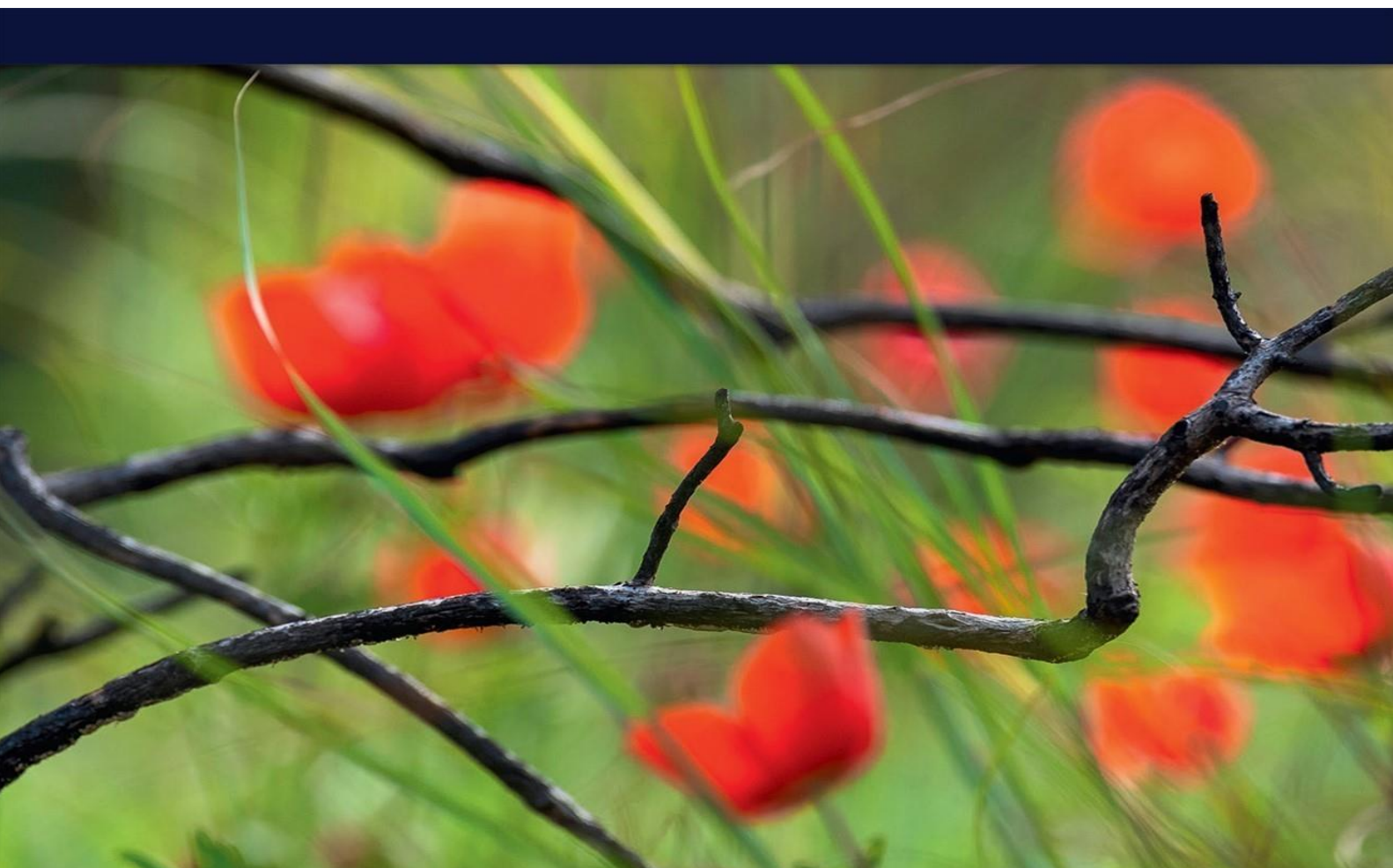




תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2025



תוכן עניינים	
דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:	
6	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
17	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
40	סקירת הסיכונים
64	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים
65	בקורות ונהלים
66	הצהרת המנכ"ל
67	הצהרת החשבונאי הראשי
68	תמצית דוחות כספיים
156	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
156	ממשל תאגידי
158	פרטים נוספים
169	נספח

דוח הדירקטוריון וההנהלה

6	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
6	תיאור פעילות הבנק
6	מידע צופה פני עתיד
7	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
9	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
9	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
10	השפעת מלחמת חרבות ברזל
14	יעדים ואסטרטגיה
17	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
17	התפתחויות כלכליות עיקריות
17	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
26	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
32	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
40	סקירת הסיכונים
40	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
40	סיכון אשראי
56	סיכון שוק
61	סיכון נזילות
63	סיכונים אחרים
64	מדיניות חשבונאיות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
65	בקורות ונהלים

רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון וההנהלה

7	1 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
10	2 פרטים לגבי הטבות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה
21	3 התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
22	4 תמצית דוח רווח והפסד
23	5 הרכב הרווח המימוני, נטו
23	6 נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית
24	7 פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי
25	8 התפלגות ההכנסות מעמלות
25	9 פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות
26	10 התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים
27	11 נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
27	12 אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
27	13 התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
28	14 הרכב תיק ניירות הערך
29	15 התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים
29	16 התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
29	17 פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	18 הון והלימות ההון
33	19 פרטים בדבר דיבידנד בשנת 2025 ו-2024
34	20 סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
35	21 רווח (הפסד) נקי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
36	22 נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית
37	23 נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים
42	24 איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי
45	25 סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
48	26 נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
49	27 התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
50	28 אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
51	29 התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל
56	30 ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים
60	31 תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה
60	32 תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים
60	33 תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד
61	34 ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים
61	35 יחס כיסוי הנזילות
62	36 יחס מימון יציב
63	37 יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
63	38 יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות

דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 13 בנובמבר 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-ספטמבר 2025. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי (בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ 51%, ושל מסד אחזקות בע"מ 49%), קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם. הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות. הבנק פועל באמצעות 14 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו. משרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) משמש כרואה החשבון המבקר של הבנק, החל משנת 2000.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאו פוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעת מלחמת "חרבות ברזל" להלן. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן. המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

מדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
באחוזים					
17.3	17.5	15.5	19.6	16.1	תשואת הרווח הנקי להון ⁽¹⁾
1.78	1.79	1.76	2.01	1.88	תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
4.7	4.7	4.8	4.9	4.9	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
3.9	4.0	4.0	4.1	4.1	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
37.6	38.0	37.1	35.2	34.5	יחס יעילות

