פיצול הדיון, ביום 14 בנובמבר 2024 הגיש המבקש בקשה לאישור תובענה ייצוגית המתייחסת לבנק בלבד. דיון בתיק קבוע ליום 3 בנובמבר 2025.

(יג) בחודש אוגוסט 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום. עניינה של הבקשה, בתנאי הריבית וסוגי הפיקדונות המשמשים כבטוחה זמנית לגרירת משכנתא מנכס מקרקעין לנכס מקרקעין חליפי. נטען, כי בעת שמדובר בהפקדת פיקדון כבטוחה כאמור, אזי אפיקי ההשקעה המוצעים ללקוח לעניין זה נחותים ביחס לאפיקי השקעה אחרים ובפרט ביחס לפיקדונות אחרים המוצעים לכלל לקוחות הבנק, וכי בפעולתו זו של הבנק, נוצר לו רווח עודף. עוד נטען, כי בתקופה בה מופקד הפיקדון כאמור, הלקוח נדרש להחזיק פוליסת ביטוח חיים תקפה וזאת בניגוד, כביכול, להסכם המשכנתא ותוך הפרת שורה של חובות החלות על הבנק מכוח הדיון. ביום 15 ביולי 2025 התקיים דיון מקדמי בתיק במסגרתו, נדונו בקשות שונות של הצדדים. מועד דיון קדם משפט נוסף קבוע ליום 19 בינואר 2026.

(יד) בחודש מרץ 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין חיוב שלא כדין, כביכול, בהפרשי שער בגין ביצוע פעולות המרת מט"ח, וזאת ללא עיגון החיוב בתעריפון הבנק ובהסכמים מול הלקוחות וללא גילוי נאות אודות היקף החיוב. וזאת, תוך הפרה, לכאורה, של הוראות הדיון וביניהן כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 וחוק החוזים האחדים, תשמ"ג-1982. ביום 31 באוקטובר 2024 ניתן פסק דין במסגרתו, הבקשה סולקה על הסף, תוך חיוב המבקשים בהוצאות. ביום 15 בדצמבר 2024 הומצא לבא כח הבנק ערעור על פסק הדין, שהגישו המבקשת לבית המשפט העליון. דיון בערעור נקבע ליום 26 בנובמבר 2025.

(טו) בחודש יוני 2024 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של 700 מיליוני שקלים חדשים. עניינה של הבקשה בתשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עובר ושב המתנהלים בבנק, בדרך של הפקדתם לפיקדון ריבית יומי אוטומטי הקיים בבנק. בבקשה נטען, כי הבנק אינו מיידע ואינו מציע לכלל לקוחותיו, באופן אקטיבי, את האפשרות לשימוש בפיקדון כאמור, ובכך מונע מהם לקבל ריבית על יתרות זכות בחשבונם, זאת, בקשר עם התקופה שהחל מאפריל 2022 והלאה, תוך הפרה של הוראות דין שונות, חובות גילוי והתעשרות שלא כדין. ביום 20 במאי 2025. התקיים דיון קדם משפט במסגרתו, הציע בית המשפט לצדדים לפנות להליך גישור ועל הצדדים להודיע את עמדתם ביחס להצעה זו, עד ליום 4 באוגוסט 2025.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום קרן כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 2 לעיל, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של כ-32 מיליוני שקלים חדשים.

3. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגין הפרשה.

(א) בחודש ינואר 2025 הומצאה לבנק יהב תובענה ייצוגית אשר לדעת יועציו המשפטיים של בנק יהב טרם ניתן להעריך את סיכוייה, בה נטען כי בנק יהב גובה עמלות צד שלישי בגין פעילות בניירות ערך ללא פרסום וידוע מראש, וזאת, לכאורה, בניגוד להוראת הדיון. תשובת בנק יהב לבקשת האישור, טרם הוגשה. דיון קדם משפט קבוע ליום 23 באוקטובר 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. ערבויות לפי מועד לפירעון

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו, על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. עיקר הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע אשראי.

להלן הערבויות שהוצאו על-ידי הבנק בפילוח מועד לפירעון:

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	
ערבויות להבטחת אשראי	3,846	691	120	193	4,850
ערבויות לרוכשי דירות	11,780	5,862	521	73	18,236
ערבויות והתחייבויות אחרות	8,344	3,762	3,482	353	15,941
התחייבויות להוצאת ערבויות	4,970	8,144	3,010	-	16,124
סך הכל ערבויות	28,940	18,459	7,133	619	55,151

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	
ערבויות להבטחת אשראי	3,189	521	67	133	3,910
ערבויות לרוכשי דירות	12,037	4,174	668	122	17,001
ערבויות והתחייבויות אחרות	8,191	3,856	2,243	169	14,459
התחייבויות להוצאת ערבויות	4,419	6,757	1,768	-	12,944
סך הכל ערבויות	27,836	15,308	4,746	424	48,314

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה מעל 5 שנים	
ערבויות להבטחת אשראי	3,292	657	99	146	4,194
ערבויות לרוכשי דירות	12,778	5,616	202	75	18,671
ערבויות והתחייבויות אחרות	8,256	4,246	2,956	115	15,573
התחייבויות להוצאת ערבויות	4,015	8,352	3,009	-	15,376
סך הכל ערבויות	28,341	18,871	6,266	336	53,814

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
-	2,350	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
37,245	(6)61,086	(6)36,962	90,996	128,241	98,048
Swaps⁽¹⁾					
סך הכל⁽²⁾					
100,398	63,436	36,962	90,996	128,241	37,245
מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾					
10,482	-	5,143	-	10,482	5,143
חוזי מטבע חוץ					
חוזי Forward ו-Futures⁽⁴⁾					
69,976	153,031	47,037	174,279	244,255	200,068
-	17,684	-	11,152	11,152	17,684
-	17,527	-	10,151	10,151	17,527
674	1,748	942	949	1,623	2,690
Swaps					
סך הכל					
70,650	189,990	47,979	196,531	267,181	237,969
מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾					
-	-	-	-	-	-
חוזים בגין מניות					
חוזי Forward ו-Futures					
-	39,753	-	32,954	32,954	39,753
174	9,883	80	11,473	11,647	9,963
-	9,886	-	11,475	11,475	9,886
-	1,291	-	225	225	1,291
Swaps⁽⁵⁾					
סך הכל					
174	60,813	80	56,127	56,301	60,893
חוזי סחורות ואחרים					
חוזי Forward ו-Futures					
-	85	-	12	12	85
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
-	85	-	12	12	85
חוזי אשראי					
הבנק ערב					
-	-	-	-	-	-
הבנק מוטב					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
108,069	314,324	85,021	343,666	451,735	399,345
סך הכל סכום נקוב					

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 78,541 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 56,854 מיליוני שקלים חדשים).

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,468 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 6,387 מיליוני שקלים חדשים).

(3) הבנק מבצע גידור שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 6,645 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 3,378 מיליוני שקלים חדשים).

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 11,473 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 9,883 מיליוני שקלים חדשים).

(6) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
חוזי ריבית			
5,200	5,200	-	חוזי Forward
-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
101,226	63,107	38,119	Swaps ⁽¹⁾
106,426	68,307	38,119	סך הכל ⁽²⁾
8,427	-	8,427	מזה: נגזרים מגזרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ			
235,359	171,433	63,926	חוזי Forward ו-Futures ⁽⁴⁾
9,054	9,054	-	אופציות שנכתבו
9,790	9,790	-	אופציות שנקנו
1,948	1,219	729	Swaps
256,151	191,496	64,655	סך הכל
-	-	-	מזה: נגזרים מגזרים ⁽³⁾
חוזים בגין מניית			
45,529	45,529	-	חוזי Forward ו-Futures
10,051	9,877	174	אופציות שנכתבו
9,879	9,879	-	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
837	837	-	Swaps
66,296	66,122	174	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים			
15	15	-	חוזי Forward
-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
15	15	-	סך הכל
חוזי אשראי			
-	-	-	הבנק ערב
-	-	-	הבנק מוטב
-	-	-	סך הכל
428,888	325,940	102,948	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 59,603 מיליוני שקלים חדשים.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 4,908 מיליוני שקלים חדשים.
(3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.
(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 7,893 מיליוני שקלים חדשים.
(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 9,877 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
1,218	1,325	2,543	1,051	1,279	2,330
332	-	332	285	-	285
73	6,215	6,288	21	7,219	7,240
-	-	-	-	-	-
11	651	662	-	634	634
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,302	8,191	9,493	1,072	9,132	10,204
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾					
-	-	-	-	-	-
1,302	8,191	9,493	1,072	9,132	10,204
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
71	1,174	1,245	11	1,352	1,363

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
1,508	921	2,429	1,083	722	1,805
357	-	357	46	-	46
432	1,972	2,404	6	1,612	1,618
-	-	-	-	-	-
5	188	193	-	169	169
-	5	5	-	5	5
-	-	-	-	-	-
1,945	3,086	5,031	1,089	2,508	3,597
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾					
-	-	-	-	-	-
1,945	3,086	5,031	1,089	2,508	3,597
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
23	588	611	7	415	422

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 28 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 23 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סך הכל
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
מזה: נגזרים מגדרים					
	694	973	866	2,217	1,351
	-	75	-	357	357
חוזי מטבע חוץ					
מזה: נגזרים מגדרים					
	2,527	44	2,134	2,425	291
	-	-	-	-	-
חוזים בגין מניות					
	885	-	899	909	10
חוזי סחורות ואחרים					
	-	-	-	-	-
חוזי אשראי					
	-	-	-	-	-
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾					
5,123	4,106	1,017	3,899	5,551	1,652
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו					
	1,250	9	1,237	1,275	38
או הסדרים דומים					
	1,259	-	-	-	-

(4) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 25 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ב) גידור חשבונאי

1.א. רווח (הפסד) מגידור שווי הוגן⁽⁴⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2024	2025	2024	2025	2024	2025
הכנסות (הוצאות) ריבית					
חוזי ריבית					
(82)	102	(82)	32	פריטים מגודרים	
93	(103)	82	(32)	נגזרים מגדרים	

1.ב. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן⁽⁴⁾

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024		יתרה ליום 30 ביוני 2025			
2024	2025	2024	2025	2024	2025
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	ניירות ערך זמינים למכירה	
40	3,892	(40)	3,198	4,830	
10	2,724	-	-	57	5,290
				אשראי משכנתאות	

2. גידור תזרים מזומנים⁽²⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
2024	2025	2024	2025	2024	2025
סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל הכנסות אחר מנגזרים
2	(15)	(1)	(1)	(6)	(1)
					אשראי משכנתאות

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם ההפרש בין השינוי בשווי ההוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
62	4,105	456	115	3,614	1,141	9,493
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(2,808)	-	-	(1,474)	(287)	(4,569) ⁽¹⁾
-	(978)	-	(101)	(2,046)	-	(3,125)
62	319	456	14	94	854	1,799
137	1,706	132	16	1,466	383	3,840
199	2,025	588	30	1,560	1,237	5,639
64	3,474	456	-	4,889	1,321	10,204
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(2,808)	-	-	(1,474)	(287)	(4,569)
-	(531)	-	-	(3,111)	(123)	(3,765)
64	135	456	-	304	911	1,870
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
55	2,895	141	8	1,517	415	5,031
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,835)	-	-	(567)	(86)	(2,488) ⁽¹⁾
-	(600)	-	-	(950)	(56)	(1,606)
55	460	141	8	-	273	937
97	401	1,825	10	2,459	406	5,198
152	861	1,966	18	2,459	679	6,135
55	2,068	141	5	892	436	3,597
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,835)	-	-	(567)	(86)	(2,488)
-	(233)	-	-	(325)	-	(558)
55	-	141	5	-	350	551

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) 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, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך הכל
33	3,051	773	19	1,198	477	5,551
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,802)	-	-	(1,064)	(159)	(3,025) ⁽¹⁾
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים						
-	(1,249)	-	(15)	(134)	(48)	(1,446)
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
33	-	773	4	-	270	1,080
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
67	399	1,723	14	2,808	372	5,383
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
100	399	2,496	18	2,808	642	6,463
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
33	1,809	773	-	1,939	569	5,123
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
-	(1,802)	-	-	(1,064)	(159)	(3,025)
מכשירים פיננסים						
-	(7)	-	-	(218)	-	(225)
בטחון במזומן ששועבד						
33	-	773	-	657	410	1,873
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) ההפרשה, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הווגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 הוכרו הוצאות מגידול בהפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליוני שקלים חדשים. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 הוכרו הוצאות מגידול בהפרשה להפסדי אשראי בסך 6 מיליוני שקלים (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 1 מיליוני שקלים חדשים. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליוני שקלים).

ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
עד שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים ועד שנה	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל
1,249	1,213	1,435	571	4,468
18,065	26,737	58,075	20,896	123,773
172,027	89,595	5,503	56	267,181
54,318	1,946	37	-	56,301
11	1	-	-	12
245,670	119,492	65,050	21,523	451,735
סך הכל				
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
232,457	104,016	43,326	19,546	399,345
סך הכל				
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
248,036	109,838	52,217	18,797	428,888
סך הכל				

ביאור 12 - מגזרי פעילות

א. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

בהתאם להוראות, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה וברת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור פעילות הלקוח.

המידע הכספי בדוח הדירקטוריון וההנהלה נכלל בהתאם להגדרות המגזרים הפיקוחיים.

בנוסף, נכללים בדוחות הכספיים, במסגרת ביאור 12 לדוחות, גילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה".

מגזר פעילות בהתאם לגישת ההנהלה הינו מרכיב בבנק אשר עוסק בפעילויות שמחן הוא עשוי להניב הכנסות והוצאות אשר עומדות בקריטריונים להלן:

- א. תוצאות פעילותו נבחנות באופן סדיר לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכות ביצועים.
- ב. קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

בפועל, קיים מתאם גבוה בין המגזרים הפיקוחיים ל"מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה" אולם יחד עם זאת, קיימים הבדלים מסוימים בשייך הלקוחות למגזרים ובאופן קבלת ההחלטות. לפיכך, בשלב זה, מדווחים בדוחות הכספיים גם תוצאות הפעילות לפי "גישת ההנהלה" כאמור.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות הנוגעים לאנשים פרטיים ומגזרי פעילות שאינם פרטיים (לרבות מגזרי פעילות עסקיים, גופים מוסדיים וניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שחבותם מסווגת כחבות של "אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור ואחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

להלן הגדרות המגזרים הפיקוחיים:

משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות בנקאות פרטית כאמור להלן.

בנקאות פרטית - אנשים פרטיים המנהלים תיק נכסים פיננסיים מעל 3 מיליון שקלים חדשים.

עסקים זעירים וקטנים - עסקים בעלי מחזור פעילות עד 50 מיליון שקלים חדשים.

עסקים בינוניים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 50 מיליון שקלים חדשים ומתחת ל-250 מיליון שקלים חדשים.

עסקים גדולים - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 250 מיליון שקלים חדשים.

גופים מוסדיים - עסקים בעלי קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה, מנהלי כספי לקוחות.

ניהול פיננסי - כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות.

פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.

ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, הפקדה של פיקדונות בבנקים ופיקדונות מבנקים בארץ ובחוץ לארץ, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ, פיקדונות בממשלות וממשלות.

השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים.

פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

מגזרי הפעילות לעיל נחלקים לפעילות בישראל ופעילות בחוץ לארץ, כאשר הפעילות בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית בלבד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
משקי בית הלוואות	לדיר	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות עסקים קטנים וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	6,236	1,040	31	7,276	1,431
הוצאות ריבית מחיצוניים	13	1,662	-	1,675	737
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	6,223	(622)	31	5,601	(554)
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(4,822)	2,547	(8)	(2,275)	774
סך הכנסות ריבית, נטו	1,401	1,925	23	3,326	220
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	66	358	95	424	29
סך הכנסות שאינן מריבית	66	358	95	424	29
סך הכנסות	1,467	2,283	118	3,750	249
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(37)	88	(3)	51	-
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	419	1,111	35	1,530	7
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	1	2	-	3	2
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	420	1,113	35	1,533	9
רווח לפני מיסים	1,084	1,082	86	2,166	240
הפרשה למיסים על הרווח	401	401	32	802	89
רווח לאחר מיסים	683	681	54	1,364	151
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	683	681	54	1,364	151
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(92)	(2)	(92)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	683	589	52	1,272	151
יתרה ממוצעת של נכסים	229,649	28,193	3,862	257,842	137
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	229,649	28,193	3,862	257,842	137
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	(3)233,172	27,844	4,565	261,016	146
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,245	130	-	2,375	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	142	5	142	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,143	683	-	1,826	1
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	81	-	81	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	133,987	-	133,987	31,554
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	133,987	-	133,987	31,554
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	134,900	-	134,900	32,142
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	136,098	23,230	4,482	159,328	105
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	137,967	22,681	3,086	160,648	115
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	8,902	60,244	-	69,146	29,796
פיצול הכנסות ריבית נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,167	462	23	1,629	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	1,422	-	1,422	220
אחר	234	41	-	275	-
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	1,401	1,925	23	3,326	220

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיר שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,092 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

סך הכל	פעילות חו"ל					
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
13,378	978	12,400	1,601	39	1,544	508
7,486	396	7,090	947	1,754	997	425
5,892	582	5,310	654	(1,715)	547	83
-	(222)	222	(1,115)	1,848	147	259
5,892	360	5,532	(461)	133	694	342
185	-	185	185	-	-	-
1,260	17	1,243	256	25	144	63
1,445	17	1,428	441	25	144	63
7,337	377	6,960	(20)	158	838	405
159	40	119	1	9	11	(2)
2,662	74	2,588	165	99	135	89
-	-	-	(4)	(1)	-	(3)
2,662	74	2,588	161	98	135	86
4,516	263	4,253	(182)	51	692	321
1,674	97	1,577	(67)	19	257	119
2,842	166	2,676	(115)	32	435	202
11	-	11	11	-	-	-
2,853	166	2,687	(104)	32	435	202
(110)	-	(110)	(16)	-	-	-
2,743	166	2,577	(120)	32	435	202
505,835	33,929	471,906	112,616	4,312	43,567	14,671
302	-	302	302	-	-	-
369,589	10,299	359,290	-	4,312	43,567	14,671
380,699	12,416	368,283	-	6,781	47,148	16,949
4,068	454	3,614	-	-	157	250
1,112	56	1,056	-	-	233	141
4,027	233	3,794	-	17	389	259
247	33	214	-	-	(14)	44
471,602	18,711	452,891	67,420	95,826	45,322	20,802
403,373	17,902	385,471	-	95,826	45,322	20,802
417,394	16,748	400,646	-	108,247	41,303	28,509
315,822	15,099	300,723	22,438	1,514	66,962	16,940
322,657	15,435	307,222	23,259	1,275	70,333	17,459
594,268	-	594,268	3,843	371,633	33,948	19,921
3,159	202	2,957	-	15	487	196
2,625	73	2,552	-	116	100	117
108	85	23	(461)	2	107	29
5,892	360	5,532	(461)	133	694	342

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
משקי בית הלוואות	לדיוור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	עסקים קטנים בנקאות וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	5,988	1,026	29	7,014	-
הוצאות ריבית מחיצוניים	13	1,775	-	1,788	-
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	5,975	(749)	29	5,226	-
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(4,594)	2,612	(7)	(1,982)	-
סך הכנסות ריבית, נטו	1,381	1,863	22	3,244	-
סך הכנסות מימון שאין מריבית	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	61	319	95	380	-
סך הכנסות שאין מריבית	61	319	95	380	-
סך הכנסות	1,442	2,182	117	3,624	224
הוצאות בגין הפסדי אשראי	34	74	1	108	-
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	419	1,117	34	1,536	8
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	2	-	2	1
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	419	1,119	34	1,538	9
רווח לפני מיסים	989	989	82	1,978	215
הפרשה למיסים על הרווח	376	376	31	752	82
רווח לאחר מיסים	613	613	51	1,226	133
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	613	613	51	1,226	133
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	-	(80)	(2)	(80)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי	613	533	49	1,146	133
יתרה ממוצעת של נכסים	210,087	26,561	3,676	236,648	121
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	210,087	26,561	3,676	236,648	121
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	213,385 ⁽³⁾	27,618	4,783	241,003	119
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,127	126	-	2,253	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	124	3	124	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,161	670	-	1,831	-
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	85	-	85	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,155	-	134,155	29,867
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,155	-	134,155	29,867
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	135,282	-	135,282	30,937
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	125,026	23,034	4,509	148,060	14
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	127,109	23,395	4,477	150,504	9
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	9,513	50,908	-	60,421	23,087
פיצול הכנסות ריבית נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,185	498	22	1,683	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	1,333	-	1,333	202
אחר	196	32	-	228	-
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	1,381	1,863	22	3,244	202
סך הכנסות	1,442	2,182	117	3,624	224

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיוור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 11,749 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		סך הכל			
	סך הכל פעילות חו"ל	פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
12,816	1,056	11,760	1,446	67	1,387	478
6,911	298	6,613	765	1,610	860	235
5,905	758	5,147	681	(1,543)	527	243
-	(434)	434	(924)	1,660	130	77
5,905	324	5,581	(243)	117	657	320
371	-	371	371	-	-	-
1,157	10	1,147	231	24	149	51
1,528	10	1,518	602	24	149	51
7,433	334	7,099	359	141	806	371
284	65	219	1	6	(75)	14
2,607	63	2,544	164	96	142	85
-	-	-	-	(5)	-	(1)
2,607	63	2,544	164	91	142	84
4,542	206	4,336	194	44	739	273
1,728	78	1,650	74	17	281	104
2,814	128	2,686	120	27	458	169
12	-	12	12	-	-	-
2,826	128	2,698	132	27	458	169
(102)	-	(102)	(14)	-	-	-
2,724	128	2,596	118	27	458	169
456,488	32,234	424,254	102,051	1,992	37,631	12,504
249	-	249	249	-	-	-
331,417	9,214	322,203	-	1,992	37,631	12,504
341,812	10,574	331,238	-	4,319	38,085	12,422
3,891	352	3,539	-	-	217	204
1,661	37	1,624	-	-	675	196
4,114	178	3,936	-	10	429	233
202	10	192	-	-	(25)	85
423,311	12,104	411,207	66,319	71,802	38,585	14,366
356,808	11,920	344,888	-	71,802	38,585	14,366
373,579	14,023	359,556	-	83,480	38,961	13,537
281,923	11,637	270,286	19,410	1,303	54,498	14,966
289,808	13,189	276,619	21,109	1,067	56,802	15,015
592,170	-	592,170	3,146	409,611	26,209	14,953
3,167	184	2,983	-	22	460	194
2,504	53	2,451	-	94	122	103
234	87	147	(243)	1	75	23
5,905	324	5,581	(243)	117	657	320

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
משקי בית הלוואות	אחרים	מזה:	בנקאות		
			עסקים קטנים	פרטית	וזעירים
לדיר	אחרים	מזה:	סך הכל		
3,465	547	16	4,012	1	717
8	910	-	918	288	349
3,457	(363)	16	3,094	(287)	368
(2,740)	1,319	(4)	(1,421)	395	258
717	956	12	1,673	108	626
-	-	-	-	-	-
27	184	48	211	16	154
27	184	48	211	16	154
744	1,140	60	1,884	124	780
(3)	34	(4)	31	-	(24)
213	542	18	755	3	290
1	1	-	2	1	1
214	543	18	757	4	291
533	563	46	1,096	120	513
201	213	17	414	45	194
332	350	29	682	75	319
-	-	-	-	-	-
332	350	29	682	75	319
-	(48)	(1)	(48)	-	2
332	302	28	634	75	321
231,830	28,235	3,825	260,065	142	37,893
-	-	-	-	-	-
231,830	28,235	3,825	260,065	142	37,893
233,172 ⁽³⁾	27,844	4,565	261,016	146	36,243
2,245	130	-	2,375	-	832
-	142	5	142	-	540
1,143	683	-	1,826	1	1,302
-	38	-	38	-	48
-	134,689	-	134,689	32,097	56,421
-	134,689	-	134,689	32,097	56,421
-	134,900	-	134,900	32,142	55,545
137,205	23,288	4,482	160,493	114	33,900
137,967	22,681	3,086	160,648	115	34,133
8,823	61,591	-	70,414	30,580	65,859
פיצול הכנסות ריבית, נטו:					
602	227	11	829	-	306
-	711	-	711	108	284
115	18	1	133	-	36
717	956	12	1,673	108	626

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיר שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,092 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		סך הכל			
	סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים
265	814	19	853	6,681	501	7,182
268	494	933	627	3,877	212	4,089
(3)	320	(914)	226	2,804	289	3,093
180	30	985	(321)	106	(106)	-
177	350	71	(95)	2,910	183	3,093
-	-	-	43	43	-	43
35	83	12	138	649	6	655
35	83	12	181	692	6	698
212	433	83	86	3,602	189	3,791
2	21	8	1	39	17	56
45	62	49	80	1,284	39	1,323
(2)	-	2	(4)	-	-	-
43	62	51	76	1,284	39	1,323
167	350	24	9	2,279	133	2,412
63	133	9	2	860	50	910
104	217	15	7	1,419	83	1,502
-	-	-	6	6	-	6
104	217	15	13	1,425	83	1,508
-	-	-	(9)	(55)	-	(55)
104	217	15	4	1,370	83	1,453
15,728	44,755	5,097	118,715	482,395	33,129	515,524
-	-	-	338	338	-	338
15,728	44,755	5,097	-	363,680	10,426	374,106
16,949	47,148	6,781	-	368,283	12,416	380,699
250	157	-	-	3,614	454	4,068
141	233	-	-	1,056	56	1,112
259	389	17	-	3,794	233	4,027
39	(7)	-	-	118	(2)	116
23,690	46,028	100,926	70,319	464,170	19,746	483,916
23,690	46,028	100,926	-	393,851	18,592	412,443
28,509	41,303	108,247	-	400,646	16,748	417,394
17,353	69,147	1,646	23,060	305,713	15,407	321,120
17,459	70,333	1,275	23,259	307,222	15,435	322,657
20,502	35,219	377,910	3,849	604,333	-	604,333
96	245	8	-	1,484	98	1,582
65	50	61	-	1,279	39	1,318
16	55	2	(95)	147	46	193
177	350	71	(95)	2,910	183	3,093

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
מסקי בית הלוואות	מזה:	סך הכל	כרטיסי אשראי	אחרים	עסקים קטנים בנקאות פרטית וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	14	4,078	664	552	3,526
הוצאות ריבית מחיצוניים	-	1,022	423	1,009	13
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	14	3,056	241	(457)	3,513
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(3)	(1,373)	403	1,420	(2,793)
סך הכנסות ריבית, נטו	11	1,683	644	963	720
סך הכנסות מימון שאין מריבית	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	42	191	153	160	31
סך הכנסות שאין מריבית	42	191	153	160	31
סך הכנסות	53	1,874	797	1,123	751
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(1)	42	88	30	12
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	17	775	264	558	217
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	1	1	1	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	17	776	265	559	217
רווח לפני מיסים	37	1,056	444	534	522
הפרשה למיסים על הרווח	13	393	165	199	194
רווח לאחר מיסים	24	663	279	335	328
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	24	663	279	335	328
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	(1)	(42)	(4)	(42)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי	23	621	275	293	328
יתרה ממוצעת של נכסים	26,824	32,738	211,795	3,692	238,619
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	26,824	32,738	211,795	3,692	238,619
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	27,618	35,290	213,385	4,783	241,003
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	126	865	2,127	-	2,253
יתרת חובות בעייתיים אחרים	124	629	-	3	124
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	670	1,433	1,161	-	1,831
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	41	13	-	-	41
יתרה ממוצעת של התחייבויות	137,085	54,555	-	-	137,085
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	137,085	54,555	-	-	137,085
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	135,282	57,359	-	-	135,282
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	23,111	31,937	125,979	4,549	149,090
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	23,395	32,113	127,109	4,477	150,504
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	53,015	54,994	9,444	-	62,459
פיצול הכנסות ריבית, נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	254	310	596	11	850
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	688	303	-	-	688
אחר	21	31	124	-	145
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	963	644	720	11	1,683

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיוור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים וזעירים בסך 11,749 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

סך הכל	פעילות חו"ל					
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
7,060	520	6,540	787	35	740	236
3,840	150	3,690	530	837	465	102
3,220	370	2,850	257	(802)	275	134
-	(214)	214	(202)	863	83	27
3,220	156	3,064	55	61	358	161
26	-	26	26	-	-	-
589	4	585	118	11	77	26
615	4	611	144	11	77	26
3,835	160	3,675	199	72	435	187
109	48	61	1	3	(74)	1
1,328	32	1,296	81	52	76	44
-	-	-	-	(2)	-	(1)
1,328	32	1,296	81	50	76	43
2,398	80	2,318	117	19	433	143
893	29	864	44	7	162	54
1,505	51	1,454	73	12	271	89
3	-	3	3	-	-	-
1,508	51	1,457	76	12	271	89
(56)	-	(56)	(10)	-	-	-
1,452	51	1,401	66	12	271	89
460,727	31,591	429,136	104,299	1,935	38,946	12,477
248	-	248	248	-	-	-
334,070	9,233	324,837	-	1,935	38,946	12,477
341,812	10,574	331,238	-	4,319	38,085	12,422
3,891	352	3,539	-	-	217	204
1,661	37	1,624	-	-	675	196
4,114	178	3,936	-	10	429	233
67	1	66	-	-	(26)	38
427,095	12,593	414,502	64,533	73,728	40,517	14,251
362,329	12,360	349,969	-	73,728	40,517	14,251
373,579	14,023	359,556	-	83,480	38,961	13,537
286,410	12,227	274,183	20,413	1,226	56,563	14,939
289,808	13,189	276,619	21,109	1,067	56,802	15,015
598,327	-	598,327	3,352	413,227	26,101	15,100
1,596	76	1,520	-	11	245	104
1,283	28	1,255	-	49	68	45
341	52	289	55	1	45	12
3,220	156	3,064	55	61	358	161

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית הלוואות	לדיר	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	12,026	2,067	59	14,093	3	2,812
הוצאות ריבית מחיצוניים	25	3,342	-	3,367	1,074	1,588
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	12,001	(1,275)	59	10,726	(1,071)	1,224
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(9,205)	5,123	(15)	(4,082)	1,481	1,368
סך הכנסות ריבית, נטו	2,796	3,848	44	6,644	410	2,592
סך הכנסות מימון שאין מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	123	682	192	805	47	548
סך הכנסות שאין מריבית	123	682	192	805	47	548
סך הכנסות	2,919	4,530	236	7,449	457	3,140
הוצאות בגין הפסדי אשראי	64	139	5	203	-	156
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	829	2,234	68	3,063	35	1,039
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	3	-	3	3	6
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	829	2,237	68	3,066	38	1,045
רווח לפני מיסים	2,026	2,154	163	4,180	419	1,939
הפרשה למיסים על הרווח	751	799	60	1,550	155	718
רווח לאחר מיסים	1,275	1,355	103	2,630	264	1,221
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	1,275	1,355	103	2,630	264	1,221
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	-	(174)	(3)	(174)	-	(14)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי	1,275	1,181	100	2,456	264	1,207
יתרה ממוצעת של נכסים	215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	(3)225,294	28,111	4,970	253,405	141	37,918
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,141	146	-	2,287	-	895
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	126	4	126	-	619
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,180	673	-	1,853	1	1,375
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	144	-	144	-	110
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,768	-	134,768	30,161	57,676
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,768	-	134,768	30,161	57,676
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	133,619	-	133,619	30,815	60,622
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	128,007	22,814	4,482	155,801	50	31,952
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	134,087	22,714	4,627	156,801	103	32,628
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	9,383	53,697	-	63,080	24,275	57,798
פיצול הכנסות ריבית, נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	2,375	942	44	3,317	1	1,257
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,840	-	2,840	409	1,206
אחר	421	66	-	487	-	129
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	2,796	3,848	44	6,644	410	2,592

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיר שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,949 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

סך הכל	פעילות חו"ל					
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
25,798	2,148	23,650	2,859	89	2,806	988
13,984	744	13,240	1,687	3,203	1,830	491
11,814	1,404	10,410	1,172	(3,114)	976	497
-	(785)	785	(1,833)	3,345	357	149
11,814	619	11,195	(661)	231	1,333	646
574	-	574	574	-	-	-
2,333	21	2,312	545	58	205	104
2,907	21	2,886	1,119	58	205	104
14,721	640	14,081	458	289	1,538	750
519	195	324	1	4	(114)	74
5,222	131	5,091	333	173	281	167
-	-	-	(3)	(8)	1	(2)
5,222	131	5,091	330	165	282	165
8,980	314	8,666	127	120	1,370	511
3,326	116	3,210	47	44	507	189
5,654	198	5,456	80	76	863	322
16	-	16	16	-	-	-
5,670	198	5,472	96	76	863	322
(215)	-	(215)	(27)	-	-	-
5,455	198	5,257	69	76	863	322
465,570	33,649	431,921	97,916	4,267	39,447	12,642
252	-	252	252	-	-	-
343,802	9,797	334,005	-	4,267	39,447	12,642
362,094	10,948	351,146	-	3,852	41,999	13,831
4,388	541	3,847	-	-	338	327
1,383	58	1,325	-	-	432	148
4,113	221	3,892	-	8	356	299
430	92	338	-	-	(31)	115
434,044	14,433	419,611	58,618	83,815	40,450	14,123
375,142	14,149	360,993	-	83,815	40,450	14,123
393,383	17,026	376,357	-	94,923	42,312	14,066
290,954	12,588	278,366	20,852	1,529	58,051	15,111
307,364	14,042	293,322	22,374	1,825	64,010	15,581
615,303	-	615,303	3,387	423,400	27,153	16,210
6,266	354	5,912	-	37	914	386
5,209	107	5,102	-	189	248	210
339	158	181	(661)	5	171	50
11,814	619	11,195	(661)	231	1,333	646

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

ב. מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ. לפרטים בדבר מדידת תוצאות הפעילות של הבנק, בהתאם לגישת המגזרים הפיקוחיים כפי שהגדיר המפקח על הבנקים, ראה מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים לעיל.

