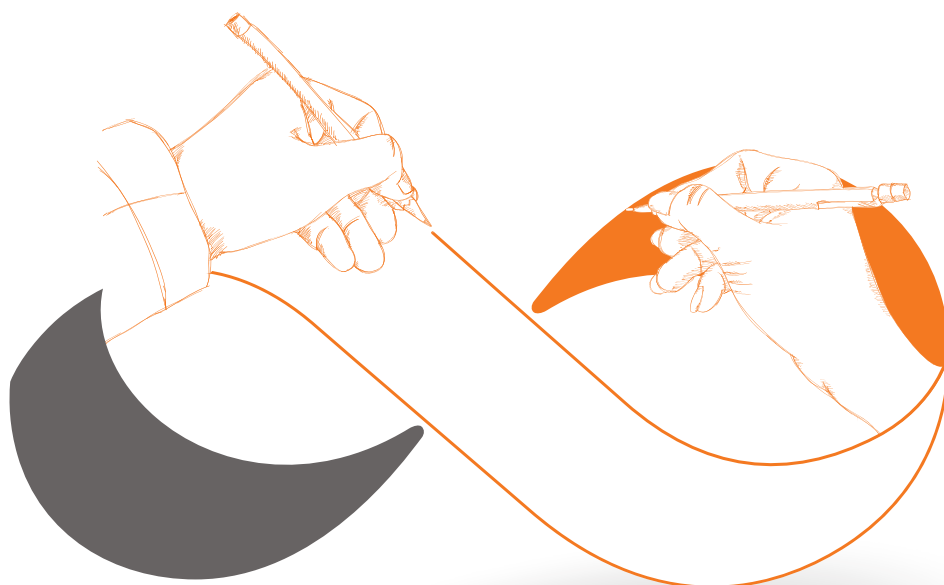




בני אדם לפני הכול

בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים הראשי

10	דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
20	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
53	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
196	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
199	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
206	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
41	פעילות חוץ מאזנית אחרת
42	מידע כספי לפי מגזרי פעילות
52	חברות מוחזקות עיקריות
53	סקירת הסיכונים
53	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
54	חומרת גורמי הסיכון
57	סיכון אשראי
74	סיכון תפעולי
74	סיכון שוק וריבית
77	סיכון נזילות ומימון
77	סיכונים אחרים
78	מדיניות ואומדנים חשובים 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)
23	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 התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי
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
39	התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה
39	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק סיכון CVA וסיכון תפעולי
40	יחס המינוף של הבנק
40	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2023 (בסכומים מדווחים)
41	התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק
42	תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
43	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
44	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית רבעוני
45	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
46	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים
47	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
48	תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים
49	תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

50	תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי
51	תוצאות הפעילות בחוץ לארץ
54	מיפוי גורמי הסיכון ופוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק
57	החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה
58	אשראי למטרת עסקאות הוניות
58	אשראי לחברות ממונפות
58	תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי
58	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי
59	ניתוח התנועה ביתרת חובות לא צוברים וחובות לא צוברים בארגון מחדש
59	ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי
60	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי
60	פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים
61	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
62	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 לדיוור
74	ערך ה-VAR של קבוצת הבנק
74	השפעת תזוזה מקבילה של העקום בתרחיש סטנדרטי מקביל 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 בספטמבר 2025

פתח דבר

ביום 10 באוקטובר 2025 נכנסה לתוקף הפסקת אש בין ישראל לחמאס, והחטופים החיים שוחררו ביום 13 באוקטובר 2025, אך עדיין קיימת אי וודאות לגבי יציבות הפסקת האש והמשך הלחמה.

קבוצת מזרחי טפחות מרכינה ראש בפני משפחות הנרצחים וחיילי צה"ל שנפלו במערכה, מייחלת להשבת החטופים החללים 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 הכללית 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 17 בנובמבר 2025 (כ"ו בחשוון התשפ"ו), 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 בספטמבר 2025.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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.mizrachi-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 הוועדה 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", "צורך", "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 בתשעת החודשים הראשונים 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							רבעון						
שלישי							שלישי						
רבעון שני							רבעון שני						
רבעון ראשון							רבעון ראשון						
במיליוני שקלים חדשים							במיליוני שקלים חדשים						
3,146							3,093						
57							43						
627							655						
3,830							3,791						
44							56						
1,310							1,323						
835							857						
2,476							2,412						
935							910						
1,483							1,453						

דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות מימון שאינן מריבית

עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות תפעוליות ואחרות

מזה: משכורות והוצאות נלוות

רווח לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח

רווח נקי⁽⁴⁾

תשעה חודשים			שנת		
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים		
9,038			9,061		
242			431		
1,887			1,738		
11,167			11,230		
203			414		
3,972			3,896		
2,569			2,571		
6,992			6,920		
2,609			2,626		
4,226			4,149		

דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות מימון שאינן מריבית

עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות תפעוליות ואחרות

מזה: משכורות והוצאות נלוות

רווח לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח

רווח נקי⁽⁴⁾

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-4,226 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,149 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.2% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 19.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-1,483 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,425 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.6% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 19.0% ברבעון המקביל אשתקד ו-18.5% בשנת 2024 כולה.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הכנסות המימון מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 גדלו בכ-1.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. סך הכנסות המימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 קטנו בשיעור של 2.2%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שעלה בשיעור של 1.4% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת עלייה של 1.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ומהשפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן. הכנסות המימון הושפעו גם מהסבות והקלות שניתנו ללקוחות, במסגרת המתווים השונים.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-203 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-414 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון בהפרשות על בסיס פרטני, וכן מירידה בהפרשה הקבוצתית בגין המלחמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה הנוכחית. עם זאת, לאור רמת אי-הוודאות במשק שנתגברה גבוהה, נותרה עדיין 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 בספטמבר 2025

ליום						
31.3.2024	30.6.2024	30.9.2024	31.12.2024	31.3.2025	30.6.2025	30.9.2025
במיליוני שקלים חדשים						
מאזן - סעיפים עיקריים						
450,683	461,684	472,379	485,643	498,029	517,287	525,389
330,487	337,698	348,314	357,981	364,384	376,672	391,875
84,653	85,912	79,342	82,644	87,194	78,885	68,478
23,466	25,370	30,829	28,491	29,412	39,704	45,375
1,575	1,612	1,705	1,852	1,879	1,906	1,940
365,371	373,579	385,119	393,383	399,275	417,394	421,487
35,776	39,578	36,408	36,916	41,890	36,332	41,358
3,603	2,433	1,816	2,599	1,902	2,497	2,926
28,578	29,464	30,408	31,292	32,094	33,114	33,965

סך כל המאזן

אשראי לציבור, נטו

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

בניינים וציוד

פיקדונות הציבור

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

פיקדונות מבנקים

הון עצמי⁽¹⁾

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

- סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-525.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 53.0 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.2%) בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2024.
- האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-391.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 43.6 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 12.5%) בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2024.
- פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-421.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 36.4 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 9.4%) בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2024.
- ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-34.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.6 מיליארדי שקלים חדשים (גידול של 11.7%) בהשוואה ליום 30 בספטמבר 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 והנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2025			2024			
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון
17.6	17.8	16.2	16.9	19.0	19.9	18.1
1.78	1.81	1.66	1.71	1.93	2.05	1.84
1.14	1.14	1.05	1.09	1.22	1.27	1.13
107.6	110.8	109.6	109.9	110.6	110.6	110.6
10.14	10.41	10.37	10.40	10.43	10.44	10.60
6.01	6.03	6.03	6.04	6.01	5.99	5.99
131	135	139	135	127	131	139
112	112	113	113	113	113	114
2.94	2.99	2.88	2.92	3.25	3.36	3.20
34.2	34.9	37.8	38.0	33.9	34.6	35.5
5.71	5.60	4.98	5.05	5.52	5.62	4.93
מדדי ביצוע עיקריים						
תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾						
תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾						
תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾						
פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו						
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון						
יחס המינוף ⁽⁴⁾						
יחס כיסוי הנזילות (רבעוני) ⁽⁵⁾						
יחס מימון יציב נטו ⁽⁶⁾						
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾						
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾						
(Cost Income Ratio)						
רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)						
מדדי איכות אשראי עיקריים						
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור						
שיעור חובות שאינם צוברים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור						
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾						
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾						
נתונים נוספים						
מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון						
דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾						
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾						
יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾						

תשעה חודשים			שנת
2025	2024	2024	2024
17.2	19.0	18.5	
1.75	1.93	1.87	
1.11	1.21	1.18	
2.94	3.27	3.17	
35.6	34.7	35.5	
16.29	16.07	21.12	
מדדי ביצוע עיקריים			
תשואת הרווח הנקי ⁽¹⁾⁽²⁾			
תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾			
תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾			
יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾			
יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁷⁾			
(Cost Income Ratio)			
רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)			
מדדי איכות אשראי עיקריים			
הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾			
שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾			
נתונים נוספים			
דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁸⁾			
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾			
יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾			

סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה 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 (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.
- (5) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים 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 נזילות שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להמלצות ועדת באזל, ונועד לשמירה על מבנה מימון בר-קיימא לאורך זמן, בנוסף על יחס כיסוי הנזילות. 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.
- (7) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- (8) הדיבידנד למניה מחושב לפי סכום הדיבידנד שחולק בתקופה המדווחת.

סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך מיפוי הסיכונים של הבנק, נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם: סיכוני אשראי וריכוזיות, סיכונים פיננסים 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 וסיכונים נוספים, המטופלים כחלק מהניהול העסקי של הבנק כגון: סיכון מוניטין, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון עסקי אסטרטגי וסיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית. 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; באשראי העסקי בישראל, משיעור של כ-11.7% בסוף שנת 2024 לשיעור של כ-15% עד כ-16% עד לתום תקופת התוכנית; בפיקדונות, משיעור של כ-18.4% בסוף שנת 2024 לשיעור של כ-20% עד כ-21% עד לתום תקופת התוכנית.
- שמירה על יעילות תפעולית גבוהה, כך שיחס היעילות התפעולית הממוצע במהלך השנים 2025-2027 לא יעלה על כ-35%.

במסגרת התוכנית האסטרטגית החדשה נקבע כי הדירקטוריון יעקוב אחר ביצוע התוכנית האסטרטגית החדשה, במטרה לבחון את האפשרות להגדלה של שיעור הדיבידנד (אשר על פי מדיניות הדיבידנד הנוכחית הינו עד 40%), 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 אישור 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 הדין. 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).

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 יעדי העסקיים, ובוחן בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נזילות, 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 הנזילות. 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 4 במאי 2023 פורסם תשקיף מדף של הבנק להנפקת תעודות התחייבות. ביום 20 באוגוסט 2025 פרסמה גם טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקת תעודות התחייבות בנושא תאריך של ה- 21 באוגוסט 2025. תוקף התשקיפים הינו שנתיים עם אופציה להארכה בשנה נוספת. 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 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-41.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 36.9 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024.

מתוכם, כתבי התחייבויות 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 בספטמבר 2025 ב-6.1 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 ממשל 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, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 63 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבויות 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.

התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

הקלות והטבות בנקאיות ללקוחות הבנק

במהלך שנת 2025 הבנק אימץ שני מתווים של בנק ישראל לסייע אגב מלחמת חרבות ברזל והמלחמה עם איראן. מתווה בנק ישראל לסייע לנפגעי מלחמת חרבות ברזל, שהחל מיד לאחר פתיחת המלחמה, הסתיים בחודש מרץ 2025, לאחר שהוארך 6 פעמים. 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 ובשיפוח, 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 אף הוא על ידי הבנק והסתיים ביום 31 ביולי 2025.

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, כללה 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 נהנים 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, 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 נהנים 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 שתיכלל בדוחות הכספיים עם ניצול ההטבות בגין מתווה זה, מסתכם בכ-600 מיליוני שקלים חדשים לשנתיים, מזה נרשמו עד ליום 30 בספטמבר 2025 כ-149 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 בספטמבר 2025

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

שנת	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30	סך הכל	עסקים בינוניים וגדולים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
2024	בספטמבר 2025						
א. הטבות שניתנו לציבור							
1א. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:							
48	69	29	-	12	13	4	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
18	47	21	-	-	-	21	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	51	24	-	3	21	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
46	8	4	-	1	3	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾
13	1	1	-	-	1	-	תרומות
125	176	79	-	16	38	25	סך הכל
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 (מתווה וולונטרי):							
-	52	24	-	11	13	-	הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
-	40	19	-	-	-	19	הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾
-	51	24	-	3	21	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	6	4	-	1	3	-	ויתור על עמלות ⁽³⁾
-	149	71	-	15	37	19	סך הכל
2א. אומדן סכומי הטבות עומדות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח ⁽⁴⁾ :							
168	640	640	-	72	260	308	
מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה							
שנת	תשעה חודשים שהסתיימו ב-30	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור
2024	בספטמבר 2025						
ב'1.א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽⁵⁾ :							
8	2	1	-	-	1	-	שינוי בתנאים ללווים שהיו בקשיים פיננסיים:
22,366	4,230	1,783	18	3	299	95	1,368 שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
22,374	4,232	1,784	18	3	300	95	1,368 סך הכל אשראי

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

דיוור	אנשים פרטיים - אחר	עסקים זעירים וקטנים	עסקים בינוניים גדולים	עסקים גדולים	סך הכל	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
-	1	13	4	-	18	18	28	יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים
						-		יתרת הלוואות שעברו שינוי בתנאים ללווים של היו בקשיים פיננסיים:
150	10	70	-	-	230	88	-	אשראי עם ויתור על ריבית
584	212	128	-	18	942	598	5,543	אשראי בדחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
7	1	1	-	-	9	6	117	מזה: אשראי בעייתי
-	-	-	-	-	-	2	2	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר
33	21	25	-	1	80	62	232	סכום התשלומים שנדחו ⁽⁶⁾
5	2	8	-	4	5	5	6	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁶⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי עם שינוי אחר בתנאים
734	223	211	4	18	1,190	704	5,571	סך הכל
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:								
25,640	475	1,802	113	23	28,053	28,431	27,554	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
923	12	94	8	-	1,037	735	578	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים
ב2. יתרת הלוואות ליום הדיווח שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת ⁽⁷⁾								
183	130	951	206	-	1,470	1,534	1,742	יתרת אשראי

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.

(2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.

(3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.

(4) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים, לרבות עלויות המתווה הוולונטרי על פני שנתיים.

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

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

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

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

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.

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 השלישי של שנת 2025, המשיך המשק הישראלי לפעול בסביבה של אי וודאות גיאופוליטית גבוהה על רקע הלחימה בעזה. חתימת הסכם הפסקת האש בדרום עם חמאס בתחילת חודש אוקטובר 2025 הובילה להפחתת רמת אי הוודאות הגיאופוליטית, אך זו נותרה גבוהה נוכח החשש לאי עמידה בתנאי ההסכם והאתגרים הצפויים ביישום שלביו המתקדמים. השפעות המלחמה ניכרות בעיקר בצד ההיצע נוכח המשך מחסור בעובדים, בעוד שבצד הביקוש חלה התאוששות בצריכה הפרטית. בשיעור הגירעון חלה התמתנות הדרגתית לאורך שנת 2025 ויציבות במהלך הרבעון השלישי של השנה.

סיום מבצע "עם כלביא" והסכם הפסקת האש בדרום הובילו לירידה משמעותית בפרמיית הסיכון של ישראל, אם כי היא נותרה גבוהה מרמתה ערב מלחמת "חרבות ברזל". ככל שתחודש הלחימה, קיים פוטנציאל להשפעות שליליות על פעילות המשק הישראלי, על השווקים הפיננסיים ועל המערכת הבנקאית.

נוכח עליית הסיכון המערכתי במשק עקב אירועי המלחמה, העלה הבנק את הערכת הסיכון הכוללת החל מהרבעון השלישי של 2023, שנותרה 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 וההנהלה לשנת 2024.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית בשנת 2025

המשק בישראל

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, המשיכה הפעילות הכלכלית בישראל להיות מושפעת מן ההתפתחויות במלחמת "חרבות ברזל". "מבצע עם כלביא" הוביל בחודש יוני להתכווצות התוצר, אולם ברבעון השלישי, לאחר סיום המבצע התאוששה הפעילות הכלכלית במשק כאשר האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על צמיחה ברמת הייצור, הייצוא והביקוש המקומי. התעצמות הלחימה בחודש אוגוסט הובילה לעליית רמת אי הוודאות. חתימת הסכם הפסקת האש בדרום עם חמאס בתחילת חודש אוקטובר 2025 הובילה להפחתת רמת אי הוודאות הגיאופוליטית, אך זו נותרה גבוהה נוכח שבריריות ההסכם והאתגרים הצפויים ביישום שלביו המתקדמים.

על אף התאוששות המשק, רמת הפעילות עדיין נמוכה מקו המגמה שקדם למלחמה. השפעות המלחמה ניכרות בעיקר בצד ההיצע נוכח המשך מחסור בעובדים בעקבות גיוס מילואים ואיסור כניסת פועלים פלסטינאים, אם כי, צעדי הממשלה להגדלת העובדים הזרים בענף הבינו הקלו במידה מסוימת על המחסור בעובדים. בצד הביקוש, הצריכה הפרטית, שנפגעה בחודשים הראשונים של המלחמה, התאוששה ומצויה ברמה גבוהה מרמתה ערב המלחמה. שילוב של מגבלות צד ההיצע והתאוששות הביקוש במשק הוביל לכך שקצב האינפלציה לאורך מרבית השנה היה מצוי מעל לגבול העליון של יעד בנק ישראל. היחלשות מגבלות ההיצע לאורך השנה הובילה לחדרת קצב האינפלציה במהלך הרבעון השלישי לתוך תחום היעד של בנק ישראל. סיום מבצע "עם כלביא" והסכם הפסקת האש בדרום, הובילו לירידה משמעותית בפרמיית הסיכון של ישראל, וכן לעלייה במדדי המניות המקומיים, ירידה בתשואות אג"ח ממשלת ישראל ולייסוף בשער השקל.

התפתחויות ריאליות

התוצר בישראל צמח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בשיעור שנתי של 2.8%, בהמשך לצמיחה בשיעור שנתי של 1.0% בשנת 2024. קצב צמיחת התוצר בשנת 2025 אופיין ברמת שונות גבוהה בין הרבעונים: צמיחה בשיעור שנתי של 4.8% ברבעון הראשון, התכווצות בשיעור שנתי של 4.3% ברבעון השני וצמיחה בשיעור שנתי של 12.4% ברבעון השלישי על רקע התאוששות המשק מהשלכות מבצע "עם כלביא". התוצר ברבעון השלישי מצוי ברמה גבוהה ב-2.8% מרמתו ערב המלחמה, תוך שונות גבוהה בין רכיבי התוצר: רמת הצריכה הפרטית גבוהה בכ-7% מרמתה ערב המלחמה ומנגד, הרמה עדיין נמוכה ביחס לרמה ערב המלחמה בהשקעה בנכסים קבועים בכ-2% ובייצוא בכ-1%.

שיעור האבטלה הרחב (גילאי 15 ומעלה, נתונים מקוריים) עמד בחודש ספטמבר 2025 על שיעור של 3.9%, זהה לרמתו בדצמבר 2024, ואילו מספר המשרות הפנויות במשק מצוי ברמה גבוהה מרמתו ערב פרוץ המלחמה.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש ספטמבר 2025, צפוי התוצר בישראל לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 2.5%. שיעור האבטלה הרחב (גילאי 25-64) צפוי לעמוד בשנת 2025 על ממוצע של 3.4%.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה עלה מדד המחירים לצרכן ("מדד בגין") בשיעור של 2.2%, לעומת עלייה בשיעור של 3.4% בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2025, עלה המדד בשיעור של 2.5%, והוא מצוי בחלקו העליון של יעד 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 תשעת החודשים הראשונים של השנה, שער החליפין של השקל אופיין בתנודתיות ובסיכומה יוסף השקל בשיעור של 9.4% מול הדולר ופוחת בשיעור של 2.2% מול האירו.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שער החליפין של:	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	שיעור השינוי (באחוזים)
דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.306	3.647	(9.4)
אירו (בשקלים חדשים)	3.881	3.796	2.2

ביום 11 בנובמבר 2025 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.217 - ייסוף של 2.7% בהשוואה לשער ביום 30 בספטמבר 2025. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.723 - ייסוף של 4.1% בהשוואה לשער ביום 30 בספטמבר 2025.

מדיניות מוניטרית

בתחילת חודש ינואר 2024 הופחתה ריבית בנק ישראל משיעור של 4.75% לשיעור של 4.50%. אולם מאז, בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי, נוכח אי וודאות גיאופוליטית גבוהה ובשל קצב אינפלציה שהיה במרבית התקופה מעל הגבול העליון של טווח היעד. בהחלטת הריבית מחודש ספטמבר 2025 ציינה הוועדה כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם לפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקלית, להתכנסות האינפלציה ליעדה ולהמשך היציבות בשווקים הפיננסיים.

מדיניות פיסקלית

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 56.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון מצטבר של 93.2 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2025 עמד על 4.7%, כאשר בהוצאות הממשלה נרשם גידול של 4.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בסוף חודש ספטמבר הכנסת אישרה את העלאת תקרת הגירעון לשנת 2025 לשיעור של 5.2%, לעומת 4.9% טרם אישור התקציב הנוסף. על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש ספטמבר 2025, שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי צפוי להסתכם בשנת 2025 בשיעור של 5.1%.

דירוג 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 להשאר דירוג ללא שינוי.

ביום 16 באוקטובר 2025, הותירה סוכנות הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי ברמה של Baa1, עם אופק דירוג שלילי. במסגרת הסקירה, הסוכנות ציינה כי הסכם הפסקת האש הינו חיובי לדירוג של ישראל אך יישום השלבים הבאים יהיה קשה להשגה.

ביום 7 בנובמבר 2025, הודיעה סוכנות דירוג האשראי S&P על הותרת דירוג האשראי של ישראל ברמה של A והעלאת אופק הדירוג ליציב משלילי. הסוכנות ציינה כי הסכם הפסקת האש הפחית את המתחושות הביטחוניות באזור וצפוי לסייע להתאוששות הכלכלה הישראלית.

ביום 30 באוקטובר 2025, העלתה סוכנות דירוג האשראי Fitch את אופק הדירוג של חמשת הבנקים הגדולים בישראל מ"שלילי" ל"יציב" ואשררה את הדירוג ברמת A-. העדכון משקף את עמידותם של הבנקים לאתגריה של ישראל מתחילת המלחמה, כמו גם את צמצום הסיכונים במערכת הבנקאית.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה כמות מכירת הדירות (דירות חדשות ודירות יד שנייה, נתונים מקוריים) במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בכ-68.4 אלף דירות, ירידה של 11.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ועלייה של 18.0% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2023. יתכן כי הירידה במספר העסקאות לרכישת דיור הושפעה ממגבלות שהטיל המפקח על הבנקים בחודש מרץ 2025 על מכירת דירות בדחיית תשלום ועל מימון הלוואות על ידי היזמים.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ניתנו לציבור הלוואות לדיר בסך של 78.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 64.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-55.4 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2023, עלייה של 22.1%-42.1%, בהתאמה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיור בבעלות עלו במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש אוגוסט 2025 בשיעור של 0.7%, לעומת עלייה בשיעור של 7.3% בשנת 2024 ולעומת ירידה של 1.7% בשנת 2023.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בארץ במדדים המרכזיים ברבעון השלישי של שנת 2025, התנהל במגמה חיובית בדומה למגמה בבורסות בארצות הברית ובעולם.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

מדד	2025			2024		
	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני
תל-אביב 35	8.2	22.4	1.0	12.8	7.0	(1.3)
תל-אביב 125	7.5	23.6	0.8	14.6	8.4	(4.4)
תל-אביב 90	5.0	26.3	(0.6)	19.6	13.3	(12.9)

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 בכ-3.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-2.0 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, מחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם ב-3.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 2.1 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 שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני
All-Bond כללי	1.6	2.7	0.4	2.7	2.4	(0.9)
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	1.8	2.7	(0.6)	2.0	3.2	(2.3)
אג"ח ממשלתי לא צמודות	1.2	2.8	0.9	3.2	1.8	(1.5)
תל בונד 20	2.2	3.0	0.2	2.4	2.5	(1.0)
תל בונד 40	2.0	2.8	0.3	1.8	2.7	(0.1)

כלכלה עולמית

צמיחת הכלכלה העולמית בשנת 2025 מעט מתונה ביחס לשנים האחרונות. על רקע רמת אי וודאות גבוהה בעקבות העלאת המסכים בין ארצות הברית לבין שותפות הסחר שלה אשר הובילו להתגברות החששות להתמתנות המסחר הבינלאומי, להאטה בצמיחת הכלכלה הגלובלית ולעליית קצב האינפלציה העולמית.

לפי תחזית ארגון קרן המטבע הבינלאומית מחודש אוקטובר 2025, צמיחת התוצר העולמי צפויה להסתכם בשיעור של 3.2% בשנת 2025, לעומת צמיחה של 3.3% בשנת 2024.

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.

הממשל האמריקאי הושבת מתחילת חודש אוקטובר 2025 בשל אי העברת תקציב לשנת הכספים החדשה בקונגרס. כתוצאה מכך, חלו שיבושים במתן שירותים לא חיוניים של הממשל ועיכובים בפרסום נתונים כלכליים. 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, בייצוא ובהוצאות הממשלה. מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות בקצב פוחת לאורך תשעת החודשים הראשונים של השנה בעוד שהמדד בענפי התעשייה הצביע על התכווצות במרבית החודשים. שוק העבודה האמריקאי גילה סימני התקררות כאשר תוספת המשרות ירדה לאורך שנת 2025 לצד ירידה בשיעור ההשתתפות ועליה קלה ברמת האבטלה לשיעור של 4.3% באוגוסט 2025 לעומת 4.1% בדצמבר 2024. קצב האינפלציה עמד על שיעור של 3.0% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר, זהה לרמתו בשנת 2024. ה-FED הוריד את הריבית בשנת 2025 בחודשים ספטמבר ואוקטובר משיעור של 4.5% לשיעור של 4.0%. זאת, לאחר שבשנת 2024 הפחתה הריבית במצטבר ב-1.0 נקודות האחוז. במהלך חודש מאי הורידה סוכנות הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ארצות הברית בעקבות עליית שיעור הגירעון והחוב הפדרלי. בחודש יולי אישר הסנאט תכנית הכוללת קיצוץ במיסים, הגדלת תקציב הביטחון והעלאת תקרת החוב הלאומי.

התוצר בגוש האירו צמח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בשיעור שנתי של 1.5% לאחר צמיחה של 0.8% בשנת 2024 ולעומת צמיחה בשיעור של 0.5% בשנת 2023. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה הצביע על שיפור לאורך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, ואילו מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על התרחבות איטית. קצב האינפלציה עמד על שיעור של 2.2% ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר, התמתנות לעומת שיעור של 2.4% בשנת 2024. לאור התמתנות קצב האינפלציה, ובמטרה לתמוך בפעילות הכלכלית הריבית המוניטרית על פיקדונות בגוש האירו ירדה החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 ב-2.0 נקודות האחוז עד לשיעור של 2.0% בחודש אפריל 2025 ומאז נותרה ללא שינוי.

הכלכלה הסינית צמחה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 בשיעור של 4.8%, לאחר צמיחה בשיעור של 5.2% ברבעון השני ובהמשך לצמיחה של 5.0% בשנת 2024. התוצר ברבעון השלישי הושפע מהתרחבות בייצוא ובהשקעות. על רקע הטלת מכסי יבוא הדדיים עם ארצות הברית, הממשל בסין הכריז על שורת צעדים במטרה לתמוך בכלכלה, כגון העלאת שכר המינימום ותמיכה בעסקים.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

מדד	2024					2025	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי
דאג'ונס	5.6	(1.7)	8.2	0.5	(1.3)	5.0	5.2
S&P 500	10.2	3.9	5.5	2.1	(4.6)	10.6	7.8
נאסד"ק 100	8.5	7.8	1.9	4.7	(8.3)	17.6	8.8
DAX	10.4	(1.4)	6.0	3.0	11.3	7.9	(0.1)
FTSE 100	2.8	2.7	0.9	(0.8)	5.0	2.1	6.7
CAC	8.8	(8.9)	2.1	(3.3)	5.6	(1.6)	3.0
Nikkei	20.6	(2.0)	(4.2)	5.2	(10.7)	13.7	11.0

סיכונים מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק חושפת אותו למגוון סיכונים פיננסיים ושינויים פיננסיים, שהתממשותם מהווה פוטנציאל לפגיעה בתוצאות 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, נוכח 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 תוצאות 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.

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

לפרטים נוספים הכוללים את ניתוח הסיכונים העיקריים שהבנק חשף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק: www.mizrahi-tefahot.co.il < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון השלישי 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.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-4,226 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,149 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-2%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 17.2%, לעומת תשואה על ההון של 19.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-1,483 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,425 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 17.6%, לעומת תשואה על ההון של 19.0% 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-8,480 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8,383 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.2%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2025, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,822 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,816 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 0.2%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-9,280 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9,492 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.2%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו ב-3,203 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,216 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 0.4%.