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2024		2024	2025	
באחוזים				
18.03		17.28	17.66	יחס הון עצמי רובד 1
10.08		9.66	10.36	יחס המינוף
572		550	506	יחס כיסוי הנזילות ⁽³⁾
172		170	164	יחס מימון יציב נטו

מדדי איכות אשראי עיקריים

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		2024	2025		שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ מיתרת האשראי לציבור
2024	2024	2025	2024	2025		
באחוזים					שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר	
1.55	1.53	1.71	1.53	1.71	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	
1.62	1.59	1.79	1.59	1.79	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	
0.41	0.38	0.72	0.38	0.72		
401.20	426.41	244.80	426.41	244.80		
0.06	0.05	0.07	0.11	0.08		
0.11	0.06	0.40	(0.06)	0.62		

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
במיליוני ש"ח				
161.5	164.8	61.1	59.0	רווח נקי
356.7	373.5	124.5	127.8	הכנסות ריבית, נטו
2.8	18.6	(2.5)	9.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
70.7	77.5	24.7	26.4	הכנסות שאינן מריבית
70.4	77.7	24.7	26.5	מזה: עמלות
162.5	167.1	52.5	53.2	הוצאות תפעוליות ואחרות
*78.0	79.4	*25.0	25.2	מזה: משכורות והוצאות נלוות
1.08	1.10	0.41	0.40	רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

30 בספטמבר 2024		30 בספטמבר 2025	
2024	31 בדצמבר 2024	2025	
במיליוני ש"ח			
12,535.1	12,445.1	12,693.7	סך כל הנכסים
3,083.3	3,224.3	2,632.2	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
2,248.0	2,046.2	2,590.0	ניירות ערך
6,372.9	6,340.8	6,618.1	אשראי לציבור, נטו
706.4	707.0	733.3	אשראי לממשלה
11,199.2	11,174.2	11,300.1	סך כל ההתחייבויות
10,167.3	10,148.5	10,013.2	מזה: פקדונות הציבור
519.9	507.8	741.1	פקדונות מבנקים
1,335.9	1,270.9	1,393.6	הון

*סווג מחדש

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

(3) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שנסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

(4) תמצית של מדדי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG), יושמו בדוחות הכספיים של חברת האם ברמה הקבוצתית. ראה פרק סיכונים מובילים ומתפתחים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים. מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה המשפיעות על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, ביטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד. הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו כלכלי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות וסיכוני סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי

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

רמת סיכון המאקרו כלכלי ממשיכה להיות גבוהה, על רקע רמת האינפלציה שהתמתנה מעט, והריבית הגבוהה והשפעת המלחמה, שהביאו להגדלת הוצאות הממשלה ולהעמקת הגרעון הממשלתי, וכן על רקע המשך חוסר הודאות ברמה הגלובלית של תכנית המכסים של הממשל בארה"ב.

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

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

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן. לפרטים על השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל, ראה פרק הון והלימות הון.

ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון, ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, כגון, נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, מצב המאקרו וההשפעות על הבנק. בין היתר, נבחנות ההשפעות על לקוחות הבנק בגין המלחמה והשלכותיה, התנדויות בשווקים וההשפעות על הנוסטרו והנזילות, תחומי סייבר, ציות, הלבנת הון ומימון טרור ועוד. בנוסף, מתקיימים דיונים על השפעות המצב על הבנק ולקוחותיו, לרבות מתן הנחיות שונות לגורמים השונים בבנק וביצוע תרחישים ותרחישי קיצון.

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא"

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

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

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

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

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים.

במסגרת המתווה, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 (בהתאם לתחשיב האמור, חלקו של הבנק הינו סך של 22 מיליוני ש"ח). תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל. בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים.

במסגרת המתווה מעניק הבנק מגוון של הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

חלקו של הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-22 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים. ההטבות האמורות יזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעון השני של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-4.7 מיליוני ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

להלן פירוט ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעון השני והשלישי:

- הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד פקדון מסוג שיקבע הבנק, יקבלו תוספת ריבית שנתית, רטרואקטיבית ממועד ההפקדה.
- הפחתת שיעורי הריבית המירבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש ללקוחות הקמעונאות בעלי מסגרת מאושרת. הטבה זו מוענקת ללקוחות באמצעות החזר ריבית, שמבוצע בתחילת רבעון, בגין הרבעון הקודם.
- החזר עמלות עו"ש בשיעור כ-25% מהעמלות שנגבו מחשבון הלקוח במהלך הרבעון במסגרת מסלולים שנקבעו.
- מענקים לקבוצות אוכלוסיות מובחנות - משרתי מילואים

פרטי ההטבות וההקלות המובאים לעיל, נכונים למועד פרסום דוח זה. הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר הבנק.

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

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

המתווה מציג את תנאי המינימום בדחיית הלוואות וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025. האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה שפורסם:

- משקי בית שבינם נפגע והם מפונים או משקי בית שנפצעו בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.
- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע - דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

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

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

להלן פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל"

א. הטבות שניתנו לציבור

במיליוני ש"ח	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	אנשים פרטיים-אחר	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	סך הכל
א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:				
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾	0.4	-	0.4	0.8
הטבות ריבית אחרות על אשראי	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	0.5	-	0.5	1.9
ויתור על עמלות	0.6	-	0.6	1.2
מענקים	-	-	-	0.8
תרומות	-	-	-	-
סך הכל	1.5	-	1.5	4.7
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025				
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾	0.4	-	0.4	0.8
הטבות ריבית אחרות על אשראי	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה	-	-	-	-
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	0.5	-	0.5	1.9
ויתור על עמלות	0.6	-	0.6	1.2
מענקים	-	-	-	0.8
סך הכל	1.5	-	1.5	4.7
א.2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽²⁾				
	16.9	0.4	17.3	17.3
				1.6

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

במיליוני ש"ח	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	אנשים פרטיים-אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, א. במהלך תקופת הדיווח⁽³⁾						
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	-	-	-	-	-	-
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	-	-	-	-	-	23.0
סך הכל אשראי	-	-	-	-	-	23.0

במיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2025
	אנשים פרטיים-אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח						
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	-	0.2	-	0.2	0.2	0.3
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:						
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	16.6
סך הכל	-	0.2	-	0.2	0.2	16.9
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁴⁾	-	1.0	-	1.0	1.0	11.6

מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים						
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	7.8	6.0	-	13.8	29.9	17.8
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	0.7	-	-	0.7	0.7	0.8

ב.2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח						
יתרת אשראי	0.2	-	-	0.2	0.5	1.0

- (1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה.
- (2) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח, מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקק בעתיד בגין אימוץ המתווים, ככל ואלו יתמשכו לתקופה של שנתיים, עד הרבעון הראשון של שנת 2027.
- (3) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
- (4) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

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

ד. הסכם מול הסוכנות היהודית

במסגרת הסכם מול הסוכנות היהודית ובשיתוף איגוד הבנקים, הבנק העביר בשנת 2024 תרומה ייעודית בהיקף של כ- 0.6 מיליוני ש"ח לקרן לטובת משרתי המילואים.