להלן מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה":

מגזר משקי הבית - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים הקטנים ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים זעירים (עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-10 מיליון שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליון שקלים חדשים). לעתים, במסגרת צמיחת פעילות של לקוח המנוהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות החטיבה הקמעונאית. על לקוחות המגזר נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות ארבעה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. החל משנת 2019 לקוחות עסקיים חדשים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור עסקים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

בנקאות עסקית - סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. החל משנת 2019 עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור תאגידיים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים והעקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת במסגרת מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, דומים למוצרים ולעקרונות לפי גישת מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	משקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(819)	5,675	(87)	250	117	28	728	5,892
3,202	(4,520)	116	825	134	1,308	(1,065)	-
2,383	1,155	29	1,075	251	1,336	(337)	5,892
הכנסות מימון שאינן מריבית							
11	-	-	2	-	(20)	192	185
385	61	9	257	44	242	262	1,260
2,779	1,216	38	1,334	295	1,558	117	7,337
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
44	(35)	-	32	6	111	1	159
1,156	396	15	480	123	299	193	2,662
1,579	855	23	822	166	1,148	(77)	4,516
585	317	9	305	62	426	(30)	1,674
994	538	14	517	104	722	(47)	2,842
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	11	11
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רוח נקי:							
994	538	14	517	104	722	(36)	2,853
(92)	-	-	(2)	-	-	(16)	(110)
902	538	14	515	104	722	(52)	2,743
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
59.3%	8.4%	-	43.5%	16.1%	13.7%	-	17.0%
37,691	215,357	260	24,445	10,509	77,399	-	365,661
165,683	-	5,471	51,653	16,112	138,054	26,400	403,373
40,937	216,768	376	24,696	10,625	94,930	117,503	505,835
33,898	124,392	167	22,663	12,394	101,111	21,197	315,822

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.
 (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	מסקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	בנקאות עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(960)	5,447	(85)	261	115	314	813	5,905
מחיצוניים							
3,225	(4,282)	116	807	139	933	(938)	-
בינמגזרי							
2,265	1,165	31	1,068	254	1,247	(125)	5,905
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
11	-	-	1	-	58	301	371
הכנסות מימון שאינן מריבית							
347	61	9	232	41	227	240	1,157
עמלות והכנסות אחרות							
2,623	1,226	40	1,301	295	1,532	416	7,433
סך הכנסות							
52	32	-	115	(11)	95	1	284
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
1,139	392	15	451	107	307	196	2,607
הוצאות תפעוליות ואחרות							
1,432	802	25	735	199	1,130	219	4,542
רווח לפני מס							
545	305	10	280	76	430	82	1,728
הפרשה למסים על הרווח							
887	497	15	455	123	700	137	2,814
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	12	12
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי:							
887	497	15	455	123	700	149	2,826
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(38)	-	-	(4)	-	-	(60)	(102)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
849	497	15	451	123	700	89	2,724
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
56.7%	8.6%	-	41.0%	23.1%	13.8%	-	19.0%
הנפקא מההון הממוצע ⁽¹⁾							
34,991	196,945	232	23,590	9,164	62,701	-	327,623
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו							
164,855	-	5,064	48,790	14,710	109,014	14,375	356,808
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור							
35,627	198,213	334	23,829	9,272	86,364	102,849	456,488
יתרה ממוצעת של נכסים							
32,338	114,258	156	21,099	10,822	85,228	18,022	281,923
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾							

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באדל 3.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

משקי בית							
סך הכל	ניהול	בנקאות	בנקאות	עסקים	בנקאות	משקי בית	משקי בית
מאוחד	פיננסי	עסקית	מסחרית	קטנים	פרטית	משכנתאות	אחרים
הכנסות ריבית נטו:							
3,093	310	12	56	98	(46)	3,167	(504)
-	(304)	662	68	437	60	(2,602)	1,679
3,093	6	674	124	535	14	565	1,175
הכנסות מימון שאינן מריבית							
43	46	(11)	-	2	-	-	6
655	133	147	23	127	4	27	194
3,791	185	810	147	664	18	592	1,375
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
56	1	57	11	(32)	-	(3)	22
1,323	97	143	60	239	7	202	575
2,412	87	610	76	457	11	393	778
910	33	230	29	172	4	148	294
1,502	54	380	47	285	7	245	484
רווח לאחר מיסים							
6	6	-	-	-	-	-	-
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי:							
1,508	60	380	47	285	7	245	484
(55)	(9)	-	-	(1)	-	-	(45)
1,453	51	380	47	284	7	245	439
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי							
17.8%	-	14.0%	14.3%	47.1%	-	7.8%	57.6%
מההון הממוצע ⁽¹⁾							

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

משקי בית							
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים
הכנסות ריבית נטו:							
3,220	348	126	55	105	(49)	3,205	(570)
-	(212)	507	74	439	62	(2,612)	1,742
3,220	136	633	129	544	13	593	1,172
הכנסות מימון שאינן מריבית							
26	9	11	-	1	-	-	5
589	118	126	20	115	6	32	172
3,835	263	770	149	660	19	625	1,349
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
109	1	36	(23)	45	(1)	11	40
1,328	98	158	55	231	6	203	577
2,398	164	576	117	384	14	411	732
893	61	214	44	143	5	153	273
1,505	103	362	73	241	9	258	459
רווח לאחר מיסים							
3	3	-	-	-	-	-	-
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רווח נקי:							
1,508	106	362	73	241	9	258	459
(56)	(4)	-	-	(4)	-	-	(48)
1,452	102	362	73	237	9	258	411
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
19.9%	-	13.8%	28.2%	41.9%	-	9.1%	51.9%

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית אחרים	מסקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	בנקאות עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(1,657)	10,944	(171)	525	238	428	1,507	11,814
6,329	(8,620)	234	1,635	270	2,000	(1,848)	-
4,672	2,324	63	2,160	508	2,428	(341)	11,814
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
20	-	-	2	1	101	450	574
718	121	17	482	86	410	499	2,333
5,410	2,445	80	2,644	595	2,939	608	14,721
סך הכנסות							
94	60	1	49	(44)	358	1	519
2,276	777	30	913	202	623	401	5,222
3,040	1,608	49	1,682	437	1,958	206	8,980
1,126	596	18	623	162	725	76	3,326
1,914	1,012	31	1,059	275	1,233	130	5,654
רווח (הפסד) לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	16	16
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי (הפסד):							
1,914	1,012	31	1,059	275	1,233	146	5,670
(175)	-	-	(13)	-	-	(27)	(215)
1,739	1,012	31	1,046	275	1,233	119	5,455
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
59.5%	8.3%	-	47.5%	23.5%	13.3%	-	18.5%
35,415	201,501	243	24,277	9,500	68,976	-	339,912
164,851	-	5,224	50,549	14,745	115,248	24,525	375,142
37,450	202,973	343	24,529	9,627	89,586	101,062	465,570
32,601	116,948	160	21,434	11,246	89,044	19,521	290,954
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾							

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באדל 3.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור			בנקים, ממשלות ואגרות חוב			
מסחרי	לדירור	פרטי אחר	סך הכל	סך הכל		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
2,443	1,179	708	4,330	12	4,342	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
24	(3)	34	55	1	56	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(148)	-	(79)	(227)	-	(227)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
70	-	41	111	-	111	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(78)	-	(38)	(116)	-	(116)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
189	33	20	242	-	242	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
2,437	1,171	702	4,310	11	4,321	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
66	12	30	108	1	109	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(100)	-	(77)	(177)	-	(177)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
74	-	36	110	-	110	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(26)	-	(41)	(67)	-	(67)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
194	22	21	237	-	237	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
107	(37)	88	158	1	159	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(274)	-	(165)	(439)	-	(439)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
108	-	84	192	-	192	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(166)	-	(81)	(247)	-	(247)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
189	33	20	242	-	242	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
175	34	74	283	1	284	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(220)	-	(155)	(375)	-	(375)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
103	-	70	173	-	173	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(117)	-	(85)	(202)	-	(202)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
194	22	21	237	-	237	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוקי הזמן של פייגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים לא צוברים, נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פייגור. המסמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה:

אשראי לציבור		בנקים, ממשלות			
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
106,092	-	18	106,110	52,307	158,417
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,066	233,221	27,302	274,589	-	274,589
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
120,158	233,221 ⁽²⁾	27,320	380,699	52,307	433,006
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,671	-	1	1,672	13	1,685
שנבדקו על בסיס פרטני					
529	1,143	683	2,355	-	2,355
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,200	1,143	684	4,027	13	4,040
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
87,746	-	26	87,772	43,552	131,324
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,587	213,474	26,979	254,040	-	254,040
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
101,333	213,474 ⁽²⁾	27,005	341,812	43,552	385,364
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,661	-	2	1,663	12	1,675
שנבדקו על בסיס פרטני					
622	1,161	668	2,451	-	2,451
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,283	1,161	670	4,114	12	4,126
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
95,331	-	25	95,356	43,606	138,962
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,950	225,364	27,424	266,738	-	266,738
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
109,281	225,364 ⁽²⁾	27,449	362,094	43,606	405,700
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,718	-	2	1,720	12	1,732
שנבדקו על בסיס פרטני					
541	1,180	672	2,393	-	2,393
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,259	1,180	674	4,113	12	4,125
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 15,263 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2024 - 14,310 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2024 - 14,905 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽³⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
201	4	35,450	246	174	35,030
88	20	10,171	63	97	10,011
50	1	17,560	2	4	17,554
201	59	48,212	838	723	46,651
540	84	111,393	1,149	998	109,246
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
1,927	-	233,171	2,245	-	230,926
141	57	27,319	73	199	27,047
2,608	141	371,883	3,467	1,197	367,219
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	4,105	426	-	3,679
-	-	4,660	34	56	4,570
-	-	8,765	460	56	8,249
סך הכל מסחרי					
-	-	51	-	-	51
אנשים פרטיים					
-	-	8,816	460	56	8,300
2,608	141	380,699	3,927	1,253	375,519
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
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 192 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 849 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 251 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 30 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיור 221 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 1 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקנים
307	20	30,296	318	333	29,645
23	13	9,240	94	53	9,093
1	3	11,239	6	5	11,228
223	50	43,309	770	1,195	41,344
554	86	94,084	1,188	1,586	91,310
1,380	-	213,381	2,127	-	211,254
109	38	27,002	88	162	26,752
2,043	124	334,467	3,403	1,748	329,316
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾					
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
שרותים פיננסיים					
מסחרי - אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן					
מסחרי אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
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 287 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 918 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)						
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾	
72	6	31,310	469	219	30,622	פעילות לווים בישראל
35	9	9,688	110	65	9,513	ציבור - מסחרי
6	-	14,878	7	29	14,842	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
222	67	46,101	882	968	44,251	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
335	82	101,977	1,468	1,281	99,228	שרותים פיננסיים
1,609	-	225,291	2,141	-	223,150	מסחרי - אחר
126	63	27,447	83	189	27,175	סך הכל מסחרי
2,070	145	354,715	3,692	1,470	349,553	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
						אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל ציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
-	-	3,799	507	-	3,292	ציבור - מסחרי
-	-	3,505	44	58	3,403	בינוי ונדל"ן
-	-	7,304	551	58	6,695	מסחרי אחר
-	-	75	-	-	75	סך הכל מסחרי
-	-	7,379	551	58	6,770	אנשים פרטיים
2,070	145	362,094	4,243	1,528	356,323	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
						סך הכל ציבור