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

		2024				2025	
שיעור השינוי ב-%							
רבעון שלישי 2025						רבעון שלישי 2025	
לרבעון שלישי 2024		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
		2,685	3,220	3,156	2,753	2,799	3,093
		345	26	60	143	142	43
		3,030	3,246	3,216	2,896	2,941	3,136
		(0.4)					
		הכנסות ריבית, נטו					
		הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾					
		סך הכנסות מימון					
		בניכוי:					
		88	494	439	(13)	60	323
		8	13	13	14	11	11
		44	16	16	49	38	55
		115	(69)	(68)	(7)	3	(82)
		255	454	400	43	112	307
		381					
		סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת					
		0.2	2,775	2,792	2,816	2,853	2,829
		2,822					
		סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת					

		תשעה חודשים	
שיעור השינוי (באחוזים)		2024	2025
		9,492	9,280
		1,109	800
		8,383	8,480
		סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת	
		1.2	

(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 ההטבות ללקוחות במסגרת התכניות השונות לרבות מתווה צרכני יולונטרי מהרבעון השני של שנת 2025 והשפעות חד פעמיות ככל שישנן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

רבעון שלישי				מגזר פעילות
שיעור השינוי (באחוזים)	סכום השינוי	2024	2025	
אנשים פרטיים:				
(1.0)	(7)	709	702	משקי בית- הלוואות לדיוור
(1.6)	(16)	988	972	משקי בית- אחר
9.6	10	104	114	בנקאות פרטית
(0.7)	(13)	1,801	1,788	סך הכל אנשים פרטיים
פעילות עסקית:				
(4.5)	(29)	651	622	עסקים קטנים וזעירים
41.1	62	151	213	עסקים בינוניים
12.8	43	337	380	עסקים גדולים
52.7	29	55	84	גופים מוסדיים
8.8	105	1,194	1,299	סך הכל פעילות עסקית
-	(139)	85	(54)	ניהול פיננסי
(1.5)	(47)	3,080	3,033	סך הכל פעילות בישראל
25.0	34	136	170	פעילות חוץ לארץ
(0.4)	(13)	3,216	3,203	סך הכל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
שיעור השינוי (באחוזים)		2024	2025	מגזר פעילות
אנשים פרטיים:				
0.6	13	2,090	2,103	משקי בית- הלוואות לדיוור
1.8	52	2,845	2,897	משקי בית- אחר
8.4	26	308	334	בנקאות פרטית
1.7	91	5,243	5,334	סך הכל אנשים פרטיים
פעילות עסקית:				
(1.8)	(35)	1,935	1,900	עסקים קטנים וזעירים
16.8	80	475	555	עסקים בינוניים
8.0	80	994	1,074	עסקים גדולים
26.2	45	172	217	גופים מוסדיים
4.8	170	3,576	3,746	סך הכל פעילות עסקית
-	(543)	213	(330)	ניהול פיננסי
(3.1)	(282)	9,032	8,750	סך הכל פעילות בישראל
15.2	70	460	530	פעילות חוץ לארץ
(2.2)	(212)	9,492	9,280	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 בספטמבר 2025

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

מגזר הצמדה	רבעון שלישי		תשעה חודשים		שיעור השינוי (באחוזים)
	2025	2024	2025	2024	
מטבע ישראלי לא צמוד	324,362	291,838	320,676	292,360	9.7
מטבע ישראלי צמוד למדד	84,141	85,683	84,452	83,714	0.9
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	29,725	19,137	24,396	17,115	42.5
סך הכל	438,228	396,658	429,524	393,189	9.2
סך הכל כולל פעילות בחוץ לארץ	472,223	433,300	463,118	426,587	8.6

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית נובעים בעיקר 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 שלישי		תשעה חודשים	
	2025	2024	2025	2024
מטבע ישראלי לא צמוד	1.66	1.84	1.70	1.99
מטבע ישראלי צמוד למדד	2.24	1.90	2.01	1.78
מטבע חוץ	0.55	0.59	0.58	0.68
סך הכל	1.78	1.85	1.72	1.82

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

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

שינויים בפערי הריבית:

הירידה בפער הריבית הכולל הושפעה גם מהמתנת העלייה בשיעור האינפלציה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ומהטבות והקלות בתנאי המימון ללקוחות במסגרת מתווה הקלות צרכני וולונטרי. בנטרול השפעת ההטבות ללקוחות, היה פער הריבית במגזר השקלי הלא צמוד מסתכם ברבעון השלישי של 2025 ב-1.85%.

פער הריבית מייצג הפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים המאזניים לבין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות המאזניות, ללא השפעת הנגזרים.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-203 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.07% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 414 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.16% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-44 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.04% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 130 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.15% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון בהפרשות על בסיס פרטני, וכן מירידה בהפרשה הקבוצתית בגין המלחמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה הנוכחית. עם זאת, לאור רמת אי-הוודאות במשק שנותרה גבוהה, נותרה עדיין היתרה המאזנית של ההפרשה להפסדי אשראי בהיקף גבוה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

תשעה חודשים		רבעון שלישי		
2024	2025	2024	2025	
הוצאות להפסדי אשראי על בסיס פרטני				
384	254	148	79	הגדלת הוצאות
(221)	(149)	(91)	(46)	הקטנת הוצאות
163	105	57	33	סך הכל הוצאה פרטנית להפסדי אשראי ⁽¹⁾
160	170	40	61	מחיקות חשבונאיות נטו ⁽²⁾
הוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי				
73	(65)	39	(28)	בגין אשראי לדיור
18	(7)	(6)	(22)	אחרת
91	(72)	33	(50)	סך הכל הוצאה (הכנסה) קבוצתית להפסדי אשראי
414	203	130	44	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.16%	0.07%	0.15%	0.04%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
0.35%	0.23%	0.28%	0.19%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
0.04%	(0.04%)	0.07%	(0.05%)	מזה: בגין הלוואות לדיור
0.06%	0.04%	0.07%	0.03%	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⁾ בתשעה חודשים		שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ברבעון השלישי		תשעה חודשים		רבעון שלישי		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	מגזר פעילות
אנשים פרטיים:								
0.07	(0.05)	0.07	(0.05)	73	(65)	39	(28)	משקי בית- הלוואות לדיור
0.62	1.09	0.16	0.89	85	149	11	61	משקי בית- אחר
-	-	-	-	-	-	-	-	בנקאות פרטית
0.13	0.06	0.08	0.05	158	84	50	33	סך הכל אנשים פרטיים
פעילות עסקית:								
1.05	0.18	0.22	(0.21)	184	31	19	(18)	עסקים קטנים וזעירים
0.51	0.14	0.56	0.33	31	13	17	15	עסקים בינוניים
(0.48)	0.07	(0.19)	0.06	(93)	19	(18)	8	עסקים גדולים
0.26	0.23	0.07	-	7	9	1	-	גופים מוסדיים
0.28	0.13	0.08	0.02	129	72	19	5	סך הכל פעילות עסקית
-	-	-	-	1	1	-	-	ניהול פיננסי
0.17	0.08	0.08	0.04	288	157	69	38	סך הכל פעילות בישראל
2.33	0.72	2.25	0.19	126	46	61	6	פעילות חוץ לארץ
0.24	0.10	0.15	0.04	414	203	130	44	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 בספטמבר 2025

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-242 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 431 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-57 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 60 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוון, רווחים (הפסדים) מפעילות באיגרות 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-1,684 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,532 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-561 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 514 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%.

הגידול בהכנסות מעמלות נובע בעיקר מגידול בפעילות, בעיקר בעמלות ניהול חשבון, ניירות ערך ומטבע חוץ.

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

שנת	תשעה חודשים		רבעון שלישי		
	2024	2025	2024	2025	
394	292	328	101	111	ניהול חשבון
294	210	250	75	86	פעילות בניירות ערך
341	248	279	90	92	הפרשי המרה
351	276	279	73	81	עמלות מעסקי מימון
266	202	205	71	72	כרטיסי אשראי
131	97	99	34	33	טיפול באשראי ⁽¹⁾
283	207	244	70	86	עמלות אחרות
2,060	1,532	1,684	514	561	סך כל העמלות

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

ההכנסות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-203 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 206 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-66 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 67 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-3,972 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,896 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.0%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-1,310 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,289 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%.

ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-2,569 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,571 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.1%.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-835 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 847 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 1.4%.

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

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-807 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 739 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-278 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 246 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 13.0%.

הגידול בהוצאות הושפע מעליית תעריפים, וכולל גם הוצאות בעלות אופי חד פעמי.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-596 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 586 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.7%.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-197 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 196 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 0.5%.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

2024						2025	Cost Income Ratio
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
35.5	34.6	33.9	38.0	37.8	34.9	34.2	
שנת			תשעה חודשים ראשונים				Cost Income Ratio
2024			2024		2025		
35.5			34.7		35.6		

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

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-6,992 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6,920 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.0%. ראה הסבר מפורט לעיל.
הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-2,476 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,378 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 4.1%. ראה הסבר מפורט לעיל.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-37.3%, לעומת 37.9% בתקופה המקבילה אשתקד.
שיעור ההפרשה למיסים מהרווח הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-37.8%, בדומה לשיעור ההפרשה 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 – בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 15 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס – ברבעון השלישי של שנת 2025 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך של 2 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-170 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 160 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-60 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 58 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-4,226 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4,149 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 ב-1,483 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,425 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-172 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 69 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2025 הגדילו השפעות אלה את ההון העצמי של הבנק ב-76 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 79 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

2025							תשואת רווח נקי על ההון
רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	2024	רבעון שלישי	רבעון שני	
17.6	17.8	16.2	16.9	19.0	19.9	18.1	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון
10.14	10.41	10.37	10.40	10.43	10.44	10.60	
131	135	139	135	127	131	139	יחס כיסוי הנדילות (רבעוני)
6.01	6.03	6.03	6.04	6.01	5.99	5.99	יחס המינוף בתום הרבעון
תשעה חודשים ראשונים							תשואת רווח נקי על ההון
2025	2024	שנת					
17.2	19.0	18.5					

(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):

תשעה חודשים ראשונים					
רבעון שלישי	רבעון שלישי	רבעון שלישי	רבעון שלישי	רבעון שלישי	
2025	2024	2025	2024	2025	
5.71	5.52	16.29	16.07	21.12	רווח בסיסי למניה
5.68	5.49	16.20	16.00	21.02	רווח מדולל למניה
279	225	680	503	724	דיבידנד למניה

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	לעומת
2025	2024	2024	2024	2024
525,389	472,379	485,643	11.2	8.2
68,478	79,342	82,644	(13.7)	(17.1)
391,875	348,314	357,981	12.5	9.5
45,375	30,829	28,491	47.2	59.3
1,940	1,705	1,852	13.8	4.8
421,487	385,119	393,383	9.4	7.1
2,926	1,816	2,599	61.1	12.6
41,358	36,408	36,916	13.6	12.0
33,965	30,408	31,292	11.7	8.5

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים קטנה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-14.2 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 בספטמבר 2025 ל-75%, לעומת 74% בסוף שנת 2024. האשראי לציבור, נטו גדל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-33.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 9.5%.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוזץ 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 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	לעומת
2025	2024	2024	2024	2024
286,041	242,534	253,275	17.9	12.9
81,694	84,812	84,048	(3.7)	(2.8)
24,140	20,968	20,658	15.1	16.9
391,875	348,314	357,981	12.5	9.5

מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

מט"ח כולל צמוד מט"ח

סך הכל

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	לעומת
2025	2024	2024	2024	2024
239,012	218,589	224,114	9.3	6.6
27,411	27,337	27,438	0.3	(0.1)
151	111	140	36.0	7.9
266,574	246,037	251,692	8.3	5.9

אנשים פרטיים:

משקי בית- הלוואות לדיור

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

סיכונים מדווחים								סיכון אשראי ⁽¹⁾			
(במיליוני שקלים חדשים)								ליום 30 בספטמבר 2025			
								ליום 30 בספטמבר 2024			
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾								27,033	234,180	101,086	384,217
סיכון אשראי מאזני								16,423	19,352	70,566	122,977
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾								43,456	253,532	171,652	507,194
סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי								611	5,990	7,103	13,870
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								335	3,413	3,685	8,616
א. לא בעייתי								204	-	1,360	1,231
ב. בעייתי צובר								72	2,577	2,058	4,023
ג. בעייתי לא צובר								611	5,990	7,103	13,870
סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי								39	-	2,020	2,001
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי								56	-	92	150
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								650	5,990	9,123	15,871
מזה: חובות צוברים, בפיגור								94	-	52	144
של 90 ימים או יותר								219,437	259,522	44,106	523,065
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽⁴⁾								1,374	2,577	2,058	4,023
נכסים שאינם מבצעים ⁽⁵⁾								4,249	85	2,106	4,249
								סיכון אשראי ⁽¹⁾			
								ליום 31 בדצמבר 2024			
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾								27,033	234,180	101,086	384,217
סיכון אשראי מאזני								16,423	19,352	70,566	122,977
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾								43,456	253,532	171,652	507,194
סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי								611	5,990	7,103	13,870
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								335	3,413	3,685	8,616
א. לא בעייתי								204	-	1,360	1,231
ב. בעייתי צובר								72	2,577	2,058	4,023
ג. בעייתי לא צובר								611	5,990	7,103	13,870
סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי								39	-	2,020	2,001
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי								56	-	92	150
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								650	5,990	9,123	15,871
מזה: חובות צוברים, בפיגור								94	-	52	144
של 90 ימים או יותר								219,437	259,522	44,106	523,065
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽⁴⁾								1,374	2,577	2,058	4,023
נכסים שאינם מבצעים ⁽⁵⁾								4,249	85	2,106	4,249
								סיכון אשראי ⁽¹⁾			
								ליום 31 בדצמבר 2024			
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
								פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾								27,033	234,180	101,086	384,217
סיכון אשראי מאזני								16,423	19,352	70,566	122,977
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾								43,456	253,532	171,652	507,194
סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי								611	5,990	7,103	13,870
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								335	3,413	3,685	8,616
א. לא בעייתי								204	-	1,360	1,231
ב. בעייתי צובר								72	2,577	2,058	4,023
ג. בעייתי לא צובר								611	5,990	7,103	13,870
סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי								39	-	2,020	2,001
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ שאינו בדירוג ביצוע אשראי								56	-	92	150
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי								650	5,990	9,123	15,871
מזה: חובות צוברים, בפיגור								94	-	52	144
של 90 ימים או יותר								219,437	259,522	44,106	523,065
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽⁴⁾								1,374	2,577	2,058	4,023
נכסים שאינם מבצעים ⁽⁵⁾								4,249	85	2,106	4,249

(1) אשראי מאזני וחוזי מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי 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 1.1.13 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, התחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 ב-523 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 476 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 9.7%.

לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדיר ראה פרק סיכון אשראי.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

ליום 30 בספטמבר 2025				ליום 30 בספטמבר 2024			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור							
1.06	1.07	0.26	1.01	1.94	0.96	0.31	1.20
1.14	1.07	0.46	1.05	2.03	0.96	0.50	1.24
1.86	1.07	1.00	1.32	3.23	0.96	0.96	1.64
5.68	2.49	2.21	3.50	6.75	2.29	2.21	3.62
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור							
שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור							
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור							
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור							
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח ⁽¹⁾							
0.13	(0.04)	0.72	0.07	0.33	0.04	0.41	0.16
0.32	-	0.60	0.15	0.24	-	0.55	0.12
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור							
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור							
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור							
1.79	0.48	2.61	1.05	2.37	0.56	2.47	1.25
168.1	44.5	1,002.8	103.7	122.1	58.0	795.3	103.8
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר							
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר							
0.42	-	1.20	0.50	1.43	-	0.77	1.43
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו							

ליום 31 בדצמבר 2024			
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור			
1.85	0.95	0.30	1.17
1.92	0.95	0.53	1.21
3.07	0.95	0.99	1.59
6.70	2.33	2.27	3.64
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
שיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח ⁽¹⁾			
0.31	0.03	0.51	0.15
0.28	-	0.53	0.12
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
ניתוח הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור			
2.24	0.54	2.54	1.20
121.2	56.7	839.8	102.7
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר			
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר			
116.5	56.7	477.4	99.3
1.10	-	0.97	1.20
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו			

(1) מחושב על בסיס שנתי

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025
41,646	29,796	34,011	39.8	22.4
17,776	17,663	18,671	0.6	(4.8)
38,821	33,658	33,445	15.3	16.1
13,550	12,493	12,928	8.5	4.8
18,754	13,510	15,376	38.8	22.0
16,132	15,320	15,573	5.3	3.6
5,093	3,902	4,194	30.5	21.4
481	459	272	4.8	76.8
465,863	421,509	428,888	10.5	8.6
6,346	7,319	5,526	(13.3)	14.8
6,561	6,095	5,123	7.6	28.1

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:

מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
ערביות לרוכשי דירות
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי
שאושר ועדיין לא ניתן
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
התחייבויות להוצאת ערביות
ערביות והתחייבויות אחרות
ערביות להבטחת אשראי
אשראי תעודות

מכשירים פיננסיים נגזרים⁽¹⁾:

סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים
נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים

(1) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי. למידע נוסף ראה בפרק 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 תשע"ה החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-16.9 מיליארדי שקלים חדשים. הגידול ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו בעיקר באגרות חוב של ממשלת ארצות הברית, במסגרת ניהול הנדלות.

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

עלות					
הערך במאזן	מופחתת (במניות-עלות)	הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽⁴⁾
30 בספטמבר 2025					
3,501	3,501	-	10	(90)	3,421
27,435	27,456	(8)	291	(304)	27,435
1,048	885	-	170	(7)	1,048
13,391	13,094	-	309	(12)	13,391
45,375	44,936	(8)	780	(413)	45,295
30 בספטמבר 2024					
3,773	3,773	-	6	(145)	3,634
17,686	18,190	(8)	70	(566)	17,686
768	710	-	68	(10)	768
8,602	8,586	-	69	(53)	8,602
30,829	31,259	(8)	213	(774)	30,690
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 בספטמבר 2025

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	לעומת
2025	2024	2024	2024	2024
מטבע ישראלי	15,671	13,604	12,754	15.2
לא צמוד	8,557	5,795	6,119	22.9
צמוד מדד	20,076	10,645	8,720	39.8
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)	1,071	785	898	130.2
פריטים לא כספיים	45,375	30,829	28,491	19.3
סך הכל	45,375	30,829	28,491	59.3

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

הערך במאזן ליום		
30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
איגרות חוב ממשלתיות:		
ממשלת ישראל	29,734	23,364
ממשלת ארצות הברית	11,894	4,150
סך הכל איגרות חוב ממשלתיות	41,628	27,514
איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל:		
סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל	1,297	888
איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:		
ארצות הברית	19	83
אחר	50	67
סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות	69	150
איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):		
נדלן מניב	460	551
אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אויר	233	248
כרייה וחציבה	86	81
תעשייה - תעשייה כימית	47	60
בניה	134	146
אחר	296	350
סך הכל איגרות חוב של חברות	1,256	1,436
איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)		
כרייה וחציבה	54	56
סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)	54	56
מניות וניירות ערך אחרים		
השקעה במניות שאינן למסחר	1,048	768
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁴⁾	738	514
מניות וניירות ערך אחרים למסחר	23	17
סך הכל מניות וניירות ערך אחרים	1,071	785
סך הכל ניירות ערך	45,375	30,829

(4) 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 זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד גדלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-88 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 בספטמבר 2025 ל-80%, לעומת 81% מסך המאזן המאוחד ביום 31 בדצמבר 2024. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 גדל היקף פיקדונות הציבור ב-28.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 7.1%.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	2025
2024	2024	2024	2024	2025
מטבע ישראלי:				
314,817	284,363	290,010	10.7	8.6
32,572	30,387	29,729	7.2	9.6
74,098	70,369	73,644	5.3	0.6
421,487	385,119	393,383	9.4	7.1
סך הכל				

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	2025
2024	2024	2024	2024	2025
אנשים פרטיים:				
135,244	138,548	133,619	(2.4)	1.2
32,604	28,111	30,815	16.0	5.8
167,848	166,659	164,434	0.7	2.1
פעילות עסקית:				
52,166	58,295	58,622	(10.5)	(11.0)
32,915	18,585	19,166	77.1	71.7
40,158	42,322	42,312	(5.1)	(5.1)
113,939	82,192	91,823	38.6	24.1
239,178	201,394	211,923	18.8	12.9
14,461	17,066	17,026	(15.3)	(15.1)
421,487	385,119	393,383	9.4	7.1
סך הכל				

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

30 בספטמבר			31 בדצמבר	2025
2024			2024	2025
תקרת הפיקדון				
112,848			108,006	108,574
97,667			96,598	95,547
44,554			42,837	45,023
34,995			36,246	36,198
131,423			101,432	108,041
421,487	385,119	393,383		
סך הכל				

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

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-2.9 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 0.3 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 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-41.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 4.4 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2024. איגרות החוב וכתבי ההתחייבויות הנדחים הושפעו במהלך תשעת החודשים הראשונים 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, מהנפקת אגרות חוב (סדרה 63 - בדרך של הרחבה), כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (סדרה 71 - בדרך של הרחבה) וניירות ערך מסחריים (סדרה 5) תמורת כ-4.5 מיליארדי שקלים חדשים, וכן מפירעונות שוטפים ומהשינוי במדד המחירים לצרכן. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-34.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 31.3 ו-30.4 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 30 בספטמבר 2024, גידול של 8.5%-ו-11.7%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

30 בספטמבר			31 בדצמבר
2025	2024	2024	2024
3,654	3,566	3,571	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾
111	137	154	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(43)	(341)	(215)	הפסד כולל אחר מצטבר ⁽²⁾⁽³⁾
30,243	27,046	27,782	עודפים ⁽⁴⁾
33,965	30,408	31,292	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 לפרישת 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 בספטמבר 2025 הגיע ל-6.46%, לעומת 6.44% ליום 31 בדצמבר 2024 ולעומת-6.44% ביום 30 בספטמבר 2024.

הלימות הון

הדרישה הפיקוחית

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 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 החשבונאי בספרים) ואת זכויות המיעוט, ומהווה את המרכיב העיקרי בספיגת הפסדים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 30 בספטמבר 2025 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף.

הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי ההון 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 ו-3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחייב 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 הנכסיו 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 יחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח, הינם 9.6%-ו-12.5%, בהתאמה.

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 שלוש שנים, ובו מאתגר 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.

ברבעון השלישי עדכן דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול ההון של הבנק, במסגרת תהליכי התכנון הפנימיים, ובהתחשב בתרחישי הקיצון כאמור ובדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים במסגרת תהליכי הערכת הסיכון, וקבע יעד פנימי ליחס הון עצמי שלא יפחת מ-9.80%, בתוספת שולי ביטחון נאותים לצורך תכנון ההון.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 מיליארד 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 בספטמבר 2025 בכ-0.19%-0.24%, 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 הביטוי והנדל"ן ובשוק הדיר 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 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2025	2024	2024
הון לצורך חישוב יחס ההון			
הון עצמי רובד 1	34,406	31,128	31,963
הון רובד 1	34,406	31,128	31,963
הון רובד 2	9,837	9,421	9,097
סך הכל הון כולל	44,243	40,549	41,060
יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	312,876	273,855	282,287
סיכוי שוק	2,171	1,755	1,675
סיכון תפעולי	24,158	22,926	23,402
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	339,205	298,536	307,364

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2025	2024	2024
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.14	10.43	10.40
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.04	13.58	13.36
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	9.60	9.60	9.60
יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	12.50	12.50	12.50

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
דרישת הון ⁽¹⁾	סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	סיכון
קבוצת חשיפה					
חובות של ריבונותיות		180		1,466	
חובות של ישויות סקטור ציבורי		110		944	
חובות של תאגידים בנקאיים		333		2,483	
חברות ניירות ערך		328		3,294	
חובות של תאגידים		12,096		101,300	
חובות בבטיחות נדל"ן מסחרי		721		6,224	
חשיפות קמעונאיות ליחידים		2,684		21,648	
הלוואות לעסקים קטנים		1,333		10,476	
משכנתאות לדיור		14,876		122,008	
נכסים אחרים		1,387		11,023	
סך הכל		34,048		280,866	
ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
236	1,885	180	1,438	183	1,466
91	729	110	881	118	944
444	3,554	333	2,667	310	2,483
310	2,480	328	2,622	412	3,294
15,086	120,691	12,096	96,769	12,663	101,300
863	6,906	721	5,768	778	6,224
2,814	22,511	2,684	21,470	2,706	21,648
1,356	10,850	1,333	10,658	1,310	10,476
16,233	129,865	14,876	119,008	15,251	122,008
1,480	11,841	1,387	11,096	1,378	11,023
38,913	311,312	272,377	34,048	35,109	280,866

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

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

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
יתרות משוקללות של נכסי הון ⁽¹⁾		יתרות משוקללות של נכסי הון ⁽¹⁾		יתרות משוקללות של נכסי הון ⁽¹⁾	
סיכון שוק	2,171	1,755	218	1,675	209
סיכון CVA בגין נגזרים ⁽²⁾	1,564	1,478	185	1,421	178
סיכון תפעולי ⁽³⁾	24,158	22,926	2,866	23,402	2,925
סך הכל	27,893	26,159	3,269	26,498	3,312
סך נכסי הסיכון	339,205	298,536	37,317	307,364	38,421

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) Credit Value Adjustments, שערך 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 הוראות 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 (הוראות שעה)" לעדכון הוראות 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.

ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו תוקף ההקלה הוארך בשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר 2026.

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
בנתוני המאוחד			
31,963	31,128	34,406	הון רובד 1
529,598	517,795	572,454	סך החשיפות
באחוזים			
6.04	6.01	6.01	יחס מינוף
4.50	4.50	4.50	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
חברות בת משמעותיות			
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו			
7.45	7.13	8.09	יחס מינוף
4.50	4.50	4.50	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

דיבידנד

מדיניות חלוקת דיבידנד

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 (אשר על פי מדיניות הדיבידנד הנוכחית הינו עד 40%), 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 אישור המפקח על הבנקים. לפרטים נוספים בדבר מדיניות הדיבידנד של הבנק ומכתבי בנק ישראל בנושא, ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2024.

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⁾				1,390.2
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⁾				1,869.0
26 בפברואר 2025	13 במרץ 2025	201.57	40	522.4
20 במאי 2025	8 ביוני 2025	198.97	40	516.0
13 באוגוסט 2025	28 באוגוסט 2025	279.48	50	726.5
סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2025⁽³⁾				1,764.9

(1) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2023 - 1273.5 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 - 1,242.5 מיליוני שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

הכרזה על דיבידנד

ביום 17 בנובמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 741.5 מיליוני שקלים חדשים, המהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2025, זאת לאחר בחינת תכנון ההון של הבנק בתרחישים שונים, והכל בהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 4 ביוני 2025 בעניין התוכנית האסטרטגית החדשה, כאמור לעיל.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 2852.47% מההון המונפק, דהיינו 285.25 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 25 בנובמבר 2025 ויום התשלום הינו 2 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המימים 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 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2024	2024	2024	2024	2025	
13.5	21.8	546,930	509,545	620,805	ניירות ערך ⁽¹⁾
18.2	23.1	187,465	179,895	221,523	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול
21.3	24.8	127,086	123,558	154,185	נכסים בנאמנות קבוצת הבנק
17.2	25.5	11,268	10,523	13,209	נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול
(4.8)	(7.7)	19,529	20,141	18,597	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 ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות בפקידונות שהחזרתם לספקיד 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 בספטמבר 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 לדיר" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה" מבוססים על שיוך 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 שיוך 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").

הכנסות ריבית מאשראי והוצאות ריבית על פיקדונות מיוחסות ישירות ללקוח. בגין אשראי מיוחסת ללקוחות הוצאה בגובה עלות המקורות, כנגד זיכוי בין-מגזרי למגזר הניהול הפיננסי. בגין פיקדונות מיוחסת ללקוחות הכנסה בגובה עלות המקורות, כנגד חיוב בין-מגזרי למגזר הניהול הפיננסי. כל אחד מהמגזרים מזוכה בגין ההון המיוחס לפעילותו, כנגד חיוב מגזר הניהול הפיננסי. צריכת ההון נמדדת על פי ההיקף הממוצע נכסי הסיכון המנוהלים במגזר.

יתר ההכנסות מיוחסות ישירות למגזר בהתאם לשייך הלקוח, וההוצאות מועמסות על המגזרים השונים.