יעדים ואסטרטגיה

הבנק מתנהל על פי תכניות אסטרטגיה רב-שנתיות והאחרונה גובשה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 לשנים 2022-2023, שעיקרה המשך המיקוד העסקי וההתמחות במגזר עובדי הוראה וחינוך ובני משפחתם, תוך הצפת ערך ייחודי במוצרים ובאיכות השירות. התהליך מבוסס על ניהול סיכונים מושכל הנכלל במסגרת ניהול מדיניות הסיכונים השמרנית והמידתית.

עיקרי התכנית האסטרטגית -

1. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי ההוראה ובני משפחותיהם.
2. מיצוב הבנק ככתובת מרכזית למשכנתאות בקרב המורים.
3. מיקוד בהתאמת מוצרים לסביבת ריבית משתנה בעיקר בתחום הפסיבה.
4. מהלך צמיחה במגזר המסחרי והמשך המיקוד בעסקים קטנים ובינוניים.
5. שמירה על סטנדרטים גבוהים של הוגנות עסקית, שקיפות וגילוי נאות בקווי העסקים השונים של הבנק, תוך שמירה על איכות גבוהה ברמת השירות ללקוחות.
6. התייעלות המשאבים הארגוניים, לרבות התאמות במערך הסניפים והרחבת הפעילות בעולם הדיגיטל.

תהליכים אסטרטגיים נוספים שבוצעו בשנים האחרונות בקבוצת הבינלאומי בשנים האחרונות, כוללים את אסטרטגיית תשתיות המחשוב, אסטרטגיית דאטה, הממנפת את המידע הרב בארגון ליצירת ערך עסקי משמעותי לבנק וללקוחותיו ואסטרטגיה לתחום הסינוף, אשר מטרתה להתאים את מערך הסינוף לעולם הבנקאות המשתנה.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

קבוצת הבינלאומי רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותה העסקית ומשקיעה בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית שלה.

בכלל זה, קבוצת הבינלאומי נותנת חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והיא פועלת לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותה העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הקבוצה, באופן שוטף, ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.

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

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - הבנק משלב שיקולי ESG ביעוץ ההשקעות ומנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מנגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל הבנק השלים מערך הדרכות בנושא, ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.

- ניהול סיכוני סביבה ואקלים באשראי העסקי - קבוצת הבנק בוחנת באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכוני סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפידה בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכוני סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכוני סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק ביצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכוני סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק ממפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בוחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.
- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, במטרה להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. מעבר לערך החברתי הרב במהלך זה, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו. במסגרת זו הבנק מקיים מעת לעת פעולות להעלאת המודעות של לקוחותיו בנושא הונאות.
- קידום גיוון בתעסוקה- כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית, הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הבנק.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

9	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
17	התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
26	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
32	מגזרי הפעילות הפיקוחיים

התפתחויות כלכליות עיקריות

המשק הישראלי הושפע באופן חיובי מההתייבבות ההדרגתית במצב הביטחוני והגיאופוליטי במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025, ומההסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה שנחתם בחודש אוקטובר 2025. על אף האמור, במשק עדיין קיימים אתגרים, אך הכלכלה המקומית ממשיכה להפגין חוסן מרשים, כל זאת במקביל להאטה בכלכלה העולמית. לצד האירועים בזירה המקומית, תכנית המכסים של הממשל בארה"ב ממשיכה לתרום לחוסר הוודאות ברמה הגלובלית. אומנם, ארה"ב הגיעה להסכמי סחר עם מספר מדינות במסגרת התוכנית, אך נראה כי נושא המכסים ימשיך ללוות את התנודתיות בשווקים.

צמיחה

לקראת סוף הרבעון השלישי של שנת 2025, עודכנה תחזית הצמיחה של מחלקת המחקר של בנק ישראל לשנת 2025 ולשנת 2026. תחזית הצמיחה בשנת 2025 עודכנה כלפי מטה ב-0.8%, לרמה של 2.5%. לעומת זאת, תחזית הצמיחה לשנת 2026 עודכנה כלפי מעלה ב-0.1%, לרמה של 4.7%. השינויים שבוצעו בתחזית ממשיכים להיות מושפעים מההתפתחויות הביטחוניות באזור ומבטאים את הערכת בנק ישראל, שבטווח הקצר יהיו למצב הביטחוני השפעות ממתנות על קצב הצמיחה, אך בטווח הארוך ובמהלך שנת 2026, הרגיעה הצפויה במצב הביטחוני תביא לעלייה בתוצר.

סיכויי אשראי של המשק

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

בחודש מאי 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P עדכון על כלכלת ישראל ובו אישרה את דירוגה של מדינת ישראל ללא שינוי, בדירוג A. התחזית השלילית, שהייתה קיימת טרם העדכון הושארה גם היא ללא שינוי. בעבר, בסוכנות ציינו כי חידוש הפעילות הצבאית של ישראל בעזה וכן הפעילות הנמשכת בלבנון ובסוריה, הותירו את הסיכונים הביטחוניים בישראל גבוהים והמשיכו להיות הנימוק העיקרי לתחזית השלילית. S&P ציינה, שמצד אחד יש לישראל נתוני יסוד מאקרו כלכליים טובים, אך מצד שני המצב הביטחוני פוגע במעמדה הכלכלי. במסגרת ההחלטה, S&P עודכנה חלק מהתחזיות של נתוני המאקרו על ישראל. בסוכנות העריכו כי כלכלת ישראל תצמח בשנת 2025 בכ-3.3% ותגיע בשנת 2026 לרמה של 3.9%. יחד עם זאת, בשנים שלאחר מכן צפויה התמתנות מסוימת בקצב הצמיחה. הסוכנות העריכה שרמת החוב הציבורי של ישראל, תעלה לרמה של 70% מהתמ"ג בסוף שנת 2025 ו-71.6% שנה לאחר מכן. בחודש נובמבר 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, במסגרתו שינתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילי" ל"ציב". שינוי האופק הגיע על רקע הסכם הפסקת האש בין ישראל לחמאס, אשר לדעת הסוכנות, יכול לספק מרחב להורדת המתיחות הצבאית ולהפחית את ההסתברות למתיחות רחבת היקף בעזה ובאזור הרחב. S&P הדגישה שהתחזית היציבה משקפת את ההנחה שהיקף העימות הצבאי הישיר צפוי להישאר מוגבל. הסוכנות צופה שהתוצר