(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 124 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 1,019 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
(5) כולל חובות עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 2,839 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 61 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיור 2,764 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 14 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכול	לזמן קצוב	מתחדשות							
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן- סה"כ									
45,621	764	3,027	2,490	1,983	3,463	7,802	12,522	13,570	אשראי בדירוג ביצוע
43,708	674	2,815	2,354	1,725	2,994	7,338	12,380	13,428	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,333	88	176	82	232	181	355	104	115	אשראי בעייתי צובר
271	1	14	15	9	102	87	18	25	אשראי שאינו צובר
309	1	22	39	17	186	22	20	2	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
20	-	12	1	1	3	2	1	-	
65,772	514	28,536	2,579	2,566	3,635	4,511	9,101	14,330	מסחרי אחר- סה"כ
60,657	463	26,358	2,402	2,181	3,238	4,187	8,502	13,326	אשראי בדירוג ביצוע
3,548	18	1,775	44	333	206	85	304	783	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
727	20	249	47	15	61	90	155	90	אשראי בעייתי צובר
840	13	154	86	37	130	149	140	131	אשראי שאינו צובר
221	12	114	16	3	22	23	22	9	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
233,171	-	16	99,528	29,743	33,126	21,413	33,309	16,036	אנשים פרטיים- הלוואות לדירוג- סה"כ
141,013	-	9	66,787	16,452	17,631	12,493	18,709	8,932	LTV עד 60%
88,386	-	2	31,336	12,683	15,135	8,463	13,994	6,773	LTV מעל 60% ועד 75%
3,772	-	5	1,405	608	360	457	606	331	LTV מעל 75%
226,710	-	16	96,235	28,916	32,227	20,750	32,774	15,792	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,289	-	-	871	262	310	318	358	170	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,927	-	-	902	290	303	218	141	73	בפיגור 30-89 יום
2,245	-	-	1,520	275	286	127	36	1	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,319	79	6,666	1,715	1,130	2,633	3,913	6,322	4,861	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,722	75	6,549	1,666	1,099	2,557	3,808	6,195	4,773	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
326	3	43	44	19	35	56	71	55	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
141	-	33	3	6	24	25	27	23	בפיגור 30-89 יום
57	-	17	2	4	9	11	13	1	בפיגור מעל 90 יום
73	1	24	-	2	8	13	16	9	אשראי שאינו צובר
165	-	56	9	8	19	40	29	4	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
371,883	1,357	38,245	106,312	35,422	42,857	37,639	61,254	48,797	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל									
8,816	-	-	1,359	1,051	864	2,484	2,170	888	אשראי לא בעייתי
8,300	-	-	1,186	1,012	864	2,180	2,170	888	אשראי בעייתי צובר
56	-	-	40	-	-	16	-	-	אשראי שאינו צובר
460	-	-	133	39	-	288	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
33	-	-	30	-	3	-	-	-	
380,699	1,357	38,245	107,671	36,473	43,721	40,123	63,424	49,685	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכול	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
39,536	1,340	3,576	758	831	1,257	5,789	10,490	15,495	בניו ונדל"ן- סה"כ
37,139	1,110	3,204	717	786	1,105	5,468	10,063	14,686	אשראי בדירוג ביצוע
1,599	217	79	8	6	113	88	357	731	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
386	12	219	11	6	12	22	34	70	אשראי בעייתי צובר
412	1	74	22	33	27	211	36	8	אשראי שאינו צובר
20	-	11	-	1	1	4	3	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
54,548	492	20,599	2,349	3,213	4,208	5,515	6,646	11,526	מסחרי אחר- סה"כ
50,314	458	18,829	2,178	2,971	3,660	5,034	6,204	10,980	אשראי בדירוג ביצוע
2,258	10	995	35	67	389	242	169	351	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,200	6	608	41	53	92	108	175	117	אשראי בעייתי צובר
776	18	167	95	122	67	131	98	78	אשראי שאינו צובר
191	-	131	12	7	7	9	24	1	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
213,381	-	-	89,719	20,789	32,193	35,652	22,021	13,007	אנשים פרטיים- הלוואות לדירור- סה"כ
128,739	-	-	60,797	11,598	17,341	18,738	12,947	7,318	LTV עד 60%
81,144	-	-	27,946	8,928	14,345	15,817	8,707	5,401	LTV מעל 60% ועד 75%
3,498	-	-	976	263	507	1,097	367	288	LTV מעל 75%
207,854	-	-	86,863	20,201	31,519	34,970	21,490	12,811	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,020	-	-	788	187	265	330	327	123	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,380	-	-	716	132	155	190	125	62	בפיגור 30-89 יום
2,127	-	-	1,352	269	254	162	79	11	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,002	66	6,848	1,838	944	1,955	4,423	6,382	4,546	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,417	61	6,736	1,779	922	1,906	4,300	6,236	4,477	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
350	3	46	52	16	30	73	82	48	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
109	-	36	4	3	8	25	28	5	בפיגור 30-89 יום
38	-	6	2	2	4	10	13	1	בפיגור מעל 90 יום
88	2	24	1	1	7	15	23	15	אשראי שאינו צובר
154	-	34	1	3	13	52	50	1	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
334,467	1,898	31,023	94,664	25,777	39,613	51,379	45,539	44,574	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
7,345	-	-	1,097	585	1,084	1,172	1,836	1,571	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
6,944	-	-	1,053	554	1,025	1,030	1,741	1,541	אשראי לא בעייתי
37	-	-	-	-	9	18	10	-	אשראי בעייתי צובר
364	-	-	44	31	50	124	85	30	אשראי שאינו צובר
10	-	-	-	-	-	-	10	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
341,812	1,898	31,023	95,761	26,362	40,697	52,551	47,375	46,145	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סך הכול	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
40,998	366	2,631	1,667	1,045	2,255	4,168	9,181	19,685	בניו ונדל"ן- סה"כ
38,956	360	2,254	1,616	913	1,716	3,802	8,919	19,376	אשראי בדירוג ביצוע
1,179	4	127	23	91	460	74	130	270	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
284	1	12	5	4	61	84	94	23	אשראי בעייתי צובר
579	1	238	23	37	18	208	38	16	אשראי שאינו צובר
60	-	35	1	2	2	6	12	2	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
60,979	478	24,479	1,664	2,370	3,678	4,452	5,383	18,475	מסחרי אחר- סה"כ
56,899	385	23,153	1,527	2,182	3,135	3,923	5,022	17,572	אשראי בדירוג ביצוע
2,194	42	777	18	50	370	255	117	565	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
997	40	391	28	39	87	111	147	154	אשראי בעייתי צובר
889	11	158	91	99	86	163	97	184	אשראי שאינו צובר
356	6	213	17	9	11	33	49	18	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
225,291	-	-	84,730	19,976	31,006	34,437	22,081	33,061	אנשים פרטיים- הלוואות לדיר- סה"כ
135,438	-	-	57,910	11,274	16,905	18,038	13,043	18,268	LTV עד 60%
86,189	-	-	26,642	8,442	13,577	14,947	8,628	13,953	LTV מעל 60% ועד 75%
3,664	-	-	178	260	524	1,452	410	840	LTV מעל 75%
219,363	-	-	81,973	19,407	30,226	33,626	21,524	32,607	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,178	-	-	756	174	265	330	319	334	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,609	-	-	725	142	249	247	144	102	בפיגור 30-89 יום
2,141	-	-	1,276	253	266	234	94	18	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,447	84	6,889	1,455	704	1,471	3,401	4,968	8,475	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
26,823	78	6,738	1,409	686	1,435	3,308	4,833	8,336	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
352	5	49	41	15	23	50	75	94	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
126	-	65	4	1	4	15	22	15	בפיגור 30-89 יום
63	-	16	-	1	5	15	19	7	בפיגור מעל 90 יום
83	1	21	1	1	4	13	19	23	אשראי שאינו צובר
305	-	99	3	8	18	70	87	20	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
354,715	928	33,999	89,516	24,095	38,410	46,458	41,613	79,696	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
7,379	-	-	1,294	478	1,071	764	1,926	1,846	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
6,770	-	-	1,251	453	1,018	631	1,603	1,814	אשראי לא בעייתי
58	-	-	-	-	6	18	30	4	אשראי בעייתי צובר
551	-	-	43	25	47	115	293	28	אשראי שאינו צובר
92	-	-	11	-	2	21	58	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
362,094	928	33,999	90,810	24,573	39,481	47,222	43,539	81,542	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
ייתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾	ייתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾	סך הכל ייתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	ייתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
297	24	12	309	442	2
732	202	108	840	1,250	7
מסחרי - אחר					
1,029	226	120	1,149	1,692	9
סך הכל מסחרי					
2,245	112	-	2,245	2,315	-
73	42	-	73	142	4
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
אנשים פרטיים - אחר					
3,347	380	120	3,467	4,149	13
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
437	114	23	460	466	-
סך הכל					
3,784	494	143	3,927	4,615	13
מזה:					
913	197	84	997	1,449	
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים					
476	115	59	535	657	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון					
2,395	182	-	2,395	2,509	
נמדד על בסיס קבוצתי					

(1) ייתרת חוב רשומה.

(2) ייתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 117 מיליוני שקלים חדשים. סך ייתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 הינה 4,048 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א.2. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת קרן חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾⁽²⁾	פעילות לווים בישראל
					ציבור - מסחרי
2	563	412	-	61	בינוי ונדל"ן
9	1,221	776	17	223	מסחרי - אחר
11	1,784	1,188	17	284	סך הכל מסחרי
-	2,203	2,127	-	109	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
4	118	88	-	60	אנשים פרטיים - אחר
15	4,105	3,403	17	453	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
					פעילות לווים בחוץ לארץ
-	429	364	-	97	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
15	4,534	3,767	17	550	סך הכל
					מזה:
	1,677	1,089	9	317	נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	462	387	8	36	נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון
	2,395	2,291	-	197	נמדד על בסיס קבוצתי

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 116 מיליוני שקלים חדשים.
סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הינה 3,692 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽¹⁾	יתרת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
4	795	579	8	29	571
14	1,322	889	93	255	796
18	2,117	1,468	101	284	1,367
סך הכל מסחרי					
-	2,213	2,141	-	107	2,141
6	137	83	-	48	83
24	4,467	3,692	101	439	3,591
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
-	621	551	10	119	541
24	5,088	4,243	111	558	4,132
סך הכל					
מזה:					
	1,805	1,263	69	254	1,194
	839	676	42	121	634
	2,444	2,304	-	183	2,304

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(3) 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 לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 246 מיליוני שקלים חדשים.
סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 הינה 3,911 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

(1) בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לא היו חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות והפסיקו להיכלל בגילוי.
(2) ליום 30 ביוני 2025 חובות של לווים בקשיים פיננסיים לא עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
ב.2.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות, נטו	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור של 30 ימים או יותר	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל					
1	27	2	-	16	9
-	36	-	1	-	35
-	7	1	-	4	2
1	70	3	1	20	46
-	-	-	-	-	-
1	70	3	1	20	46
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל					
1	15	-	-	-	15
-	79	-	-	-	79
-	6	-	-	-	6
1	100	-	-	-	100
-	-	-	-	-	-
1	100	-	-	-	100
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

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

ב.2.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבוניות, נטו	לא בעייתי		בעייתי			
	צובר הכנסות 30 ימים או יותר		לא בפיגור לפיגור			
	סך הכל	נטו	סך הכל	נטו	סך הכל	נטו
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
2	69	4	-	30	35	
-	87	-	11	-	76	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1	14	1	-	9	4	אנשים פרטיים - אחר
3	170	5	11	39	115	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
3	170	5	11	39	115	סך הכל אשראי לציבור
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי						
2	35	-	-	-	35	
-	145	6	6	-	133	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1	11	-	-	-	11	אנשים פרטיים - אחר
3	191	6	6	-	179	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
3	191	6	6	-	179	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סוג השינוי				סך הכל		
הארכת תקופה	דחיית תשלומים	דחיית ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי	יתרת חוב רשומה
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
-	24	-	3	-	0.02	27
-	-	-	36	-	0.02	36
-	5	-	2	-	0.03	7
-	29	-	41	-	0.02	70
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
-	-	-	-	-	-	-
-	29	-	41	-	0.02	70
סך הכל אשראי לציבור						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
-	10	-	5	-	0.02	15
-	6	-	73	-	0.04	79
-	4	-	2	-	0.02	6
-	20	-	80	-	0.03	100
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
-	-	-	-	-	-	-
-	20	-	80	-	0.03	100
סך הכל אשראי לציבור						

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים סוג השינוי				
ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
-	28	-	1.52	פעילות לווים בישראל
-	22	-	-	מסחרי
-	49	-	2.79	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	27	-	1.74	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	27	-	1.74	סך הכל אשראי לציבור
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
-	43	-	1.63	פעילות לווים בישראל
-	22	-	3.55	מסחרי
-	23	-	1.55	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	25	-	2.21	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	25	-	2.21	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.2.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
4	-	-	1	-	3	-
מסחרי						
11	-	-	11	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
1	-	-	-	-	1	-
אנשים פרטיים - אחר						
16	-	-	12	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
16	-	-	12	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
2	-	-	-	-	2	-
מסחרי						
25	-	-	25	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור						
-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר						
27	-	-	25	-	2	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל						
-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ						
27	-	-	25	-	2	-
סך הכל אשראי לציבור						

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים							
סך הכל				סוג השינוי			
יתרת חוב	% מיתרת	ויתור על	ויתור על	הארכת	דחיית	הארכת	דחיית
רשומה	האשראי	קצוץ	ריבית	תקופה	תשלומים	תקופה	תשלומים
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל							
69	0.06	-	11	23	-	35	-
87	0.04	-	-	87	-	-	-
14	0.05	-	1	3	-	10	-
170	0.05	-	12	113	-	45	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל							
-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ							
170	0.04	-	12	113	-	45	-
סך הכל אשראי לציבור							
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל							
35	0.04	-	5	7	-	23	-
145	0.07	-	-	139	-	6	-
11	0.04	-	1	2	-	8	-
191	0.06	-	6	148	-	37	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל							
-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ							
191	0.06	-	6	148	-	37	-
סך הכל אשראי לציבור							

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
סוג השינוי			
ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל			
-	24	-	0.79
מסחרי			
-	20	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור			
-	40	-	2.60
אנשים פרטיים - אחר			
-	23	-	1.01
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל			
-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ			
-	23	-	1.01
סך הכל אשראי לציבור			
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
פעילות לווים בישראל			
-	34	-	1.90
מסחרי			
-	22	-	3.55
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור			
-	29	-	2.20
אנשים פרטיים - אחר			
-	24	-	2.20
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל			
-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ			
-	24	-	2.20
סך הכל אשראי לציבור			

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

ב.2. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
סך הכל סוג השינוי						
יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	5	-	-	1	-	4
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	19	-	-	19	-	-
אנשים פרטיים - אחר	2	-	-	-	-	2
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	26	-	-	20	-	6
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	26	-	-	20	-	6
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	3	-	-	-	-	3
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	58	-	-	58	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	61	-	-	58	-	3
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	61	-	-	58	-	3

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור
ג.2 מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סך הכול
ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)								
מסחרי	390	231	394	512	65	9	8	1,609
הלוואות לדיור	215	717	644	484	115	23	47	2,245
אנשים פרטיים - אחר	30	9	14	10	7	2	1	73
סך הכל	635	957	1,052	1,006	187	34	56	3,927
ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)								
מסחרי	430	368	249	452	34	8	11	1,552
הלוואות לדיור	285	765	491	470	55	20	41	2,127
אנשים פרטיים - אחר	43	22	8	10	5	-	-	88
סך הכל	758	1,155	748	932	94	28	52	3,767
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)								
מסחרי	713	138	615	474	62	8	9	2,019
הלוואות לדיור	197	829	465	502	77	24	47	2,141
אנשים פרטיים - אחר	37	20	8	10	6	1	1	83
סך הכל	947	987	1,088	986	145	33	57	4,243

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

להלן התפלגות היתרות לפי שיעור המימון (LTV)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג הריבית:

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי			יתרת הלוואות לדיור		
			מזה:	מזה:	
			ריבית משתנה	בולט/ בלון	סך הכל
			סך הכל		
			4,585	80,858	7,891
			140,616	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
			4,418	54,795	2,687
			92,049	60%	מועל 60%
			9,465	337	10
			556		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
			18,468	135,990	10,588
			233,221		סך הכל
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
			מזה:	מזה:	
			ריבית משתנה	בולט/ בלון	סך הכל
			סך הכל		
			3,659	77,092	4,630
			128,446	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
			3,514	51,679	1,582
			84,522	60%	מועל 60%
			9,086	320	9
			506		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
			16,259	129,091	6,221
			213,474		סך הכל
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
			מזה:	מזה:	
			ריבית משתנה	בולט/ בלון	סך הכל
			סך הכל		
			3,838	79,049	6,366
			135,110	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
			3,544	53,838	2,244
			89,732	60%	מועל 60%
			9,396	324	11
			522		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
			16,778	133,211	8,621
			225,364		סך הכל

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

כומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

סיכון אשראי לציבור שנמכר				סיכון אשראי לציבור שנרכש ⁽¹⁾			
אשראי לציבור	סיכון אשראי	חץ מאזוני ⁽²⁾	מזה: אשראי	סך הכל	האשראי	אשראי לציבור	סיכון אשראי
בתקופה	שנמכר בתקופה	בתקופה	מזה: אשראי	רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	הבנק נותן עבורו שירות	בתקופה	מזה: אשראי
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
120	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	4,173	-	-
-	-	-	-	-	-	606 ⁽³⁾	-
120	-	-	-	-	4,173	606	-
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
27	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	4,808	-	-
-	-	-	-	-	-	302 ⁽³⁾	-
27	-	-	-	-	4,808	302	-
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
120	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	4,173	-	-
-	-	-	-	-	-	935 ⁽³⁾	-
120	-	-	-	-	4,173	935	-
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
89	12	-	-	-	-	428	29
-	-	-	-	-	4,808	-	-
-	-	-	-	-	-	948 ⁽³⁾	-
89	12	-	-	-	4,808	1,376	29
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)							
125	254	-	-	-	-	507	29
-	-	-	-	-	4,488	-	-
-	-	-	-	-	-	1,793 ⁽³⁾	-
125	254	-	-	-	4,488	2,300	29

- (1) לא כולל עסקאות פקטורינג לטווח קצר.
 (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.
 (3) מזה: הלוואות בשיעור של כ-10% המהוות הלוואות באחריות (בסיכון אשראי) המוכר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה - המשך
2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

30 ביוני 2025					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
בלתי מבוקר					
1,895	2,227	1,291	963	1,378	2,614
4,986	1,921	7,558	2,621	3,284	1,043
6,881	4,148	8,849	3,584	4,662	3,657

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

30 ביוני 2024 ⁽⁴⁾					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
בלתי מבוקר					
1,533	2,340	990	1,266	1,449	47
4,479	2,543	7,710	3,068	2,404	876
6,012	4,883	8,700	4,334	3,853	923

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

31 בדצמבר 2024 ⁽⁴⁾					
עסקאות סינדיקציה שהבנק יזם			עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים		
חלקו של הבנק		חלקם של אחרים ⁽²⁾	חלקו של הבנק ⁽³⁾		
אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	אשראי לציבור	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾
מבוקר					
1,656	2,474	1,136	1,121	1,555	839
4,522	2,283	7,352	2,867	2,942	891
6,178	4,757	8,488	3,988	4,497	1,730

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

סך הכל סיכון אשראי לציבור

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(2) לא כולל יתרונות חלקם של אחרים בגין עסקאות סינדיקציה שיזם הבנק אך מנוהלות על ידי אחרים.

(3) לא כולל עסקאות סינדיקציה שיזמו האחרים להענקת אשראי מאזני וחוזי מאזני לממשלות זרות. חלקו של הבנק בעסקאות אלה הינו 390 מיליוני שקלים חדשים. (ליום 30 ביוני 2024 - 496 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 564 מיליוני שקלים חדשים).