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)	
תשעה חודשים	2024	תשעה חודשים	2025
2024	2025	2024	2025
אנשים פרטיים:			
משקי בית- הלוואות לדיר	1,030	920	24.4
משקי בית- אחר	878	845	20.8
בנקאות פרטית	226	190	5.3
סך הכל אנשים פרטיים	2,134	1,955	50.5
פעילות עסקית:			
עסקים קטנים וזעירים	933	838	22.1
עסקים בינוניים	320	246	7.6
עסקים גדולים	658	682	15.6
גופים מוסדיים	60	40	1.4
סך הכל פעילות עסקית	1,971	1,806	46.6
ניהול פיננסי	(129)	239	(3.1)
סך הכל פעילות בישראל	3,976	4,000	94.1
פעילות חוץ לארץ	250	149	5.9
סך הכל	4,226	4,149	100.0

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות		סך הכל	הלוואות		סך הכל
אחר	לדירור		אחר	לדירור	
2,897	2,103	5,000	2,845	2,090	4,935
552	97	649	483	91	574
3,449	2,200	5,649	3,328	2,181	5,509
149	(65)	84	85	73	158
1,677	622	2,299	1,679	625	2,304
1,623	1,643	3,266	1,564	1,483	3,047
606	613	1,219	594	563	1,157
1,017	1,030	2,047	970	920	1,890
רווח נקי :					
(139)	-	(139)	(125)	-	(125)
878	1,030	1,908	845	920	1,765
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי					
מאזן - סעיפים עיקריים:					
28,111	240,124	268,235	27,993	219,777	247,770
27,411	239,012	266,423	27,337	218,589	245,926
135,244	-	135,244	138,548	-	138,548
28,378	232,199	260,577	26,636	212,405	239,041
134,317	-	134,317	137,305	-	137,305
23,085	137,496	160,581	22,754	126,442	149,196
686	1,746	2,432	705	1,790	2,495
2,153	-	2,153	2,092	-	2,092
58	357	415	48	300	348
2,897	2,103	5,000	2,845	2,090	4,935
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,908 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,765 מיליון 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-1,030 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-920 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-2,103 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-2,090 מיליון 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 בספטמבר 2025

הרווח הנקי המיוחס לפעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדירור) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-878 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-845 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-2,897 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-2,845 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול מתון שהושפע מההטבות שניתנו ללקוחות הבנק שנפגעו מהשפעת המלחמה. ההוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב-149 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-85 מיליוני שקלים חדשים אשתקד. ההוצאות גדלו בעיקר עקב עלייה בהוצאות בגין ההפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-1,677 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,679 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 בספטמבר					
2025			2024		
במיליוני שקלים חדשים					
הלוואות		סך הכל	הלוואות		סך הכל
אחר	לדירור		אחר	לדירור	
972	702	1,674	988	709	1,697
194	31	225	150	30	180
1,166	733	1,899	1,138	739	1,877
61	(28)	33	11	39	50
564	202	766	560	206	766
541	559	1,100	567	494	1,061
205	212	417	214	187	401
336	347	683	353	307	660
רווח נקי :					
(47)	-	(47)	(45)	-	(45)
289	347	636	308	307	615
המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי					
מאזן - סעיפים עיקריים:					
28,111	240,124	268,235	27,993	219,777	247,770
27,411	239,012	266,423	27,337	218,589	245,926
135,244	-	135,244	138,548	-	138,548
28,748	237,299	266,047	26,692	217,041	243,733
134,977	-	134,977	138,287	-	138,287
22,795	140,292	163,087	22,907	129,524	152,431
224	579	803	241	605	846
731	-	731	731	-	731
17	123	140	16	104	120
972	702	1,674	988	709	1,697
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			

רווח ורווחיות

334	308	114	104
43	11	14	3

סך הכל הכנסות ריבית, נטו
עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות

16	13	7	4
361	306	121	103
135	116	46	39
226	190	75	64

הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח לפני הפרשה למיסים
הפרשה למיסים

רווח נקי

מאזן - סעיפים עיקריים:

152	112	152	112
151	111	151	111
32,604	28,111	32,604	28,111
139	80	143	92
31,761	27,380	32,175	27,724
113	45	129	48

אשראי לציבור (יתרת סוף)
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:

1	1	1	1
333	307	113	103
334	308	114	104

מרווח מפעילות מתן אשראי
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר בנקאות פרטית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-226 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-190 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 בספטמבר 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 נכסים 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים				
651	622	1,935	1,900	רווח ורווחיות
106	150	396	452	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
757	772	2,331	2,352	סך ההכנסות
19	(18)	184	31	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
261	262	777	828	הוצאות תפעוליות ואחרות
477	528	1,370	1,493	רווח לפני הפרשה למיסים
180	199	520	557	הפרשה למיסים
297	329	850	936	רווח לאחר מיסים
(4)	(1)	(12)	(3)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
293	328	838	933	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
36,591	36,002	36,591	36,002	מאזן - סעיפים עיקריים:
35,170	34,746	35,170	34,746	אשראי לציבור (יתרת סוף)
58,295	52,166	58,295	52,166	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
35,701	37,192	34,105	38,238	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
58,279	55,073	56,835	57,011	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
31,614	34,744	31,866	33,872	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
				יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
312	308	936	938	מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
308	278	905	855	מרווח מפעילות מתן אשראי
31	36	94	107	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
				אחר
651	622	1,935	1,900	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-933 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-838 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מירידה בהוצאות הפסדי אשראי שקווצה בחלקה מעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הכנסות הריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-1,900 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,935 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-828 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-777 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 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			

555	475	213	151
97	76	34	25
652	551	247	176
13	31	15	17
128	124	42	40
511	396	190	119
191	150	72	45
320	246	118	74

רווח ורווחיות

סך הכל הכנסות ריבית, נטו

עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח לפני הפרשה למיסים

הפרשה למיסים

רווח נקי

מאזן - סעיפים עיקריים:

אשראי לציבור (יתרת סוף)

אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)

פיקדונות הציבור (יתרת סוף)

יתרה ממוצעת של אשראי לציבור

יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:

מרווח מפעילות מתן אשראי

מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

אחר

555	475	213	151
-----	-----	-----	-----

סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-320 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-246 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 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			
1,074	994	380	337
197	223	53	74
1,271	1,217	433	411
סך ההכנסות			
19	(93)	8	(18)
203	211	68	69
1,049	1,099	357	360
391	417	134	136
658	682	223	224
רווח נקי			
מאזן - סעיפים עיקריים:			
52,181	39,185	52,181	39,185
51,782	38,767	51,782	38,767
40,158	42,322	40,158	42,322
45,194	38,601	48,448	40,541
43,879	39,447	40,993	41,171
70,406	56,254	77,294	59,807
מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:			
753	684	266	224
152	191	52	69
169	119	62	44
1,074	994	380	337
סך הכל הכנסות ריבית נטו			

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-658 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-682 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מהוצאות בגין הפסדי אשראי. הכנסות הריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-1,074 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-994 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפעילות. ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו בסך של 19 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להקטנת הוצאות של 93 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפרשה 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 בספטמבר 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים				
55	84	172	217	רווח ורווחיות
16	11	40	36	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
71	95	212	253	סך ההכנסות
1	-	7	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
50	51	141	149	הוצאות תפעוליות ואחרות
20	44	64	95	רווח לפני הפרשה למיסים
7	16	24	35	הפרשה למיסים
13	28	40	60	רווח נקי
5,362	7,686	5,362	7,686	מאזן - סעיפים עיקריים:
5,350	7,669	5,350	7,669	אשראי לציבור (יתרת סוף)
82,192	113,939	82,192	113,939	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
5,128	6,895	5,108	5,173	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
84,306	110,283	81,422	100,645	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
1,532	1,241	1,380	1,423	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
				יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
8	9	30	24	מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
46	74	140	190	מרווח מפעילות מתן אשראי
1	1	2	3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
				אחר
55	84	172	217	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-60 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-40 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול 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 בספטמבר 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 מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזר הניהול הפיננסי, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2025	2024	2025	2024
במיליוני שקלים חדשים			

(572)	(218)	(111)	25
242	431	57	60
389	417	133	186
59	630	79	271
1	1	-	-
240	231	79	67
(182)	398	-	204
(68)	151	(1)	77
(114)	247	1	127
13	15	2	3
(101)	262	3	130
(28)	(23)	(12)	(9)
(129)	239	(9)	121

רווח ורווחיות

סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו

הכנסות מימון שאינן מריבית

עמלות והכנסות אחרות

סך ההכנסות (הוצאות)

הוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים

הפרשה למיסים

רווח (הפסד) לאחר מיסים

חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות

רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי

מאזן - סעיפים עיקריים:

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:

מרווח מפעילות מתן אשראי

מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

אחר

(572)	(218)	(111)	25
(572)	(218)	(111)	25

סך הכל הכנסות ריבית נטו

ההפסד המיוחס למגזר ניהול פיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם בסך של 129 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לרווח של 239 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות ריבית נטו הסתכמו בסך של 572 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לסך של 218 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהשפעת מדד המחירים לצרכן, שעלה בשיעור של 1.4% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לעומת עלייה של 1.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

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 בספטמבר 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני שקלים חדשים				
136	170	460	530	רווח ורווחיות
(9)	7	1	24	סך הכל הכנסות ריבית, נטו עמלות והכנסות אחרות
127	177	461	554	סך ההכנסות
61	6	126	46	הוצאות בגין הפסדי אשראי
32	35	95	109	הוצאות תפעוליות ואחרות
34	136	240	399	רווח לפני הפרשה למיסים
13	52	91	149	הפרשה למיסים
21	84	149	250	רווח נקי
				מאזן - סעיפים עיקריים:
11,032	12,953	11,032	12,953	אשראי לציבור (יתרת סוף)
10,822	12,788	10,822	12,788	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
17,066	14,461	17,066	14,461	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,318	10,428	9,582	10,342	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
14,574	16,939	13,247	17,581	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
13,223	15,646	12,191	15,281	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
				מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:
78	103	262	305	מרווח מפעילות מתן אשראי
22	25	75	98	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
36	42	123	127	אחר
136	170	460	530	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הרווח הנקי המיוחס למגזר פעילות חוץ לארץ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-250 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-149 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מגידול בהיקף הפעילות. הכנסות הריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-530 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-460 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ל-368 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 336 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-170 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 160 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ל-15.2%, לעומת תשואה של 16.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-38,488 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,615 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, גידול של 873 מיליוני שקלים חדשים (2.3%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-12,238 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,956 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, גידול של 282 מיליוני שקלים חדשים (2.4%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב-33,607 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32,973 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2024, גידול של 634 מיליוני שקלים חדשים (1.9%).

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-78 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 63 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב-81 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 77 מיליוני שקלים חדשים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 כ-15 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-14 מיליוני שקלים חדשים 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 ו/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 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-1,551 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,034 ו-1,162 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-133 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 82 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 הועדה 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. נוכח ההתפתחויות במשק במהלך הרבעון השלישי, כמתואר בפרק "מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים- הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק", פרופיל הסיכונים והערכות הסיכון של הבנק לרבעון השלישי לשנת 2025, נותרו ללא שינוי ביחס להערכות שפורסמו ברבעון השני של שנת 2025, וזאת, עקב אי הוודאות והמתנה להתייבבות המצב הביטחוני. הבנק ימשיך לעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות ובמידת הצורך תתבצע בחינה מחודשת 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 בתרחשי קיצון, מתוארים בדוח הדירקטוריון ובדוח הסיכונים לשנת 2024.

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.

בחודש מאי 2025, הגיש הבנק לבנק ישראל, את תוצאות תרחיש הקיצון לשנת 2025, בהתבסס על נתוני דצמבר 2024. בסקירת מערכת הבנקאות בישראל לשנת 2024 שפורסמה בחודש מאי 2025, הוצגו התוצאות המערכתיות של מבחן קיצון מאקרו כלכלי אחיד. לפרטים בדבר מתווה התרחיש ותוצאותיו ברמה המערכתית וברמת הבנק, ראה בדוח הסיכונים לרבעון השני לשנת 2025.

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 למצער 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 השלישי של 2025:

1. סיכוני אשראי

ברבעון השלישי 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.

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 הלווים 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 הלווים והפעילות העסקית בכלל. על רקע כניסת הפסקת האש לתוקפה, וכן, האינדיקטורים שאינם מצביעים על הרעה בסיכון, הבנק יבחן ברבעונים הקרובים הפחתה של רמת הסיכון לרמה התואמת את רמת הסיכון בפועל. 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.

ב. סיכון אשראי בענף הבינוי והנדל"ן

הערכת ההשפעה הכוללת של סיכוני האשראי והריכוזיות הענפית, כוללת את הערכת הסיכון בגין חשיפת הבנק לענף הבינוי והנדל"ן. פעילות הבנק בענף זה מתמקדת בעיקר במתן אשראי לבנייה בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). מרבית סיכון האשראי בענף הבינוי 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 בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק, עומד על כ-18.2%. הסכם הפסקת האש בעזה והשפעותיו, עשויים להביא לחזרה הדרגתית של הביקושים בענף. הבנק עוקב אחר התפתחות מאפייני הסיכון של הענף והשפעות השינויים על פעילות הבנק, כולל ניטור התיק והתמקדות במוקדי הסיכון. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

ג. סיכון אשראי בתיק לדיור

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 הלווים 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 הלקוחות שדחו תשלומים חזרו לשלם והבנק פועל באופן סדור מול הלקוחות 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 התממשות של אירוע נזילות. הבנק שמר במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 על רמת נזילות גבוהה, באמצעות השקעת עודפי הנזילות בנכסים נזילים באיכות גבוהה מאד - נכסי רמה 1. נכון ליום 30 בספטמבר 2025, יחס כיסוי הנזילות הממוצע מאוחד הסתכם ב-131% ויחס כיסוי הנזילות הממוצע סולו הסתכם ב-132%. יחס המימון היציב ליום 30 בספטמבר 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 השלישי של שנת 2025, הערכת רמת סיכון אבטחת מידע וסייבר נותרה ללא שינוי ברמת סיכון בינונית-גבוהה. על רקע המלחמה מול איראן ולנוכח הפגיעה הישראלית במרחב הקיברנטי האיראני ובייחוד הפגיעה במערכת הבנקאית באיראן, זוהה גידול גלובלי 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 משימוש לא נכון בתוצאות מודל. התממשות הסיכון, עלולה להביא להפסד פיננסי, החלטות אסטרטגיות שגויות או נזק למוניטין הבנק.

הערכת סיכון מודל הינה נמוכה-בינונית ומבוססת על מפת סיכוני 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 בנקאית תקין 369 בנושא ניהול סיכוני מודלים המסדיר את ההיבטים העיקריים בניהול אפקטיבי של סיכוני מודל. ההוראה נכנסה לתוקף באוגוסט 2025 עם הוראות מעבר בהתייחס למודלים הקיימים. הבנק מיישם את ההוראה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.

6. סיכון טכנולוגיית המידע

הסיכון הטכנולוגי מהווה סיכון משמעותי, המושפע מההאצה בהתפתחות הטכנולוגית והדיגיטלית, ומהצורך לתת מענה לצורכי הבנק והלקוחות המשתנים, ריבוי דרישות רגולציה בנקאית והצורך ביישום כלים טכנולוגיים בלוחות זמנים קצרים. חטיבת הטכנולוגיה פועלת במטרה לתמוך בתפקוד השוטף של הבנק, תוך מתן מענה לצרכים הטכנולוגיים הנוכחיים והעתידיים הנדרשים לפעילותו של הבנק. במסגרת חיזוק התשתיות הטכנולוגיות, הבנק מבצע השקעות רחבות במערכות הטכנולוגיה, על מנת להתמודד עם האתגרים המשתנים בסביבה העסקית, ולשמר את בידולו כבנק מתקדם ואנושי. הבנק פועל לפיתוח כלים מתקדמים לניתוח ומיצוי מידע מן הנתונים, במטרה לשפר את יכולות המדידה וקבלת ההחלטות, הן בהיבטים העסקיים והשיווקיים והן בהיבטים של ניהול הסיכונים. רמת הסיכון הטכנולוגי נותרה בינונית.

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 מזדהות 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 ביצירי השירות, ההוגנות ותפיסתו 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 המזערניים. דירקטוריון הבנק אישר ביום 4 ביוני 2025 תכנית אסטרטגית חדשה, לשנים 2025-2027 ("תקופת התוכנית"). לפרטים נוספים בדבר התוכנית האסטרטגית, וכן אודות ההנחות העובדות והנתונים עליהם מתבססת התוכנית אשר עלולים לא להתממש או להתממש באופן שונה ולגרור לכך 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). להרחבה ראה בפרק יעדים ואסטרטגיה עסקית.

11. סיכון סביבה עסקית וגיאופוליטית

סיכון הסביבה העסקית והגיאופוליטית, הכולל גם את הסיכון הכרוך בהשפעות אפשריות של רגולציה אנטי בנקאית, ואת השפעות הסיכון המאקרו כלכלי לגבי שוררת אי ודאות בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל, מוערך ברמה בינונית-גבוהה. הסיכון כולל גם את השפעות הסיכון המאקרו כלכלי ואת הסיכון הרגולטורי, המשקף את הסיכון לפעולות חקיקה, לרבות חקיקה בתהליך, רגולציה חדשה וציפיות רגולטוריות, בתחומי ליבה של המערכת הבנקאית.

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

סיכון אשראי

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלוה 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 על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנדילות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים. תחום האשראי נמצא בליבת הפעילות הבנקאית, ולפיכך הינו הסיכון העיקרי מבין סוגי הסיכונים שהמערכת הבנקאית עוסקת בהם. 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזוני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ מאזוני ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל ⁽³⁾
1.	בינוי ונדל"ן	-	2,925	2,925
2.	שירותים פיננסיים	2,358	19	2,377
3.	שירותים פיננסיים	863	1,320	2,183
4.	עבודות הנדסה אזרחית	-	2,061	2,061
5.	שירותים פיננסיים	1,782	-	1,782
6.	שירותים פיננסיים	1,534	-	1,534

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

מימון ממונף

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

- 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 ההונות 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%.

- 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 נבחנים 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.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:
אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים)

30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024						ענף משק של הנרכשת
סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	הפרשה	פרטנית	הפרשה	
מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	
425	-	425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חשמל ומים
391	-	391	-	-	-	-	-	-	-	257	-	מסחר
953	-	953	-	665	176	841	-	805	-	805	-	כרייה וחציבה
603	-	603	-	-	-	-	-	666	-	666	-	שירותים פיננסיים
2,372	-	2,372	-	665	176	841	-	1,728	-	1,728	-	סך הכל

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024						ענף משק של הלווה
סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	סיכון	הפרשה	פרטנית	הפרשה	
מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	מאזני	חץ	מאזני	
424	441	865	-	90	374	464	-	91	373	464	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	188	3	191	-	-	-	-	-	חשמל ומים
-	-	-	-	175	4	179	-	168	4	172	-	מסחר
410	48	458	-	444	47	491	-	431	49	480	-	תחבורה ואחסנה
834	489	1,323	-	897	428	1,325	-	690	426	1,116	-	סך הכל

התפתחויות בסיכון אשראי בעייתי

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):

סיכון אשראי כולל					
30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024			
4,063	4,307	4,304	סיכון אשראי בעייתי:		
1,297	1,583	1,630	סיכון אשראי לא צובר		
5,360	5,890	5,934	סיכון אשראי בעייתי צובר		
			סך הכל סיכון אשראי בעייתי		

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024		
1.05	1.24	1.21	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור	
1.02	1.71	1.64	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור שאינו לדיור	
1.07	0.96	0.95	שיעור אשראי לא צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לדיור	
1.71	2.76	2.65	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור	
1.03	1.28	1.25	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	

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

ליום 30 בספטמבר 2025

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

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי הבעיתי ראה ב'אורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
1.05	1.25	1.20
0.80	0.95	0.92
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור		
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור		
תשעה חודשים ⁽⁴⁾		
2025	2024	שנת 2024
0.07	0.16	0.15
0.14	0.11	0.12
0.07	0.16	0.15
0.25	0.37	0.36
(0.04)	0.05	0.03
0.14	0.11	0.13
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו		
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו		
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו		
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיוור		
מזה: בגין הלוואות לדיוור		
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 לדיוור בריבית משתנה ראה סיכון האשראי לדיוור להלן.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיוור)⁽⁴⁾

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 הסיכון. הלקוחות שייקלטו 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 חביותיו. 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 ההוצאות בגין הפסדי אשראי.

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

ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
1,911	1,972	2,014
4,782	5,103	5,029
1,192	1,584	1,516
5,014	4,605	4,725
14,331	13,663	13,761
412	392	402
27,642	27,319	27,447
חובות		
יתרות עובר ושב		
יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי		
הלוואות לרכב - ריבית משתנה		
הלוואות לרכב - ריבית קבועה		
הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה		
הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה		
סך הכל חובות (אשראי מאזני)		
מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות		
מסגרות עובר ושב לא מנוצלות		
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות		
ערבויות		
התחייבויות אחרות		
6,049	5,711	5,707
10,065	9,383	9,697
310	301	290
48	45	40
16,472	15,440	15,734
44,114	42,759	43,181
סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערבויות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)		
סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים		
מזה:		
הלוואות בולט/בלון ⁽³⁾		
674	699	692
תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי⁽⁴⁾		
תיק נכסים פיננסיים:		
פקדונות		
ניירות ערך		
נכסים כספיים אחרים		
בטוחות אחרות ⁽⁵⁾		
4,107	4,396	4,314
316	246	264
87	140	127
3,464	3,432	3,396
7,974	8,214	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) הביטוחות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה⁽¹⁾:

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)
מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	
עד 10	257,392	817	246,227	245,623	815	
עד 20	116,146	1,717	114,616	115,942	1,723	מעל 10
עד 40	152,749	4,468	150,681	151,659	4,456	מעל 20
עד 80	164,889	9,472	163,739	164,079	9,442	מעל 40
עד 150	107,438	11,701	105,340	105,678	11,477	מעל 80
עד 300	58,304	12,024	57,594	58,151	11,933	מעל 150
	9,956	3,915	8,595	8,557	3,335	מעל 300
סך הכל		44,114	846,792	849,689	43,181	

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

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

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024		גובה הכנסה
ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	
7,278	26.3	7,206	26.4	7,301	26.6	חשבוניות ללא הכנסה קבועה לחשבון ⁽²⁾
2,940	10.6	3,163	11.6	3,372	12.3	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
7,935	28.7	7,985	29.2	7,950	29.0	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
9,489	34.4	8,965	32.8	8,824	32.1	בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה
סך הכל		27,319	100.0	27,447	100.0	

(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 תיק 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 הנוותרת לפירעון⁽¹⁾:

ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024		תקופה לפירעון
ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	ש"ח	ב-%	
4,182	20.0	4,145	20.5	4,177	20.5	עד שנה
6,558	31.3	6,220	30.7	6,315	30.9	מעל שנה ועד 3 שנים
5,003	23.9	5,001	24.7	4,958	24.3	מעל 3 שנים ועד 5 שנים
2,339	11.2	2,194	10.8	2,245	11.0	מעל 5 שנים ועד 7 שנים
2,867	13.6	2,684	13.3	2,709	13.3	מעל 7 שנים ⁽²⁾
סך הכל		20,244	100.0	20,404	100.0	

(1) ללא יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיס אשראי.
(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החזר 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 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024		יתרת סיכון אשראי בעייתי
סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	סיכון אשראי ⁽¹⁾	
מאזני	חזן	מאזני	חזן	מאזני	חזן	
מאזני	כולל	מאזני	כולל	מאזני	כולל	
276	2	262	5	272	2	
1.00%	0.01%	0.96%	0.03%	0.99%	0.01%	שיעור סיכון אשראי בעייתי ⁽²⁾

(1) אשראי מאזני וחזן 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

שנת 2024	תשעה חודשים	
	2024	2025
0.51%	0.42%	0.72%

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים

נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :

- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 1.2% לעומת 30 בספטמבר 2024 ובשיעור של 0.71% לעומת 31 בדצמבר 2024.
- להלן התפלגות החובות ליום 30 בספטמבר 2025:
 - חשבונות עובר ושב 6.9%
 - כרטיסי אשראי 17.3%
 - הלוואות לרכב 22.5%
 - הלוואות ואשראי אחר 53.3%
- כנגד 28.8% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 30 בספטמבר 2025, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 30.1% ליום 30 בספטמבר 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 הליווי הפרויקט, תוך ניתוק הפרויקט מממון מהסיכונים העסקיים הטמונים 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 יולי 2024 עד חודש יוני 2025, החלו בבניית כ-76 אלף יחידות דיור, עליה של 22% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בגמר הבנייה למגורים נרשמה ירידה של כ-4.9%, והם עמדו על כ-55 אלף יחידות דיור. מלאי הדירות החדשות בחודש יולי 2025 עמד על כ-83 אלף דירות, כשהחל מחודש אפריל 2022 נרשמה מגמת עליה בקצב של 1.5% במוצא לחדוש בסעיף זה. כ-56% מהדירות שנותרו למכירה הן במחוז ת"א והמרכז. הגידול במלאי משקף את הירידה בהיקף העסקאות שהושפע מהריבית הגבוהה, המלחמה והגבלות בנק ישראל על חוזים בשיטת תשלום לא לינארי.

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 מוודא 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 לדיוור. 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 לדיוור. תוקף ההוראה עד ליום 31 בדצמבר 2026, והבנק מנטר את הפרויקטים ביחס למגבלה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

בענף המשרדים קיימת האטה בביקוש בשלוש שנים 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 שהיצע 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 השלישי של שנת 2025 חלה עלייה בהיקף החשיפה הכוללת בענפי הבינוי והנדל"ן בשיעור של 10.1%, 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 בספטמבר 2025 כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 18.2%. יצוין כי, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 13.4% (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.

ליום 30 בספטמבר 2025

[illegible]

- 63 |

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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

30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024		
סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾			סיכון אשראי ⁽¹⁾		
חוץ מאזני			חוץ מאזני			חוץ מאזני		
כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני
ביטחון נדל"ן								
נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:								
קרקע גולמית								
16,475	1,319	15,156	16,796	1,327	15,469	21,002	1,386	19,616
נדל"ן בתהליכי בנייה								
33,450	23,458	9,992	32,440	22,372	10,068	42,326	29,028	13,298
נדל"ן שבנייתו הושלמה								
11,733	2,610	9,123	11,063	2,413	8,650	11,803	2,949	8,854
61,658	27,387	34,271	60,299	26,112	34,187	75,131	33,363	41,768
סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן								
14,861	7,598	7,263	14,642	7,163	7,479	17,734	9,352	8,382
שאינו בביטחון נדל"ן								
76,519	34,985	41,534	74,941	33,275	41,666	92,865	42,715	50,150
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 בספטמבר		31 בדצמבר	
2025	2024	השינוי	
סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:			
88,736	73,152	21.3%	
סיכון אשראי שאינו בעייתי			
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:			
187	343	(45.5%)	בעייתי צובר
337	594	(43.3%)	בעייתי לא צובר
3,605	2,430	48.4%	שאינו בעייתי
4,129	3,367	22.6%	סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
92,865	76,519	21.4%	סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ 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 בספטמבר 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										
חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾										
הפסדי אשראי ⁽³⁾										
מזה:										
אשראי										
תקין										
שאינו										
דירוג										
ביצוע										
ביצוע										
אשראי ⁽⁴⁾										
סך הכל	אשראי	ביצוע	ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא	הוצאות	מחיקות	יתרת
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	ביצוע	ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא	הוצאות	מחיקות	יתרת
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	ביצוע	ביצוע	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא	הוצאות	מחיקות	יתרת
27	-	(5)	20	33	881	1,210	33	65	1,112	1,210
33	-	-	-	-	3,966	5,148	-	2	5,286	5,288
396	66	(20)	216	495	8,673	15,561	495	700	14,567	15,762
67	38	(14)	88	220	843	1,266	220	39	1,007	1,266
366	1	(15)	253	360	39,513	80,662	360	3,290	77,130	80,780
201	1	(25)	80	160	10,185	11,728	164	315	11,606	12,085
156	5	32	2	5	7,586	12,297	5	59	12,595	12,659
464	23	35	333	556	14,174	18,972	556	598	17,962	19,116
110	7	2	53	163	2,137	2,723	163	101	2,464	2,728
83	31	29	24	44	3,109	5,325	44	1,120	4,179	5,343
26	-	-	4	8	1,154	1,950	8	25	2,007	2,040
44	(4)	(5)	3	8	19,679	34,813	8	85	38,099	38,192
176	36	26	76	151	5,170	8,236	151	212	7,891	8,254
77	12	9	103	117	2,729	3,633	117	154	3,361	3,632
2,159	178	63	1,167	2,100	118,956	202,258	2,104	6,726	198,259	207,089
1,148	-	(65)	2,577	2,577	240,124	259,534	2,577	3,413	253,544	259,534
722	124	149	72	278	27,642	44,114	278	372	43,471	44,121
4,029	302	147	3,816	4,955	386,722	505,906	4,959	10,511	495,274	510,744
-	-	-	-	-	487	487	-	-	4,765	4,765
-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,371	30,371
4,029	302	147	3,816	4,955	387,209	506,393	4,959	10,511	530,410	545,880
פעילות לווים בחוץ לארץ										
134	103	55	232	390	9,046	12,144	401	-	11,920	12,321
4	-	1	-	-	23,706	23,780	-	-	23,849	23,849
1	-	-	1	1	351	475	1	-	12,368	12,369
139	103	56	233	391	33,103	36,399	402		48,137	48,539
4,168	405	203	4,049	5,346	420,312	542,792	5,361	10,511	578,547	594,419

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 420,312, אגרות חוב - 44,281, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 637, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,709 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 122,480.
- (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 820 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 933 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 בספטמבר 2025

סיכון אשראי לפי ענפי משק - המשך

ליום 30 בספטמבר 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾										חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾				הפסדי אשראי ⁽³⁾	
מזה:															
סך הכל	אשראי ⁽⁴⁾	דירוג ביצוע	אשראי ביצוע	שאינו בדירוג	תקין	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	סך הכל	חובות ⁽²⁾	בעייתי ⁽⁵⁾	לא צובר	הוצאות הפסדי בגין מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
1,183	1,082	78	23	1,181	864	23	17	2	7	27					
1,390	1,381	1	8	1,251	341	8	6	(2)	-	6					
17,754	16,595	636	523	17,474	10,554	513	170	13	(24)	490					
1,646	1,281	177	188	1,646	1,186	188	58	25	(1)	116					
63,669	60,774	2,196	699	63,549	31,450	699	487	42	8	430					
11,272	10,982	125	165	10,852	9,684	165	94	(16)	(1)	210					
12,547	12,395	140	12	12,149	6,914	12	9	43	1	130					
16,633	15,062	863	708	16,534	11,912	708	340	21	67	474					
2,203	1,953	75	175	2,197	1,652	175	54	13	30	129					
3,674	3,002	598	74	3,635	2,965	74	29	6	8	82					
1,815	1,718	80	17	1,708	1,006	17	11	7	9	28					
27,414	27,155	220	39	21,516	12,910	39	3	(1)	7	36					
8,157	7,689	263	205	8,134	5,303	205	102	19	17	197					
3,193	2,984	67	142	3,182	2,451	142	128	(1)	10	102					
170,904	162,772	5,342	2,790	163,362	98,006	2,780	1,450	146	139	2,341					
237,467	232,426	2,935	2,106	237,467	219,773	2,106	2,106	73	-	1,222					
42,767	42,129	371	267	42,759	27,319	267	86	85	111	676					
451,138	437,327	8,648	5,163	443,588	345,098	5,153	3,642	304	250	4,239					
1,963	1,963	-	-	500	500	-	-	-	-	-					
23,832	23,832	-	-	20	20	-	-	-	-	-					
476,933	463,122	8,648	5,163	444,108	345,618	5,153	3,642	304	250	4,239					
פעילות לווים בחוץ לארץ															
9,899	8,908	264	727	9,690	7,353	723	651	109	39	163					
22,905	22,905	-	-	22,755	22,740	-	-	1	-	3					
4,656	4,655	-	1	506	369	1	1	-	-	1					
37,460	36,468	264	728	32,951	30,462	724	652	110	39	167					
514,393	499,590	8,912	5,891	477,059	376,080	5,877	4,294	414	289	4,406					

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 376,080, אגרות חוב - 30,044, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 448, סיכון אשראי (מאזני וחוץ מאזני) בגין מכשירים נגזרים - 6,842 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 100,979.