המקומי הגולמי של ישראל יזנק ב-5% בשנה הבאה, לאחר צמיחה מתונה של 2.5% בשנת 2025. במסגרת העדכון, הסוכנות גם ציינה לטובה את המערכת הבנקאית בישראל והדגישה את חוסנה, רווחיותה ואיכות נכסיה. בסוף חודש מרס 2025, פרסמה סוכנות Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, גם תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על מצב שלילי. ב-Fitch ציינו, כי תחזית הדירוג הושארה על מצב שלילי, בעקבות העלייה בחוב הציבורי וכן בשל אי היציבות הגיאופוליטית והביטחונית. Fitch הדגישה, כי הותרת הדירוג ללא שינוי משקפת איזון בין נקודות החוזקה של הכלכלה בישראל לבין נקודות החולשה שלה. במהלך חודש אוקטובר 2025, פרסמה Fitch דוח המתייחס להסכם הפסקת המלחמה בחזית הדרומית. אף על פי שגם Fitch רואה בהסכם צעד חיובי לכלכלה בישראל, הסוכנות בחרה לנקוט בקו זהיר והדגישה כי רמת הסיכון הכללית של ישראל נותרה גבוהה, בעיקר בשל המשך קיומו של האיום האיראני. הסוכנות בחרה להשאיר את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A עם אופק שלילי, כפי שנקבע בעדכון האחרון מאוגוסט 2024.

ההתפתחויות האחרונות במהלך חודש אוקטובר 2025, אשר הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים ולהפסקת המלחמה, צפויות להביא לשינוי בראיית השווקים הגלובליים וסוכנויות הדירוג את מצבה הכלכלי של ישראל. במהלך הרבעון השלישי של השנה, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, הציגו ירידה של 10 נקודות בסיס והגיעו לרמות של כ-80 נקודות בסיס. מגמה זו נמשכה גם במהלך השבועות הראשונים של חודש אוקטובר 2025, בהם חוזי ה-CDS ירדו באופן חד יותר והתייצבו על רמות של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות יותר לממוצע הרב שנתי ההיסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

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

אינפלציה

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

שוק הדיור

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

שוק העבודה

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

ריבית בנק ישראל

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

שער החליפין

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

הסביבה הגלובלית

קצב הפעילות הכלכלית בעולם ממשיך להיות מתון יחסית, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025. מחלקת המחקר של בנק ישראל ביצעה שינוי קל בשיעורי הצמיחה הצפויים במדינות המפותחות. נכון לחודש ספטמבר 2025, מחלקת המחקר העריכה כי התוצר של המדינות המפותחות יצמח בשיעורים של 1.3% ו-1.4% בשנת 2025 ובשנת 2026, בהתאמה. במבט רחב יותר, קרן המטבע הבינלאומית עדכנה, בחודש יולי 2025, את תחזית הצמיחה הגלובלית לכלכלות מפותחות כלפי מעלה, בכ-0.1%, והעריכה כי קצב הצמיחה בעולם יגיע לכ-1.5% בשנת 2025. החשש מחסמי סחר וחוסר הבהירות לגבי המדיניות הכלכלית של ארה"ב, עדיין מהווים את הסיבות העיקריות לשיעורי הצמיחה המתונים. באשר לגובה הריבית, להערכת בנק ישראל, שיעור הריבית במדינות המפותחות יעמוד על 3.3% ו-2.7% בשנים אלו. הכלכלה בארה"ב ממשיכה להציג איתנות פיננסית ולקראת סוף חודש ספטמבר 2025, עודכנו נתוני הצמיחה עבור הרבעון השני של השנה, ב-0.5% לרמה של 3.8%. מבין הגורמים החיוביים שתמכו בשיעורי הצמיחה, יש לציין את הצריכה הפרטית שממשיכה להיות איתנה. במקביל, האינפלציה בארה"ב טרם התכנסה ליעדו של הפד (2%) ובחודש אוגוסט האחרון אינפלציית הליבה עמדה על 2.9%. במבט קדימה, הפד העריך שהאינפלציה בארה"ב צפויה להישאר ברמות גבוהות מהיעד של 2%. למרות הערכה זו, במהלך חודש ספטמבר 2025 בחר הפד, בפעם הראשונה בשנה זו, להוריד את הריבית ב-0.25%, לרמה של 4.25%. לקראת סוף חודש אוקטובר 2025, ביצע הפד הורדה נוספת של 0.25%, לרמה של 4%. הורדות הריבית אינן בהכרח מציינות שינוי במדיניותו המוניתרית של הפד, אלא משקפות גם את מחויבותו לצמיחה וליציבות של כלכלת ארה"ב.

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

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

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

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

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

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

השפעות השינויים בריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הבנק ולקוחותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, עלה מדד המחירים לצרכן ("ידוע") בשיעור של כ-3%. ריבית בנק ישראל הממוצעת עמדה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 על כ-4.5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים, סיכוני שוק" להלן, הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. לסביבת הריבית הגבוהה היתה השפעה חיובית על הכנסות הבנק, אשר קווצה בחלקה בירידה במרווח מפעילות מתן אשראי וקבלת פקדונות.

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

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

כמפורט בפרק "סקירת הסיכונים, סיכוני שוק" להלן, הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות לסיכון ריבית. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתשעת החודשים הראשונים של השנה עומדת על כ-4.50%. בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. לסביבת הריבית הגבוהה השפעה חיובית על הכנסות הבנק, אשר קווצה בחלקה בהשפעת שינויי תמהיל פקדונות הציבור, עקב מעבר מפקדונות עו"ש שאינם נושאים ריבית, לאפיקים אחרים הנושאים ריבית.

להלן התפתחות ההכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
43.3	53.6	-	96.9	43.6	52.7	-	96.3	משקי בית
-	1.3	-	1.3	-	1.1	-	1.1	בנקאות פרטית
3.6	4.5	-	8.1	3.5	3.8	-	7.3	עסקים קטנים וזעירים
2.3	2.1	-	4.4	2.7	1.4	-	4.1	עסקים בינוניים
1.0	1.5	-	2.5	0.7	0.9	-	1.6	עסקים גדולים
-	0.1	-	0.1	-	-	-	-	גופים מוסדיים
-	-	11.2	11.2	-	-	17.4	17.4	ניהול פיננסי
50.2	63.1	11.2	124.5	50.5	59.9	17.4	127.8	סך כל הכנסות הריבית, נטו
3.5%	2.5%			3.4%	2.4%			מרווח מפעילות (באחוזים)
			4.50%				4.50%	ריבית בנק ישראל (ממוצעת)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(1)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות(2)	סך הכל	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
128.7	157.1	-	285.8	130.9	158.0	-	288.9	משקי בית
-	3.7	-	3.7	-	3.2	-	3.2	בנקאות פרטית
11.4	14.2	-	25.6	11.6	13.7	-	25.3	עסקים קטנים וזעירים
6.9	6.3	-	13.2	7.4	5.4	-	12.8	עסקים בינוניים
2.9	5.7	-	8.6	2.3	3.4	-	5.7	עסקים גדולים
-	0.1	-	0.1	-	0.1	-	0.1	גופים מוסדיים
-	-	19.7	19.7	-	-	37.5	37.5	ניהול פיננסי
149.9	187.1	19.7	356.7	152.2	183.8	37.5	373.5	סך כל הכנסות הריבית, נטו
3.6%	2.5%			3.4%	2.4%			מרווח מפעילות (באחוזים)
			4.50%				4.50%	ריבית בנק ישראל (ממוצעת)