(4) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף הרבעון

30 ביוני		31 בדצמבר		30 ביוני		31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2025	2025	2024	2024	2025
יתרה ⁽¹⁾				הפרשה להפסדי אשראי			
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:							
-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	40,253	29,662	34,011	33	35	
-	ערבויות לרוכשי דירות	18,236	17,001	18,671	3	5	4
-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן ⁽²⁾	35,682	31,506	33,445	67	45	66
-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	13,930	12,561	12,928	16	17	17
-	התחייבויות להוצאת ערביות	16,124	12,944	15,376	2	1	1
-	ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾	15,941	14,459	15,573	69	75	71
-	ערבויות להבטחת אשראי	4,850	3,910	4,194	51	59	50
-	אשראי תעודות	353	217	272	1	2	1

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרונות להלוואות לדיור, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיור.
(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעו"ף בסך 31 מיליוני שקלים חדשים (ב-30 ביוני 2024 וב-31 בדצמבר 2024 סך של 27 מיליוני שקלים חדשים ו-29 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי							במטבע חוץ ⁽¹⁾		פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל
לא צמוד		צמוד מדד	דולרים של ארה"ב		אירו	מטבעות אחרים				
נכסים										
מזומנים ופיקדונות בבנקים		-	23,035	356	106	-	78,885			
ניירות ערך		6,890	17,470	1,035	-	1,025	39,704			
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		-	-	-	-	-	473			
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾		82,417	15,934	5,738	3,361	-	376,672			
אשראי לממשלות		-	17	282	-	-	299			
השקעות בחברות כלולות		-	-	-	-	375	375			
בניינים וציוד		-	-	-	-	-	1,906			
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין		-	-	-	-	-	102			
נכסים בגין מכשירים נגזרים		80	729	957	105	-	9,465			
נכסים אחרים		435	411	10	34	751	9,406			
סך כל הנכסים		89,822	57,596	8,378	3,606	4,159	517,287			
התחייבויות										
פיקדונות הציבור		31,237	67,759	6,516	5,470	-	417,394			
פיקדונות מבנקים		-	1,478	387	104	-	2,497			
פיקדונות הממשלה		2	108	1	-	-	128			
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים		30,670	2,038	-	-	-	36,332			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		86	510	1,114	107	-	10,204			
התחייבויות אחרות		2,362	338	8	21	298	16,085			
סך כל ההתחייבויות		64,357	72,231	8,026	5,702	298	482,640			
הפרש		25,465	(14,635)	352	(2,096)	3,861	34,647			
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:										
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)		(408)	-	-	-	-	-			
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:										
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)		416	14,862	(629)	2,079	-	-			
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)		-	(223)	269	(9)	-	-			
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)		-	(88)	(13)	(1)	-	-			
סך הכל כללי		25,473	(84)	(21)	(27)	3,861	34,647			
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)		-	(294)	314	(10)	-	-			
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)		-	(506)	31	(11)	-	-			

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי		במטבע חוץ ⁽¹⁾			פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾		סך הכל
לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו	מטבעות אחרים			
60,145	-	25,397	220	150	-	85,912	נכסים מזומנים ופיקדונות בבנקים ניירות ערך ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾ אשראי לממשלות השקעות בחברות כלולות בניינים וציוד נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין נכסים בגין מכשירים נגזרים נכסים אחרים
13,745	4,126	6,086	668	-	745	25,370	
280	-	-	-	-	-	280	
233,266	83,885	11,961	5,333	3,253	-	337,698	
-	-	73	326	-	-	399	
-	-	-	-	-	245	245	
-	-	-	-	-	1,612	1,612	
-	-	-	-	-	132	132	
1,378	122	2,983	499	26	-	5,008	
3,434	284	519	11	21	759	5,028	
312,248	88,417	47,019	7,057	3,450	3,493	461,684	סך כל הנכסים
התחייבויות							
276,517	26,058	59,820	6,738	4,446	-	373,579	פיקדונות הציבור פיקדונות מבנקים פיקדונות הממשלה איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים התחייבויות בגין מכשירים נגזרים התחייבויות אחרות
948	-	1,238	222	25	-	2,433	
12	2	20	4	-	-	38	
8,427	28,879	2,272	-	-	-	39,578	
1,138	125	1,993	336	5	-	3,597	
8,344	2,403	326	10	28	535	11,646	
295,386	57,467	65,669	7,310	4,504	535	430,871	
16,862	30,950	(18,650)	(253)	(1,054)	2,958	30,813	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
1,518	(1,518)	-	-	-	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
(19,250)	(292)	18,601	(99)	1,040	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
(137)	-	8	135	(6)	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(105)	-	(53)	159	(1)	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(1,112)	29,140	(94)	(58)	(21)	2,958	30,813	סך הכל כללי
278	-	(204)	(69)	(5)	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
(432)	-	89	341	2	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מטבע ישראלי	במטבע חוץ ⁽¹⁾				פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל	
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו			מטבעות אחרים
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	58,444	-	23,747	326	127	-	82,644
ניירות ערך	12,754	6,119	7,811	909	-	898	28,491
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	264	-	-	-	-	-	264
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	253,275	84,048	12,262	5,239	3,157	-	357,981
אשראי לממשלות	-	-	40	278	-	-	318
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	263	263
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,852	1,852
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	117	117
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,887	101	2,187	342	9	-	5,526
נכסים אחרים	6,556	398	486	8	35	704	8,187
סך כל הנכסים	334,180	90,666	46,533	7,102	3,328	3,834	485,643
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	290,010	29,729	60,583	6,729	6,332	-	393,383
פיקדונות מבנקים	747	-	1,397	385	70	-	2,599
פיקדונות הממשלה	20	2	24	3	-	-	49
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	6,311	28,401	2,204	-	-	-	36,916
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,312	112	1,438	256	5	-	5,123
התחייבויות אחרות	11,715	2,310	369	8	27	415	14,844
סך כל ההתחייבויות	312,115	60,554	66,015	7,381	6,434	415	452,914
הפרש	22,065	30,112	(19,482)	(279)	(3,106)	3,419	32,729
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,639	(1,639)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(22,316)	165	19,041	(4)	3,114	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(430)	-	249	222	(41)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(154)	-	145	15	(6)	-	-
סך הכל כללי	804	28,638	(47)	(46)	(39)	3,419	32,729
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	307	-	(318)	33	(22)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(1,051)	-	693	314	44	-	-

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי					
עד דרישה	מל יום	מל שבוע	מל חודש	מל שלושה חודשים	מל שנה
ועד יום	ועד שבוע	ועד חודש	ועד שלושה חודשים	ועד שלושה חודשים	ועד שנה
28,982	32,774	16,648	33	62	223
-	2	281	12,999	9,940	5,377
2	7	10	31	289	846
28,984	32,783	16,939	13,063	10,291	6,446
4,392	3,634	11,353	17,939	48,818	80,376
556	768	1,229	1,006	2,470	1,227
4,948	4,402	12,582	18,945	51,288	81,603
144,172	17,362	40,389	108,038	86,107	10,974
75,514	7,895	20,990	41,838	38,845	4,271
1,992	12	207	44	180	77
-	-	-	-	-	-
11	1	24	44	9,917	8,218
924	1,309	2,108	1,938	2,583	1,566
147,099	18,684	42,728	110,064	98,787	20,835
-	27	(110)	(207)	271	62
1,515	(229)	(2,951)	(3,796)	(80,486)	(11,695)
-	-	(9)	(13)	(62)	(252)
1,515	(202)	(3,070)	(4,016)	(80,277)	(11,885)
(111,652)	18,299	(16,277)	(82,072)	(117,485)	55,329
13,051	9,985	283	9,573	849	1,901
4,082	1,060	3,645	3,558	4,299	6,275
28,823	3,644	8,800	19,724	21,751	1,352
(226)	1,453	7,104	2,586	(1,950)	336
(11,916)	8,854	2,232	(4,007)	(18,553)	7,160

17,800	46,697	18,252	5,093	8,525	5,910
2,994	4,537	12,609	21,862	43,010	75,676
136,496	18,819	39,129	96,795	78,882	13,037
2,919	1,379	2,490	2,192	9,935	15,286
(5,573)	(441)	(4,187)	(8,121)	(79,693)	(14,525)
(124,194)	30,595	(14,945)	(80,153)	(116,975)	38,738
(20,086)	18,069	686	(1,252)	(20,062)	3,854

ליום 30 ביוני 2025

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות ⁽³⁾

מזומנים ופיקדונות בבנקים

איגרות חוב ממשלתיות סחירות

איגרות חוב סחירות אחרות

סך מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים

אשראי לציבור ⁽⁴⁾

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים

התחייבויות כספיות

פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾

מזה: משקי בית ועסקים קטנים

פיקדונות מבנקים

ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר

איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים

סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים

זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

השפעת מכשירים נגזרים

התחייבויות להעמדת אשראי

זכויות עובדים

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)

מזה:

סך הכל מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות במט"ח

סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח

סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח

סך הכל תזרימים נטו במט"ח

ליום 31 בדצמבר 2024

מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות

נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים

פיקדונות הציבור

התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים ופיקדונות לציבור

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

(1) כפי שנכללו בביאור 31 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 116,742 ו-109,142 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2025 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה.

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

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

יתרה מאזנית ⁽¹⁾				
מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾
112	238	324	78,885	3.85%
2,296	11,304	-	36,316	5.17%
825	699	-	2,363	3.20%
3,233	12,241	324	117,564	4.94%
53,052	295,118	27,205	376,672	5.26%
899	1,506	469	9,427	1.05%
53,951	296,624	27,674	386,099	5.22%
12,955	4,504	-	417,394	3.14%
2,048	1,002	-	190,408	2.71%
-	-	-	2,497	4.17%
-	-	-	-	-
8,255	12,553	-	36,332	1.43%
1,782	2,112	309	13,936	1.07%
22,992	19,169	309	470,159	2.28%
(217)	(704)	-	(739)	
(3,482)	(15,928)	-	(117,054)	
(221)	(2,201)	-	(1,979)	
(3,920)	(18,833)	-	(119,772)	
30,272	270,863	27,689	(86,268)	
1,336	8,225	-	42,002	4.16%
2,630	2,389	3,069	25,787	4.95%
181	716	-	84,223	2.24%
(121)	(278)	-	8,974	
3,664	9,620	3,069	(7,460)	
3,086	10,400	302	110,237	4.94%
52,209	287,962	24,706	366,046	5.28%
7,508	4,297	-	393,383	3.16%
8,885	11,442	308	52,038	1.22%
(3,718)	(18,260)	-	(133,863)	
35,184	264,363	24,700	(103,001)	
3,776	11,257	2,200	(8,672)	

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(1) להלן מידע בדבר הערכת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

א. יתרות שווי הוגן

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 3 ⁽³⁾	סך הכל	
					נכסים פיננסיים
78,885	22,969	42,705	13,186	78,860	מזומנים ופיקדונות בבנקים
39,704	30,596	8,344	681	39,621	ניירות ערך ⁽³⁾
473	473	-	-	473	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
376,672	6,513	10,248	356,929 ⁽⁵⁾	373,690	אשראי לציבור, נטו
299	-	-	302	302	אשראי לממשלות
9,465	598	7,507	1,360 ⁽²⁾	9,465	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,385	-	5,187	1,198	6,385	נכסים פיננסיים אחרים
511,883 ⁽⁴⁾	61,149	73,991	373,656	508,796	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
417,394	15,412	113,335	289,401	418,148	פיקדונות הציבור
2,497	-	678	1,818	2,496	פיקדונות מבנקים
128	-	-	128	128	פיקדונות הממשלה
36,332	33,054	-	2,091	35,145	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
10,204	599	8,433	1,172 ⁽²⁾	10,204	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12,632	1,539	7,067	4,020	12,626	התחייבויות פיננסיות אחרות
479,187 ⁽⁴⁾	50,604	129,513	298,630	478,747	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

- (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) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 129,343 מיליון שקלים חדשים ו-138,708 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
- (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 28 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	
					נכסים פיננסיים
85,912	36,397	48,135	1,336	85,868	מזומנים ופיקדונות בבנקים
25,370	18,867	5,854	489	25,210	ניירות ערך ⁽³⁾
280	280	-	-	280	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
337,698	3,599	11,090	320,516 ⁽⁵⁾	335,205	אשראי לציבור, נטו
399	-	-	383	383	אשראי לממשלות
5,008	226	4,357	425 ⁽²⁾	5,008	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,953	665	-	1,287	1,952	נכסים פיננסיים אחרים
456,620 ⁽⁴⁾	60,034	69,436	324,436	453,906	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
373,579	9,598	110,110	252,820	372,528	פיקדונות הציבור
2,433	-	720	1,715	2,435	פיקדונות מבנקים
38	-	-	38	38	פיקדונות הממשלה
39,578	35,587	-	2,187	37,774	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,597	225	3,000	372 ⁽²⁾	3,597	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,856	2,170	1,891	3,790	7,851	התחייבויות פיננסיות אחרות
427,081 ⁽⁴⁾	47,580	115,721	260,922	424,223	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

- (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) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 104,193 מיליון שקלים חדשים ו- 115,222 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
- (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 23 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
שווי הוגן				
סך הכל	רמה 3 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 1 ⁽¹⁾	יתרה במאזן
נכסים פיננסיים				
82,597	1,092	48,996	32,509	82,644
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
28,378	578	6,792	21,008	28,491
ניירות ערך ⁽³⁾				
264	-	-	264	264
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
354,142	⁽⁵⁾ 338,207	9,930	6,005	357,981
אשראי לציבור, נטו				
320	320	-	-	318
אשראי לממשלות				
5,526	⁽²⁾ 468	4,252	806	5,526
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
5,216	2,108	⁽⁶⁾ 3,108	⁽⁶⁾ -	5,216
נכסים פיננסיים אחרים				
476,443	342,773	73,078	60,592	⁽⁴⁾480,440
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
393,735	265,015	115,350	13,370	393,383
פיקדונות הציבור				
2,596	1,865	731	-	2,599
פיקדונות מבנקים				
47	47	-	-	49
פיקדונות הממשלה				
35,608	2,200	-	33,408	36,916
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
5,123	⁽²⁾ 471	3,845	807	5,123
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
11,141	4,630	⁽⁶⁾ 5,041	⁽⁶⁾ 1,470	11,147
התחייבויות פיננסיות אחרות				
448,250	274,228	124,967	49,055	⁽⁴⁾449,217
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

- (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) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 116,234 מיליון שקלים חדשים ו- 128,876 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.
(5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 25 מיליון שקלים חדשים.
(6) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

1. על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	שווי הוגן	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)		
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
5,421	7,785	-	13,206	של ממשלת ישראל
9,953	-	-	9,953	של ממשלות זרות
720	51	-	771	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
-	74	-	74	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
-	53	-	53	מגובי נכסים (ABS)
793	189	-	982	של אחרים בישראל
126	8	8	142	של אחרים זרים
297	33	23	353	
מניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למסחר:				
9,525	102	-	9,627	איגרות חוב של ממשלת ישראל
227	-	-	227	איגרות חוב של ממשלות זרות
-	-	-	-	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
8	-	-	8	איגרות חוב של אחרים בישראל
26	-	-	26	איגרות חוב של אחרים זרים
23	-	-	23	
מניות למסחר				
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
473	-	-	473	הסכמי מכר חוזר
6,513	-	-	6,513	אשראי בגין השאלות ללקוחות
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
-	26	64	90	שקל מדד
-	2,358	95	2,453	אחר
61	5,026	1,201	6,288	חוזי מטבע חוץ
537	97	-	634	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	5,187	-	5,187	נכסים פיננסיים אחרים
-	-	28	28	אחר
34,703	20,989	1,419	57,111	סך כל הנכסים
התחייבויות				
15,412	-	-	15,412	פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
-	19	50	69	שקל מדד
-	2,206	55	2,261	אחר
62	6,115	1,063	7,240	חוזי מטבע חוץ
537	93	4	634	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
1,539	5,187	-	6,726	התחייבויות פיננסיות אחרות
-	-	-	-	אחר
17,550	13,620	1,172	32,342	סך כל ההתחייבויות