(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 976 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,122 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה. לפרטים בדבר חשיפות אשראי המבוססות על ידי מבטחי משנה בינלאומיים, ראה חשיפות עיקריות למדיניות דרות להלן.

ליום 30 בספטמבר 2025

ליום 31 בדצמבר 2024

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 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	41,404	3,613	45,017	33,390	2,042	35,432	33,238	1,901	35,139
ברבדוס ⁽⁵⁾	-	-	-	5,000	-	5,000	4,857	-	4,857
אחרות ⁽⁶⁾	19,675	11,468	31,143	12,251	11,195	23,446	10,478	11,599	22,077
סך כל החשיפות למדינות זרות	61,079	15,081	76,160	50,641	13,237	63,878	48,573	13,500	62,073
מזה: למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	145	8	153	56	10	66	54	12	66
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC	660	114	774	774	193	967	580	110	690

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות 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 מאזנים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוזי מאזני כוללת סך של 6,323 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 30 בספטמבר 2024 - 7,420 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 המאוגדת בקנדה. ליום 30 בספטמבר 2025, החשיפה לברבדוס בגין פוליסת ביטוח זו, ירדה מתחת לסף הנדרש לגילוי נפרד בביאור.
- (6) יתרת החשיפה המאזנית כוללת סך של 3,697 מיליוני שקלים חדשים, בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק של הלוואות למימון קרקע ללוויים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 30 בספטמבר 2024 - 3,370 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 בספטמבר 2025, החשיפה המאזנית לברבדוס עומדת בסף הנדרש לגילוי זה, והינה על סכום של 4.4 מיליארדי שקלים חדשים. לימים 30 בספטמבר 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⁾

לשנה שהסתיימה	לתשעה חודשים שהסתיימו	
	ביום 30 בספטמבר 2024	ביום 31 בדצמבר 2024
ברבדוס ⁽¹⁾	ברבדוס ⁽¹⁾	ברבדוס ⁽¹⁾
סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	5,353	5,353
שינויים נטו בסכום החשיפה	(353)	(496)
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	5,000	4,857

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 המאוגדת בקנדה.
- (2) ליום 30 בספטמבר 2025, אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות, אשר החשיפה בגינן עולה על סף הדיווח שנקבע בהוראות הדיווח לציבור.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
	30 בספטמבר 2025		
AAA עד AA-	7,155	5,250	12,405
A+ עד A-	3,680	4,087	7,767
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B	-	-	-
ללא דירוג	7	12	19
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	10,842	9,349	20,191

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
	30 בספטמבר 2024		
AAA עד AA-	6,291	4,943	11,234
A+ עד A-	3,179	3,061	6,240
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B	-	-	-
ללא דירוג	9	16	25
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	9,479	8,020	17,499

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי		
	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	חוץ מאזני נוכחי ⁽⁴⁾	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 באיגרות 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 6,323 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2025 (ליום 30 בספטמבר 2024 - 7,420 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. הכלכלה העולמית הפגינה חוסן בפני הגל הראשוני של שיבושים בסחר, תחזיות למיתון מוקדם יותר השנה לא התממשו, והצמיחה העולמית עשויה להאט מעט בשנים 2025 ו-2026. כלכלות רבות תפקדו טוב יותר מהחששות שכן העולם נמנע מהידרדרות למלחמת סחר. מחיר הזהב, אשר משמש באופן מסורתי נכס מקלט בתקופות של תהפוכות, פרץ את רף 4,000 הדולר לאונקיה על רקע חששות לגבי כלכלת ארצות הברית. 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 ודאות זה משפיע על איכות הנכסים וביצועי האשראי במערכת הבנקאית, שמדיניות המכסים עשויה להאט את קצב הצמיחה ולהשפיע על רמת 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. באמצע חודש אוקטובר נרשמו ירידות במניות הבנקים האזוריים בארצות הברית על רקע חששות בנוגע לחוזק חיתום האשראי שלהם ועל רקע חשיפה של מספר הונאות בתעשיית האשראי הפרטי להן חשופים הבנקים האמריקאים. חששות אלו עלולים להתגבר ולייצר משבר נזילות בבנקים מסוימים בארצות הברית.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להן ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בנירות 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 באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשקללות בהתאם לכללי הוראות 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 2,139 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 החשופים 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 הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בנירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

סיכון האשראי לדירור והתפתחותו

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים מתחת אשראי לדירור. תחום הלוואות הדירור הינו בעל משקל מהותי מכלל סיכון האשראי של הבנק, אך יחד עם זאת, תחום זה מאופיין בפזיזות גבוהה וברמת סיכון נמוכה בשל פיזור רחב של לוויים, המשתייכים לענפי משק שונים, 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 הלוויים 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 לדירור אשראי לדיור הכולל דירוג לכל הלוואה וחישוב 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 הדיור ושינויים בשיעור הריבית.

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 ודאות בנוגע ליציבות הביטחונות. 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 ספטמבר 2025) עומד על כ-54.5% (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)			
תשעה חודשים		שיעור שינוי	
2025	2024	באחוזים	
משכנתאות שבוצעו (לדיוור ולכל מטרה)			
מכספי הבנק	30,439	25,524	19.3
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכונות	111	118	(5.9)
הלוואות עומדות ומענקים	122	120	1.7
סך הכל הלוואות חדשות	30,672	25,762	19.1
הלוואות שמוחזרו	10,276	6,278	63.7
סך הכל ביצועים	40,948	32,040	27.8
מספר לווים (כולל מיחזורים)	53,351	47,422	12.5

ליום 30 בספטמבר 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%	4,256	12,243	13,034	39,694	32,588	17,090	118,905	עד 60%
35%-50%	1,130	3,174	3,437	9,102	5,078	3,651	25,572	
50%-80%	1	14	16	99	73	746	949	
מעל 80%	-	-	-	5	7	56	68	
עד 35%	3,065	7,788	8,283	28,960	16,546	6,354	70,996	60%-75%
35%-50%	1,349	3,668	3,228	7,883	2,212	1,241	19,581	
50%-80%	-	-	2	45	30	194	271	
מעל 80%	-	-	-	2	1	10	13	
עד 35%	78	345	340	823	547	947	3,080	מעל 75%
35%-50%	24	102	71	175	79	214	665	
50%-80%	-	-	-	11	2	47	60	
מעל 80%	-	-	-	1	-	9	10	
9,903	27,334	28,411	86,800	57,163	30,559	240,170	סך הכל	
1,998	5,224	4,666	13,191	4,187	1,561	30,827		הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים
20.2%	19.1%	16.4%	15.2%	7.3%	5.1%	12.8%		אחוז מסך האשראי לדיוור הלוואות בריבית משתנה:
559	868	575	21,998	15,416	9,396	48,812		לא צמודות בריבית פריים
253	1,558	2,391	6,104	976	2,210	13,492		צמודות למדד ⁽³⁾
40	73	36	991	871	677	2,688		במטבע חוץ ⁽³⁾
852	2,499	3,002	29,093	17,263	12,283	64,992		סך הכל
5.6%	3.2%	2.0%	25.3%	27.0%	30.7%	20.3%		הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיוור
2.6%	5.7%	8.4%	7.0%	1.7%	7.2%	5.6%		הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיוור
1.0%	1.6%	1.4%	1.2%	1.1%	4.0%	1.6%		הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיוור

בנוסף, מחזוריים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משויכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה. אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מכוונות" שהועמדו במקורן באחריות מסדינה ומוחזרו להלוואות באחריות הבנק. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתעדין שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי ברביית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, וחיזוקים נוספים אחרים.

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיוור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון).

שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 עומד על 54.5% בהשוואה ל-55.1% בסוף שנה קודמת, ול-54.9% ביום 30 בספטמבר 2024. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 240.2 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.4% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. עלייה במחירי הדיוור, ומנגד צמצום יתרות 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. שיעור זה נמוך משיעור המימון ההיסטורי. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע ל-1.0 מיליארדי שקלים חדשים, מהווים כ-0.4% בלבד מתיק ההלוואות לדיוור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 30 בספטמבר 2025, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדיוור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.5%, בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.1%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-16.4% ובסך כל ההלוואות, בשיעור של כ-8.9%.

שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדיוור של הבנק הינו 1.4% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 1.6% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-1.0% באשראי שניתן ברבעון השלישי של שנת 2025.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

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

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיוור של הבנק הוא 26.6%. כ-80.5% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.5%). כ-18.9% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-38.6%). 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 הלוואה 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 לדיוור 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 הנותרים 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 מייצג ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה.

היקף ההלוואה

היתרה המעודכנת של ההלוואות שבוצעו במקור בסכום גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיעה ביום 30 בספטמבר 2025 ל-30.8 מיליארדי שקלים חדשים, מהווים כ-12.8% מתיק האשראי לדיוור של הבנק.

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 המוטע 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):

תשעה חודשים ראשונים			שנת
2025	2024	2024	2024
1,360	1,409	1,487	לסוף התקופה
1,645 (מאי)	1,734 (פברואר)	1,734 (פברואר)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
1,360 (ספטמבר)	1,409 (ספטמבר)	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⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ תזוזה מקבילה של העקום בתרחיש סטנדרטי מקביל 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 בספטמבר 2025					
(2,874)	(945)	(32)	80	29	(3,819)
3,369	1,274	(248)	(89)	(32)	(369)
30 בספטמבר 2024					
(2,136)	(1,415)	(223)	94	22	(3,658)
2,020	1,399	18	(101)	(26)	(109)
31 בדצמבר 2024					
(2,717)	(1,205)	(83)	66	29	(3,922)
2,689	1,265	(187)	(70)	(32)	(289)

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

(2) החל מהרבעון השלישי של שנת 2025, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, תוצאות התרחיש המדווחות בכל מטבע מתבססות על תרחיש מקבילי שונה, במטבע שקל 2.5%, במטבע שקל צמוד 1.5% ובמטבעות דולר ואירו 2%.

(3) 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 בספטמבר 2025

במסגרת עריכת 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 4 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 בספטמבר 2025			ליום 30 בספטמבר 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
32,230	87	32,317	30,013	(223)	29,790	30,433	(108)	30,325
31,963	407	32,370	32,800	679	33,479	30,178	430	30,608
24,978	(6,738)	18,240	23,732	(6)	23,726	21,961	(1,086)	20,875
4,223	499	4,722	5,569	700	6,269	4,674	594	5,268
(573)	(34)	(607)	(242)	(31)	(273)	(235)	(40)	(275)
(115)	-	(115)	(18)	-	(18)	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 לדיוור
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

הפער בין השווי ההוגן ליתרה המאזנית הצטמצם ב-0.3 מיליארד שקל מ-3.0 מיליארד שקל ליום 31 בדצמבר 2024 ל-(2.7) מיליארד שקל ליום 30 בספטמבר 2025. הירידה נובעת מהעובדה שהריביות הארוכות ירדו במהלך תשעה חודשים 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 בספטמבר 2025			ליום 30 בספטמבר 2024			ליום 31 בדצמבר 2024		
שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל	שקל	מט"ח ⁽²⁾	סך הכל
(1,824)	68	(1,756)	(1,746)	(55)	(1,801)	(1,994)	(129)	(2,123)
(1,745)	66	(1,679)	(1,733)	(67)	(1,800)	(1,972)	(115)	(2,087)
982	224	1,206	1,389	311	1,700	1,459	313	1,772
2,999	3	3,002	2,620	3	2,623	2,737	4	2,741
(253)	-	(253)	(175)	-	(175)	(183)	-	(183)
(3,359)	107	(3,252)	(3,290)	42	(3,248)	(3,851)	(48)	(3,899)
(3,278)	134	(3,144)	(3,267)	36	(3,231)	(3,811)	(21)	(3,832)
1,274	18	1,292	1,186	(237)	949	1,539	(181)	1,358
1,331	(50)	1,281	1,167	(264)	903	1,514	(195)	1,319
(1,045)	(238)	(1,283)	(1,488)	(331)	(1,819)	(1,563)	(333)	(1,896)
(3,691)	(4)	(3,695)	(3,207)	(3)	(3,210)	(3,357)	(4)	(3,361)
269	-	269	188	-	188	197	-	197
3,596	27	3,623	3,021	(321)	2,700	4,249	(212)	4,037
3,629	(78)	3,551	2,978	(358)	2,620	4,191	(245)	3,946
(1,847)	(117)	(1,964)	(959)	86	(873)	(936)	56	(880)
563	185	748	283	(12)	271	404	15	419
(1,257)	304	(953)	(252)	152	(100)	(269)	173	(96)
1,420	(326)	1,094	186	(155)	31	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 לדיוור
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 לדיוור
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
ירידה במקביל של 2%
מזה: תיק בנקאי
שינויים לא מקבילים
התללה⁽³⁾
השטחה⁽⁴⁾
עליית ריבית בטווח הקצר
ירידת ריבית בטווח הקצר

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

(2) לרבות מסבב ישראלי צמוד למסבב חוץ.

(3) ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2025

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 קוטם את הריבית בשיעור של 0%. 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⁽⁴⁾⁽¹⁾:

ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 30 בספטמבר 2024 ⁽⁵⁾			ליום 31 בדצמבר 2024		
הכנסות	הכנסות מימון	סך הכל	הכנסות	הכנסות מימון	סך הכל	הכנסות	הכנסות מימון	סך הכל
ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾		ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾		ריבית	שאינן מריבית ⁽³⁾	
192	(119)	73	57	(69)	(12)	297	(39)	258
235	(123)	112	56	(51)	5	315	(40)	275
(261)	(151)	(412)	(453)	(56)	(509)	(444)	(142)	(586)
(251)	(147)	(398)	(452)	(80)	(532)	(442)	(164)	(606)
שינויים מקבילים ⁽²⁾								
עלייה במקביל של 1%								
מזה: תיק בנקאי								
ירידה במקביל של 1%								
מזה: תיק בנקאי								
(1) לטווח של שנה.								
(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.								
(3) כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.								
(4) בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה להסטת 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.								
(5) סווג מחדש.								

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

ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2024
במיליוני שקלים חדשים		
(29)	(56)	(43)
1%		
(2)	31	17
1%		

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 והכנסות שאינן מריבית, מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון, בהתאם להוראות נב"ת 333.
- בתרחיש עליית/ירידת ריבית קיימת הנחה להסטת עו"ש לפיקדונות ו/או מעבר מפיקדונות קצרים לעו"ש.

בתרחיש מקביל של עליית ריבית ב-1%, קרן ההון בגין ניירות ערך צפויה לרדת בכ-256 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 בספטמבר 2025, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרחיש קיצון היסטורי ⁽¹⁾			תרחישים		
ירידה	עלייה	ירידה של	ירידה	עלייה	עלייה
מקסימלית	מקסימלית	10%	של 5%	של 5%	של 10%
(161)	262	(2,314)	(1,157)	1,157	2,314
(3)	5	(7)	(4)	8	23
3	(2)	5	3	(3)	(5)
-	-	-	-	-	-
(1)	1	(2)	(1)	2	4
-	-	-	-	-	-

(1) תרחישי 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 694 ו- (694) 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 והתפתחותו

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 השלישי 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. לא חל שינוי ברמת הכוונות במהלך הרבעון השלישי.

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 בספטמבר 2025 הסתכמה יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-35.4 מיליארדי שקלים חדשים (ליום 31 בדצמבר 2024 - 29.0 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 בדבר דירוג האשראי של הבנק ושל תעודות ההתחייבות שלו ראה פרק ממל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

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 וו. 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 בתאגידי 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 השלישי 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 השלישי של שנת 2025 הסתכם ב-131%. היחס הממוצע ברבעון השלישי של שנת 2025 ירד לעומת היחס ברבעון השני של שנת 2025 בעקבות התקצרות של מקורות לטווח של 30 ימים. במהלך הרבעון, לא נרשמו חריגות ממגבלות היחס.

נכון ליום 30 בספטמבר 2025 הבנק מחזיק במאוחד יתרת נכסים נזילים באיכות גבוהה בסך כ-89.4 מיליארדי שקלים חדשים, זאת בנוסף לנכסים נזילים אחרים שאינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA. לפרטים נוספים בדבר הרכב הנכסים הנזילים באיכות גבוהה של הבנק ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, סך הנכסים המשועבדים הינו כ-5.5 מיליארדי שקלים חדשים. נכסים אלו אינם מוכרים לצרכי חישוב HQLA. העלייה בנכסים המשועבדים נובעת מגידול בחשיפת לקוחות הבנק לאופציות וחוזים עתידיים בחוץ לארץ.

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

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 בספטמבר 2025 עמד על 112%, בדומה ליחס ביום 30 ביוני 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 התאגידי הבנקאי, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

לפרטים נוספים בדבר יחס מימון יציב ואופן חישובו 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 ההנהלה 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 ההנהלה 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 וההנהלה 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 ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו ב-44 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-130 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-203 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-414 מיליון שקלים חדשים בתקופה 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 כנושר ההחזר של הלקוח, שאינו קושי זמני שצפוי להסתים 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 התכניות 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 ניתוחי 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-4% בתוצר המקומי הגולמי, עליה נוספת של 0.8% בריבית בנק ישראל, עליה של 0.45% בריבית על המשכנתאות, ועליה של האבטלה לשיעור של כ-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 בראורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 בספטמבר 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 השלישי 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, כ"ו בחשון התשפ"ו
17 בנובמבר 2025

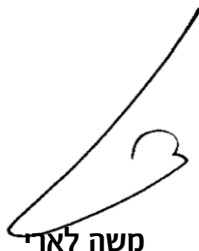
הצהרת המנהל הכללי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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.



משה לארי

מנהל כללי

17 בנובמבר 2025

כ"ו בחשוון התשפ"ו

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

הצהרת החשבונאי הראשי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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

17 בנובמבר 2025
כ"ו בחשון התשפ"ו

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

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 30 בספטמבר 2025



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 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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"). אחריותנו 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-4.04% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-5.17% וכ-5.40%, בהתאמה מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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).

ברייטמן אלמגור זרר ושות' .
בריטמן אלמגור זרר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 17 בנובמבר 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 בספטמבר 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
93	ביאורים לתמצית דוחות הכספיים
94	ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
96	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
97	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
98	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
101	ביאור 5 - ניירות ערך
109	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
112	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
113	ביאור 8 - זכויות עובדים
114	ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
120	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
124	ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור
131	ביאור 12 - מגזרי פעילות
148	ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
173	ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
176	ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
177	ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
191	ביאור 17 - נושאים נוספים
192	ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
25,798	19,937	20,804	7,121	7,426	2	2
13,984	10,876	11,766	3,965	4,280	2	2
11,814	9,061	9,038	3,156	3,146		
519	414	203	130	44	6,13	6,13
11,295	8,647	8,835	3,026	3,102		
574	431	242	60	57	3	3
2,060	1,532	1,684	514	561		
273	206	203	67	66		
2,907	2,169	2,129	641	684		
3,431	2,571	2,569	847	835		
992	739	807	246	278		
799	586	596	196	197		
5,222	3,896	3,972	1,289	1,310		
8,980	6,920	6,992	2,378	2,476		
3,326	2,626	2,609	898	935		
5,654	4,294	4,383	1,480	1,541		
16	15	13	3	2		
5,670	4,309	4,396	1,483	1,543		
(215)	(160)	(170)	(58)	(60)		
5,455	4,149	4,226	1,425	1,483		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אבי

סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי



משה לארי

מנהל כללי



אברהם זלדמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, 17 בנובמבר 2025
כ"ו בחשוון התשפ"ו

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
רווח לפני מינייה ⁽¹⁾ (בשקלים חדשים)				
רווח בסיסי				
21.12	16.07	16.29	5.52	5.71
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו				
בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)				
258,306	258,262	259,457	258,343	259,941
רווח מדולל				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו				
בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)				
21.02	16.00	16.20	5.49	5.68
259,551	259,322	260,809	259,668	261,249

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
				ביאור	
רווח נקי:					
5,670	4,309	4,396	1,483	1,543	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(215)	(160)	(170)	(58)	(60)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,455	4,149	4,226	1,425	1,483	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח כולל אחר, לפני מיסים ⁴					
205	11	292	153	135	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
3	-	(3)	2	(2)	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
109	107	(12)	(36)	(8)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
317	118	277	119	125	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים
(107)	(35)	(94)	(31)	(44)	השפעת המס המתייחס
רווח כולל אחר, לאחר מיסים ⁽²⁾					
210	83	183	88	81	רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15	14	11	9	5	בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
195	69	172	79	76	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
רווח כולל:					
5,880	4,392	4,579	1,571	1,624	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(230)	(174)	(181)	(67)	(65)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,650	4,218	4,398	1,504	1,559	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקסוטורית, 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 בספטמבר 2025

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר		ביאור
2025	2024	2024	2024	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	68,478	79,342	82,644	
ניירות ערך ⁽¹⁾⁽²⁾	45,375	30,829	28,491	5
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	637	448	264	
אשראי לציבור	395,768	352,451	362,094	6,13
הפרשה להפסדי אשראי	(3,893)	(4,137)	(4,113)	6,13
אשראי לציבור, נטו	391,875	348,314	357,981	6,13
אשראי לממשלות	350	388	318	
השקעות בחברות כלולות	479	249	263	
בניינים וציוד	1,940	1,705	1,852	
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	94	125	117	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	6,346	4,612	5,526	11
נכסים אחרים	9,815	6,367	8,187	
סך כל הנכסים	525,389	472,379	485,643	
התחייבויות והון				
פיקדונות הציבור	421,487	385,119	393,383	7
פיקדונות מבנקים	2,926	1,816	2,599	
פיקדונות הממשלה	114	23	49	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	33	-	-	
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	41,358	36,408	36,916	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	6,561	4,189	5,123	11
התחייבויות אחרות ⁽³⁾	17,347	13,015	14,844	
סך כל ההתחייבויות	489,826	440,570	452,914	
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק	33,965	30,408	31,292	
זכויות שאינן מקנות שליטה	1,598	1,401	1,437	
סך כל ההון	35,563	31,809	32,729	
סך כל ההתחייבויות וההון	525,389	472,379	485,643	

- (1) מזה: 41,136 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון במאוחד (ביום 30 בספטמבר 2024 - 26,542 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 24,285 מיליוני שקלים חדשים).
- (2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו או הועמדו כבטחון למלוים, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.
- (3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 262 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 בספטמבר 2024 - 257 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2024 - 245 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות								הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות		
סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון עצמי	עודפים ⁽³⁾	מצטבר ⁽²⁾	רווח (הפסד) כולל אחר	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות	מבוסס מניות
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
34,647	1,533	33,114	29,487	(119)	3,746	94	3,652	יתרה ליום 30 ביוני 2025	
1,543	60	1,483	1,483	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(727)	-	(727)	(727)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם ⁽⁴⁾	
19	-	19	-	-	19	19	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
-	-	-	-	-	-	(2)	2	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	
81	5	76	-	76	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025									
35,563	1,598	33,965	30,243	(43)	3,765	111	3,654		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)									
30,813	1,349	29,464	26,202	(420)	3,682	120	3,562	יתרה ליום 30 ביוני 2024	
1,483	58	1,425	1,425	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(581)	-	(581)	(581)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם ⁽⁴⁾	
21	-	21	-	-	21	21	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
-	-	-	-	-	-	(4)	4	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות	
(15)	(15)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	
88	9	79	-	79	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024									
31,809	1,401	30,408	27,046	(341)	3,703	137	3,566		

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	מבוסס מניות	תשלום מבוטא	נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) מוצג אחר ⁽²⁾	עודפים ⁽³⁾	סך הכל הון עצמי	סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)								
3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729	
-	-	-	-	4,226	4,226	170	4,396	
-	-	-	-	(1,765)	(1,765)	-	(1,765)	
-	40	40	-	-	40	-	40	
83	(83)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	(20)	(20)	
-	-	-	172	-	172	11	183	
3,654	111	3,765	(43)	30,243	33,965	1,598	35,563	
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)								
3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461	1,242	28,703	
-	-	-	-	4,149	4,149	160	4,309	
-	-	-	-	(1,299)	(1,299)	-	(1,299)	
-	28	28	-	-	28	-	28	
10	(10)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	(15)	(15)	
-	-	-	69	-	69	14	83	
3,566	137	3,703	(341)	27,046	30,408	1,401	31,809	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)								
3,556	119	3,675	(410)	24,196	27,461	1,242	28,703	
-	-	-	-	5,455	5,455	215	5,670	
-	-	-	-	(1,869)	(1,869)	-	(1,869)	
-	50	50	-	-	50	-	50	
15	(15)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	(35)	(35)	
-	-	-	195	-	195	15	210	
3,571	154	3,725	(215)	27,782	31,292	1,437	32,729	

(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 28 באוגוסט 2025, שולם דיבידנד בסכום של 726.5 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק. ביום 29 באוגוסט 2024, שולם דיבידנד בסכום של 581 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק.

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

- ביום 17 בנובמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 741.5 מיליוני שקלים חדשים, מההווא 50% מהרווח הנקי ברבעון השלישי 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 בספטמבר 2025

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו לתשעה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה					
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
1,543	1,483	4,396	4,309	5,670	
					רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
					התאמות
(2)	(3)	(13)	(15)	(16)	חלקו של התאגיד הבנקאי (ברווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות
73	71	216	212	285	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
44	130	203	414	519	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(11)	26	(27)	15	25	הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר
(2)	(11)	(9)	(44)	(43)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
14	(26)	(15)	(20)	(74)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
1	2	(26)	6	6	ירידת ערך של ניירות ערך המוחזקים למכירה ומניות שאינן למסחר
19	21	40	28	50	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
57	12	117	(33)	15	מיסים נדחים, נטו
4	(3)	26	18	64	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים
120	89	687	(183)	(24)	התאמות בגין הפרשי שער
190	1,819	6,541	1,923	9,669	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
					שינוי נטו בנכסים שוטפים
3,117	398	(823)	1,670	759	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(984)	608	174	529	531	ניירות ערך למסחר
(484)	(1,382)	(1,782)	(1,874)	(3,790)	נכסים אחרים, נטו
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
(3,643)	592	1,438	(3,178)	(2,244)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,235	1,340	2,432	1,209	2,978	התחייבויות אחרות
1,291	5,166	13,575	4,986	14,380	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
81	1,348	(449)	740	37
(13,021)	(10,492)	(30,349)	(21,380)	(26,888)
(51)	11	(32)	92	162
(164)	(168)	(373)	(342)	(158)
(310)	-	(583)	(281)	(291)
557	17	1,030	200	151
(16,772)	(6,733)	(41,598)	(16,091)	(23,217)
5,421	1,006	11,193	5,671	6,527
9,306	247	12,238	2,458	3,095
-	-	120	89	125
(395)	(305)	(1,330)	(1,681)	(2,300)
(107)	(164)	(304)	(386)	(606)
(105)	(2)	(208)	(12)	(12)
3	1	5	20	22
(15,557)	(15,234)	(50,640)	(30,903)	(43,353)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(215)	9,843	20,493	24,975	29,943
429	(617)	327	(2,755)	(1,972)
(14)	(15)	65	(48)	(22)
33	-	33	-	-
4,554	-	9,730	4,461	8,111
-	(3,680)	(5,726)	(6,053)	(9,076)
(727)	(581)	(1,765)	(1,299)	(1,869)
-	(15)	(20)	(15)	(35)
4,060	4,935	23,137	19,266	25,080
(10,206)	(5,133)	(13,928)	(6,651)	(3,893)
77,799	84,711	82,088	85,957	85,957
(120)	(89)	(687)	183	24
67,473	79,489	67,473	79,489	82,088
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
6,932	5,711	19,360	17,312	23,704
4,110	3,816	10,636	9,991	13,605
34	6	53	32	38
-	-	331	205	205
904	808	2,627	2,646	3,715
-	-	-	-	-
נספח א' - פעולות שלא במזמון				
רכישות בניינים וציוד				
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.				