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

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ- 884.2 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2025, בהשוואה ל- 767.0 מיליוני ש"ח בסוף ספטמבר 2024. עליית המדד תרמה כ- 26.0 מיליוני ש"ח להכנסות הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה ל- 22.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 164.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 161.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.0%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכם ב- 59.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 61.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3.4%.

תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 15.5% בחישוב שנתי בהשוואה ל-17.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 17.3% בכל שנת 2024.

תשואת הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמה ב- 16.1% בהשוואה ל- 19.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
356.9	373.2	124.5	127.6	רווח מימוני נטו ⁽¹⁾
2.8	18.6	(2.5)	9.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
354.1	354.6	127.0	117.8	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
70.5	77.8	24.7	26.6	עמלות והכנסות אחרות
162.5	167.1	52.5	53.2	הוצאות תפעוליות ואחרות
262.1	265.3	99.2	91.2	רווח לפני מסים
100.6	100.5	38.1	32.2	הפרשה למסים על הרווח
161.5	164.8	61.1	59.0	רווח נקי
17.5%	15.5%	19.6%	16.1%	תשואת הרווח הנקי

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מריבית מסעיף הכנסות שאינן מריבית לרווח המימוני נטו.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

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

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

תשעה חודשים ראשונים		2024				2025			
2024	2025	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח									
515.1	533.0	153.5	178.8	182.8	156.3	163.3	183.8	185.9	הכנסות ריבית
158.4	159.5	42.9	57.2	58.3	41.5	44.9	56.5	58.1	הוצאות ריבית
356.7	373.5	110.6	121.6	124.5	114.8	118.4	127.3	127.8	הכנסות ריבית, נטו
0.2	(0.3)	0.2	-	-	(0.1)	0.2	(0.3)	(0.2)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
356.9	373.2	110.8	121.6	124.5	114.7	118.6	127.0	127.6	סך הרווח המימוני, נטו
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:									
רווחים (הפסדים) ממימוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽¹⁾
356.9	373.2	110.8	121.6	124.5	114.7	118.6	127.0	127.6	

(1) מזה בגין השפעות השינויים במדד הכנסה של כ- 26.0 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, בהשוואה ל- 22.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2025 12.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 11.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב- 373.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 356.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%. ברבעון השלישי של השנה הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם ב- 127.6 מיליוני ש"ח לעומת 124.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול מוסבר בעיקר מעליה בהכנסות מריבית מהשקעה באגרות חוב ומהשפעת הגדלת החשיפה למדד. מנגד חל קיטון בהכנסות ריבית מפקדונות בבנקים.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	
באחוזים		
6.17	6.15	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית ⁽¹⁾
3.36	3.22	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות ריבית ⁽¹⁾
2.81	2.93	פער הריבית הכולל
4.27	4.31	יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית ⁽¹⁾

⁽¹⁾ על בסיס שנתי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, חלה עליה ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מ- 4.27% ל- 4.31%. העלייה נובעת מגידול בהכנסות הריבית, נטו, בעיקר מהשקעה באגרות חוב וגידול בהיקף הנכסים. לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגידי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-18.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בהפרשה הפרטנית להפסדי אשראי. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמה ב-5.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2025 הייתה הכנסה קבוצתית בגין הפסדי אשראי בסך 3.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך 2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
0.4	15.1	0.1	14.4	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(1.5)	(2.0)	(0.2)	(0.9)	קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(1.1)	13.1	(0.1)	13.5	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
3.9	5.5	(2.4)	(3.7)	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
2.8	18.6	(2.5)	9.8	סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
מזה:				
(4.3)	10.6	(2.2)	7.2	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי מסחרי/עסקי
7.1	8.0	(0.3)	2.6	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי פרטי
2.8	18.6	(2.5)	9.8	סך הכל
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזני ⁽¹⁾ :				
(0.50%)	1.24%	(0.77%)	2.53%	מסחרי/עסקי
0.18%	0.19%	(0.02%)	0.19%	אנשים פרטיים
שיעור ההוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾				
(0.02%)	0.28%	(0.01%)	0.85%	
שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾				
0.09%	0.12%	(0.16%)	(0.23%)	
שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾				
0.06%	0.40%	(0.17%)	0.62%	

(1) על בסיס שנתי.

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

הכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב- 77.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 70.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 10.4%. הגידול נובע בעיקר מעמלות מפעילות בשוק ההון, מעמלות מכרטיסי אשראי וכן מגידול בעמלות מניהול חשבון.

להלן התפלגות העמלות:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
14.9	15.8	ניהול חשבון
10.3	12.6	כרטיסי אשראי
22.3	26.1	פעילות בשוק ההון
10.9	9.9	טיפול באשראי
4.0	4.7	הפרשי המרה
1.7	1.7	עמלות מעסקי מימון
6.3	6.9	עמלות אחרות
70.4	77.7	סך כל העמלות

הוצאות תפעוליות ואחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמו ב-167.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-162.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
78.0	79.4	משכורות והוצאות נלוות
19.2	19.1	אחזקה ופחת בניינים וציוד
65.3	68.6	הוצאות אחרות
162.5	167.1	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 79.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 78.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.8%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 ב- 68.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 65.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.1%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום, בהוצאות מחשב ובהוצאות שירותים מקצועיים.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכמה ב-100.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 100.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-37.9% לעומת 38.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם ב- 177.7 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך 164.8 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 12.5 מיליוני ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.4 מיליוני ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 12,693.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-12,445.1 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024 ול-12,535.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים (במיליוני ש"ח):

שינוי לעומת (באחוזים)					
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
1.3	2.0	12,535.1	12,445.1	12,693.7	סך כל המאזן
(14.6)	(18.4)	3,083.3	3,224.3	2,632.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
15.2	26.6	2,248.0	2,046.2	2,590.0	ניירות ערך
3.8	4.4	6,372.9	6,340.8	6,618.1	אשראי לציבור, נטו
3.8	3.7	706.4	707.0	733.3	אשראי לממשלה
(1.5)	(1.3)	10,167.3	10,148.5	10,013.2	פקדונות הציבור
4.3	9.7	1,335.9	1,270.9	1,393.6	הון