(1) סדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא	מחירים	
מצוטטים	משמעותיים	נצפים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	אחרים	
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	משמעותיים	סך הכל
			שווי הוגן	
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,531	5,286	-	10,817
של ממשלות זרות	573	-	-	573
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	487	67	-	554
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	2	160	-	162
מגובי נכסים (ABS)	-	56	-	56
של אחרים בישראל	887	158	-	1,045
של אחרים זרים	161	7	2	170
מניות שאינן למסחר	200	48	25	273
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	7,054	72	-	7,126
איגרות חוב של ממשלות זרות	305	-	-	305
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	6	-	-	6
איגרות חוב של אחרים בישראל	23	-	-	23
איגרות חוב של אחרים זרים	26	-	-	26
מניות למסחר	16	-	-	16
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
הסכמי מכר חוזר	280	-	-	280
אשראי בגין השאלות ללקוחות	3,599	-	-	3,599
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽⁴⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	50	73	123
אחר	-	2,306	-	2,306
חוזי מטבע חוץ	68	1,985	351	2,404
חוזים בגין מניות	153	16	1	170
חוזי סחורות ואחרים	5	-	-	5
נכסים פיננסיים אחרים	665	-	-	665
אחר	-	-	23	23
סך כל הנכסים	20,041	10,211	475	30,727
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	9,598	-	-	9,598
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽⁴⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	93	32	125
אחר	-	1,625	55	1,680
חוזי מטבע חוץ	68	1,274	276	1,618
חוזים בגין מניות	152	8	9	169
חוזי סחורות ואחרים	5	-	-	5
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,170	-	-	2,170
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	11,993	3,000	372	15,365

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

1. על בסיס חוזר ונשנה

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)			
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים משמעותיים	נתונים נצפים לא משמעותיים	סך הכל שווי הוגן
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)	
נכסים			
איגרות חוב זמינות למכירה			
איגרות חוב:			
של ממשלת ישראל	5,621	6,280	11,901
של ממשלות זרות	1,811	-	1,811
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	490	55	545
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	4	134	138
מגובי נכסים (ABS)	-	56	56
של אחרים בישראל	882	218	1,100
של אחרים זרים	155	8	170
מניות שאינן למסחר	271	41	336
ניירות ערך למסחר:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	8,057	-	8,057
איגרות חוב של ממשלות זרות	150	-	150
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	1	-	1
איגרות חוב של אחרים בישראל	16	-	16
איגרות חוב של אחרים זרים	24	-	24
מניות למסחר	20	-	20
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת			
הסכמי מכר חוזר			
אשראי בגין השאלות ללקוחות	264	-	264
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	6,005	-	6,005
חוזי ריבית:			
שקל מדד	-	25	106
אחר	-	2,102	2,111
חוזי מטבע חוץ	44	2,004	2,425
חוזים בגין מניות	762	121	884
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-
נכסים פיננסיים אחרים ⁽²⁾	-	3,108	3,108
אחר	-	-	25
סך כל הנכסים	24,577	14,152	39,253
התחייבויות			
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾			
חוזי ריבית:			
שקל מדד	-	39	105
אחר	-	1,512	1,562
חוזי מטבע חוץ	44	2,175	2,571
חוזים בגין מניות	763	119	885
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-
התחייבויות פיננסיות אחרות⁽²⁾	1,470	3,071	4,541
אחר	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	15,647	6,916	23,034

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים ששווהו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(2) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה

30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	
שווי הוגן		סך הכל		רווחים (הפסדים)	
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	שווי הוגן
-	-	535	535	(2)	(23)
-	-	649	649	17	70

אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
שווי הוגן		סך הכל		רווחים (הפסדים)	
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	שווי הוגן
-	-	387	387	(9)	(13)
-	-	457	457	33	55

אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
שווי הוגן		סך הכל		רווחים (הפסדים)	
רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)	שווי הוגן
-	-	676	676	(92)	-
-	-	541	541	72	-

אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

(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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾							שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	
	ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	רכישות מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾	העברות מרמה 3 ⁽³⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	של אחרים בישראל
8	-	-	-	-	-	-	8	-	של אחרים זרים
25	(2)	-	-	-	-	-	23	(2)	מניות שאינן למסחר
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
70	2	-	3	(11)	-	-	64	5	שקל מדד
14	6	-	83	(8)	-	-	95	89	אחר
446	324	-	731	(305)	-	-	1,201	1,062	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
26	2	-	-	-	-	-	28	2	אחר
589	334	(2)	817	(324)	-	5	1,419	1,156	סך כל הנכסים
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
47	4	-	1	(3)	-	1	50	(5)	שקל מדד
48	7	-	-	-	-	-	55	(7)	אחר
466	426	-	502	(337)	-	6	1,063	(933)	חוזי מטבע חוץ
5	-	-	4	(5)	-	-	4	(4)	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחר
566	437	-	507	(345)	-	7	1,172	(949)	סך כל ההתחייבויות

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2024	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾							שווי הוגן ליום 31 במרץ 2024	
	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾ ביוני 2024			רכישות מכירות סילוקים			ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾ ביוני 2024	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾ ביוני 2024	רכישות מכירות סילוקים	רכישות מכירות סילוקים	רכישות מכירות סילוקים	ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
1	25	-	-	-	-	-	1	-	24
מניות שאינן למסחר									
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
9	73	-	5	(4)	-	1	-	9	62
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
159	351	-	-	(123)	-	130	-	30	314
1	1	-	-	(2)	-	1	-	-	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	23	-	-	-	-	-	-	5	18
175	475	-	5	(129)	-	132	1	44	422
סך כל הנכסים									
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
(16)	32	-	-	(12)	-	3	-	13	28
(1)	55	-	-	-	-	3	-	(1)	53
(96)	276	-	3	(160)	-	113	-	(17)	337
(9)	9	-	-	(2)	-	-	-	9	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(122)	372	-	3	(174)	-	119	-	4	420
סך כל ההתחייבויות									

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ליום 30 ביוני 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

- (1) רוחים (הפסדים) שמומש נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רוחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוון, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי ההוון מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות הסדווחות, אינם נצפים. העברות לרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2024	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾			שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024			שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023		
	ברוח כולל אחר והפסד בהון		בדוח רווח והפסד	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾		העברות מרמה 3 ⁽³⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
	רכישות	מכירות	סילוקים	רמה 3 ⁽³⁾	העברות מרמה 3 ⁽³⁾	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2024	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
של אחרים בישראל	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים זרים	-	-	-	-	-	2	2	-	2
מניות שאינן למסחר	-	-	-	-	-	25	1	-	24
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	2	-	12	-	2	-	73	23	58
אחר	(2)	-	(2)	-	-	-	-	-	2
חוזי מטבע חוץ	567	(278)	-	241	-	351	1	161	567
חוזים בגין מניות	1	-	-	2	-	-	-	-	1
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אחר	16	7	-	-	-	23	7	-	16
סך כל הנכסים	670	(261)	1	245	-	(190)	10	475	192
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	25	6	-	4	-	32	(14)	-	25
אחר	48	2	-	5	-	55	(7)	-	48
חוזי מטבע חוץ	583	(322)	-	224	-	276	(85)	-	583
חוזים בגין מניות	-	10	-	1	-	9	(9)	-	-
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	656	(304)	-	234	-	(226)	12	372	(115)

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2024	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	העברות מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾		
							ברוח כולל	בדוח רווח	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2023
							אחר בהון	והפסד	
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1)	7	-	6	(2)	-	-	-	1	2
1	24	-	-	-	-	-	-	-	24
מניות שאינן למסחר									
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
47	81	-	32	(28)	-	3	-	16	58
8	9	-	-	-	-	2	-	5	2
354	377	(2)	-	(585)	-	680	-	(283)	567
1	1	-	-	(3)	-	3	-	-	1
9	25	-	-	-	-	-	-	9	16
419	524	(2)	38	(618)	-	688	-	(252)	670
סך כל הנכסים									
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
(65)	66	-	36	(24)	-	7	-	22	25
(3)	50	-	-	-	-	7	-	(5)	48
(315)	352	(2)	3	(615)	-	601	-	(218)	583
(3)	3	(2)	-	(12)	-	2	-	15	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(386)	471	(4)	39	(651)	-	617	-	(186)	656
סך כל ההתחייבויות									

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשות במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
23	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
8	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-107.66	40.28
35	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.05%-2.49%	2.43%
1,353	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.79%
48	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.05%-2.49%	2.43%
1,124	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	1.89%
25	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
2	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	1.31-100.00	13.41
31	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.89%-3.03%	2.97%
417	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	1.84%
30	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.92%-3.03%	2.99%
342	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.30%	2.02%
24	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
7	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-90.50	33.40
44	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.57%-2.76%	2.71%
449	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	1.20%-3.10%	1.79%
70	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.57%-2.76%	2.70%
401	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.97%

מניות שאינן למסחר

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב של אחרים זרים

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

שקל מדד

אחר

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית - שקל מדד

אחר

מניות שאינן למסחר

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב של אחרים זרים

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

שקל מדד

אחר

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית - שקל מדד

אחר

מניות שאינן למסחר

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב של אחרים זרים

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

שקל מדד

אחר

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית - שקל מדד

אחר

ה. מידע בדבר אי ודאות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים

טכניקת ההערכה העיקרית של הנתונים הלא נצפים המשמעותיים אשר שימשה במדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים משקף את ההנחות של הבנק.

הנתון הלא נצפה העיקרי ששימש במדידת השווי ההוגן של איגרות החוב הינו מחיר איגרות החוב.

ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן

כאשר הבנק בוחר בחלופת השווי ההוגן, השינויים בשווי ההוגן של השקעות באיגרות חוב מסוימות נזקפים לרווח והפסד, ואיגרות החוב מסווגות לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי ההוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

לימים 30 ביוני 2025, 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024 לא בחר הבנק בחלופת השווי ההוגן.

ביאור 17 – נושאים נוספים

- א. בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)" התשפ"ד - 2024, במסגרתו יוטל על הבנקים בישראל תשלום מיוחד בשיעור 6% מרווחיהם מפעילותם בישראל (כהגדרתם בחוק מס ערך מוסף) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. התשלום לא יוכר בניכוי לצרכי מס (מחובת התשלום הוחרגו קבוצות בנקאיות שהיקף נכסיהן במאזן נמוך מ- 5% מסך נכסי הבנקים בישראל). כמו כן, נקבע כי גובה התשלום המצרפי של כלל הבנקים בישראל יוגבל ל-1.2 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2024 ול-1.3 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2025, שיתחלקו בין הבנקים באופן יחסי, בהתאם לרווחיהם לפני מס באותן תקופות. ההפרשה למיסים על הרווח בדוחות הכספיים למחצית הראשונה של שנת 2025, כוללת את השפעת החוק האמור בהתאמות הנדרשות.
- ב. בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 כאמור לעיל, ישלם 17% מהשכר ששילם ומהרווח שהפיק באותה שנה. יובהר כי העלאת מס השכר ומס הרווח ל-18% תיכנס לתוקף החל מהמועד בו הבנק לא יהיה מחויב עוד בתשלום הנוסף של 6% כאמור. לתיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
- ג. ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה, בהתאם לסעיף 15 ב(א) לחוק ניירות ערך למנהל הכללי של הבנק ולנושאי המשרה האחרים בבנק (למעט הדירקטורים), וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, כמפורט במתאר ההצעה לעובדים מיום 29 במאי 2024, אשר במסגרתו אושרו מאגרים להנפקת כתבי אופציה לשנים 2024-2026 (להלן: "המתאר"). במסגרת החלטת הדירקטוריון מיום 23 במרץ 2025, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, אושרה הקצאת כתבי אופציה עבור שנת 2025 במסגרת תכניות, כמפורט להלן:
- תוכנית אופציות א' - עד 47,105 כתבי אופציה 1 שיוענקו למנהל הכללי של הבנק, והניתנים למימוש עד ל-8,909 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
 - תוכנית אופציות א' - עד 397,344 כתבי אופציה א' שיוענקו לעד שמונה נושאי משרה בבנק שאינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-75,148 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
 - תוכנית אופציות ב' - עד 167,540 כתבי אופציה ב' שיוענקו לעד חמישה נושאי משרה בבנק שהינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-31,686 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
 - תוכנית אופציות ג' - עד 739,150 כתבי אופציה ג' שיוענקו לעד ארבעים ושלושה עובדים מרכזיים בבנק ובחברות בת של הבנק והניתנים למימוש עד ל-139,792 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
 - תוכנית אופציות ד' - עד 883,600 כתבי אופציה ד' שיוענקו לעד מאה מנהלים בבנק המועסקים על פי חוזים אישיים ומנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-167,111 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
 - תוכנית אופציות ה' - עד 1,694,500 כתבי אופציה ה' שיוענקו לעד מאתיים שישים ושמונה מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים והניתנים למימוש עד ל-320,473 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו לגבי כל אחת מהן במתאר, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש שינבעו מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, היא תאורטית בלבד, הואיל ובפועל, לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש על פי התנאים של כל אחת מהתוכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספית הגלום בכתבי האופציה האמורים והמבוססת, בין היתר, על תקרת שער נעילה בסך של 211.5 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד לשער הידוע במועד המימוש.
- במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות, ושינוי מבנה בבנק, תבוצענה התאמות כמפורט במתאר ההצעה לעובדים.
- כתבי האופציה שהונפקו על שם הנאמן עבור המנהל הכללי, על פי תוכנית אופציה 1 יהיו ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מיום ההנפקה ותפקענה בתום שנה וחצי ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.
- כתבי האופציה שהונפקו על שם הנאמן על פי תוכניות אופציות א', ב' או ג', יחולקו לשלוש מנות שוות, המנות תהיינה ניתנות למימוש החל מתום שנתיים מ: (1) יום ההנפקה (2) 1 באפריל 2028, ו- (3) 1 באפריל 2029, וכל מנה של כתבי האופציה תפקע שנה וחצי לאחר כל אחד מהמועדים כאמור.
- כתבי האופציה שהונפקו על פי תוכניות אופציות ד' ו-ה' יהיו ניתנות למימוש במנה אחת החל מתום שנתיים ממועד ההנפקה ותפקענה בתום שנתיים ממועד ההבשלה כהגדרתו במתאר.
- זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתוכניות האופציות, מותנית בכך שיחס הלימות ההון הכולל ייחס הון עצמי רובד 1 של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.
- בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים, כמפורט במתאר:
- כתבי אופציה א' וכתבי אופציה ב' שהונפקו עבור ניצעים שהם נושאי משרה בבנק, כאמור לעיל, מהווים חלק מן התגמול המשתנה של נושאי המשרה. זכאותו של נושא משרה לכתבי אופציה א' או ב', תיקבע על פי ארבעה קריטריונים שהינם בגדר "עדים כלל חברתיים" הניתנים למדידה (להלן: "המדדים הכמותיים"), וכן, על בסיס קריטריון איכותי אחד המבוסס על הערכת הממונה ביחס להשגת היעדים האישיים של נושא המשרה שהוגדרו כאמור במתאר.
 - זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק לכתבי אופציה ג', ד' ו-ה', בגין שנת מענק כלשהי, תיקבע על בסיס ארבעת המדדים הכמותיים בלבד. בנוסף, בהתאם לתנאים המפורטים במתאר, נקבעו עילות להיעדר זכאות לכתבי אופציה לקבוצות אלו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

ביאור 17 – נושאים נוספים – המשך

המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תוכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פקדונות ליבה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיונפקו על פי כל אחת מהתוכניות עבור שנת 2025, הינו 171.5 שקלים חדשים (כפוף להתאמות), בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע. לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום אישור הדירקטוריון להנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תוכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו במתאר.

על בסיס ההנחות שפורטו במתאר, השווי ההוגן של כל כתב אופציה שיוענק על פי כל אחת מתוכניות האופציות, ליום אישור הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

-	כתבי אופציה 1	- כ-15.37 שקלים חדשים;
-	כתבי אופציה א'	- כ-15.10 שקלים חדשים;
-	כתבי אופציה ב'	- כ-15.22 שקלים חדשים;
-	כתבי אופציה ג'	- כ-14.74 שקלים חדשים;
-	כתבי אופציה ד' או ה'	- כ-15.24 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה במנה שאושרה, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקינה האמריקאית (ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות") מסתכם בכ-59 מיליוני שקלים חדשים.

ערך המנה התיאורטי ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה, כלומר החל מהרבעון הראשון של שנת 2025 ועד לתום השנה.

האופציות הוקצו במסלול "רווח הון", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממניית כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור מס רווח הון שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. לפיכך, הבנק לא יהיה חייב לשלם מס שכר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממניית כתבי האופציה על פי תוכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, הבנק לא יהיה זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים.

ביאור 18 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- ביום 13 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2025, זאת לאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים שונים, והכל בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 4 ביוני 2025 בעניין התוכנית האסטרטגית החדשה. סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2,794.88% מההון המונפק, דהיינו 279.49 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 21 באוגוסט 2025 ויום התשלום הינו 28 באוגוסט 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון השלישי של שנת 2025.
- ביום 17 ביולי 2025, לאחר תאריך המאזן הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגורות חוב (סדרה 63 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג COCO (סדרה 71 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-0.7 מיליארדי שקלים חדשים וניירות ערך מסחריים (סדרה 5) בערך נקוב של כ-2.0 מיליארדי שקלים חדשים. התמורה הכוללת שהתקבלה הסתכמה בכ-4.5 מיליארדי שקלים חדשים.

בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 ביוני 2025

תוכן עניינים

194	ממשל תאגידי
194	הדירקטוריון וההנהלה
194	המבקרת הפנימית
194	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
195	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
196	דירוג האשראי של הבנק
196	מגזרי פעילות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהול

ליום 30 ביוני 2025

ממשל תאגידי

הדירקטוריון והנהלה

הדירקטוריון

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 קיים דירקטוריון הבנק 7 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 28 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-3 השתלמויות דירקטורים. הוועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית ותגמול.

להלן השינויים שאירעו בדירקטוריון הבנק, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים:

באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 3 במרץ 2025, הוחלט לאשר את מינויו (מחדש) של מר גלעד רבינוביץ כדירקטור חיצוני בבנק לפי חוק החברות (העומד גם בתנאי הכשירות של דירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301), לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), החל מיום 12 במרץ 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח הבנק מיום 3 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-014244).

באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 11 באוגוסט 2025, הוחלט לאשר את מינויו (מחדש) של מר יוסף פלוס כדירקטור חיצוני בבנק לפי חוק החברות (העומד גם בתנאי הכשירות של דירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301), לתקופת כהונה נוספת של שלוש (3) שנים (תקופת כהונה שלישית), החל מיום 20 באוגוסט 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח הבנק מיום 11 באוגוסט 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-059496).

חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

ביום 20 במאי 2025, אישר דירקטוריון הבנק את המלצת המנכ"ל למנות את מר מאיר אהרונזון כסמנכ"ל, מנהל טכנולוגיית המידע של הבנק וכמנכ"ל חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, וזאת בהמשך להודעתה של גברת אילה חכים, מיום 24 באפריל 2025, בדבר רצונה לסיים את תפקידה ולפרוש מהבנק. מר אהרונזון החל את כהונתו ביום 1 ביולי 2025.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקרת הפנימית וצוות העובדים הכפופים לה ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקרת נכללו בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוח לשנת 2024.

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

עסקאות עם אנשים קשורים נעשו במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גורמים שאינם קשורים בבנק.

בעלי השליטה

בעלי השליטה בבנק ליום 30 ביוני 2025 הם קבוצת ורטהיים וקבוצת עופר.

החזקותיה של קבוצת ורטהיים הינן באמצעות א.מ. דבלין. זד. (אחזקות) בע"מ ו-אף אנד דבלין (שותפות רשומה) המחזיקות, נכון ליום 30 ביוני 2025, בכ-7.22% ו-13.01%, בהתאמה, מההון ומכוח ההצבעה.

ביום 09 ביולי 2025 רכשה אף אנד דבלין (שותפות רשומה) כמות מצטברת של 175,000 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ע.ג. כ"א של בנק מזרחי טפחות בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח שפרסם הבנק (מספר אסמכתא: 2025-01-051028).

החזקותיה של קבוצת עופר הינן באמצעות ל.י. (אחזקות) בע"מ, המחזיקה, במישרין ובאמצעות ל.א.ב.מ. (אחזקות) בע"מ (חברה בבעלותה המלאה), נכון ליום 30 ביוני 2025, בכ-20.96% מההון ומכוח ההצבעה בבנק.

ביום 29 ביוני 2025, העבירה ל.י. (אחזקות) בע"מ לל.א.ב.מ. (אחזקות) בע"מ, כמות של 100,000 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ע.ג. כ"א של בנק מזרחי טפחות.

יובהר כי העברת המניות כאמור לעיל, בוצעה בין ל.י. (אחזקות) בע"מ לבין חברת בת בבעלותה המלאה, וכי אין בה כדי לשנות את היקף ההחזקה הכולל של ל.י. במניות הבנק.

הסכמים בין בעלי המניות

ל.א.ב.מ. (אחזקות) בע"מ מ"קבוצת עופר" ופיינברג - ורטהיים (שותפות רשומה) מ"קבוצת ורטהיים" הן צד להסכם לשיתוף פעולה בהפעלת הזכויות הנלוות למניות הבנק מיום 6 באוקטובר 1994 (להלן: "הסכם ההצבעה"). בהסכם ההצבעה האמור נקבע, בין היתר, כללים ביחס להצבעה משותפת של בעלי השליטה באסיפות כלליות, לזכות סירוב של כל אחד מהצדדים במכירת מניות השליטה על ידי הצד האחר, לזכות למינוי דירקטורים ולזכות למינוי יושב ראש הדירקטוריון.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 ביוני 2025

חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק

חוקים ותקנות

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

בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל) התשפ"ד - 2024", במסגרתו יוטל על הבנקים בישראל תשלום מיוחד בשיעור 6% מרווחיהם מפעילותם בישראל (כהגדרתם בחוק מס ערך מוסף) בתקופה שמיום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025. התשלום לא יוכר בניכוי לצרכי מס. מחובת התשלום הוחרגו קבוצות בנקאיות שהיקף נכסיהן במאזן נמוך מ-5% מסך נכסי הבנקים בישראל. עם זאת, נקבע כי גובה התשלום המצרפי של כלל הבנקים בישראל יוגבל ל-1.2 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2024 ול-1.3 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2025, שיתחלקו בין הבנקים באופן יחסי, בהתאם לרווחיהם לפני מס באותן תקופות.

ההפרשה למיסים על הרווח בדוחות הכספים למחצית הראשונה של שנת 2025, כוללת את השפעת החוק האמור.

בחודש מרץ 2024 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע את העלאת המע"מ מ-17% ל-18% החל מיום 1 בינואר 2025. אולם, בנק אשר יהיה כפוף לתשלום של 6% על הרווח בשנת 2025 כאמור לעיל, ישלם 17% מהשכר ששילם ומהרווח שהפיק באותה שנה. יובהר כי העלאת מס השכר ומס הרווח ל-18% תיכנס לתוקף החל מהמועד בו הבנק לא יהיה מחויב עוד בתשלום הנוסף של 6% כאמור. השפעת התיקון על הדוחות הכספיים לא צפויה להיות מהותית.

הפיקוח על הבנקים

חוזרים והוראות דיווח לציבור

דגשים למערכת הבנקאית בעקבות המלחמה

לאורך תקופת המלחמה פרסם בנק ישראל מתווה סיוע ללקוחות הכולל דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור, תוך חלוקת לקוחות הבנקים לשני מעגלי אוכלוסייה רלוונטיים. מתווה הסיוע ללקוחות הוארך בשש פעימות של 3 חודשים לכל פעימה במהלך בוצעו התאמות להטבות הנכללות במתווה ולמעגלי האוכלוסיות. במסגרת הפעימה האחרונה מיום 14 בינואר 2025, הוארך תוקף המתווה עד לסוף חודש מרץ 2025 ובוצעו התאמות לאוכלוסיית הלקוחות הנכללת במעגל הראשון ויצירת מתווה ייעודי לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון. פירוט אודות מתווה הסיוע ראה בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024.

בהמשך למתווים שפורסמו בעקבות מלחמת חרבות ברזל, פרסם בנק ישראל בחודש מרץ 2025 מתווה וולונטרי חדש למתן סלי הקלות והחזרים כספיים לתמיכה ברווחת לקוחות הבנקים, אשר אומץ על ידי המערכת הבנקאית.

במכתב מיום 22 במאי 2025, התבקשו התאגידים הבנקאיים לוודא כי דוחותיהם לציבור נותנים גילוי מלא ונאות להטבות שניתנו לציבור החל מהדוח לרבעון השני של שנת 2025.

לפרטים בדבר הקלות והחזרים כספיים לתמיכה בלקוחות הבנק ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה של הבנק.

לאור מבצע "עם כלביא", פרסם הפיקוח על הבנקים בחוזר מיום 24 ביוני 2025 הוראת שעה 252, הכוללת שורה של התאמות שנועדו לאפשר לבנקים את הגמישות העסקית הנדרשת במטרה להקל על לקוחות שנפגעו.

תוקף ההוראה מיום פרסומה ועד ליום 24 ביולי 2025.

חשיפות גדולות

ביום 3 בפברואר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה המחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין הקיימת מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" ל"חשיפות גדולות", וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל. תחילתה של ההוראה לפי החוזר הינה ביום 1 בינואר 2026. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומגבלות למתן הלוואות לדירור

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקין 203, בנושא מדידה והלימות הון - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. ההוראה מתייחסת לחוזים למכירת דירה בהם למעלה מ-40% ממחיר המכירה נדחה לתשלום במועד מסירת הדירה (להלן: "חוזים בתשלום לא ליניארי"), וקובעת כי אשראי במסגרת הסכמים חדשים (לאחר 6 באפריל 2025 - מועד כניסת ההוראה לתוקף) לליווי פרויקטים לבנייה למגורים, שבהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, ישוקלל לצורך חישוב יחס ההון במשקל סיכון מוגבר של 150%. ביחס לפרויקטים שהיו קיימים במועד כניסת ההוראה לתוקף ושבהם שיעור החוזים בתשלום לא ליניארי עולה על 25%, משקל הסיכון המוגבר יחול רק אם שיעור החוזים כאמור עלה ביותר מ-5 נקודות האחוז לעומת השיעור במועד כניסת ההוראה לתוקף. לעניין זה הובהר, כי לצורך חישוב השיעור, כאמור, לא יכללו במונה חוזים בהם נפרע חלק משמעותי ממחיר הדירה.

בנוסף, הוחלט במסגרת עדכון להוראה 329, להגביל את היקף ההלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה, ל-10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדירור.

תחילת התיקונים להוראות הללו לפי חוזר זה יהיו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026 ונכנסו לתוקפן ממועד פרסום החוזר.

הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון בדוחות הכספיים של הבנק, ולא צפויה להיות לה השפעה מהותית גם בעתיד.

פרסום מידע מרכזי על קרנות כספיות ומק"מ

ביום 9 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הקובע הוראת ניהול בנקאי תקין 447A, המנגישה מידע לציבור לקוחות הבנקים, כך שיחד עם הפרסום הנדרש ביחס לפיקדונות הקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 447, יפורסם מידע בפורמט אחיד אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ.

תחילת ההוראה חצי שנה מיום פרסומה למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והצגת הפרסום המרכזי באתר הפומבי שיכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 ביוני 2025

ניהול בנקאי תקין 301 - הדירקטוריון (תיקון יולי 2025)

ביום 14 ביולי 2025 פורסם חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 - "הדירקטוריון". העדכונים מתרכזים בהליך אישור נושא משרה, ובתקופת הצינון הנדרשת בעת מעבר של דירקטור שכהן בתאגיד בנקאי אחד לדירקטוריון של תאגיד בנקאי אחר. בעדכון נקבע בין היתר, כי להודעה לפיקוח על הבנקים אודות מינוי נושא משרה בתאגיד בנקאי, לרבות הארכת כהונה או מינוי מחדש לאותו תפקיד, מינוי לתפקיד אחר כנושא משרה ומינוי דירקטור כיו"ר דירקטוריון, יצורפו השאלון המועמד לתפקיד נושא משרה בתאגיד בנקאי ונספחים, בנוסחים המצורפים להוראה. ההוראה מגדירה גם את המקרים בהם לא נדרש לצרף את השאלון. כמו כן, התווספה התייחסות, לפיה על התאגיד הבנקאי להודיע למפקח על הבנקים על כל שינוי מהותי במבנה הארגוני ושינוי מהותי בהיקף, בתחומי האחריות והמשימות של נושא המשרה לצורך בחינת רשימת נושאי המשרה החייבים באישור המינוי. עוד נקבע בעדכון, כי תקופת הצינון של דירקטור במעבר מתאגיד בנקאי אחד לאחר, לא תפתח מחצי שנה מתום כהונתו כדירקטור בתאגיד בנקאי האחר. השאלון והתצהירים הנלווים עודכנו והתווספו על בסיס ניסיון שנצבר בפיקוח ונוכח עדכוני רגולציה שונים לרבות בעקבות כניסתו לתוקף של חוק המידע הפילי ותקנות השבים וחוק הגנת הפרטיות. מועד תחילת התיקונים להוראה זו הוא ביום 1 בדצמבר 2025. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

דירוג האשראי של הבנק

ביום 10 באוגוסט 2025 הותירה חברת מדרוג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת Moody's העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדרוג") את דירוגי הבנק ללא שינוי. דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו Aaa.il באופן יציב. כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III מדרוגים על ידי מדרוג Aa3.il (hyb) באופן יציב. ביום 29 במאי 2025 אישררה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על AAA, ושינתה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית. כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III, מדרוגים על ידי מעלות -AAA.il. כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות ביצעו הורדות דירוג למדינת ישראל בחודשים האחרונים אשר הובילו להורדות דירוג עבור הבנק: ביום 29 במאי 2025 אישררה חברת הדירוג S&P Global Ratings (להלן: "S&P") את הדירוג לטווח ארוך (Long term Issuer Credit Rating) ברמת BBB+, הסוכנות אישררה את דירוג הבנק לטווח קצר (Short term Issuer Credit Rating) העומד על A-2, והעלתה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית. בנוסף, הסוכנות מדרגת את סדרת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2, בדירוג -BBB. סידרה זו הונפקה על ידי הבנק ביום 7 באפריל 2021 בהנפקה פרטית בינלאומית למשקיעים מוסדיים. ביום 13 בנובמבר 2024 אישררה חברת הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) ברמת A-, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר ברמת F1, אופק שלילי. דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים הינו BBB. ביום 1 באוקטובר 2024, הורידה סוכנות הדירוג Moody's (להלן: "Moody's") את דירוג הפיקדונות לטווח ארוך של הבנק (long term deposit rating) מרמה A3 לרמה Baa1. תחזית הדירוג שלילית. הסוכנות אישררה את דירוג הפיקדונות לטווח קצר של הבנק (short term deposit rating) העומד על P-2.

הדירוג הנוכחי של מדינת ישראל הוא כדלקמן:

S&P מדרגת את מדינת ישראל בדירוג A (תחזית שלילית).

Fitch מדרגת את המדינה בדירוג A (תחזית שלילית).

Moody's מדרגת את המדינה בדירוג Baa1 (תחזית שלילית).