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 17 בנובמבר 2025, כו' בחשון התשפ"ו. 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 וחופי 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. נכון ליום 30 בספטמבר 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 ויישמו 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.

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.
עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר סיווג עליות פיתוח תוכנות לשימוש עצמי	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-06 בדבר הטיפול החשבונאי בתת נושא 40 בתקן ASC 350 - סיווג עליות פיתוח תוכנות לשימוש עצמי. העדכון מבטל את ההבחנה בין "שלבי פיתוח" נוקשים ומחליף אותה בקריטריונים של "סבירות השלמה ודאית" לקביעת הכללה (capitalization). העדכון קובע כי בהתקיים התנאים הבאים יש להוון את העלויות לנכס: • ההנהלה, עם הסמכות הרלוונטית, מאשרת ומתחייבת, במשתמע או במפורש, לממן פרויקט תוכנת מחשב. • סביר להניח שהפרויקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע הפונקציה המיועדת (המכונה "סף הזיהוי הסביר להשלמה"). העדכון מפרט מתי "סביר להניח שהפרויקט לא יושלם", לרבות דוגמאות. • אין שינוי בתקן בדבר במשך הזמן להפחתת נכסים אלו.	החל מיום 15 בדצמבר 2027	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
עדכון תקינה ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגידור (נושא 815) ובהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606)	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-07 בדבר הטיפול בנגזרים וגידור (נושא 815) ובהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606). העדכון ההנחיות בדבר טיפול בנגזרים וגידור (נושא 815): • העדכון מגדיר מתי יש לטפל בחוזים שאינם נסחרים בבורסה והמשתנים שלהם מבוססים על הפעילות או התפעול של אחד הצדדים לחוזה כחוזה רגיל ומתי כחוזה נגזרים. • עדכון ההנחיות בדבר הטיפול בהכנסות מתשלום מבוסס מניות עם לקוחות (נושא 606): העדכון מנחה כיצד יש לטפל בתשלום מבוסס מניות בתמורה שאינה במזומן לסחורות או שירות.	החל מיום 15 בדצמבר 2026	לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו					א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾
לתשעה חודשים שהסתיימו		ביום 30 בספטמבר			
ביום 31 בדצמבר					
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
21,523	16,708	17,573	6,041	6,325	מאשראי לציבור
22	18	10	5	3	מאשראי לממשלה
3,334	2,544	2,288	830	689	ממזומנים ופיקדונות בבנקים מרכזיים
55	39	83	17	62	מפיקדונות בבנקים
12	9	13	4	5	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
852	619	837	224	342	מאיגרות חוב
25,798	19,937	20,804	7,121	7,426	סך כל הכנסות הריבית
					ב. הוצאות ריבית
12,304	9,353	10,184	3,302	3,629	על פיקדונות הציבור
2	2	2	1	1	על פיקדונות הממשלה
82	67	48	19	10	על פיקדונות מבנקים
1,528	1,397	1,491	627	627	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
68	57	41	16	13	על התחייבויות אחרות
13,984	10,876	11,766	3,965	4,280	סך כל הוצאות הריבית
					סך הכנסות ריבית, נטו
11,814	9,061	9,038	3,156	3,146	
					ג. השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית
109	(42)	(99)	(123)	22	
					ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב
116	90	84	34	28	מוחזקות לפדיון
723	495	725	178	304	זמינות למכירה
13	34	28	12	10	למסחר
852	619	837	224	342	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
91	717	(1,692)	(194)	(286)
91	717	(1,692)	(194)	(286)
2. מהשקעה באגרות חוב				
(64)	(51)	6	(29)	6
(1)	(1)	(10)	(1)	(1)
(65)	(52)	(4)	(30)	5
3. הפרשי שער, נטו				
108	(547)	1,639	199	211
4. רווחים מהשקעה במניות				
39	36	21	3	5
(5)	(5)	36	(1)	-
38	32	53	6	34
74	20	15	26	(14)
146	83	125	34	25
סך הכל מהשקעה במניות				
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
280	201	68	9	(45)
ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר⁽²⁾				
251	186	165	40	100
40	43	2	10	1
3	1	7	1	1
294	230	174	51	102
סך הכל מפעילויות מסחר⁽⁴⁾				
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון				
168	123	41	42	9
116	102	133	6	92
10	5	-	3	1
294	230	174	51	102
סך הכל				

(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 בספטמבר 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	זכויות לבעלי	המיוחס	התאמות נטו	רווחים (הפסדים)
התאמות בגין הצגת איגרות חוב	זמינות למכירה לפי שווי הון	התאמות מתרגום ⁽¹⁾ מזומנים	הטבות לעובדים ⁽²⁾	סך הכל	שליטה	הבנק
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 30 ביוני 2025	(116)	(2)	4	(18)	(132)	(13)
שינוי נטו במהלך התקופה	87	-	(1)	(5)	81	5
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	(29)	(2)	3	(23)	(51)	(8)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 30 ביוני 2024	(452)	(2)	2	3	(449)	(29)
שינוי נטו במהלך התקופה	104	-	1	(17)	88	9
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	(348)	(2)	3	(14)	(361)	(20)
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)
שינוי נטו במהלך התקופה	193	-	(2)	(8)	183	11
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	(29)	(2)	3	(23)	(51)	(8)
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
(בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)
שינוי נטו במהלך התקופה	8	-	-	75	83	14
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	(348)	(2)	3	(14)	(361)	(20)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	(356)	(2)	3	(89)	(444)	(34)
שינוי נטו במהלך התקופה	134	-	2	74	210	15
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	(222)	(2)	5	(15)	(234)	(19)

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

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר					
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					
140	(50)	90	123	(39)	84
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
(5)	2	(3)	30	(10)	20
135	(48)	87	153	(49)	104
שינוי נטו במהלך התקופה					
גידור תזרים מזומנים					
(2)	1	(1)	2	(1)	1
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים					
(2)	1	(1)	2	(1)	1
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
(12)	5	(7)	(47)	23	(24)
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה ⁽²⁾					
4	(2)	2	11	(4)	7
הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד					
(8)	3	(5)	(36)	19	(17)
שינוי נטו במהלך התקופה					
125	(44)	81	119	(31)	88
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה					
8	(3)	5	13	(4)	9
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק					
117	(41)	76	106	(27)	79

(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 ההתחייבות האקטוארית, וכן הפחתה של קרן הון.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו				לשנה שהסתיימה			
ביום 30 בספטמבר				ביום 31 בדצמבר			
2025		2024		2024		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							
288	(98)	190	(41)	15	(26)	140	(49)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן							
4	(1)	3	52	(18)	34	65	(22)
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾							
292	(99)	193	11	(3)	8	205	(71)
שינוי נטו במהלך התקופה							
גידור תזרים מזומנים							
(3)	1	(2)	-	-	-	3	(1)
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים							
(3)	1	(2)	-	-	-	3	(1)
שינוי נטו במהלך התקופה							
הטבות לעובדים							
(26)	9	(17)	73	(20)	53	84	(26)
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה ⁽²⁾							
14	(5)	9	34	(12)	22	25	(9)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד							
(12)	4	(8)	107	(32)	75	109	(35)
שינוי נטו במהלך התקופה							
277	(94)	183	118	(35)	83	317	(107)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה							
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
17	(6)	11	21	(7)	14	23	(8)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק							
260	(88)	172	97	(28)	69	294	(99)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה							

(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 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

יתרת הפרשה					
התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו					
הערך במאזן	עלות מופחתת	להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
3,222	3,222	-	10	(80)	3,152
199	199	-	-	(8)	191
80	80	-	-	(2)	78
3,501	3,501	-	10	(90)	3,421
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון					
(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					
27,435	27,456	(8)	291	(304)	27,435
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה					
(3) השקעה במניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾					
738	728	-	10	-	738
31,984	31,842	(8)	471	(401)	31,904
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾						הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
						(4) איגרות חוב למסחר					
של ממשלת ישראל						13,085	12,801	-	292	(8)	13,085
של ממשלות זרות						250	248	-	4	(2)	250
של מוסדות פיננסים בישראל						-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל						10	10	-	-	-	10
של אחרים זרים						23	24	-	-	(1)	23
סך כל איגרות חוב למסחר						13,368	13,083	-	296	(11)	13,368
מניות וניירות ערך אחרים						23	11	-	13	(1)	23
סך כל ניירות הערך למסחר ⁽⁷⁾						13,391	13,094	-	309	(12)	13,391
סך כל ניירות הערך ⁽²⁾						45,375	44,936	(8)	780	(413)	45,295
						(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב					
יתרת חוב רשומה של-											
אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית						-					
אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית						15					
						15					

- (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 736 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 415 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), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (7) מזה ניירות ערך בסך 101 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהתאגיד הבנקאי בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן 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 4.3.4 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 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		יתרת הפרשה		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
3,252	(127)	4	-	3,375	3,375	(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון של ממשלת ישראל
276	(15)	-	-	291	291	של מוסדות פיננסים בישראל
106	(3)	2	-	107	107	של אחרים בישראל
3,634	(145)	6	-	3,773	3,773	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון
רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁴⁾		יתרת הפרשה		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
11,655	(473)	39	-	12,089	11,655	(2) איגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
3,953	(2)	2	-	3,953	3,953	של ממשלות זרות ⁽³⁾
594	(39)	10	-	623	594	של מוסדות פיננסיים בישראל
150	(4)	1	-	153	150	של מוסדות פיננסיים זרים
56	(3)	-	-	59	56	מגובי נכסים (ABS)
1,102	(42)	15	(8)	1,137	1,102	של אחרים בישראל
176	(3)	3	-	176	176	של אחרים זרים
17,686	(566)	70	(8)	18,190	17,686	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾		יתרת הפרשה		עלות	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
768	(10)	68	-	710	768	(3) השקעה במניות שאינן למסחר מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽⁶⁾
514	-	14	-	500	514	
22,088	(721)	144	(8)	22,673	22,227	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾						עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
הערך במאזן											
(4) איגרות חוב למסחר											
של ממשלת ישראל						8,334	8,324	-	59	(49)	8,334
של ממשלת זרות						197	194	-	3	-	197
של מוסדות פיננסיים בישראל						3	3	-	-	-	3
של אחרים בישראל						23	22	-	2	(1)	23
של אחרים זרים						28	28	-	-	-	28
סך כל איגרות חוב למסחר						8,585	8,571	-	64	(50)	8,585
מניות וניירות ערך אחרים						17	15	-	5	(3)	17
סך כל ניירות הערך למסחר						8,602	8,586	-	69	(53)	8,602
סך כל ניירות הערך ⁽²⁾						30,829	31,259	(8)	213	(774)	30,690
(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב											
יתרת חוב רשומה של-											
אגרות חוב בעייתיות שצוברות הכנסות ריבית											-
אגרות חוב בעייתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית											14
											14

(4) איגרות חוב למסחר

של ממשלת ישראל
של ממשלת זרות
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל
של אחרים זרים

סך כל איגרות חוב למסחר

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך למסחר

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

(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 775 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 164 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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו		יתרת הפרשה		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
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 פיננסיים 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		עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
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		עלות	הערך במאזן	
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	להפסדי אשראי			
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

ראה הערות להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו ⁽⁵⁾						
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
8,057	7,813	-	257	(13)	8,057	(4) איגרות חוב למסחר
150	156	-	-	(6)	150	של ממשלת ישראל
1	1	-	-	-	1	של ממשלות זרות
16	14	-	2	-	16	של מוסדות פיננסיים בישראל
24	24	-	-	-	24	של אחרים בישראל
8,248	8,008	-	259	(19)	8,248	של אחרים זרים
20	16	-	7	(3)	20	סך כל איגרות חוב למסחר
8,268	8,024	-	266	(22)	8,268	מניות וניירות ערך אחרים
28,378	28,392	(8)	573	(579)	28,378	סך כל ניירות הערך למסחר
						(2) סך כל ניירות הערך
						(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב
						יתרת חוב רשומה של-
						אגרות חוב בעיתיות צוברות הכנסות ריבית
						אגרות חוב בעיתיות שאינן צוברות הכנסות ריבית
						8
						8

- (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 למלווים בסך 935 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 52 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 הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים 2, 3 ו-33. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א.4.
- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל לבין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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%
20%	40%	20%	20%	20%	40%	20%	20%	20%	40%
ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
768	3	-	3	1,169	179	45	28	252	
-	-	-	-	49	1	-	-	1	
-	-	-	-	322	22	-	-	22	
-	-	-	-	55	2	-	-	2	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
120	13	-	13	313	8	-	-	8	
24	2	2	-	15	1	-	-	1	
912	16	2	18	1,923	213	45	28	286	
ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)									
3,538	65	-	65	4,658	285	95	28	408	
-	-	-	-	53	2	-	-	2	
56	1	-	1	354	38	-	-	38	
7	1	-	1	76	3	-	-	3	
-	-	-	-	56	3	-	-	3	
111	14	-	14	542	28	-	-	28	
33	-	-	-	83	3	-	-	3	
3,745	81	-	81	5,822	362	95	28	485	
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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
54	53	1	-	54
54	53	1	-	54
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
56	59	-	(3)	56
56	59	-	(3)	56
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
56	57	-	(1)	56
56	57	-	(1)	56
אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)				
סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה				

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות		
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
113,712	-	17	113,729	55,480	169,209
14,243	240,170	27,626	282,039	-	282,039
127,955	240,170⁽²⁾	27,643	395,768	55,480	451,248
ייתרת חוב רשומה:					
שנבדקו על בסיס פרטי					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
סך הכל חובות					
מזה:					
1,359	2,577	72	4,008	1	4,009
חובות לא צוברים					
94	-	56	150	-	150
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
933	-	148	1,081	-	1,081
חובות בעייתיים אחרים					
2,386	2,577	276	5,239	1	5,240
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,547	-	-	1,547	13	1,560
שנבדקו על בסיס פרטי					
533	1,112	701	2,346	-	2,346
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,080	1,112	701	3,893	13	3,906
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
275	129	42	446	1	447
מזה: בגין חובות לא צוברים					
176	-	84	260	-	260
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים					

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור			בנקים ממשלות ואגרות		
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	חוב	סך הכל
91,386	-	28	91,414	45,088	136,502
13,884	219,860	27,293	261,037	-	261,037
105,270	219,860⁽²⁾	27,321	352,451	45,088	397,539
ייתרת חוב רשומה:					
שנבדקו על בסיס פרטי					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
סך הכל חובות					
מזה:					
2,044	2,106	85	4,235	1	4,236
חובות לא צוברים					
92	-	52	144	-	144
חובות בפיגור 90 ימים או יותר					
1,268	-	125	1,393	-	1,393
חובות בעייתיים אחרים					
3,404	2,106	262	5,772	1	5,773
סך הכל חובות בעייתיים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
1,730	-	1	1,731	12	1,743
שנבדקו על בסיס פרטי					
562	1,188	656	2,406	-	2,406
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,292	1,188	657	4,137	12	4,149
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
392	105	47	544	1	545
מזה: בגין חובות לא צוברים					
238	-	71	309	-	309
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 15,466 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 - 14,691 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	לדיור	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
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
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
403	107	48	558	1	559
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 בספטמבר 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					
מסחרי	לדיור	אחר	פרטי	אשראי לציבור	
				בנקים	ממשלות ואגרות
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282
11	(28)	61	44	-	44
(159)	-	(83)	(242)	-	(242)
44	-	40	84	-	84
(115)	-	(43)	(158)	-	(158)
2,285	1,148	722	4,155	13	4,168
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
205	36	21	262	-	262
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363
80	39	11	130	-	130
(125)	-	(70)	(195)	-	(195)
64	-	44	108	-	108
(61)	-	(26)	(87)	-	(87)
2,496	1,222	676	4,394	12	4,406
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
204	34	19	257	-	257
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370
118	(65)	149	202	1	203
(433)	-	(248)	(681)	-	(681)
152	-	124	276	-	276
(281)	-	(124)	(405)	-	(405)
2,285	1,148	722	4,155	13	4,168
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
205	36	21	262	-	262
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281
255	73	85	413	1	414
(345)	-	(225)	(570)	-	(570)
167	-	114	281	-	281
(178)	-	(111)	(289)	-	(289)
2,496	1,222	676	4,394	12	4,406
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
204	34	19	257	-	257
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

(1) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוקי הזמן של פיגור 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 פיגור. 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 בספטמבר 2025

ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

30 בספטמבר		31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
בישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית ⁽¹⁾		78,954	75,091
נושאים ריבית ⁽¹⁾		39,376	33,941
סך הכל לפי דרישה		118,330	109,032
לזמן קצוב		258,027	259,021
סך הכל פיקדונות בישראל ⁽²⁾		376,357	368,053
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית		440	457
נושאים ריבית		673	777
סך הכל לפי דרישה		1,113	1,234
לזמן קצוב		15,913	15,832
סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל		17,026	17,066
סך כל פיקדונות הציבור		393,383	385,119
(1) סווג מחדש			
(2) מזה:			
פיקדונות של אנשים פרטיים		164,434	166,659
פיקדונות של גופים מוסדיים		91,823	82,192
פיקדונות של תאגידים ואחרים		120,100	119,202

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

30 בספטמבר		31 בדצמבר	
2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)			
עד 1	112,848	108,006	108,574
מעל 1 עד 10	97,667	96,598	95,547
מעל 10 עד 100	44,554	42,837	45,023
מעל 100 עד 500	34,995	36,246	36,198
מעל 500	131,423	101,432	108,041
סך הכל	421,487	385,119	393,383

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
19	11	56	44	68	
במסגרת משכורות והוצאות נלוות					
עלות שירות ⁽¹⁾					
במסגרת הוצאות אחרות					
27	26	82	81	113	
עלות ריבית ⁽²⁾					
(7)	(7)	(20)	(19)	(26)	
תשואה חזויה על נכסי תכנית ⁽³⁾					
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
4	11	14	34	25	
הפסד אקטוארי נטו ⁽⁴⁾					
24	30	76	96	112	
סך הכל במסגרת הוצאות אחרות					
43	41	132	140	180	
סך עלות ההטבה, נטו					
57	56	169	163	217	
סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת					
100	97	301	303	397	
סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד					
תחזית		הפקדות בפועל			
לשנת ⁽⁵⁾		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2025	2024	2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
1	2	2	6	5	7
הפקדות					

(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 בספטמבר 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 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

1. בנתוני המאוחד

א. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾	34,406	31,128	31,963
הון רובד 1 ⁽¹⁾	34,406	31,128	31,963
הון רובד 2	9,837	9,421	9,097
סך הכל הון כולל	44,243	40,549	41,060

ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	312,876	273,855	282,287
סיכונים שוק	2,171	1,755	1,675
סיכון תפעולי	24,158	22,926	23,402
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	339,205	298,536	307,364

ג. יחס הון לרכיבי הסיכון

באחוזים			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.14	10.43	10.40
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון	10.14	10.43	10.40
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.04	13.58	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 ⁽²⁾	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	14.08	12.40	12.87
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	14.08	12.40	12.87
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	16.27	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% סיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

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

א. הון עצמי רובד 1

הון עצמי

הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1

32,729	31,809	35,563
(847)	(814)	(966)
31,882	30,995	34,597

סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים

התאמות פיקוחיות וניכויים:

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים⁽¹⁾

(107)	(112)	(92)
99	156	(99)

סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין הפסדי

אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1

(8)	44	(191)
89	89	-

סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים

סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

31,963	31,128	34,406
---------------	---------------	---------------

ב. הון רובד 2

הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים

הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים

5,568	5,998	6,143
3,598	3,492	3,694

סך הון רובד 2, לפני ניכויים

ניכויים:

ניכויים- סך ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים

(69)	(69)	-
9,097	9,421	9,837

סך הכל הון רובד 2

סך הכל הון כולל

41,060	40,549	44,243
---------------	---------------	---------------

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025

באחוזים

יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות

השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

10.37	10.39	10.14
0.03	0.04	-
10.40	10.43	10.14

(1) כולל יתרת זכות נדחית מרכישת בנק אגוד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
1. בנתוני המאוחד					
הון רובד 1 ⁽¹⁾					
סך החשיפות					
34,406			31,128		
572,454			529,598		
באחוזים					
6.01			6.01		
4.50			4.50		
יחס המינוף					
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
2. חברות בת משמעותיות					
בנק ילב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו					
יחס המינוף					
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
8.09			7.13		
4.50			4.50		
7.45					

(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 בספטמבר			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 ילב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו					
יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾					
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
442			374		
100			100		
448					

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

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 מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות.

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

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 בספטמבר			ליום 31 בדצמבר		
2025			2024		
(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
באחוזים					
(1) בנתוני המאוחד					
יחס מימון יציב נטו			112	113	113
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			100	100	100
(2) חברות בת משמעותיות					
חברה בנק יהב					
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 בספטמבר בספטמבר 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 סיווגי 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 מפורזות ההשפעה על תוצאות היחס אינה מהותית. בצד השימושים - סוג הנכס, תקופת ואיכות הנכס וערך הנזילות קובעים את הסכום של מימון יציב נדרש.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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.

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 משיעור 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 לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחס 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. 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.

ביום 7 בנובמבר 2025, אשררה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל והעלתה את האופק משלילי לנייטרלי.

ט. הנפקת כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים

ביום 17 ביולי 2025, הנפיקה טפחות הנפקות לציבור אגרות חוב (סדרה 63 - בדרך של הרחבה) בערך נקוב של כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, כתבי התחייבויות 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.

ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני 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 לדיור. 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 לדיור. להוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 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 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 המינימאלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו תוקף ההקלה הוארך בשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר 2026.

יב. 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 בספטמבר 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

30 בספטמבר	31 בדצמבר	
2025	2024	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
107	69	30

רכישה ושיפוז בניינים

פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו	לתשעה חודשים שהסתיימו	לשנה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
-	120	125
-	120	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.

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 לדיור 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 לדיור), 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 לתאגידי 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.

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. גושגו סיכומים מטעם המבקשים, ועל הבנק להגיש סיכומים מטעמו עד ליום 30 בנובמבר 2025.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ה) בחודש פברואר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ותשעה בנקים נוספים ונגד שתי חברות פרטיות המפעילות בעצמן /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. ביום 4 בספטמבר 2025 ניתן פסק דין במסגרתו נדחה הערעור, תוך פסיקת הוצאות לטובת הבנק.

(ז) בחודש נובמבר 2022 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן עדכון הריבית, על פי הסכמי הלוואה לדיור 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. דיון קדם משפט קבוע ליום 18 בדצמבר 2025.

(ח) בחודש מאי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין אופן קביעת שיעור הריבית, במסלול ריבית קבועה בהלוואה לדיור, המבוצעת בחלקים. נטען בבקשה, כי על הבנק לקבוע שיעור ריבית שנתית 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 הלוואה אך לפי ריבית בסיסית ממועדים מאוחרים יותר, וזאת בניגוד להסכם הלוואה ולאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית". בהתאם להחלטת בית המשפט, על המבקש להגיש את עמדתו ביחס להצעת בית המשפט להסתלק מהבקשה לאישור, וזאת עד ליום 27 בנובמבר 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 ריבית זכות, או על דרך הפעלת מנגנונים להפקדה אוטומטית של יתרות זכות בחשבון לפיקדון צובר ריבית, וכן כי הבנק אינו מיידיע 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, חייב הבנקים לשלם ריבית על יתרות זכות בעובר ושב עלול להיות מהלך שגוי. בהמשך לדיון קדם משפט שהתקיים, ביום 20 באוקטובר 2025 ניתנה החלטת בית המשפט המאשרת הסדר דיוני ולפיו, לא יתקיימו חקירות עדים. לפיכך, ניתנו הנחיות להגשת סיכומים מטעם הצדדים.

(י) בחודש יוני 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, נגד הבנק ובנקים נוספים, בגין חיוב ביתר, כביכול, של ריבית חובה הצמודה לפריים. נטען, כי הבנק מעלה את ריבית הפריים 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 בעלות המקורות המשמשים לאשראי, ובכך מעלה את רווחיו תוך שימוש, לכאורה, שלא בתום לב בסעיפים מקפחים בחוזים הבנקאיים האחדים וכן התעשרות שלא כדין. הנזק הכולל לכל הנתבעים, הוערך בסך של 5.8 מיליארדי שקלים חדשים. ביום 8 בספטמבר 2025 המבקשים הגישו תגובה לתשובות הבנקים בצירוף חוות דעת משלימה. דיון מקדמי בתיק קבוע ליום 2 בדצמבר 2025.

(יא) בחודש יולי 2023 הומצאה לבנק תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים. עניינה של הבקשה בהטעיה 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 לדין, כביכול, העולות לכדי הטעיה, 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 מטעמים וסיכומי הבנק הוגשו ביום 31 ביולי 2025. טרם הוגשו סיכומי תשובה מטעם המבקשים.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(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 הלוואה 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 המשוערכת.

בהתאם להחלטת בית המשפט בדבר פיצול הדיון, ביום 14 בנובמבר 2024 הגיש המבקש בקשה לאישור תובענה ייצוגית המתייחסת לבנק בלבד. ביום 3 בנובמבר 2025 התקיים דיון קדם משפט בסופו, ניתנה החלטה כי על המבקשים, להודיע באם יש בכוונתם להגיש בקשה להעברת הדיון למותב אחר, וזאת עד ליום 16 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. 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, שהגישה 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. קדם משפט קבוע ליום 12 בינואר 2026.

(טז) בחודש ינואר 2025 הומצאה לבנק יאהב בקשה לאישור תובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, בגין גבייה ביתר וללא גילוי נאות של עמלות והוצאות צד שלישי בגין ביצוע פעילות בניירות ערך, וזאת, לכאורה, בניגוד להוראת הדיון. המבקש הגיש בקשת אישור מתוקנת. תשובת בנק יאהב לבקשת האישור המתוקנת, טרם הוגשה.

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- 57 מיליוני שקלים חדשים.

3. בחודש מרץ 2024 נשלח לבנק וכן לבנקים נוספים "מכתב שימוע בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות" מאת רשות התחרות (להלן: "המכתב הראשון").

במכתב הראשון נמסר כי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") שוקלת לעשות שימוש בסמכות המוקנית לה מכוח סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: "החוק") ולקבוע כי חמש הקבוצות הבנקאיות העיקריות בישראל הן קבוצת ריכוז, וכי כל אחד מהבנקים בהן הוא חבר בקבוצת ריכוז. בנוסף, נמסר כי הממונה שוקלת להורות לחמש הקבוצות הבנקאיות כאמור, הוראות בדבר צעדים שעליהן לנקוט כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות. למכתב הראשון צורפה טיוטת הוראות שבכוונת הממונה להורות, אשר נוגעות לתחום הפיקדונות.

הבנק העביר טענותיו בכתב בעל פה בפני הממונה. ביום 23 באוקטובר 2025, הודיעה רשות התחרות לבנק במכתב "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות" (להלן: "המכתב השני"), כי לאחר שנשקלו טענות הבנקים ונערכו בדיקות נוספות, מצאה הממונה שאין בטענות שהועלו ובממצאי הבדיקות הנוספות כדי לשנות מכוונתה לעשות שימוש בסמכויותיה, המפורטות לעיל. למכתב השני צורפה טיוטת הוראות מעודכנת בתחום הפיקדונות.