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-2,632.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3,083.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
1,401.2	694.7	מזומנים ופקדונות בבנק ישראל
1,682.1	1,937.5	פקדונות בבנקים מסחריים ⁽¹⁾
3,083.3	2,632.2	סך הכל
1,646.9	1,901.3	⁽¹⁾ מזה פקדונות בחברת האם

אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-6,618.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 6,372.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 3.8%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	השינוי	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
93.9	94.3	4.3	5,981.8	6,242.0	מטבע ישראלי:
6.0	5.6	3.8	381.7	367.1	לא צמוד
0.1	0.1	4.3	9.4	9.0	צמוד למדד
100.0	100.0	3.8	6,372.9	6,618.1	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
					סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
ב-%		מיליוני ש"ח			
(6.2)	(1.6)	220.4	210.1	206.8	עסקים גדולים
(0.6)	0.5	372.5	368.3	370.2	עסקים בינוניים
1.1	(0.9)	556.6	567.7	562.8	עסקים קטנים וזעירים
5.1	5.7	5,322.5	5,292.1	5,592.9	משקי בית
(41.7)	(36.4)	1.2	1.1	0.7	בנקאות פרטית
4.0	4.6	6,473.2	6,439.3	6,733.4	סך הכל

יתרה ליום		שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:	
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025		
מיליוני ש"ח			
1.55%	1.71%		מאזני
1.17%	1.29%		מאזני וחוף מאזני

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

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 ב-9,314.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,957.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

ההפרשה להפסדי אשראי מסתכמת ב-120.2 מיליוני ש"ח ומורכבת מסך של 87.1 מיליוני ש"ח בענף משקי הבית וסך של 33.1 מיליוני ש"ח בענפים העסקיים. שיעור יתרת ההפרשה מסך האשראי המאזני הינו 1.71% בהשוואה ל-1.55% ב-31 בדצמבר 2024. הפרשה זו כוללת הפרשה בגין מלחמת "חרבות ברזל" במסגרת ההפרשות הקבוצתיות. זאת עקב החשש מהשפעות מאקרו כלכליות חזויות, לנוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בין היתר, עקב ההשלכות הנובעות ממצב הלחימה בו מדינת ישראל מצויה, השפעת עליית הריבית וההסתברות להאטה כלכלית.

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

ענף משק	ליום 30 בספטמבר 2025			ליום 31 בדצמבר 2024		
	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון האשראי	חלק הענף	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	מסך סיכון האשראי	חלק הענף
	%	%	%	%	%	%
בינוי ונדל"ן	470.4	5.1	519.5	5.8	(9.4)	
מסחר	294.1	3.2	294.1	3.3	-	
שרותים ציבוריים קהילתיים	134.6	1.3	147.8	1.6	(8.9)	
תעשיה	123.3	1.3	124.1	1.4	(0.6)	
שירותים פיננסיים	99.4	1.1	82.3	0.9	20.8	
ענפי משק אחרים	276.9	3.0	242.9	2.7	14.0	
לקוחות פרטיים	7,915.8	85.0	7,546.4	84.3	4.9	
סך הכל	9,314.5	100.0	8,957.1	100.0	4.0	

האשראי לממשלה ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 733.3 מיליוני ש"ח לעומת 706.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 926.2 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.9 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם האשראי לממשלה ב-906.4 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 200.0 מיליוני ש"ח.

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2025 ב- 2,590.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,248.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024. ביום 30 בספטמבר 2025 יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן עומדת על 10.9 מיליוני ש"ח (5.7 מיליוני ש"ח נטו).

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך	יתרה ליום		חלק מסך ניירות הערך
	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	
			ב- %
אגרות חוב של ממשלת ישראל(1)	2,441.6	2,146.1	94.3
אגרות חוב של בנקים בישראל	148.4	101.9	5.7
סך הכל	2,590.0	2,248.0	100.0

(1) כלול בתיק לפדיון סך של 543.2 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 553.0 מיליוני ש"ח), ליום 31.12.24 סך של 368.1 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 366.1 מיליוני ש"ח).

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך		יתרה ליום		שינוי	
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	שינוי	מיליוני ש"ח
ב- %	ב- %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ב- %	מיליוני ש"ח
79.1	80.2	1,777.7	2,077.8	16.9	300.1
16.1	15.5	362.3	402.2	11.0	39.9
4.8	4.3	108.0	110.0	1.9	2.0
100.0	100.0	2,248.0	2,590.0	15.2	342.0

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

בניינים וציוד העלות המופחתת ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמה ב- 19.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-10,013.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10,167.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, קיטון בשיעור של 1.5%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום		שינוי	
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	שינוי	מיליוני ש"ח
ב- %	ב- %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ב- %	מיליוני ש"ח
89.8	89.6	9,127.3	8,966.6	(1.8)	(160.7)
5.4	5.5	548.9	552.7	0.7	3.8
4.8	4.9	491.1	493.9	0.6	2.8
100.0	100.0	10,167.3	10,013.2	1.5	(154.1)

מטבע ישראלי:

לא צמוד*

צמוד למדד**

מטבע חוץ (כולל צמוד

למטבע חוץ)

סך הכל

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2025 בסך 17.0 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2024 - 27.8 מיליוני ש"ח).
** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2025 בסך 35.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2024 - 8.7 מיליוני ש"ח), המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

יתרה ליום			
שינוי	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
ב-%	מיליוני ש"ח		
(34.5)	316.3	207.1	עסקים גדולים
18.7	280.7	333.1	עסקים בינוניים
(11.7)	544.6	480.8	עסקים קטנים וזעירים
(1.1)	8,704.3	8,607.5	משקי בית
20.6	316.4	381.7	בנקאות פרטית
(40.0)	5.0	3.0	גופים מוסדיים
(1.5)	10,167.3	10,013.2	סך הכל

תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
6,222	7,263	בתיקי ניירות ערך

הון והלימות ההון

ההון ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-1,393.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,335.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 4.3%. השינוי בהון הושפע מרווח בסך של 164.8 מיליוני ש"ח, אשר קוזז על ידי דיבידנד שחולק בסך של 120 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 12.5 מיליוני ש"ח ומרווח בגין הטבות לעובדים בסך של 0.4 מיליוני ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

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

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

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

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

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

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, אשר אושר ביום 6 באפריל 2025, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

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

מבחני הקיצון

הבנק מבצע תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכונים אשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה. למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2024 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני אשראי, השוק והסיכונים התפעוליים.

במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 6 באפריל 2025.

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:		
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,263.4	1,328.4
הון רובד 2	80.5	80.5
סך הכל ההון הכולל	1,343.9	1,408.9
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	6,436.3	6,443.9
סיכונים שוק	7.3	17.3
סיכון תפעולי	866.3	907.2
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	7,309.9	7,368.4
3. יחס ההון לרכיבי סיכון:		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	17.28%	18.03%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	18.38%	19.12%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.0%	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	12.5%	12.5%

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2025 עמד על 17.66%, בהשוואה ל-18.03% ליום 31 בדצמבר 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2025 עמד על 18.74%, בהשוואה ל-19.12% ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון ביחס ההון נובע בעיקר מחלוקת דיבידנד בסך של 120 מיליוני ש"ח. השפעת חלוקת הדיבידנד על יחס ההון רובד 1 ועל יחס ההון הכולל הינה 1.53%.

ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 1,469.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1,408.9 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2024.

הון רובד 2 ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 85.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 80.5 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2024. נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב- 7,838.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7,368.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. העלייה בנכסי הסיכון נובעת בעיקר מגידול באשראי לציבור ומגידול בסיכון התפעולי.

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 1.97% ו 2.10% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

יחס המינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם. יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2025 עומד על 10.36%, בהשוואה ל- 10.08% ליום 31 בדצמבר 2024.

חלוקת דיבידנד

מאז פרוץ המלחמה, שלח המפקח על הבנקים למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרץ 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים. בשנים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 14 בספטמבר 2025, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 120 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 25 בספטמבר 2025. לבנק אין מדיניות לחלוקת דיבידנד.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק לשנים 2025 ו- 2024:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד במיליוני ש"ח
23 ביוני 2024	30 ביוני 2024	60
14 בספטמבר 2025	25 בספטמבר 2025	120

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 24' לדוחות הכספיים לשנת 2024. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, כגון: היקף תיק הנכסים -בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 24' לדוחות הכספיים לשנת 2024.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			א. סך ההכנסות*
30.9.24	30.9.25	השינוי	30.9.24	30.9.25	
ב- %		במיליוני ש"ח			
1.9	1.2	(34.5)	2.9	1.9	מגזר עסקים גדולים
3.4	3.1	(4.0)	5.0	4.8	מגזר עסקים בינוניים
7.4	6.6	(8.1)	11.1	10.2	מגזר עסקים קטנים וזעירים
78.2	76.3	0.9	116.7	117.7	מגזר משקי בית
1.5	1.6	9.1	2.2	2.4	מגזר בנקאות פרטית
0.1	-	-	0.1	-	גופים מוסדיים
7.5	11.2	53.6	11.2	17.2	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	3.4	149.2	154.2	סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			
30.9.24	30.9.25	השינוי	30.9.24	30.9.25	
ב- %		במיליוני ש"ח			
2.3	1.5	(32.7)	9.8	6.6	מגזר עסקים גדולים
3.4	3.3	1.4	14.7	14.9	מגזר עסקים בינוניים
7.9	7.5	0.3	33.9	34.0	מגזר עסקים קטנים וזעירים
80.2	77.9	2.6	342.7	351.5	מגזר משקי בית
1.5	1.6	6.3	6.3	6.7	מגזר בנקאות פרטית
-	-	-	0.1	0.1	גופים מוסדיים
4.7	8.2	86.9	19.9	37.2	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	5.5	427.4	451.0	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		ב. רווח (הפסד) נקי
30.9.24	30.9.25	30.9.24	30.9.25	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
4.8	(3.2)	1.6	(4.8)	מגזר עסקים גדולים
7.8	7.5	2.7	2.6	מגזר עסקים בינוניים
14.8	12.2	5.1	5.0	מגזר עסקים קטנים וזעירים
119.3	122.5	43.8	44.3	מגזר משקי בית
3.4	3.6	1.2	1.3	מגזר בנקאות פרטית
(0.1)	(0.1)	-	(0.1)	גופים מוסדיים
11.5	22.3	6.7	10.7	מגזר ניהול פיננסי
161.5	164.8	61.1	59.0	סך הכל

אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
96.9	1.3	98.2	97.4	1.1	96.3	הכנסות ריבית, נטו
19.8	0.9	20.7	22.7	1.3	21.4	סך ההכנסות שאינן מריבית
116.7	2.2	118.9	120.1	2.4	117.7	סך הכנסות
(0.3)	-	(0.3)	2.6	-	2.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
46.1	0.2	46.3	46.9	0.3	46.6	הוצאות תפעוליות ואחרות
43.8	1.2	45.0	45.6	1.3	44.3	רווח נקי
5,028.4	1.0	5,029.4	5,288.4	0.7	5,287.7	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
5,292.1	1.1	5,293.2	5,593.6	0.7	5,592.9	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
8,691.1	309.9	9,001.0	9,036.2	361.4	8,674.8	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
8,714.2	318.5	9,032.7	8,989.2	381.7	8,607.5	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
289.5	3.7	285.8	292.1	3.2	288.9	הכנסות ריבית, נטו
59.5	2.6	56.9	66.1	3.5	62.6	סך ההכנסות שאינן מריבית
349.0	6.3	342.7	358.2	6.7	351.5	סך הכנסות
7.1	-	7.1	8.0	-	8.0	הוצאות בגין הפסדי אשראי
142.9	0.8	142.1	147.2	0.9	146.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
122.7	3.4	119.3	126.1	3.6	122.5	רווח נקי
4,933.1	1.4	4,931.7	5,199.1	1.1	5,198.0	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
5,293.2	1.1	5,292.1	5,593.6	0.7	5,592.9	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
8,830.8	302.5	8,528.3	9,018.4	342.0	8,676.4	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
9,032.7	318.5	8,714.2	8,989.2	381.7	8,607.5	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-292.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-289.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.9%.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-66.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-59.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 11%.

הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות התפעוליות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-8.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-7.1 מיליוני ש"ח.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-147.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-142.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3%.

הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום ובהוצאות מחשב.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכמו ב-126.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-122.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.8%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-5,593.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,293.2 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, גידול של 5.7%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-8,989.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9,032.7 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024.