לפרטים בדבר השפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ליום 30 ביוני 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
ב-%			ב-%		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור⁽³⁾					
351,193	5,843 ⁽⁷⁾	6.66	319,802	5,690 ⁽⁷⁾	7.12
11,448	231	8.07	9,438	209	8.86
362,641	6,074	6.70	329,240	5,899	7.17
אשראי לממשלה					
297	3	4.04	384	5	5.21
24	-	-	39	2	20.51
321	3	3.74	423	7	6.62
פיקדונות בבנקים					
2,305	11	1.91	1,161	14	4.82
59	-	-	105	2	7.62
2,364	11	1.86	1,266	16	5.06
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
54,712	580	4.24	56,046 ⁽¹¹⁾	589	4.20
18,950	235	4.96	19,518	273	5.59
73,662	815	4.43	75,564	862	4.56
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
487	6	4.93	276	3	4.35
-	-	-	-	-	-
487	6	4.93	276	3	4.35
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה⁽⁴⁾					
20,753	227	4.38	15,374	227	5.91
2,134	35	6.56	2,041	34	6.66
22,887	262	4.58	17,415	261	5.99
איגרות חוב למסחר⁽⁵⁾					
1,751	11	2.51	2,553 ⁽¹¹⁾	12	1.88
-	-	-	-	-	-
1,751	11	2.51	2,553	12	1.88
464,113	7,182	6.19	426,737	7,060	6.62
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
5,131			4,775		
39,830			29,171 ⁽¹¹⁾		
509,074			460,683		
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					
32,615	501	6.14	31,141	520	6.68

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
שיעור הוצאות (הכנסות) הוצאה (הכנסה) ב-%	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הוצאה (הכנסה) ב-%	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הוצאות (הכנסות) ריבית
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
					בישראל
4.06	340	33,519	3.47	334	38,552
4.61	2,739	237,629	4.45	2,967	266,809
					לפי דרישה
-	-	481	-	-	401
5.09	150	11,785	3.91	178	18,191
					מחוץ לישראל
					לפי דרישה
					לזמן קצוב
4.56	3,229	283,414	4.30	3,479	323,953
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
					בישראל
-	-	43	-	-	68
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
-	-	43	-	-	68
פיקדונות מבנקים					
					בישראל
3.07	25	3,253	2.94	16	2,177
-	-	3	-	-	3
3.07	25	3,256	2.94	16	2,180
סך הכל					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
					בישראל
-	-	-	-	-	5
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	5
סך הכל					
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
					בישראל
6.29	565	35,920	5.91	579	39,197
-	-	-	-	-	-
6.29	565	35,920	5.91	579	39,197
סך הכל					
התחייבויות אחרות					
					בישראל
2.83	21	⁽¹¹⁾ 2,971	2.55	15	2,353
-	-	-	-	-	-
2.83	21	2,971	2.55	15	2,353
סך הכל					
4.72	3,840	325,604	4.45	4,089	367,756
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית					
		78,324			73,947
		5,494			4,032
		⁽¹¹⁾ 20,581			29,120
		430,003			474,855
סך כל ההתחייבויות					
		30,680			34,219
סך כל האמצעים ההוניים					
		460,683			509,074
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.90			1.74		
פער הריבית					
תשואה נטו⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית					
					בישראל
2.88	2,850	395,596	2.57	2,770	431,498
4.75	370	31,141	3.96	323	32,615
3.02	3,220	426,737	2.67	3,093	464,113
סך הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
4.89	150	12,269	3.83	178	18,595

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור⁽³⁾					
6.45	10,237 ⁽⁷⁾	317,324	6.22	10,797 ⁽⁷⁾	347,027
9.33	430	9,214	8.00	451	11,279
6.53	10,667	326,538	6.28	11,248	358,306
אשראי לממשלה					
4.96	10	403	4.10	6	293
13.64	3	44	8.00	1	25
5.82	13	447	4.40	7	318
פיקדונות בבנקים					
3.31	20	1,207	2.04	21	2,060
2.86	2	140	-	-	102
3.27	22	1,347	1.94	21	2,162
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
4.20	1,147	54,619 ⁽¹¹⁾	4.22	1,136	53,795
5.47	567	20,716	4.66	463	19,864
4.55	1,714	75,335	4.34	1,599	73,659
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
4.76	5	210	4.71	8	340
-	-	-	-	-	-
4.76	5	210	4.71	8	340
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה⁽⁴⁾					
4.23	319	15,098	4.20	414	19,728
6.50	54	1,662	5.93	63	2,123
4.45	373	16,760	4.37	477	21,851
איגרות חוב למסחר⁽⁵⁾					
1.70	22	2,595 ⁽¹¹⁾	1.87	18	1,928
-	-	-	-	-	-
1.70	22	2,595	1.87	18	1,928
6.06	12,816	423,232	5.83	13,378	458,564
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
4,719			5,106		
28,189 ⁽¹¹⁾			36,977		
456,140			500,647		
6.65	1,056	31,776	5.86	978	33,393
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
שיעור הוצאות (הכנסות) הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
בישראל					
4.08	679	33,321	3.37	626	37,145
4.35	5,074	233,148	4.32	5,567	257,981
לפני דרישה					
לזמן קצוב					
מחוץ לישראל					
-	-	462	-	-	406
5.20	298	11,458	4.14	362	17,472
4.35	6,051	278,389	4.19	6,555	313,004
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
בישראל					
3.85	1	52	3.23	1	62
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
3.85	1	52	3.23	1	62
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
בישראל					
2.65	48	3,616	3.22	38	2,359
-	-	3	-	-	4
2.65	48	3,619	3.22	38	2,363
סך הכל					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
בישראל					
-	-	-	-	-	3
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	3
סך הכל					
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
בישראל					
4.25	770	36,255	4.31	864	40,073
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
4.25	770	36,255	4.31	864	40,073
סך הכל					
התחייבויות אחרות					
בישראל					
2.41	41	3,406 ⁽¹¹⁾	2.12	28	2,645
-	-	-	-	-	-
2.41	41	3,406	2.12	28	2,645
סך הכל					
4.30	6,911	321,721	4.18	7,486	358,150
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי					
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁸⁾					
77,992			76,250		
5,398			4,069		
20,804 ⁽¹¹⁾			28,427		
425,915			466,896		
סך כל ההתחייבויות					
30,225			33,751		
סך כל האמצעים ההוניים					
456,140			500,647		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
פער הריבית					
1.76			1.65		
תשואה נטו ⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית					
בישראל					
2.63	5,147	391,456	2.48	5,276	425,171
מחוץ לישראל					
4.77	758	31,776	3.69	616	33,393
2.79	5,905	423,232	2.57	5,892	458,564
סך הכל					
5.00	298	11,923	4.05	362	17,882
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
מטבע ישראלי לא צמוד					
5.74	4,225	⁽¹¹⁾ 294,632	5.71	4,614	323,090
(3.74)	(2,165)	⁽¹¹⁾ 231,384	(4.09)	(2,459)	240,356
1.99			1.62		
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
9.37	1,980	⁽¹¹⁾ 84,484	8.44	1,782	84,453
(7.56)	(937)	49,577	(6.50)	(930)	57,220
1.81			1.94		
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
8.13	335	16,480	4.76	285	23,955
(7.27)	(588)	32,374	(4.05)	(522)	51,585
0.87			0.71		
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
6.61	6,540	395,596	6.19	6,681	431,498
(4.71)	(3,690)	313,335	(4.48)	(3,911)	349,161
1.90			1.71		
פער הריבית					

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
ב-%			ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד						
5.70	8,330	292,537 ⁽¹¹⁾	5.74	9,145	318,831	סך נכסים נושאי ריבית
(3.72)	(4,164)	223,853 ⁽¹¹⁾	(4.04)	(4,740)	234,519	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.97			1.69			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
6.88	2,850	82,815 ⁽¹¹⁾	6.40	2,708	84,608	סך נכסים נושאי ריבית
(5.11)	(1,232)	48,251	(4.52)	(1,256)	55,584	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.78			1.88			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
7.20	580	16,104	5.03	547	21,732	סך נכסים נושאי ריבית
(6.46)	(1,217)	37,694	(4.50)	(1,128)	50,165	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.75			0.54			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.01	11,760	391,456	5.83	12,400	425,171	סך נכסים נושאי ריבית
(4.27)	(6,613)	309,798	(4.19)	(7,124)	340,268	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.74			1.65			פער הריבית

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾		
מכיר	נכס	נכס	מכיר	נכס	נכס
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור					
522	(369)	153	924	(364)	560
41	(19)	22	83	(62)	21
563	(388)	175	1,007	(426)	581
נכסים נושאי ריבית אחרים					
47	(59)	(12)	82	(2)	80
(7)	(34)	(41)	(11)	(88)	(99)
40	(93)	(53)	71	(90)	(19)
603	(481)	122	1,078	(516)	562
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
370	(148)	222	601	(161)	440
61	(33)	28	121	(57)	64
431	(181)	250	722	(218)	504
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
22	(23)	(1)	37	34	71
-	-	-	-	-	-
22	(23)	(1)	37	34	71
453	(204)	249	759	(184)	575

- הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבעי ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומית).
- לפני יכיו היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, נוכחה / נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך (137) מיליוני שקלים, (314) מיליוני שקלים, (150) מיליוני שקלים ו-(307) מיליוני שקלים בהתאמה.
- מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 140 מיליוני שקלים, בסך (156) מיליוני שקלים, בסך 173 מיליוני שקלים ובסך (120) מיליוני שקלים.
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- עמלות בסך 121, 121 ו-259 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2025 ו-2024, בהתאמה.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- סוג מחדש

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוחות הכספיים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל וו.
	VAR - מודל המשמש לאמידת החשיפה הכוללת למגוון סיכונים שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכונים שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	PD (Probability Of Default) - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	LGD (Loss Given Default) - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
ב	באזל - באזל וו / באזל וו - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ג	גישת השווי הכלכלי - EVE - Economic Value of Equity - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שווי ההון של הנכסים, ההתחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
ה	הגישה הסטנדרטית - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
	הון פיקוחי (הון כולל) - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	יחס הון מזערי - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
כ	כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מ	מבחי מצוקה (קיצון) - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	מסמך הסיכונים - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדיקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדיקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	נדבך 2 - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל וו המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. הפיקוח על הבנקים יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	נדבך 3 - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל וו אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	נכסי סיכון - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment - CVA הינו המרכיב בשווי הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	סיכון אשראי של צד נגדי - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
ש	שיעור המימון (LTV) - היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו דוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסים

א	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
	איגרות חוב - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ח	חבות - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	חוב שגבייתו מותנת בביטחון - חוב לא צובר אשר פירעונו צפוי להתבצע ממימוש הביטחונות שהועמדו להבטחתו.
	חוב בהשגחה מיוחדת - חוב בהשגחה מיוחדת הוא חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות, שבגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אם החולשות לא יטופלו, עלולה להיגרם הידרדרות בסיכויים לפירעון החוב.
	חוב נחות - חוב נחות הוא חוב שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות או על ידי יכולת התשלום של החייב, וקיימת אפשרות שהבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו, לרבות חוב מעל 700 אלפי שקלים חדשים שנמצא בפיגור של 60 עד 89 ימים.
	חוב שאינו צובר - חוב הנבחן על בסיס פרטני ואשר צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו ותשלומי קרן וריבית לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.
	חובות בעייתיים - חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר.
י	יתרת חוב רשומה - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
מ	מכשיר פיננסי - חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
	משך חיים ממוצע - מח"מ - אורך החיים הממוצע של איגרת חוב. נמדד בשנים באמצעות שקלול תשלומי הקרן של האיגרת והריבית עלייה לאורך חייה עד לפדיונה הסופי. משך חיים ממוצע של איגרת מבטא את רגישות המכשיר הפיננסי לשינויים בשיעורי הריבית. המח"מ מחושב כיחס בין ממוצע משוקלל של תשלומי איגרת החוב למחירה.
נ	נגזר - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי.
ס	סינדיקציה - מתן הלוואה על ידי קבוצת לווים במשותף.
ש	שוק פעיל - שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע באופן שוטף על תמחור הנכסים וההתחייבויות.

מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק ה-FATCA האמריקאי קובע חובת דיווח לרשות המסים האמריקאית (ה-IRS) על חשבונות המוחזקים על ידי דמויות אמריקאיות (U.S Person) במוסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארצות הברית).
	LCR - Liquidity coverage ratio - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2025

אינדקס

92, 53.....	מדיניות חשבונאית
56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 26, 25, 23, 16, 14, 11, 9, 7.....	מימון
123, 122, 104, 103, 101, 97, 90, 89, 81, 80, 79, 75, 74, 72, 64, 62, 58.....	
153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140.....	
1.....	
95, 90, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 61, 51, 48, 38, 33, 31, 27, 24.....	נגזרים
169, 168, 142, 131, 130, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 96.....	
179, 178, 177, 176, 175, 174, 173, 172, 171.....	
63, 58, 53, 48, 39, 38, 37, 35, 34, 33, 31, 30, 27, 16, 15, 13, 10.....	ניירות ערך
103, 102, 101, 100, 99, 98, 93, 92, 91, 90, 87, 83, 76, 74, 67, 65, 64.....	
177, 176, 175, 174, 173, 172, 171, 131, 127, 118, 107, 106, 105, 104.....	
198, 197, 196, 193, 188, 187, 186, 185, 184, 183, 182, 181, 179, 178.....	
133, 132, 114, 94, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 38, 37, 36.....	נכסי סיכון
147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134.....	
0.....	
15.....	סיכון אסטרטגי
65, 64, 63, 61, 60, 59, 58, 56, 54, 53, 37, 36, 31, 30, 27, 15.....	סיכון אשראי
154, 153, 152, 151, 150, 148, 129, 128, 117, 110, 109, 108, 69, 68.....	
168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155.....	
169.....	
75, 15.....	סיכון חוצה גבולות
15.....	סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון
75, 52, 15.....	סיכון מוניטין
75.....	סיכון מימון
75, 53, 52, 15, 7.....	סיכון נזילות
52, 15.....	סיכון ציות ורגולציה
73, 72, 52, 15.....	סיכון ריבית
72, 38, 36, 26, 15, 7.....	סיכון שוק
114, 94, 72, 38, 37, 36, 15, 7.....	סיכון תפעולי
ע.....	
125, 124, 90, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 16, 14, 11, 8.....	עמלות
153, 152, 151, 150, 149, 146, 144, 142, 140, 138.....	
131, 68, 65, 64, 63, 60, 55, 54, 41, 40, 34.....	ענפי משק
פ.....	
50, 49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 35, 34, 30, 15, 14, 13.....	פיקדונות הציבור
141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 111, 95, 87, 83, 75.....	
176, 175, 174, 173, 172, 171, 147, 144, 143.....	
141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132.....	פקדונות הציבור
ש.....	
100, 99, 98, 97, 96, 93, 92, 86, 83, 74, 73, 50, 34, 33, 27, 24, 9.....	שווי הון
129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 107, 106, 105, 104, 103, 102, 101.....	
180, 179, 178, 177, 176, 175, 174, 158, 157, 156.....	
ת.....	
147, 146, 145, 144, 143, 113, 75, 73, 50, 24, 15, 14, 12.....	תשואה
24, 15, 12.....	תשואה על ההון
90, 89, 88, 36.....	תשלום מבוסס מניות

C.....	Cost Income Ratio
25, 13.....	
א.....	
32, 31, 30, 28, 27, 26, 24, 23, 21, 20, 17, 15, 14, 13, 12, 11, 9, 8.....	אשראי
56, 55, 54, 53, 52, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 39, 38, 37, 36, 33.....	
90, 87, 84, 83, 80, 78, 76, 68, 67, 66, 65, 64, 63, 62, 61, 60, 59, 58, 57.....	
115, 114, 110, 109, 108, 106, 105, 104, 103, 102, 101, 100, 93, 92, 91.....	
132, 131, 129, 128, 127, 126, 125, 124, 123, 122, 120, 119, 118, 116.....	
147, 146, 145, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133.....	
161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 151, 150, 149, 148.....	
175, 174, 173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162.....	
179, 178, 177, 176.....	
60, 57, 56, 49, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 32, 31, 30, 26.....	אשראי לציבור
134, 133, 132, 110, 109, 108, 93, 87, 83, 68, 67, 65, 64, 63, 62, 61.....	
151, 150, 149, 148, 147, 144, 143, 141, 140, 139, 138, 137, 136, 135.....	
165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152.....	
176, 175, 174, 173, 172, 171, 169, 168, 167, 166.....	
ד.....	
118, 96, 91, 89, 88, 55, 39, 37, 36, 30, 29, 23, 14.....	דיבידנד
ה.....	
115, 74, 55, 36, 29, 13, 8.....	ההון העצמי
87, 83, 75, 74, 68, 55, 54, 52, 51, 38, 37, 36, 29, 15, 14, 13, 11, 10, 8.....	הון
140, 138, 136, 134, 132, 122, 118, 117, 116, 115, 114, 97, 94, 89, 88.....	
118, 115, 114, 89, 88, 87, 37, 36, 30, 29, 14, 13, 8.....	הון עצמי
141, 140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 95, 84, 26.....	הוצאות ריבית
84, 74, 56, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 43, 42, 41, 26, 24, 14.....	הכנסות ריבית
140, 139, 138, 137, 136, 135, 134, 133, 132, 105, 103, 101, 99, 98, 95.....	
160, 159, 158, 157, 156, 152, 151, 150, 147, 146, 145, 144, 143, 141.....	
161.....	
73, 52, 50.....	הלבנת הון
65, 64, 63, 58, 57, 42, 41, 40, 39, 36, 31, 30, 27, 26, 25, 21.....	הלוואות לדיור
154, 153, 152, 151, 150, 140, 138, 136, 134, 132, 131, 119, 118, 71.....	
168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155.....	
19.....	הליכים משפטיים
110, 109, 108, 76, 59, 57, 56, 30.....	הפרשה להפסדי אשראי
92.....	הפרשות להפסדי אשראי
ו.....	
118, 116, 38, 29, 14, 8.....	יחס המינוף
75, 53.....	יחס כיסוי
116, 75, 53, 29, 14.....	יחס כיסוי הנזילות
116, 75.....	יחס כיסוי נזילות
ז.....	
35, 15.....	כתבי התחייבות נדחים
ח.....	
136, 134, 132, 131, 83, 45, 40, 38, 35, 30, 24, 23, 22, 8, 7.....	מגזרי פעילות
147, 146, 145, 144, 143, 142, 140, 138.....	

לצפייה בגרסה
הדיגיטלית של הדוח,
סרקו את הקוד



בנק מזרחי טפחות בע"מ

הנהלה מרכזית: רח' ז'בוטינסקי 7

רמת גן, 5252007

www.mizrahi-tefahot.co.il