בטרם תעשה הממונה שימוש בסמכותה כאמור, ניתנה לבנק הזדמנות להביא את עמדתו בפניה אודות הממצאים הנוספים שפורטו במכתב השני, ובכוונת הבנק לעשות כן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
5,093	223	166	686	4,018	ערבויות להבטחת אשראי
17,776	154	625	4,503	12,494	ערבויות לרוכשי דירות
16,132	62	3,041	4,735	8,294	ערבויות והתחייבויות אחרות
18,754	1,219	4,182	8,256	5,097	התחייבויות להוצאת ערבויות
57,755	1,658	8,014	18,180	29,903	סך הכל ערבויות
ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
3,902	106	67	603	3,126	ערבויות להבטחת אשראי
17,663	108	686	4,151	12,718	ערבויות לרוכשי דירות
15,320	140	2,239	4,485	8,456	ערבויות והתחייבויות אחרות
13,510	-	1,173	7,755	4,582	התחייבויות להוצאת ערבויות
50,395	354	4,165	16,994	28,882	סך הכל ערבויות
ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
4,194	146	99	657	3,292	ערבויות להבטחת אשראי
18,671	75	202	5,616	12,778	ערבויות לרוכשי דירות
15,573	115	2,956	4,246	8,256	ערבויות והתחייבויות אחרות
15,376	-	3,009	8,352	4,015	התחייבויות להוצאת ערבויות
53,814	336	6,266	18,871	28,341	סך הכל ערבויות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 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					
-	3,100	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
34,956	(6)59,906	(6)39,667	100,902	135,858	99,573
34,956	63,006	39,667	100,902	135,858	102,673
סך הכל⁽²⁾					
10,284	-	6,928	10,284	-	6,928
מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾					
חוזי מטבע חוץ					
-	165,530	60,709	174,027	234,691	226,239
-	13,907	-	6,278	6,278	13,907
-	13,366	-	5,951	5,951	13,366
661	2,024	932	1,214	1,875	2,956
61,325	194,827	61,641	187,470	248,795	256,468
סך הכל					
-	-	-	-	-	-
מזה: נגזרים מגדרים⁽³⁾					
חוזים בגין מניות					
-	38,209	-	40,343	40,343	38,209
213	11,546	80	20,232	20,445	11,626
-	11,548	-	20,234	20,234	11,548
-	927	-	162	162	927
213	62,230	80	80,971	81,184	62,310
סך הכל					
חוזי סחורות ואחרים					
-	58	-	18	18	58
-	-	-	4	4	-
-	-	-	4	4	-
-	58	-	26	26	58
סך הכל					
חוזי אשראי					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
96,494	320,121	101,388	369,369	465,863	421,509
סך הכל סכום נקוב					

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 80,005 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 59,801 מיליוני שקלים חדשים)

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 3,694 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 5,188 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 4,738 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 4,682 מיליוני שקלים חדשים)

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 20,232 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 11,546 מיליוני שקלים חדשים)

(6) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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			
			חוזי Forward
5,200	5,200	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	Swaps ⁽¹⁾
101,226	63,107	38,119	
106,426	68,307	38,119	סך הכל ⁽²⁾
8,427	-	8,427	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזי מטבע חוץ			
			חוזי Forward ו-Futures ⁽⁴⁾
235,359	171,433	63,926	אופציות שנכתבו
9,054	9,054	-	אופציות שנקנו
9,790	9,790	-	Swaps
1,948	1,219	729	
256,151	191,496	64,655	סך הכל
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים ⁽³⁾
חוזים בגין מניית			
			חוזי Forward ו-Futures
45,529	45,529	-	אופציות שנכתבו
10,051	9,877	174	אופציות שנקנו ⁽⁵⁾
9,879	9,879	-	Swaps
837	837	-	
66,296	66,122	174	סך הכל
חוזי סחורות ואחרים			
			חוזי Forward ו-Futures
15	15	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	
15	15	-	סך הכל
חוזי אשראי			
			הבנק ערב
-	-	-	הבנק מוטב
-	-	-	
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 בספטמבר 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

30 בספטמבר 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
1,104	901	2,005	947	782	1,729
262	-	262	203	-	203
71	3,626	3,697	18	4,170	4,188
-	-	-	-	-	-
15	660	675	-	644	644
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,190	5,187	6,377	965	5,596	6,561
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾					
-	-	-	-	-	-
1,190	5,187	6,377	965	5,596	6,561
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו					
79	967	1,046	2	1,175	1,177
או הסדרים דומים					

30 בספטמבר 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
1,188	788	1,976	969	653	1,622
261	-	261	131	-	131
361	1,692	2,053	15	1,969	1,984
-	-	-	-	-	-
4	596	600	-	579	579
-	4	4	-	4	4
-	-	-	-	-	-
1,553	3,080	4,633	984	3,205	4,189
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾					
-	-	-	-	-	-
1,553	3,080	4,633	984	3,205	4,189
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו					
23	981	1,004	9	838	847
או הסדרים דומים					

(4) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משוברים בסך 31 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 21 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2024					
נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים	סך הכל
1,351	866	2,217	973	694	1,667
357	-	357	75	-	75
291	2,134	2,425	44	2,527	2,571
-	-	-	-	-	-
10	899	909	-	885	885
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,652	3,899	5,551	1,017	4,106	5,123
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽⁴⁾					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
1,652	3,899	5,551	1,017	4,106	5,123
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו					
38	1,237	1,275	9	1,250	1,259
או הסדרים דומים					

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ב) גידור חשבונאי

1.א. רווח (הפסד) מגידור שווי הוגן⁽⁴⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2024
הכנסות (הוצאות) ריבית				
3	103	114	66	(82)
(3)	(100)	(110)	(56)	93

חוזי ריבית

פריטים מגודרים

נגזרים מגדרים

1.ב. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן⁽⁴⁾

יתרה ליום 30 בספטמבר 2025		יתרה ליום 30 בספטמבר 2024		יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	
2025		2024		2024	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים		התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	
4,860	98	3,412	(46)	3,892	40
5,288	56	1,579	9	2,724	10

2. גידור תזרים מזומנים⁽²⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים	
(1)	(2)	(2)	(3)	2	(15)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר (הוצאות) מנגזרים	
1	(14)	0	(26)		

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנוטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם ההפרש בין השינוי בשווי הוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
ממשלות						
בורסות	בנקים	דילרים/ ונקים	מוסדיים	אחרים	סך הכל	
81	3,008	418	101	1,891	878	6,377
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,866)	-	-	(685)	(146)	(2,697) ⁽¹⁾
-	(1,011)	-	(82)	(1,033)	-	(2,126)
81	131	418	19	173	732	1,554
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
258	2,092	124	16	2,092	356	4,938
339	2,223	542	35	2,265	1,088	6,492
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
82	2,248	418	-	2,805	1,008	6,561
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,866)	-	-	(685)	(146)	(2,697)
-	(382)	-	-	(1,579)	(42)	(2,003)
82	-	418	-	541	820	1,861
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
ממשלות						
בורסות	בנקים	דילרים/ ונקים	מוסדיים	אחרים	סך הכל	
62	2,259	485	-	1,381	446	4,633
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,858)	-	-	(573)	(102)	(2,533) ⁽¹⁾
-	(113)	(414)	-	(808)	(37)	(1,372)
62	288	71	-	-	307	728
סיכון אשראי מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
177	381	1,911	7	2,378	475	5,329
239	669	1,982	7	2,378	782	6,057
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
63	2,279	485	6	876	480	4,189
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:						
-	(1,858)	-	-	(573)	(102)	(2,533)
-	(421)	(85)	(6)	(91)	-	(603)
63	-	400	-	212	378	1,053
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						

(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, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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)						
ממשלות						
דילרים/ ובנקים גופים מוסדיים אחרים סך הכל						
בורסות בנקים	ברוקרים מרכזיים	19	1,198	477	5,551	33
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)	-	(134)	(48)	(1,446)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
33	773	4	-	270	1,080	33
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים						
67	399	1,723	14	2,808	372	5,383
סיכון אשראי חוץ מאזני 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) ההפרש, 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 בספטמבר 2025 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 8 מיליוני שקלים חדשים. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליוני שקלים (בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 6 מיליוני שקלים חדשים. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הוכרו הכנסות מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בסך 8 מיליוני שקלים).

ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
מעל					
עד שלושה חודשים	שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה מעל חמש שנים	מעל שנה מעל חמש שנים	סך הכל	
452	1,161	1,521	560	3,694	חוזי ריבית:
19,907	21,384	69,520	21,353	132,164	שקל - מדד
143,205	100,034	5,526	30	248,795	אחר
75,920	5,218	46	-	81,184	חוזי מטבע חוץ
26	-	-	-	26	חוזים בגין מניות
239,510	127,797	76,613	21,943	465,863	חוזי סחורות ואחרים
סך הכל					
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
245,920	107,639	48,074	19,876	421,509	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 השיוך 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 בשיוך 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 לדיור 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 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
משקי בית	מזה:	סך הכל	כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיור
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,869	1,583	46	11,452	3
הוצאות ריבית מחיצוניים	18	2,616	-	2,634	868
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	9,851	(1,033)	46	8,818	(865)
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(7,748)	3,930	(3)	(3,818)	1,199
סך הכנסות ריבית, נטו	2,103	2,897	43	5,000	334
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	97	552	146	649	43
סך הכנסות שאינן מריבית	97	552	146	649	43
סך הכנסות	2,200	3,449	189	5,649	377
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(65)	149	(9)	84	-
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	622	1,675	51	2,297	13
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	2	-	2	3
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	622	1,677	51	2,299	16
רווח לפני מיסים	1,643	1,623	147	3,266	361
הפרשה למיסים על הרווח	613	606	55	1,219	135
רווח לאחר מיסים	1,030	1,017	92	2,047	226
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,030	1,017	92	2,047	226
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(139)	(3)	(139)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי	1,030	878	89	1,908	226
יתרה ממוצעת של נכסים	232,199	28,378	3,913	260,577	139
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	232,199	28,378	3,913	260,577	139
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	(3)240,124	28,111	4,728	268,235	152
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,577	128	-	2,705	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	148	5	148	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,112	700	-	1,812	1
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	124	-	124	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	134,317	-	134,317	31,761
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	134,317	-	134,317	31,761
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	135,244	-	135,244	32,604
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	137,496	23,085	4,482	160,581	113
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	141,531	23,037	4,948	164,568	144
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	8,814	61,794	-	70,608	31,049
פיצול הכנסות ריבית נטו:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,746	686	35	2,432	1
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,153	-	2,153	333
אחר	357	58	8	415	-
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	2,103	2,897	43	5,000	334

(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 לדיור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים וזעירים בסך 9,678 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

סך הכל		פעילות חו"ל				
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
20,804	1,475	19,329	2,410	71	2,422	817
11,766	578	11,188	1,572	2,775	1,491	787
9,038	897	8,141	838	(2,704)	931	30
-	(367)	367	(1,410)	2,921	143	525
9,038	530	8,508	(572)	217	1,074	555
242	-	242	242	-	-	-
1,887	24	1,863	389	36	197	97
2,129	24	2,105	631	36	197	97
11,167	554	10,613	59	253	1,271	652
203	46	157	1	9	19	13
3,972	109	3,863	247	149	202	130
-	-	-	(7)	-	1	(2)
3,972	109	3,863	240	149	203	128
6,992	399	6,593	(182)	95	1,049	511
2,609	149	2,460	(68)	35	391	191
4,383	250	4,133	(114)	60	658	320
13	-	13	13	-	-	-
4,396	250	4,146	(101)	60	658	320
(170)	-	(170)	(28)	-	-	-
4,226	250	3,976	(129)	60	658	320
511,770	34,114	477,656	112,685	5,173	45,194	15,650
346	-	346	346	-	-	-
375,313	10,342	364,971	-	5,173	45,194	15,650
395,768	12,953	382,815	-	7,686	51,265	19,475
4,158	222	3,936	-	-	214	197
1,081	159	922	-	-	119	137
3,893	165	3,728	-	17	399	243
405	103	302	-	-	(18)	67
478,245	18,302	459,943	68,478	100,645	43,879	23,852
409,046	17,581	391,465	-	100,645	43,879	23,852
421,487	14,461	407,026	-	113,939	40,158	32,915
321,793	15,281	306,512	22,933	1,423	70,406	17,184
339,205	16,236	322,969	24,520	1,292	80,098	17,751
611,269	-	611,269	3,918	382,744	35,863	20,980
4,761	305	4,456	-	24	753	308
3,981	98	3,883	-	190	152	200
296	127	169	(572)	3	169	47
9,038	530	8,508	(572)	217	1,074	555

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית			מזה:			
מסקי בית			כרטיסי אשראי	אחרים	סך הכל	עסקים קטנים בנקאות פרטית וזעירים
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,581	1,547	43	11,128	1	2,099
הוצאות ריבית מחיצוניים	19	2,688	-	2,707	774	1,193
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	9,562	(1,141)	43	8,421	(773)	906
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(7,472)	3,986	(11)	(3,486)	1,081	1,029
סך הכנסות ריבית, נטו	2,090	2,845	32	4,935	308	1,935
סך הכנסות מימון שאין מריבית	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	91	483	145	574	11	396
סך הכנסות שאין מריבית	91	483	145	574	11	396
סך הכנסות	2,181	3,328	177	5,509	319	2,331
הוצאות בגין הפסדי אשראי	73	85	1	158	-	184
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	625	1,676	51	2,301	12	772
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	3	-	3	1	5
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	625	1,679	51	2,304	13	777
רווח לפני מיסים	1,483	1,564	125	3,047	306	1,370
הפרשה למיסים על הרווח	563	594	47	1,157	116	520
רווח לאחר מיסים	920	970	78	1,890	190	850
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	920	970	78	1,890	190	850
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה	-	(125)	(2)	(125)	-	(12)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי	920	845	76	1,765	190	838
יתרה ממוצעת של נכסים	212,405	26,636	3,732	239,041	80	34,105
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	212,405	26,636	3,732	239,041	80	34,105
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	(3)219,777	27,993	5,071	247,770	112	36,591
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	2,106	137	1	2,243	-	850
יתרת חובות בעייתיים אחרים	-	125	4	125	-	651
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	1,188	656	-	1,844	1	1,421
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	-	111	-	111	-	74
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	137,305	-	137,305	27,380	56,835
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	137,305	-	137,305	27,380	56,835
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	-	138,548	-	138,548	28,111	58,295
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	126,442	22,754	4,465	149,196	45	31,866
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾	130,973	22,583	4,604	153,556	58	31,966
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾	9,448	71,095	-	80,543	4,460	56,045
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	1,790	705	32	2,495	1	936
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	2,092	-	2,092	307	905
אחר	300	48	-	348	-	94
סך הכל הכנסות ריבית, נטו	2,090	2,845	32	4,935	308	1,935

(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 11,374 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
19,937	1,646	18,291	2,129	97	2,109	728
10,876	519	10,357	1,537	2,439	1,342	365
9,061	1,127	7,934	592	(2,342)	767	363
-	(667)	667	(810)	2,514	227	112
9,061	460	8,601	(218)	172	994	475
431	-	431	431	-	-	-
1,738	1	1,737	417	40	223	76
2,169	1	2,168	848	40	223	76
11,230	461	10,769	630	212	1,217	551
414	126	288	1	7	(93)	31
3,896	95	3,801	233	148	210	125
-	-	-	(2)	(7)	1	(1)
3,896	95	3,801	231	141	211	124
6,920	240	6,680	398	64	1,099	396
2,626	91	2,535	151	24	417	150
4,294	149	4,145	247	40	682	246
15	-	15	15	-	-	-
4,309	149	4,160	262	40	682	246
(160)	-	(160)	(23)	-	-	-
4,149	149	4,000	239	40	682	246
464,071	33,871	430,200	100,833	5,108	38,601	12,432
250	-	250	250	-	-	-
338,949	9,582	329,367	-	5,108	38,601	12,432
352,451	11,032	341,419	-	5,362	39,185	12,399
4,379	632	3,747	-	-	442	212
1,393	72	1,321	-	-	445	100
4,137	210	3,927	-	12	418	231
289	39	250	-	-	(36)	101
430,104	13,486	416,618	60,100	81,422	39,447	14,129
369,765	13,247	356,518	-	81,422	39,447	14,129
385,119	17,066	368,053	-	82,192	42,322	18,585
286,368	12,191	274,177	20,500	1,380	56,254	14,936
298,536	13,685	284,851	22,200	1,292	60,447	15,332
601,828	-	601,828	3,268	415,610	26,363	15,539
4,694	262	4,432	-	30	684	286
3,866	75	3,791	-	140	191	156
501	123	378	(218)	2	119	33
9,061	460	8,601	(218)	172	994	475

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית		בנקאות		עסקים קטנים		
		פרטית		וזעירים		
מזה:						
הלוואות לדירור	אחרים	כרטיסי אשראי	סך הכל			
3,633	543	15	4,176	2	723	הכנסות ריבית מחיצוניים
5	954	-	959	313	324	הוצאות ריבית מחיצוניים
3,628	(411)	15	3,217	(311)	399	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(2,926)	1,383	5	(1,543)	425	223	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
702	972	20	1,674	114	622	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאין מריבית
31	194	51	225	14	150	סך עמלות והכנסות אחרות
31	194	51	225	14	150	סך הכנסות שאין מריבית
733	1,166	71	1,899	128	772	סך הכנסות
(28)	61	(6)	33	-	(18)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
203	564	16	767	6	262	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
(1)	-	-	(1)	1	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
202	564	16	766	7	262	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
559	541	61	1,100	121	528	רווח לפני מיסים
212	205	23	417	46	199	הפרשה למיסים על הרווח
347	336	38	683	75	329	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
347	336	38	683	75	329	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
-	(47)	(1)	(47)	-	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאין מקנות שליטה
347	289	37	636	75	328	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
237,299	28,748	4,015	266,047	143	37,192	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
237,299	28,748	4,015	266,047	143	37,192	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
⁽³⁾ 240,124	28,111	4,728	268,235	152	36,002	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2,577	128	-	2,705	-	820	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
-	148	5	148	-	518	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,112	700	-	1,812	1	1,256	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	43	-	43	-	26	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
-	134,977	-	134,977	32,175	55,073	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	134,977	-	134,977	32,175	55,073	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	135,244	-	135,244	32,604	52,166	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
140,292	22,795	4,482	163,087	129	34,744	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
141,531	23,037	4,948	164,568	144	34,596	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
8,638	64,894	-	73,532	33,555	66,359	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
579	224	12	803	1	308	פיצול הכנסות ריבית, נטו:
-	731	-	731	113	278	מרווח מפעילות מתן אשראי
123	17	8	140	-	36	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
702	972	20	1,674	114	622	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 2021).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדירור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 9,678 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
7,426	497	6,929	809	32	878	309
4,280	182	4,098	625	1,021	494	362
3,146	315	2,831	184	(989)	384	(53)
-	(145)	145	(295)	1,073	(4)	266
3,146	170	2,976	(111)	84	380	213
57	-	57	57	-	-	-
627	7	620	133	11	53	34
684	7	677	190	11	53	34
3,830	177	3,653	79	95	433	247
44	6	38	-	-	8	15
1,310	35	1,275	82	50	67	41
-	-	-	(3)	1	1	1
1,310	35	1,275	79	51	68	42
2,476	136	2,340	-	44	357	190
935	52	883	(1)	16	134	72
1,541	84	1,457	1	28	223	118
2	-	2	2	-	-	-
1,543	84	1,459	3	28	223	118
(60)	-	(60)	(12)	-	-	-
1,483	84	1,399	(9)	28	223	118
523,640	34,484	489,156	112,823	6,895	48,448	17,608
434	-	434	434	-	-	-
386,761	10,428	376,333	-	6,895	48,448	17,608
395,768	12,953	382,815	-	7,686	52,181	18,559
4,158	222	3,936	-	-	214	197
1,081	159	922	-	-	119	137
3,893	165	3,728	-	17	399	243
158	70	88	-	-	(4)	23
491,531	17,484	474,047	70,594	110,283	40,993	29,952
420,392	16,939	403,453	-	110,283	40,993	29,952
421,487	14,461	407,026	-	113,939	40,158	32,915
333,736	15,646	318,090	23,923	1,241	77,294	17,672
339,205	16,236	322,969	24,520	1,292	80,098	17,751
645,271	-	645,271	4,068	404,966	39,693	23,098
1,602	103	1,499	-	9	266	112
1,356	25	1,331	-	74	52	83
188	42	146	(111)	1	62	18
3,146	170	2,976	(111)	84	380	213

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל					
בנקאות עסקים קטנים וזעירים			משקי בית		
מזה:					
סך הכל		כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיור	
731	1	4,114	14	521	3,593
412	274	845	-	839	6
319	(273)	3,269	14	(318)	3,587
332	377	(1,572)	(4)	1,306	(2,878)
651	104	1,697	10	988	709
סך הכנסות ריבית, נטו					
-	-	-	-	-	-
106	3	180	50	150	30
106	3	180	50	150	30
סך הכנסות שאינן מריבית					
757	107	1,877	60	1,138	739
סך הכנסות					
19	-	50	-	11	39
259	4	765	17	559	206
2	-	1	-	1	-
261	4	766	17	560	206
סך הוצאות ותפעוליות ואחרות					
477	103	1,061	43	567	494
180	39	401	16	214	187
297	64	660	27	353	307
רווח לאחר מיסים					
-	-	-	-	-	-
297	64	660	27	353	307
(4)	-	(45)	-	(45)	-
293	64	615	27	308	307
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי					
35,701	92	243,733	3,844	26,692	217,041
-	-	-	-	-	-
35,701	92	243,733	3,844	26,692	217,041
36,591	112	247,770	5,071	27,993	(3)219,777
850	-	2,243	1	137	2,106
651	-	125	4	125	-
1,421	1	1,844	-	656	1,188
27	-	26	-	26	-
58,279	27,724	138,287	-	138,287	-
58,279	27,724	138,287	-	138,287	-
58,295	28,111	138,548	-	138,548	-
31,614	48	152,431	4,564	22,907	129,524
31,966	58	153,556	4,604	22,583	130,973
58,649	4,608	83,385	-	74,067	9,318
יתרה ממוצעת של נכסים					
מזה: השקעות בחברות כלולות					
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור					
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח					
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום					
יתרת חובות בעייתיים אחרים					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח					
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח					
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור					
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח					
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾					
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾					
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾					
פיצול הכנסות ריבית נטו:					
312	1	846	10	241	605
308	103	731	-	731	-
31	-	120	-	16	104
651	104	1,697	10	988	709
סך הכל הכנסות ריבית, נטו					

(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 11,374 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

סך הכל	פעילות חו"ל	סך הכל	מגזר	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	ניהול פיננסי			
7,121	590	6,531	683	30	722	250
3,965	221	3,744	772	829	482	130
3,156	369	2,787	(89)	(799)	240	120
-	(233)	233	114	854	97	31
3,156	136	3,020	25	55	337	151
60	-	60	60	-	-	-
581	(9)	590	186	16	74	25
641	(9)	650	246	16	74	25
3,797	127	3,670	271	71	411	176
130	61	69	-	1	(18)	17
1,289	32	1,257	69	52	68	40
-	-	-	(2)	(2)	1	-
1,289	32	1,257	67	50	69	40
2,378	34	2,344	204	20	360	119
898	13	885	77	7	136	45
1,480	21	1,459	127	13	224	74
3	-	3	3	-	-	-
1,483	21	1,462	130	13	224	74
(58)	-	(58)	(9)	-	-	-
1,425	21	1,404	121	13	224	74
472,775	37,145	435,630	98,147	5,128	40,541	12,288
252	-	252	252	-	-	-
347,801	10,318	337,483	-	5,128	40,541	12,288
352,451	11,032	341,419	-	5,362	39,185	12,399
4,379	632	3,747	-	-	442	212
1,393	72	1,321	-	-	445	100
4,137	210	3,927	-	12	418	231
87	29	58	-	-	(11)	16
437,830	14,868	422,962	59,540	84,306	41,171	13,655
377,996	14,574	363,422	-	84,306	41,171	13,655
385,119	17,066	368,053	-	82,192	42,322	18,585
295,012	13,223	281,789	21,450	1,532	59,807	14,907
298,536	13,685	284,851	22,200	1,292	60,447	15,332
621,144	-	621,144	3,512	427,608	26,671	16,711
1,561	78	1,483	-	8	224	92
1,328	22	1,306	-	46	69	49
267	36	231	25	1	44	10
3,156	136	3,020	25	55	337	151

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
בנקאות עסקים קטנים			משקי בית			
פרטית וזעירים			מזה:			
סך הכל			אחרים	כרטיסי אשראי	סך הכל	
12,026	2,067	59	14,093	3	2,812	הכנסות ריבית מחיצוניים
25	3,342	-	3,367	1,074	1,588	הוצאות ריבית מחיצוניים
12,001	(1,275)	59	10,726	(1,071)	1,224	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(9,205)	5,123	(15)	(4,082)	1,481	1,368	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
2,796	3,848	44	6,644	410	2,592	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאין מריבית
123	682	192	805	47	548	סך עמלות והכנסות אחרות
123	682	192	805	47	548	סך הכנסות שאין מריבית
2,919	4,530	236	7,449	457	3,140	סך הכנסות
64	139	5	203	-	156	הוצאות בגין הפסדי אשראי
829	2,234	68	3,063	35	1,039	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	3	-	3	3	6	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
829	2,237	68	3,066	38	1,045	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
2,026	2,154	163	4,180	419	1,939	רווח לפני מיסים
751	799	60	1,550	155	718	הפרשה למיסים על הרווח
1,275	1,355	103	2,630	264	1,221	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
1,275	1,355	103	2,630	264	1,221	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(174)	(3)	(174)	-	(14)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,275	1,181	100	2,456	264	1,207	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות של התאגיד הבנקאי
215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
215,013	26,616	3,746	241,629	96	35,924	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
(3)225,294	28,111	4,970	253,405	141	37,002	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2,141	146	-	2,287	-	895	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
-	126	4	126	-	619	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1,180	673	-	1,853	1	1,375	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	144	-	144	-	110	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
-	134,768	-	134,768	30,161	57,676	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	134,768	-	134,768	30,161	57,676	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	133,619	-	133,619	30,815	58,622	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
128,007	22,814	4,482	150,821	50	31,952	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾
134,087	22,714	4,627	156,801	103	32,628	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾
9,383	53,697	-	63,080	24,275	57,798	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾
2,375	942	44	3,317	1	1,257	פיצול הכנסות ריבית, נטו:
-	2,840	-	2,840	409	1,206	מרווח מפעילות מתן אשראי
421	66	-	487	-	129	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2,796	3,848	44	6,644	410	2,592	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(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 לדיור שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 10,949 שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
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	14,747
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	-	91,823	42,312	19,166
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 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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:							
(1,346)	9,080	(149)	345	203	8	897	9,038
מחיצוניים							
4,935	(7,327)	198	1,275	179	2,066	(1,326)	-
בית מגורים							
3,589	1,753	49	1,620	382	2,074	(429)	9,038
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
16	6	-	2	-	(2)	220	242
הכנסות מימון שאינן מריבית							
593	92	16	393	66	331	396	1,887
עמלות והכנסות אחרות							
4,198	1,851	65	2,015	448	2,403	187	11,167
סך הכנסות							
96	(61)	1	26	18	122	1	203
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
1,732	588	26	706	178	454	288	3,972
הוצאות תפעוליות ואחרות							
2,370	1,324	38	1,283	252	1,827	(102)	6,992
רווח לפני מס							
884	494	14	479	94	682	(38)	2,609
הפרשה למסים על הרווח							
1,486	830	24	804	158	1,145	(64)	4,383
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	13	13
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי:							
1,486	830	24	804	158	1,145	(51)	4,396
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(139)	-	-	(3)	-	-	(28)	(170)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
1,347	830	24	801	158	1,145	(79)	4,226
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
59.9%	8.7%	-	46.1%	16.2%	14.3%	-	17.2%
37,962	217,829	319	24,689	10,671	79,918	-	371,388
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו							
166,447	-	5,699	51,761	15,654	142,155	27,330	409,046
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור							
41,296	219,382	437	24,924	10,803	97,115	117,813	511,770
יתרה ממוצעת של נכסים							
33,852	125,701	211	23,041	12,602	104,727	21,659	321,793
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾							

(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 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מסקי בית	מסקי בית משכנתאות	מסקי בית פרטית	מסקי עסקים קטנים	מסקי בנקאות מסחרית	מסקי בנקאות עסקית	מסקי ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
הכנסות ריבית נטו:							
(1,323)	8,741	(132)	361	168	404	842	9,061
מחיצוניים							
4,763	(6,976)	179	1,250	212	1,423	(851)	-
בינמגזרי							
3,440	1,765	47	1,611	380	1,827	(9)	9,061
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
15	-	-	2	1	57	356	431
הכנסות מימון שאינן מריבית							
531	89	14	358	62	321	363	1,738
עמלות והכנסות אחרות							
3,986	1,854	61	1,971	443	2,205	710	11,230
סך הכנסות							
66	68	1	78	(21)	221	1	414
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
1,700	582	23	680	156	460	295	3,896
הוצאות תפעוליות ואחרות							
2,220	1,204	37	1,213	308	1,524	414	6,920
רווח לפני מס							
842	457	14	460	117	578	158	2,626
הפרשה למסים על הרווח							
1,378	747	23	753	191	946	256	4,294
רווח לאחר מיסים							
-	-	-	-	-	-	-	15
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
רווח נקי:							
1,378	747	23	753	191	946	271	4,309
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(126)	-	-	(11)	-	-	(23)	(160)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
1,252	747	23	742	191	946	248	4,149
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
57.3%	8.3%	-	47.5%	22.1%	13.7%	-	19.0%
הנכס (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד)							
35,264	199,064	236	23,958	9,287	67,291	3	335,103
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו							
164,368	-	5,152	50,308	14,768	111,327	23,842	369,765
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור							
36,935	200,460	344	24,208	9,408	88,732	103,984	464,071
יתרה ממוצעת של נכסים							
32,321	115,536	157	21,298	10,996	86,883	19,177	286,368
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 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

משקי בית		משקי בית משכנתאות פרטית						סך הכל מאוחד	
		בנקאות עסקיים		בנקאות מסחרית		בנקאות ניהול פיננסי			
		95	(62)	86	(20)	169	3,146		
		450	82	45	758	(261)	-		
		545	20	131	738	(92)	3,146		
		6	-	-	18	28	57		
		31	7	22	89	134	627		
		635	27	681	153	845	3,830		
		(26)	1	(6)	12	11	44		
		193	11	227	54	153	1,310		
		468	15	460	87	681	2,476		
		177	6	174	33	257	935		
		291	9	286	54	424	1,541		
		-	-	-	-	-	2		
		291	9	286	54	424	1,543		
		-	-	(1)	-	(12)	(60)		
		291	9	285	54	424	1,483		
		82.1%	8.9%	-	48.5%	15.8%	14.7%	-	17.6%

(4) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך
מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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:							
3,156	29	90	53	100	(47)	3,294	(363)
-	87	490	73	443	63	(2,694)	1,538
3,156	116	580	126	543	16	600	1,175
סך הכנסות ריבית נטו							
60	55	(1)	1	1	-	-	4
581	123	94	21	126	5	28	184
3,797	294	673	148	670	21	628	1,363
סך הכנסות							
130	-	126	(10)	(37)	1	36	14
1,289	99	153	49	229	8	190	561
2,378	195	394	109	478	12	402	788
898	72	149	41	181	5	152	298
1,480	123	245	68	297	7	250	490
רווח לאחר מיסים							
3	3	-	-	-	-	-	-
חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס רוח נקי:							
1,483	126	245	68	297	7	250	490
(58)	(9)	-	-	(4)	-	-	(45)
1,425	117	245	68	293	7	250	445
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק							
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) ⁽¹⁾							
19.0%	-	9.7%	22.6%	59.6%	-	8.1%	59.4%

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	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
מחיצוניים							
6,329	(8,620)	234	1,635	270	2,000	(1,848)	-
בינמגזרי							
4,672	2,324	63	2,160	508	2,428	(341)	11,814
סך הכל הכנסות ריבית נטו							
20	-	-	2	1	101	450	574
הכנסות מימון שאינן מריבית							
718	121	17	482	86	410	499	2,333
עמלות והכנסות אחרות							
5,410	2,445	80	2,644	595	2,939	608	14,721
סך הכנסות							
94	60	1	49	(44)	358	1	519
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
2,276	777	30	913	202	623	401	5,222
הוצאות תפעוליות ואחרות							
3,040	1,608	49	1,682	437	1,958	206	8,980
רווח (הפסד) לפני מס							
1,126	596	18	623	162	725	76	3,326
הפרשה למסים על הרווח							
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
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(175)	-	-	(13)	-	-	(27)	(215)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
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
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו							
164,851	-	5,224	50,549	14,745	115,248	24,525	375,142
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור							
37,450	202,973	343	24,529	9,627	89,586	101,062	465,570
יתרה ממוצעת של נכסים							
32,601	116,948	160	21,434	11,246	89,044	19,521	290,954
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).

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 זמניות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיוור	אחר	פרטי	בנקים, ממשלות	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
2,389	1,176	704	4,269	13	4,282	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
11	(28)	61	44	-	44	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(159)	-	(83)	(242)	-	(242)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
44	-	40	84	-	84	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(115)	-	(43)	(158)	-	(158)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,285	1,148	722	4,155	13	4,168	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
205	36	21	262	-	262	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
2,477	1,183	691	4,351	12	4,363	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
80	39	11	130	-	130	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(125)	-	(70)	(195)	-	(195)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
64	-	44	108	-	108	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(61)	-	(26)	(87)	-	(87)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,496	1,222	676	4,394	12	4,406	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
204	34	19	257	-	257	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
2,448	1,213	697	4,358	12	4,370	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
118	(65)	149	202	1	203	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(433)	-	(248)	(681)	-	(681)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
152	-	124	276	-	276	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(281)	-	(124)	(405)	-	(405)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,285	1,148	722	4,155	13	4,168	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
205	36	21	262	-	262	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
2,419	1,149	702	4,270	11	4,281	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
255	73	85	413	1	414	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(345)	-	(225)	(570)	-	(570)	מחיקות חשבונאיות ⁽²⁾
167	-	114	281	-	281	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות ⁽²⁾
(178)	-	(111)	(289)	-	(289)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,496	1,222	676	4,394	12	4,406	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
204	34	19	257	-	257	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 מחלוף הזמן של פייגור הלקוח וזאת בהתאם לתקניה 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. 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 בספטמבר 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		סך הכל	
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
113,712	-	17	113,729	55,480	169,209
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,243	240,170	27,626	282,039	-	282,039
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
127,955	240,170 ⁽²⁾	27,643	395,768	55,480	451,248
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,547	-	-	1,547	13	1,560
שנבדקו על בסיס פרטני					
533	1,112	701	2,346	-	2,346
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,080	1,112	701	3,893	13	3,906
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
יתרת חוב רשומה של חובות					
91,386	-	28	91,414	45,088	136,502
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,884	219,860	27,293	261,037	-	261,037
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
105,270	219,860 ⁽²⁾	27,321	352,451	45,088	397,539
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
1,730	-	1	1,731	12	1,743
שנבדקו על בסיס פרטני					
562	1,188	656	2,406	-	2,406
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
2,292	1,188	657	4,137	12	4,149
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 15,466 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2024 - 14,691 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2024 - 14,905 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾		
של	של		לא		
90	30				
ימים או	ועד 89		צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾
יותר ⁽²⁾	ימים ⁽³⁾	סך הכל			
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 196 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.

(4) כולל חובות בסך של 820 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 540 מיליוני שקלים חדשים (מסחרי 26 מיליוני שקלים חדשים, הלוואות לדיור 513 מיליוני שקלים חדשים ופרטיים 1 מיליוני שקלים חדשים).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים מידע נוסף			בעייתיים ⁽¹⁾			
בפיגור של 30 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים ⁽³⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
100	8	31,450	469	191	30,790	פעילות לווים בישראל
49	17	9,684	93	71	9,520	ציבור - מסחרי
5	3	12,910	3	35	12,872	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
380	64	43,962	836	991	42,135	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
534	92	98,006	1,401	1,288	95,317	שרותים פיננסיים
1,368	-	219,773	2,106	-	217,667	מסחרי - אחר
102	52	27,319	85	177	27,057	סך הכל מסחרי
2,004	144	345,098	3,592	1,465	340,041	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
						אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
-	-	3,869	545	-	3,324	ציבור - מסחרי
-	-	3,395	98	72	3,225	בינוי ונדל"ן
-	-	7,264	643	72	6,549	מסחרי אחר
-	-	89	-	-	89	סך הכל מסחרי
-	-	7,353	643	72	6,638	אנשים פרטיים
2,004	144	352,451	4,235	1,537	346,679	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 181 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים.
(4) כולל חובות בסך של 976 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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⁾			
של	של		לא			
בפיגור של	בפיגור של		צוברים	צוברים	תקינים ⁽⁵⁾	
30	90					
ועד 89 ימים ⁽³⁾	ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל				
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
72	6	31,310	469	219	30,622	בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁴⁾
35	9	9,688	110	65	9,513	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
6	-	14,878	7	29	14,842	שרותים פיננסיים
222	67	46,101	882	968	44,251	מסחרי - אחר
335	82	101,977	1,468	1,281	99,228	סך הכל מסחרי
1,609	-	225,291	2,141	-	223,150	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
126	63	27,447	83	189	27,175	אנשים פרטיים - אחר
2,070	145	354,715	3,692	1,470	349,553	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ						
ציבור - מסחרי						
-	-	3,799	507	-	3,292	בינוי ונדל"ן
-	-	3,505	44	58	3,403	מסחרי אחר
-	-	7,304	551	58	6,695	סך הכל מסחרי
-	-	75	-	-	75	אנשים פרטיים
-	-	7,379	551	58	6,770	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
2,070	145	362,094	4,243	1,528	356,323	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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
סך הכול	לזמן קצוב	מתחדשות							
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינו ונדל"ן- סה"כ									
49,698	525	3,104	2,121	1,976	2,993	7,939	10,404	20,636	
47,280	460	2,751	2,018	1,643	2,579	7,506	10,058	20,265	אשראי בדירוג ביצוע
1,956	63	302	52	309	210	361	304	355	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
142	2	26	12	9	24	45	10	14	אשראי בעייתי צובר
320	-	25	39	15	180	27	32	2	אשראי שאינו צובר
32	1	20	1	1	4	3	1	1	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
69,258	368	31,026	2,332	2,381	3,077	4,025	7,760	18,289	מסחרי אחר- סה"כ
64,986	316	29,711	2,173	2,010	2,725	3,727	7,236	17,088	אשראי בדירוג ביצוע
2,735	30	869	36	327	210	79	241	943	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
726	4	282	48	14	52	85	149	92	אשראי בעייתי צובר
811	18	164	75	30	90	134	134	166	אשראי שאינו צובר
298	2	177	4	4	32	28	28	23	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
240,124	-	8	97,371	29,218	32,481	21,032	33,205	26,809	אנשים פרטיים- הלוואות לדירור- סה"כ
145,448	-	2	65,874	16,334	17,471	12,230	18,846	14,691	LTV עד 60%
90,861	-	1	30,471	12,221	14,553	8,315	13,752	11,548	LTV מעל 60% ועד 75%
3,815	-	5	1,026	663	457	487	607	570	LTV מעל 75%
233,341	-	8	94,018	28,345	31,559	20,301	32,645	26,465	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2,403	-	-	882	266	311	323	356	265	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,803	-	-	788	285	283	228	147	72	בפיגור 30-89 יום
2,577	-	-	1,683	322	328	180	57	7	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
27,642	81	6,543	1,553	1,002	2,359	3,532	5,661	6,911	אנשים פרטיים אחר- סה"כ
27,044	77	6,432	1,508	976	2,285	3,432	5,533	6,801	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
328	3	45	39	17	35	51	66	72	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
142	1	29	5	5	22	26	30	24	בפיגור 30-89 יום
56	-	14	1	3	9	11	16	2	בפיגור מעל 90 יום
72	-	23	-	1	8	12	16	12	אשראי שאינו צובר
248	-	98	3	8	20	60	43	16	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
386,722	974	40,681	103,377	34,577	40,910	36,528	57,030	72,645	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ									
9,046	-	-	1,190	953	784	1,975	1,953	2,191	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
8,659	-	-	1,058	914	784	1,902	1,846	2,155	אשראי לא בעייתי
159	-	-	-	-	-	16	107	36	אשראי בעייתי צובר
228	-	-	132	39	-	57	-	-	אשראי שאינו צובר
103	-	-	30	-	3	70	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
395,768	974	40,681	104,567	35,530	41,694	38,503	58,983	74,836	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							
סך הכול	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות לזמן קצוב	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי									
פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
בינוי ונדל"ן- סה"כ	16,356	10,578	5,223	2,434	1,159	1,624	2,499	1,261	41,134
אשראי בדירוג ביצוע	16,100	10,337	4,826	2,068	1,049	1,589	2,130	1,227	39,326
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	222	115	130	282	75	4	125	31	984
אשראי בעייתי צובר	20	86	63	63	6	10	12	2	262
אשראי שאינו צובר	14	40	204	21	29	21	232	1	562
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	1	3	5	1	2	-	22	-	34
מסחרי אחר- סה"כ	14,166	5,736	5,154	3,825	3,024	2,298	22,286	383	56,872
אשראי בדירוג ביצוע	13,363	5,348	4,688	3,306	2,811	2,138	20,488	335	52,477
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	511	134	211	374	51	29	1,189	31	2,530
אשראי בעייתי צובר	129	152	134	89	47	45	419	11	1,026
אשראי שאינו צובר	163	102	121	56	115	86	190	6	839
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	9	41	30	9	8	14	168	4	283
אנשים פרטיים- הלוואות לדירוג- סה"כ	22,850	22,244	35,162	31,693	20,426	87,398	-	-	219,773
LTV עד 60%	12,633	13,226	18,422	17,160	11,475	59,438	-	-	132,354
LTV מעל 60% ועד 75%	9,666	8,599	15,365	14,053	8,728	27,240	-	-	83,651
LTV מעל 75%	551	419	1,375	480	223	720	-	-	3,768
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	22,515	21,726	34,443	30,976	19,853	84,703	-	-	214,216
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	227	318	315	268	179	776	-	-	2,083
בפיגור 30-89 יום	91	125	212	200	138	602	-	-	1,368
אשראי שאינו צובר	17	75	192	249	256	1,317	-	-	2,106
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים אחר- סה"כ	6,469	5,645	3,884	1,698	816	1,638	7,095	74	27,319
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	6,365	5,507	3,780	1,653	796	1,587	6,985	69	26,742
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	72	76	52	28	16	44	47	3	338
בפיגור 30-89 יום	9	27	26	7	2	3	28	-	102
בפיגור מעל 90 יום	2	15	12	4	1	3	15	-	52
אשראי שאינו צובר	21	20	14	6	1	1	20	2	85
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	11	66	52	16	11	1	57	-	214
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	59,841	44,203	49,423	39,650	25,425	92,958	31,880	1,718	345,098
פעילות לווים בחוץ לארץ									
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	1,358	2,302	1,099	886	189	1,519	-	-	7,353
אשראי לא בעייתי	1,318	1,890	965	828	161	1,476	-	-	6,638
אשראי בעייתי צובר	12	33	18	9	-	-	-	-	72
אשראי שאינו צובר	28	379	116	49	28	43	-	-	643
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	5	10	24	-	-	-	-	-	39
סך הכל אשראי לציבור	61,199	46,505	50,522	40,536	25,614	94,477	31,880	1,718	352,451

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	בני 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
	ייתר חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾⁽¹⁾	ייתר חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾	סך הכל ייתר חובות לא צוברים ⁽¹⁾	ייתר חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾	סך הכל ייתר חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן	309	24	11	320	409
מסחרי - אחר	702	221	109	811	1,204
סך הכל מסחרי	1,011	245	120	1,131	1,613
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	2,577	129	-	2,577	2,653
אנשים פרטיים - אחר	72	42	-	72	138
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	3,660	416	120	3,780	4,404
פעילות לווים בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	206	30	22	228	235
סך הכל	3,866	446	142	4,008	4,639
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	874	217	84	958	1,393
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של ביטחון	275	33	58	333	391
נמדד על בסיס קבוצתי	2,717	196	-	2,717	2,855

(1) ייתר חוב רשומה.

(2) ייתר 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 168 מיליוני שקלים חדשים. סך ייתר החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הינה 4,039 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

2.א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים – המשך

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 196 מיליון שקלים חדשים.

סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הינה 3,828 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור

א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
ייתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽¹⁾⁽²⁾	ייתרת חובות לא צוברים בגינם הפרשה	ייתרת חובות לא צוברים בגינם הפרשה ⁽¹⁾	סך הכל ייתרת חובות לא צוברים ⁽¹⁾	ייתרת קרן חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽³⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
571	29	8	579	795	4
796	255	93	889	1,322	14
1,367	284	101	1,468	2,117	18
2,141	107	-	2,141	2,213	-
83	48	-	83	137	6
3,591	439	101	3,692	4,467	24
פעילות לווים בחוץ לארץ					
541	119	10	551	621	-
4,132	558	111	4,243	5,088	24
מזה:					
1,194	254	69	1,263	1,805	
634	121	42	676	839	
2,304	183	-	2,304	2,444	

(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 246 מיליוני שקלים חדשים.
סך ייתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 הינה 3,911 מיליוני שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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
1.ב.2. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

יתרת חוב רשומה				
לא בעייתי		לא בעייתי		
סך הכל ⁽¹⁾⁽²⁾	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	106	43	1	9
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	204	-	27	60
אנשים פרטיים - אחר	29	15	1	19
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	339	58	29	88
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	10	-	-
סך הכל אשראי לציבור	339	68	29	88
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	99	16	-	78
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	199	-	16	29
אנשים פרטיים - אחר	35	3	-	18
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	333	19	16	125
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	333	19	16	125
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
מסחרי	100	17	-	68
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	214	-	22	48
אנשים פרטיים - אחר	34	5	-	19
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	348	22	22	135
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	348	22	22	135

(1) בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 חובות שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 38 מיליוני שקלים חדשים הפסיקו להיכל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:
א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתודעת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.
ב. הערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים ההיסטוריים של הלווה, כשמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
(2) ליום 30 בספטמבר 2025 חובות של לווים בקשיים פיננסיים לא עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	לא בעייתי		בעייתי		
	סך הכל	לא בפיגור 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
			בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
2	18	-	-	5	13
-	12	3	1	-	8
-	6	1	-	3	2
2	36	4	1	8	23
-	10	-	-	10	-
2	46	4	1	18	23
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ					
סך הכל אשראי לציבור					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 חשבונאיות, נטו	לא בעייתי				
	בעייתי				
מחיקות חשבונאיות, נטו	לא בעייתי				
	בעייתי				
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	33	32	1	4	70
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	54	-	16	34	104
אנשים פרטיים - אחר	4	11	-	2	17
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	91	43	17	40	191
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	10	-	-	10
סך הכל אשראי לציבור	91	53	17	40	201
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	33	2	-	-	35
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	165	-	15	17	197
אנשים פרטיים - אחר	16	1	-	-	17
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	214	3	15	17	249
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	214	3	15	17	249

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי	ויתור על ריבית	ויתור על הארכת תקופה	דחיית תשלומים	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	18	0.02	2	-	14	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	12	-	12	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	0.02	1	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	36	0.01	3	-	18	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	10	0.11	-	-	10	-
סך הכל אשראי לציבור	46	0.01	3	-	28	-
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	8	0.01	1	-	5	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	52	0.02	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	6	0.02	1	-	4	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	66	0.02	2	-	9	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	66	0.02	2	-	9	-

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים				סוג השינוי
ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע ויתור על קרן	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
-	26	2.22	-	מסחרי
-	21	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	36	2.19	-	אנשים פרטיים - אחר
-	26	2.21	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	12	4.50	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	23	2.95	-	סך הכל אשראי לציבור
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
פעילות לווים בישראל				
-	38	1.44	1	מסחרי
-	22	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	24	2.00	-	אנשים פרטיים - אחר
-	24	1.71	1	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	24	1.71	1	סך הכל אשראי לציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	סך הכל
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	-	-	-	1	5	6
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	2	-	2
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	-	3	3
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	-	-	-	3	8	11
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	-	-	-	3	8	11
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	-	-	-	2	2	4
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	-	-	22	-	22
אנשים פרטיים - אחר	-	-	-	1	-	1
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	-	-	-	25	2	27
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	-	-	-	25	2	27

(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 בספטמבר 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			
				הארכת תקופה דחיית וויתור תשלומים על וויתור על ריבית			
יתרת חוב	% מיתרת האשראי	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה דחיית תשלומים	על ריבית	ויתור על ריבית	
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	70	0.06	-	2	22	-	46
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	104	0.04	-	-	104	-	-
אנשים פרטיים - אחר	17	0.06	-	1	3	-	13
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	191	0.05	-	3	129	-	59
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	10	0.11	-	-	-	-	10
סך הכל אשראי לציבור	201	0.05	-	3	129	-	69
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)							
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	35	0.04	1	1	9	-	25
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	197	0.09	-	-	195	-	2
אנשים פרטיים - אחר	17	0.06	-	1	6	-	10
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	249	0.07	1	2	210	-	37
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	249	0.07	1	2	210	-	37

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

3.2.3 חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח - המשך

קזרחי ספחות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	דחיית
					תקופה וויתור על ריבית	תשלומים וויתור על ריבית
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	11	-	-	2	-	9
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	20	-	-	20	-	-
אנשים פרטיים - אחר	5	-	-	-	-	5
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	36	-	-	22	-	14
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	36	-	-	22	-	14
בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי	8	-	-	2	-	6
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	117	-	-	117	-	-
אנשים פרטיים - אחר	1	-	-	1	-	-
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	126	-	-	120	-	6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	126	-	-	120	-	6

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

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

2.g. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

קזרחי ספחות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי		יתרת הלוואות לדיור			
חוץ מאזני					
		מזה: ריבית	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
סך הכל		משתנה			
4,887		83,002	8,667	145,027	עד 60%
5,208		56,257	2,814	94,594	מעל 60%
9,315		330	9	549	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
19,410		139,589	11,490	240,170	סך הכל
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
		מזה: ריבית	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
סך הכל		משתנה			
4,021		78,346	5,207	132,037	עד 60%
3,836		52,886	1,839	87,294	מעל 60%
9,837		330	9	529	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
17,694		131,562	7,055	219,860	סך הכל
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
		מזה: ריבית	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	
סך הכל		משתנה			
3,838		79,049	6,366	135,110	עד 60%
3,544		53,838	2,244	89,732	מעל 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.

ליום 30 בספטמבר 2025

כומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

1. מכירה ורכישה של אשראי לציבור

- (1) לא כולל עסקאות פקטורינג לטווח קצר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחשוב 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 בספטמבר 2025

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, 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 בספטמבר 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 ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
בלתי מבוקר						
1,705	5,025	1,291	1,153	1,145	3,409	בינוי ונדל"ן
5,499	1,782	7,646	2,617	3,124	1,307	מסחרי אחר
7,204	6,807	8,937	3,770	4,269	4,716	סך הכל סיכון אשראי לציבור
30 בספטמבר 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 ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
בלתי מבוקר						
1,695	2,205	1,165	1,202	1,554	394	בינוי ונדל"ן
4,547	2,345	7,649	2,968	2,505	766	מסחרי אחר
6,242	4,550	8,814	4,170	4,059	1,160	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 ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	
מבוקר						
1,656	2,474	1,136	1,121	1,555	839	בינוי ונדל"ן
4,522	2,283	7,352	2,867	2,942	891	מסחרי אחר
6,178	4,757	8,488	3,988	4,497	1,730	סך הכל סיכון אשראי לציבור

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך חבות של לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(2) לא כולל יתרות חלקם של אחרים בגין עסקאות סינדיקציה שיזם הבנק אך מנוהלות על ידי אחרים.

(3) לא כולל עסקאות סינדיקציה שיזמו האחרים להענקת אשראי מאזני וחוץ מאזני לממשלות זרות. חלקו של הבנק בעסקאות אלה הינו 444 מיליוני שקלים חדשים. (ליום 30 בספטמבר 2024 - 475 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2024 - 564 מיליוני שקלים חדשים).

(4) סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר	
2025		2024		2025		2024	
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							
- ערבויות לרוכשי דירות							
- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן ⁽²⁾							
- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו							
- התחייבויות להוצאת ערבויות							
- ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾							
- ערבויות להבטחת אשראי							
אשראי תעודות							

- עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
 - ערבויות לרוכשי דירות
 - התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן ⁽²⁾
 - מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
 - התחייבויות להוצאת ערבויות
 - ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾
 - ערבויות להבטחת אשראי
 - אשראי תעודות
- (1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- (2) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרוני 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 מסלקת המעו"ף בסך 33 מיליוני שקלים חדשים (ב-30 בספטמבר 2024 וב-31 בדצמבר 2024 סך של 29 מיליוני שקלים חדשים ו-29 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 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	44,227	-	23,738	366	147	-	68,478
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	15,671	8,557	19,025	1,051	-	1,071	45,375
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	604	-	33	-	-	-	637
אשראי לממשלות	286,041	81,694	15,036	5,916	3,188	-	391,875
השקעות בחברות כלולות	-	-	19	331	-	-	350
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	479	479
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	1,940	1,940
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,846	63	773	638	26	-	6,346
נכסים אחרים	8,179	484	400	10	24	718	9,815
סך כל הנכסים	359,568	90,798	59,024	8,312	3,385	4,302	525,389
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	314,817	32,572	64,834	6,294	2,970	-	421,487
פיקדונות מבנקים	615	-	1,496	609	206	-	2,926
פיקדונות הממשלה	19	2	89	4	-	-	114
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	33	-	-	-	33
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	7,498	31,847	2,013	-	-	-	41,358
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5,182	88	565	699	27	-	6,561
התחייבויות אחרות	14,380	2,321	371	11	23	241	17,347
סך כל ההתחייבויות	342,511	66,830	69,401	7,617	3,226	241	489,826
הפרש	17,057	23,968	(10,377)	695	159	4,061	35,563
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	205	(205)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(10,014)	278	10,553	(732)	(85)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	207	-	(254)	52	(5)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(26)	-	71	(45)	-	-	-
סך הכל כללי	7,429	24,041	(7)	(30)	69	4,061	35,563
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	257	-	(300)	47	(4)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(188)	-	145	43	-	-	-

(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 בספטמבר 2025

ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 בספטמבר 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
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	56,044	-	22,959	179	160	-	79,342
ניירות ערך	13,604	5,795	9,741	904	-	785	30,829
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	448	-	-	-	-	-	448
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	242,534	84,812	11,906	5,625	3,437	-	348,314
אשראי לממשלות	-	-	69	319	-	-	388
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	249	249
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,705	1,705
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	125	125
נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,909	138	1,544	743	278	-	4,612
נכסים אחרים	4,687	327	608	10	18	717	6,367
סך כל הנכסים	319,226	91,072	46,827	7,780	3,893	3,581	472,379
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	284,363	30,387	55,594	6,782	7,993	-	385,119
פיקדונות מבנקים	534	-	960	234	88	-	1,816
פיקדונות הממשלה	7	2	11	3	-	-	23
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	7,667	26,482	2,259	-	-	-	36,408
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,904	143	1,278	645	219	-	4,189
התחייבויות אחרות	9,666	2,463	330	42	36	478	13,015
סך כל ההתחייבויות	304,141	59,477	60,432	7,706	8,336	478	440,570
הפרש	15,085	31,595	(13,605)	74	(4,443)	3,103	31,809
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,426	(1,426)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(17,628)	(11)	13,499	(281)	4,421	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	46	-	14	(43)	(17)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(203)	-	17	193	(7)	-	-
סך הכל כללי	(1,274)	30,158	(75)	(57)	(46)	3,103	31,809
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	695	-	(560)	(122)	(13)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(590)	-	448	128	14	-	-

(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 הצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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	אחרים		
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	58,444	-	23,747	326	127	-
ניירות ערך	12,754	6,119	7,811	909	-	898
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	264	-	-	-	-	-
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	253,275	84,048	12,262	5,239	3,157	-
אשראי לממשלות	-	-	40	278	-	-
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	263
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,852
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	-	-	117
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,887	101	2,187	342	9	-
נכסים אחרים	6,556	398	486	8	35	704
סך כל הנכסים	334,180	90,666	46,533	7,102	3,328	3,834
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	290,010	29,729	60,583	6,729	6,332	-
פיקדונות מבנקים	747	-	1,397	385	70	-
פיקדונות הממשלה	20	2	24	3	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	6,311	28,401	2,204	-	-	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,312	112	1,438	256	5	-
התחייבויות אחרות	11,715	2,310	369	8	27	415
סך כל ההתחייבויות	312,115	60,554	66,015	7,381	6,434	415
הפרש	22,065	30,112	(19,482)	(279)	(3,106)	3,419
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
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, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 15 - תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי					
עד דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
23,944	25,433	1,165	17,501	266	-
-	-	2,278	12,609	12,494	6,518
-	-	11	130	332	933
23,944	25,433	3,454	30,240	13,092	7,451
5,157	2,249	11,013	27,140	48,919	83,451
646	940	1,506	905	2,054	1,250
5,803	3,189	12,519	28,045	50,973	84,701
143,886	12,930	41,252	113,089	88,039	9,679
77,162	6,461	19,151	42,911	37,359	4,136
2,427	44	249	60	81	77
-	-	33	-	-	-
3	30	4	942	11,524	9,031
906	1,416	2,105	1,966	2,842	2,297
147,222	14,420	43,643	116,057	102,486	21,084
23	141	(754)	314	(196)	(23)
(622)	(312)	(2,320)	(10,857)	(72,068)	(10,618)
-	-	(7)	(7)	(33)	(255)
(599)	(171)	(3,081)	(10,550)	(72,297)	(10,896)
(118,074)	14,031	(30,751)	(68,322)	(110,718)	60,172
12,018	11,592	2,284	9,035	938	1,922
3,755	1,712	2,920	4,259	3,750	4,742
25,901	2,312	12,073	15,203	22,608	575
595	(512)	256	(10,851)	10,741	1,215
(9,533)	10,480	(6,613)	(12,760)	(7,179)	7,304
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 בספטמבר 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 הציבור

השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים

סך הכל תזרימים נטו

מזה: תזרימים נטו במט"ח

(1) כפי שנכללו בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

(2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

(3) השווי הרוחן של מזומנים, פיקדונות ואיגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 111,952 ו-109,142 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2025 וליום 31 בדצמבר 2024, בהתאמה.

(4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של ההלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלבנטיים.

(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידיית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

יתרה מאזנית ⁽¹⁾				
מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾
112	307	324	68,478	3.82%
2,863	10,690	-	41,628	5.03%
856	788	-	2,676	3.15%
3,831	11,785	324	112,782	4.79%
54,292	300,792	27,742	391,875	5.27%
1,104	1,854	472	10,084	0.66%
55,396	302,646	28,214	401,959	5.22%
14,837	5,322	-	421,487	3.14%
1,739	993	-	188,050	2.64%
-	-	-	2,926	3.84%
-	-	-	33	0.00%
13,182	9,746	-	41,358	1.65%
1,783	2,110	270	15,224	0.52%
29,802	17,178	270	481,028	2.33%
(120)	278	-	(215)	
(3,135)	(14,309)	-	(114,242)	
(223)	(2,242)	-	(1,996)	
(3,478)	(16,273)	-	(116,453)	
25,947	280,980	28,268	(82,740)	
2,220	7,399	-	44,327	4.18%
2,997	3,257	3,221	24,957	5.06%
457	499	-	78,948	2.15%
40	275	-	1,992	
4,800	10,432	3,221	(7,672)	
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)	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(1) להלן מידע בדבר הערכת שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים:

א. יתרות שווי הוגן

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽²⁾	רמה 3 ⁽³⁾	סך הכל
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	31,771	34,183	2,510	68,464
ניירות ערך ⁽³⁾	36,317	8,246	732	45,295
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	604	33	-	637
אשראי לציבור, נטו	8,328	10,630	369,964 ⁽⁵⁾	388,922
אשראי לממשלות	-	-	352	352
נכסים בגין מכשירים נגזרים	585	4,741	1,020 ⁽²⁾	6,346
נכסים פיננסיים אחרים	-	5,355	1,512	6,867
סך כל הנכסים הפיננסיים	519,928⁽⁴⁾	63,188	376,090	516,883
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	19,721	111,373	291,120	422,214
פיקדונות מבנקים	-	1,469	1,451	2,920
פיקדונות הממשלה	-	-	114	114
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	33	-	33
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	38,184	-	2,089	40,273
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	586	5,180	795 ⁽²⁾	6,561
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,211	7,498	4,346	14,055
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	486,540⁽⁴⁾	125,553	299,915	486,170

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
(2) רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
(3) רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים.
(4) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
(5) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.
(6) מזה נכסים והתחייבויות בסך 120,872 מיליון שקלים חדשים ו-139,719 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.
(7) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 31 מיליון שקלים חדשים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות שווי הוגן - המשך:

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
יתרה במאזן	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	30,822	46,919	1,540	79,281	
ניירות ערך ⁽³⁾	23,719	6,468	503	30,690	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	448	-	-	448	
אשראי לציבור, נטו	5,181	9,830	330,700 ⁽⁵⁾	345,711	
אשראי לממשלות	-	-	396	396	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	614	3,601	397 ⁽²⁾	4,612	
נכסים פיננסיים אחרים	- ⁽⁶⁾	1,889 ⁽⁶⁾	1,519	3,408	
סך כל הנכסים הפיננסיים	60,784⁽⁴⁾	68,707	335,055	464,546	
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור	12,857	106,350	265,442	384,649	
פיקדונות מבנקים	-	747	1,073	1,820	
פיקדונות הממשלה	-	-	23	23	
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	32,621	-	2,220	34,841	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	617	3,144	428 ⁽²⁾	4,189	
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,314 ⁽⁶⁾	3,911 ⁽⁶⁾	3,980	9,205	
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	47,409⁽⁴⁾	114,152	273,166	434,727	

- (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 112,756 מיליון שקלים חדשים ו- 116,516 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 21 מיליון שקלים חדשים.
- (6) סוג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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
28,378	578	6,792	21,008	28,491
264	-	-	264	264
354,142	⁽⁵⁾ 338,207	9,930	6,005	357,981
320	320	-	-	318
5,526	⁽²⁾ 468	4,252	806	5,526
5,216	2,108	⁽⁶⁾ 3,108	⁽⁶⁾ -	5,216
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
2,596	1,865	731	-	2,599
47	47	-	-	49
35,608	2,200	-	33,408	36,916
5,123	⁽²⁾ 471	3,845	807	5,123
11,141	4,630	⁽⁶⁾ 5,041	⁽⁶⁾ 1,470	11,147
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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא	מחירים	
מצוטטים	משמעותיים	נצפים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	משמעותיים	סך הכל
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן	
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,636	7,791	-	13,427
של ממשלות זרות	11,644	-	-	11,644
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	1,048	50	-	1,098
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	-	69	-	69
מגובי נכסים (ABS)	-	54	-	54
של אחרים בישראל	792	209	-	1,001
של אחרים זרים	131	9	2	142
מניות שאינן למסחר	289	30	22	341
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	13,051	34	-	13,085
איגרות חוב של ממשלות זרות	250	-	-	250
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	-
איגרות חוב של אחרים בישראל	10	-	-	10
איגרות חוב של אחרים זרים	23	-	-	23
מניות למסחר	23	-	-	23
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
הסכמי מכר חוזר				
אשראי בגין השאלות ללקוחות	604	33	-	637
נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א)	8,328	-	-	8,328
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	27	40	67
אחר	-	1,853	85	1,938
חוזי מטבע חוץ	40	2,762	895	3,697
חוזים בגין מניות	545	99	-	644
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-
נכסים פיננסיים אחרים	-	5,355	-	5,355
אחר	-	-	31	31
סך כל הנכסים	42,414	18,375	1,075	61,864
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	19,721	-	-	19,721
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת				
הסכמי רכש חוזר				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א)	-	33	-	33
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	39	21	60
אחר	-	1,613	56	1,669
חוזי מטבע חוץ	41	3,434	713	4,188
חוזים בגין מניות	545	94	5	644
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-
התחייבויות פיננסיות אחרות	2,211	5,355	-	7,566
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	22,518	10,568	795	33,881

(א) 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
מחירים	נתונים נציפים	נתונים לא נציפים	סך הכל	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	שווי הוגן	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)		
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
של ממשלת ישראל	5,712	5,943	-	11,655
של ממשלות זרות	3,953	-	-	3,953
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל	527	67	-	594
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	2	148	-	150
מגובי נכסים (ABS)	-	56	-	56
של אחרים בישראל	937	165	-	1,102
של אחרים זרים	167	8	1	176
מניות שאינן למסחר	229	44	25	298
ניירות ערך למסחר:				
איגרות חוב של ממשלת ישראל	8,297	37	-	8,334
איגרות חוב של ממשלות זרות	197	-	-	197
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	3	-	-	3
איגרות חוב של אחרים בישראל	23	-	-	23
איגרות חוב של אחרים זרים	28	-	-	28
מניות למסחר	17	-	-	17
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
הסכמי מכר חוזר	448	-	-	448
אשראי בגין השאלות ללקוחות	5,181	-	-	5,181
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	29	101	130
אחר	-	1,835	11	1,846
חוזי מטבע חוץ	97	1,673	283	2,053
חוזים בגין מניות	513	64	2	579
חוזי סחורות ואחרים	4	-	-	4
נכסים פיננסיים אחרים⁽²⁾	-	1,889	-	1,889
אחר	-	-	21	21
סך כל הנכסים	26,335	11,958	444	38,737
התחייבויות				
פיקדונות בגין שאילות מלקוחות	12,857	-	-	12,857
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
חוזי ריבית:				
שקל מדד	-	70	74	144
אחר	-	1,443	35	1,478
חוזי מטבע חוץ	98	1,572	314	1,984
חוזים בגין מניות	515	59	5	579
חוזי סחורות ואחרים	4	-	-	4
התחייבויות פיננסיות אחרות⁽²⁾	1,314	1,896	-	3,210
אחר	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	14,788	5,040	428	20,256

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים ששווה לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נציפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(2) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 לא נצפים	סך הכל שווי הוגן	
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)		
נכסים				
איגרות חוב זמינות למכירה				
איגרות חוב:				
5,621	6,280	-	11,901	של ממשלת ישראל
1,811	-	-	1,811	של ממשלות זרות
490	55	-	545	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
4	134	-	138	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
-	56	-	56	מגובי נכסים (ABS)
882	218	-	1,100	של אחרים בישראל
155	8	7	170	של אחרים זרים
271	41	24	336	מניות שאינן למסחר
ניירות ערך למסחר:				
8,057	-	-	8,057	איגרות חוב של ממשלת ישראל
150	-	-	150	איגרות חוב של ממשלות זרות
1	-	-	1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
16	-	-	16	איגרות חוב של אחרים בישראל
24	-	-	24	איגרות חוב של אחרים זרים
20	-	-	20	מניות למסחר
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת				
264	-	-	264	הסכמי מכר חוזר
6,005	-	-	6,005	אשראי בגין השאלות ללקוחות
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
-	-	-	-	חוזי ריבית:
-	25	81	106	שקל מדד
-	2,102	9	2,111	אחר
44	2,004	377	2,425	חוזי מטבע חוץ
762	121	1	884	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	3,108	-	3,108	נכסים פיננסיים אחרים⁽²⁾
-	-	25	25	אחר
24,577	14,152	524	39,253	סך כל הנכסים
התחייבויות				
13,370	-	-	13,370	פיקדונות בגין שאלות מלקוחות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾				
-	-	-	-	חוזי ריבית:
-	39	66	105	שקל מדד
-	1,512	50	1,562	אחר
44	2,175	352	2,571	חוזי מטבע חוץ
763	119	3	885	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
1,470	3,071	-	4,541	התחייבויות פיננסיות אחרות⁽²⁾
-	-	-	-	אחר
15,647	6,916	471	23,034	סך כל ההתחייבויות

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים ששווה 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 בספטמבר 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן	
30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2025	סך הכל	רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾		
				רווחים (הפסדים)				
(5)	18	333	333	-	-	-	-	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
104	34	708	708	-	-	-	-	השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)		שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)		סך הכל		רמה 1 ⁽¹⁾ רמה 2 ⁽¹⁾ רמה 3 ⁽¹⁾			
(37)	(24)	709	709	-	-	-	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
62	7	470	470	-	-	-	השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
					שווי הוגן				
					רמה 1 ⁽¹⁾	רמה 2 ⁽¹⁾	רמה 3 ⁽¹⁾	סך הכל	רווחים (הפסדים)
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון					-	-	676	676	(92)
השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					-	-	541	541	72

(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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾								
	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025			העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾			ברוח כולל אחר בהון		שווי הוגן ליום 30 ביולי 2025
	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾ מרמה 3 ⁽³⁾	ברוח כולל אחר בהון	ברוח כולל אחר בהון	שווי הוגן ליום 30 ביולי 2025
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים בישראל	-	-	-	-	-	-	-	-	-
של אחרים זרים	8	2	-	(6)	-	-	-	-	8
מניות שאינן למסחר	23	22	-	-	-	-	(1)	-	23
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	64	40	-	(29)	-	1	-	4	64
אחר	95	85	-	-	-	-	(10)	-	95
חוזי מטבע חוץ	1,201	895	-	(85)	(744)	225	-	298	1,201
חוזים בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אחר	28	31	-	-	-	-	-	3	28
סך כל הנכסים	1,419	1,075	-	(85)	(779)	226	-	294	1,419
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
שקל מדד	50	21	-	(34)	-	3	-	2	50
אחר	55	56	-	(5)	-	2	-	4	55
חוזי מטבע חוץ	1,063	713	-	(619)	-	171	-	98	1,063
חוזים בגין מניות	4	5	-	-	-	-	-	1	4
אחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך כל ההתחייבויות	1,172	795	-	(658)	-	176	-	105	1,172

- (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 המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

- (1) רוחים (הפסדים) שמושבו 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 הוון 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 המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾					רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾				
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	בדוח רווח והפסד אחר בהון	ברווח כולל	רכישות מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3 ⁽³⁾	העברות מרמה 3 ⁽³⁾	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2025	המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים
524	518	(1)	1,386	-	(1,359)	7	1,075	939	
נכסים									
ניירות ערך זמינים למכירה									
איגרות חוב:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	של אחרים בישראל
7	-	1	-	-	(6)	-	2	1	של אחרים זרים
24	-	(2)	-	-	-	-	22	(1)	
מניות שאינן למסחר									
נכסים בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
81	-	-	6	-	(48)	1	40	1	שקל מדד
9	(3)	-	87	-	(8)	-	85	83	אחר
377	515	-	1,293	-	(1,296)	6	895	849	חוזי מטבע חוץ
1	-	-	-	-	(1)	-	-	-	חוזים בגין מניות
25	6	-	-	-	-	-	31	6	אחר
524	518	(1)	1,386	-	(1,359)	7	1,075	939	סך כל הנכסים
התחייבויות									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾									
חוזי ריבית:									
66	4	-	6	-	(55)	-	21	(8)	שקל מדד
50	7	-	4	-	(5)	-	56	(9)	אחר
352	467	-	1,017	-	(1,138)	15	713	(671)	חוזי מטבע חוץ
3	3	-	4	-	(5)	-	5	(5)	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחר
471	481	-	1,031	-	(1,203)	15	795	(693)	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 המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ליום 30 בספטמבר 2025

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

- (1) רוחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רוחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוון, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי הוון 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 המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות מצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 אל מרמה 3 ⁽³⁾		סילוקים		מכירות		רכישות		ברוח כולל אחר בהון		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו ⁽¹⁾	

(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 בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2025	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
22	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
2	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75-19.00	13.74
10	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	1.88%-2.29%	2.08%
1,041	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.10%	1.75%
20	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.03%-2.29%	2.42%
775	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	2.23%

שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2024	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
25	ציטוט מצד נגדי לעסקה			
1	היוון תזרימי מזומנים	מחיר	7.75	7.75
55	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.89%-3.00%	2.95%
363	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-2.60%	1.84%
70	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	2.91%-3.00%	2.96%
358	היוון תזרימי מזומנים	איכות אשראי צד נגדי	0.30%-3.30%	2.02%

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע משוקלל
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%

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:

- 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.
- המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
- הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

לימים 30 בספטמבר 2025, 30 בספטמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2024 לא בחר הבנק בחלופת השווי הוגן.

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 המצדפי 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 לתשע החודשים הראשונים 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 ג' - 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 ז', 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 הכספי 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, תקבע 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 בספטמבר 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 17 בנובמבר 2025, לאחר תאריך המאזן, החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסכום של 741.5 מיליוני שקלים חדשים, מהווה 50% מהרווח הנקי ברבעון השלישי 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 2852.47% מההון המונפק, דהיינו 285.25 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 25 בנובמבר 2025 ויום התשלום הינו 2 בדצמבר 2025. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק. בהתאם לכללים החשבונאיים, יגרע סכום זה מיתרת העודפים ברבעון הרביעי של שנת 2025.

בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן עניינים

196	ממשל תאגידי
196	הדירקטוריון וההנהלה
196	המבקרת הפנימית
196	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
197	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
198	דירוג האשראי של הבנק
198	מגזרי פעילות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהול

ליום 30 בספטמבר 2025

ממשל תאגידי

הדירקטוריון והנהלה

הדירקטוריון

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 קיים דירקטוריון הבנק 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 40 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-6 השתלמויות דירקטורים. הוועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ביקורת, אשראי, ניהול סיכונים, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית ותגמול.

להלן השינויים שאירעו בדירקטוריון הבנק, במהלך תשעת החודשים הראשונים 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 בספטמבר 2025 הם קבוצת ורטהיים וקבוצת עופר.

החזקותיה של קבוצת ורטהיים הינן באמצעות אמ. דבליו. זד. (אחזקות) בע"מ ו-אף אנד דבליו (שותפות רשומה) המחזיקות במישרין ובעקיפין, נכון ליום 30 בספטמבר 2025, בכ-7.22% ו-13.07%, בהתאמה, מההון ומכוח ההצבעה.

ביום 9 ביולי 2025 רכשה אף אנד דבליו (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 בספטמבר 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 בספטמבר 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.

תיקון 38 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשפ"ה-2025

ביום 14 במאי 2025, פורסם ברשומות תיקון מספר 38 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח). עיקר התיקון הוא הסדרת תהליך ניוד פיקדונות ללקוחות הבנקים ללא העברת חשבון בנק. בהתאם לתיקון, בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן, מחויבים לאפשר ללקוחות להפקיד כספים בפקדון באמצעות חשבון מערכת סגורה באופן פשוט ונוח ובין השאר באופן מקוון. בהתאם, נקבעו סנקציות כנגד בנק שלא אפשר ללקוח להפקיד כספים בחשבון מערכת סגורה כאמור בתיקון ו/או כנגד מי שהשפיע השפעה בלתי הוגנת על לקוח בניגוד לאמור בחוק. כמו כן, הוסדר דיווח למפקח על הבנקים בקשר עם מספר הפיקדונות שהופקדו באמצעות חשבון מערכת סגורה לרבות בקשר לסכומם. כניסת התיקון לתוקף ביום 1 בדצמבר 2025.

הבנק מיישם הפקדת פיקדונות בחשבון מערכת סגורה בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקן 417 (פעילות תאגידי בנקאי במערכת סגורה), ובהתאם, הבנק נערך לתהליך מיכוי להפקדת הכספים באופן מקוון לחשבון פיקדון במערכת סגורה, וליישום ההוראה במועד הכניסה לתוקף. 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. הוראת השעה היתה בתוקף מיום פרסומה ועד ליום 24 ביולי 2025.

חשיפות גדולות

ביום 3 בפברואר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה המחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקן הקיימת מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" "לחשיפות גדולות", וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקן להמצאות 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 לדיר

ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר מעדכן להוראת ניהול בנקאי תקן 203, בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון אשראי והוראות ניהול בנקאי תקן 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר". 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 קלנדרלי בגין הלוואות לדיר.

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.

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 30 בספטמבר 2025

פרסום מידע מרכזי על קרנות כספיות ומק"מ

ביום 9 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הקובע הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה 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 מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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 למועמד 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 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 הפלילי 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.

בנקאות בתקשורת

ביום 17 ביולי 2025 פורסם חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 367 – "בנקאות בתקשורת". העדכון מחייב תאגיד בנקאי למסור לתאגיד בנקאי אחר מידע מבוסס, שיכול לסייע להערכתו בדיהוי ומניעת הונאה בתאגיד הבנקאי האחר בהתאם להוראות הדין, לרבות דיני הגנת הפרטיות ודיני התחרות. מועד תחילת התיקונים להוראה זו הוא ביום 31 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 מדורג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת Moody's העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדורג") את דירוגי הבנק ללא שינוי. דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו Aaa.il באופק יציב. כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל ווו מדורגים על ידי מדורג Aa3.il (hyb) באופק יציב.

ביום 29 במאי 2025 אישרה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על iAAA, ושינתה את תחזית הדירוג ליציבה משלילית.

כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל ווו, מדורגים על ידי מעלות iAA. כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות ביצעו הורדות דירוג למדינת ישראל במהלך מלחמת "חרבות ברזל" אשר הובילו להורדות דירוג עבור הבנק. בהמשך בוצעו עדכונים לדירוגי הבנק:

ביום 29 באוקטובר 2025 אישרה חברת הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) ברמת A-, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר ברמת F1. בנוסף, סוכנות הדירוג העלתה את אופק הדירוג של הבנק מ"שלילי" ל"יציב", באופן שמשקף את יציבותו של הבנק מול האתגרים הסביבתיים מאז תחילת מערכת "חרבות ברזל", ואת הערכת הסוכנות שהסיכונים פחתו. דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים הינו BBB.

ביום 29 במאי 2025 אישרה חברת הדירוג S&P Global Ratings (להלן: "S&P") את הדירוג לטווח ארוך (Long term Issuer Credit Rating) ברמת BBB+. הסוכנות אישרה 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 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 אישרה 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 יציבה).

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.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	שיעור הכנסה
ב-%			ב-%		
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾					
362,537	6,085 ⁽⁷⁾	6.71	328,041	5,816 ⁽⁷⁾	7.09
11,421	240	8.41	10,318	225	8.72
373,958	6,325	6.77	338,359	6,041	7.14
אשראי לממשלה					
272	2	2.94	360	5	5.56
21	1	19.05	38	-	-
293	3	4.10	398	5	5.03
פיקדונות בבנקים					
2,191	61	11.14	1,822	16	3.51
379	1	1.06	116	1	3.45
2,570	62	9.65	1,938	17	3.51
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
45,703	483	4.23	47,236 ⁽¹¹⁾	501	4.24
19,920	206	4.14	24,091	329	5.46
65,623	689	4.20	71,327	830	4.65
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
524	5	3.82	371	4	4.31
-	-	-	-	-	-
524	5	3.82	371	4	4.31
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה ⁽⁴⁾					
26,211	299	4.56	17,011	177	4.16
2,254	33	5.86	2,079	35	6.73
28,465	332	4.67	19,090	212	4.44
איגרות חוב למסחר ⁽⁵⁾					
790	10	5.06	1,817	12	2.64
-	-	-	-	-	-
790	10	5.06	1,817	12	2.64
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
472,223	7,426	6.29	433,300	7,121	6.57
5,105			4,918		
42,863			30,976 ⁽¹¹⁾		
520,191			469,194		
סך כל הנכסים					
33,995	481	5.66	36,642	590	6.44
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
הוצאות (הכנסות) הוצאה	הוצאות (הכנסות) הוצאה	שיעור	הוצאות (הכנסות) הוצאה	הוצאות (הכנסות) הוצאה	שיעור
ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	%-ב	ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	%-ב
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
בישראל					
42,898	342	3.19	32,728 ⁽¹¹⁾	333	4.07
לפי דרישה					
273,248	3,105	4.55	239,767 ⁽¹¹⁾	2,748	4.58
מחוץ לישראל					
416	-	-	474	-	-
לפי דרישה					
16,523	182	4.41	15,427	221	5.73
לזמן קצוב					
333,085	3,629	4.36	288,396	3,302	4.58
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
בישראל					
139	1	2.88	32	1	12.50
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
139	1	2.88	32	1	12.50
פיקדונות מבנקים					
בישראל					
2,243	10	1.78	2,115	19	3.59
מחוץ לישראל					
2	-	-	4	-	-
סך הכל					
2,245	10	1.78	2,119	19	3.59
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
בישראל					
1	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
1	-	-	-	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
בישראל					
40,174	627	6.24	39,030	627	6.43
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
40,174	627	6.24	39,030	627	6.43
התחייבויות אחרות					
בישראל					
1,133	13	4.59	2,361	16	2.71
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
1,133	13	4.59	2,361	16	2.71
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית					
376,777	4,280	4.54	331,938	3,965	4.78
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
69,704	-	-	77,924 ⁽¹¹⁾	-	-
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי					
4,164	-	-	4,030	-	-
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁸⁾					
34,773	-	-	23,460	-	-
סך כל ההתחייבויות					
485,418	-	-	437,352	-	-
סך כל האמצעים ההוניים					
34,773	-	-	31,842	-	-
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
520,191	-	-	469,194	-	-
פער הריבית					
1.75	-	-	1.79	-	-
תשואה נטו ⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית					
בישראל					
438,228	2,847	2.60	396,658	2,787	2.81
מחוץ לישראל					
33,995	299	3.52	36,642	369	4.03
סך הכל					
472,223	3,146	2.66	433,300	3,156	2.91
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
16,941	182	4.30	15,905	221	5.56

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות הכנסה	שיעור ב-%	יתרה ממוצעת ⁽²⁾ ריבית	הכנסות הכנסה	שיעור ב-%
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור⁽³⁾					
320,896	16,053 ⁽⁷⁾	6.67	16,882 ⁽⁷⁾	6.39	352,197
9,582	655	9.11	691	8.13	11,326
330,478	16,708	6.74	17,573	6.45	363,523
אשראי לממשלה					
389	15	5.14	8	3.73	286
42	3	9.52	2	11.11	24
431	18	5.57	10	4.30	310
פיקדונות בבנקים					
1,412	36	3.40	82	5.20	2,104
132	3	3.03	1	0.69	194
1,544	39	3.37	83	4.82	2,298
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
52,158 ⁽¹¹⁾	1,648	4.21	1,619	4.22	51,098
21,841	896	5.47	669	4.49	19,883
73,999	2,544	4.58	2,288	4.30	70,981
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
264	9	4.55	13	4.32	401
-	-	-	-	-	-
264	9	4.55	13	4.32	401
איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה⁽⁴⁾					
15,735	496	4.20	713	4.34	21,889
1,801	89	6.59	96	5.91	2,167
17,536	585	4.45	809	4.48	24,056
איגרות חוב למסחר⁽⁵⁾					
2,335	34	1.94	28	2.41	1,549
-	-	-	-	-	-
2,335	34	1.94	28	2.41	1,549
426,587	19,937	6.23	20,804	5.99	463,118
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
4,785			5,106		
29,118 ⁽¹¹⁾			38,939		
460,490			507,163		
סך כל הנכסים					
33,398	1,646	6.57	1,459	5.79	33,594
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הוצאות (הכנסות) הוצאה ריבית	שיעור (הכנסה) ב-%	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	הוצאות (הכנסות) הוצאה ריבית	שיעור (הכנסה) ב-%
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
	בישראל			בישראל	
	לפי דרישה	39,252		לפי דרישה	3,29
	לזמן קצוב	264,873		לזמן קצוב	4,37
	מחוץ לישראל			מחוץ לישראל	
	לפי דרישה	409		לפי דרישה	-
	לזמן קצוב	17,156		לזמן קצוב	5,41
	סך הכל	321,690		סך הכל	4,37
פיקדונות הממשלה					
	בישראל	88		בישראל	5,93
	מחוץ לישראל	-		מחוץ לישראל	-
	סך הכל	88		סך הכל	5,93
פיקדונות מבנקים					
	בישראל	2,320		בישראל	2,87
	מחוץ לישראל	3		מחוץ לישראל	-
	סך הכל	2,323		סך הכל	2,86
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר					
	בישראל	2		בישראל	-
	מחוץ לישראל	-		מחוץ לישראל	-
	סך הכל	2		סך הכל	-
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים					
	בישראל	40,107		בישראל	5,01
	מחוץ לישראל	-		מחוץ לישראל	-
	סך הכל	40,107		סך הכל	5,01
התחייבויות אחרות					
	בישראל	2,141		בישראל	2,49
	מחוץ לישראל	-		מחוץ לישראל	-
	סך הכל	2,141		סך הכל	2,49
סך הכל התחייבויות נושאות ריבית					
		366,351			4,41
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
		72,076			(11)74,310
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי					
		4,101			4,942
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית⁽⁸⁾					
		30,542			21,589
	סך כל ההתחייבויות	473,070		סך כל ההתחייבויות	429,626
סך כל האמצעים ההוניים					
		34,093			30,864
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
		507,163			460,490
פער הריבית					
		1.71			1.82
תשואה נטו⁽⁹⁾ על נכסים נושאי ריבית					
	בישראל	429,524		בישראל	2,69
	מחוץ לישראל	33,594		מחוץ לישראל	4,50
	סך הכל	463,118		סך הכל	2,83
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
		17,568			5,22

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
ב-%			ב-%		
מטבע ישראלי לא צמוד					
5.76	4,202 ⁽¹¹⁾	291,838	5.84	4,738	324,362
(3.92)	(2,165) ⁽¹¹⁾	220,648	(4.18)	(2,619)	250,662
1.84			1.66		
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
9.56	2,047	85,683	8.79	1,850	84,141
(7.66)	(1,024)	53,471	(6.55)	(908)	55,468
1.90			2.24		
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
5.89	282	19,137	4.80	357	29,725
(5.30)	(555)	41,914	(4.25)	(571)	53,706
0.59			0.55		
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
6.59	6,531	396,658	6.34	6,945	438,228
(4.74)	(3,744)	316,033	(4.56)	(4,098)	359,836
1.85			1.78		
פער הריבית					

ראה הערות להלן.

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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					
5.72	12,532 ⁽¹¹⁾	292,360	5.77	13,883	320,676
(3.73)	(6,329) ⁽¹¹⁾	226,443	(4.07)	(7,359)	241,250
1.99			1.70		
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד					
7.80	4,897	83,714	7.20	4,558	84,452
(6.02)	(2,256)	49,991	(5.19)	(2,164)	55,545
1.78			2.01		
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
6.72	862	17,115	4.94	904	24,396
(6.04)	(1,772)	39,101	(4.36)	(1,699)	51,988
0.68			0.58		
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
6.20	18,291	393,189	6.01	19,345	429,524
(4.38)	(10,357)	315,535	(4.29)	(11,222)	348,783
1.82			1.72		
פער הריבית					

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2025

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾			גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁰⁾		
כמות	מחיר	שינוי נטו	כמות	מחיר	שינוי נטו
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור					
579	(310)	269	1,500	(671)	829
23	(8)	15	106	(70)	36
602	(318)	284	1,606	(741)	865
נכסים נושאי ריבית אחרים					
80	65	145	160	65	225
(40)	(84)	(124)	(53)	(170)	(223)
40	(19)	21	107	(105)	2
642	(337)	305	1,713	(846)	867
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
476	(110)	366	1,014	(208)	806
11	(50)	(39)	134	(109)	25
487	(160)	327	1,148	(317)	831
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
2	(14)	(12)	45	14	59
-	-	-	-	-	-
2	(14)	(12)	45	14	59
489	(174)	315	1,193	(303)	890

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדירים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני יכיו היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 (47) מיליוני שקלים, (345) מיליוני שקלים, (115) מיליוני שקלים ו-(305) מיליוני שקלים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, נוספה / נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 234 מיליוני שקלים, בסך (116) מיליוני שקלים, בסך 201 מיליוני שקלים ובסך (86) מיליוני שקלים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 129, 121, 386 ו-380 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2025 ו-2024, ותשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2025 ו-2024, בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (11) סווג 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 בדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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 האגרת 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 האגרת 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 בספטמבר 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
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