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
7.3	4.1	1.6	13.0	7.2	9.1	(0.4)	(1.5)	הכנסות ריבית, נטו
2.9	0.7	0.3	3.9	5.8	0.7	1.1	4.0	סך ההכנסות שאינן מריבית
10.2	4.8	1.9	16.9	2.8	(4.8)	2.6	5.0	סך הכנסות
(1.5)	(0.4)	9.1	7.2	5.8	0.7	1.1	4.0	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי
4.0	1.1	0.7	5.8	5.7	1.0	0.9	3.8	אשראי
5.0	2.6	(4.8)	2.8	9.4	1.6	2.7	5.1	הוצאות תפעוליות ואחרות
558.1	372.3	230.2	1,160.6	1,133.2	207.4	366.7	559.1	רווח נקי
562.8	370.2	206.5	1,139.5	1,146.1	210.1	368.3	567.7	יתרה ממוצעת של האשראי
518.0	344.7	181.7	1,044.4	1,065.2	253.2	280.2	531.8	לציבור
480.8	333.1	207.1	1,021.0	1,110.2	253.5	305.9	550.8	יתרת האשראי לציבור לסוף
								תקופת הדיווח
								יתרת פקדונות הציבור לסוף
								תקופת הדיווח

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
25.3	12.8	5.7	43.8	25.6	13.2	8.6	47.4	הכנסות ריבית, נטו
8.7	2.1	0.9	11.7	8.3	1.5	1.2	11.0	סך ההכנסות שאינן מריבית
34.0	14.9	6.6	55.5	33.9	14.7	9.8	58.4	סך הכנסות
1.5	(0.3)	9.4	10.6	(2.4)	(0.7)	(1.2)	(4.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
12.9	3.1	2.4	18.4	12.3	2.7	3.1	18.1	הוצאות תפעוליות ואחרות
12.2	7.5	(3.2)	16.5	14.8	7.8	4.8	27.4	רווח נקי
574.3	362.3	226.2	1,162.8	565.1	334.7	207.4	1,107.2	יתרה ממוצעת של נכסים
562.8	370.2	206.5	1,139.5	567.7	368.3	210.1	1,146.1	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
561.0	329.3	202.5	1,092.8	565.6	217.6	298.2	1,081.4	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
480.8	333.1	207.1	1,021.0	550.8	305.9	253.5	1,110.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-43.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-47.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 7%. הקיטון נובע בעיקר מעלייה בהוצאות ריבית על פקדונות עסקיים.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-11.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות התפעוליות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-10.6 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך 4.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות השנה נובעת מגידול בהפרשה הפרטנית במגזר עסקים גדולים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-18.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-18.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 2%.

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכם ב-16.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-27.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 40%. הקיטון נובע בעיקר מגידול בהפרשה להפסדי אשראי לעומת אשתקד.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב-1,139.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,146.1 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו ב-1,021.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,110.2 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2024, קיטון של 8%.

מגזר ניהול פיננסי

סך ההכנסות במגזר הניהול הפיננסי הסתכמו בסך של 37.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 19.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מעליה בהכנסות מריבית בהשקעה באגרות חוב, בקיזוז ירידה בהכנסות מפקדונות בבנקים.

הרווח הנקי של מגזר הניהול הפיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם בסך של 22.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 11.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סקירת הסיכונים

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

כללי

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

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של ועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיתום והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצע בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות במחלקה לניהול סיכונים וביחידות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנותנות שירותים לבנק, אגף החשב והייעוץ המשפטי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי נושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

מר דורון סגל, מנהל הסיכונים הראשי (CRO) מכהן כמנהל המחלקה לניהול סיכונים, כמנהל סיכונים תפעוליים והמשכיות עסקית וכן כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך ודיני תחרות כלכלית.

הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי מר גבריאל טייטל, מנכ"ל הבנק.

סיכוני אשראי מנוהלים על ידי גב' רונית עוזיאל, ראש אגף אשראי.

סיכון המוניטין והסיכון האסטרטגי מנוהלים ע"י מר עדי אלרומ, ראש אגף בנקאות וגכסי לקוחות.

הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד חוה אלקוני-נוימן, היועצת המשפטית של הבנק.

סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כקצינת הציות הראשית הקבוצתית, מנהלת את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, היא מכהנת כ- Responsible Officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA, ה-CRS והסכם ה-QI ותחת אחריותה נמצא גם תחום ההגנה על הפרטיות.

סיכוני ה-IT מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.
סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.

ז. סיכונים נוספים מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי ההנהלה ונושאי משרה נוספים בתחום הנתון לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק.

מנהל הסיכונים הראשי כפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית הקבוצתית.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי המחלקה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול המחלקה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שנקטו על ידי הבנק ברבעון הרלוונטי.

יא. לבנק מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים ובכלל זה ניתן למנות את התרחישים העיקריים הבאים: בתחום סיכוני אשראי מבוצעים תרחישי קיצון ללווים ולקבוצות לוויים גדולים, לענפים מרכזיים ולהחמרת תנאי מאקרו. בתחום הסיכונים הפיננסיים מבוצעים תרחישי קיצון לשחיקה בשווי ההון כתוצאה משינויים בגורמי הסיכון הפיננסיים השונים ועוד.

הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת-שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים בתחום סיכוני השוק (הן על התיק הבנקאי והן על התיק למסחר), הנזילות והאשראי, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. התרחישים משלבים התממשות של מספר מוקדי סיכון בו זמנית. התרחישים שמפעיל הבנק מתבססים על ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. תרחישי הקיצון עודכנו במהלך שנת 2024 בדגש על ההשפעות הישירות של העלייה בסביבת האינפלציה והשינויים במדיניות המוניטרית אשר השלכותיהן עלולות לגרום לצמיחה שלילית לשיעור אבטלה עולה ולעלייה מהותית בתשואות איגרות החוב. בנוסף, עודכן תרחיש המלחמה והותאם להתמשכות מלחמת חרבות ברזל. תוצאות התרחישים והמשמעות שלהם מדווחות להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.

תרחישי הקיצון מהווים כלי משלים למיפוי ולניהול הסיכונים הגלומים בכלל הפעילויות של הבנק ובמוקדי הסיכון הנגזרים מהם. לבנק תכניות הנהלה להתמודדות עם תרחישי הקיצון באמצעות נקיטת אמצעים שונים. יחסי ההון של הבנק שהתקבלו בכל התרחישים הינם מעל המגבלות הרלוונטיות.

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

סיכון אשראי

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

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

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

איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

במיליוני ש"ח								
30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024		
מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
סיכון אשראי (1)								
ביצוע								
1,088.8	5,316.1	6,404.9	1,087.0	5,054.3	6,141.3	1,083.2	5,062.0	6,145.2
256.8	2,310.1	2,566.9	238.1	2,194.5	2,432.6	259.2	2,210.2	2,469.4
1,345.6	7,626.2	8,971.8	1,325.1	7,248.8	8,573.9	1,342.4	7,272.2	8,614.6
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע								
17.2	210.7	227.9	29.6	182.4	212.0	38.0	198.2	236.2
9.4	44.1	53.5	25.7	37.0	62.7	25.4	41.6	67.0
24.4	22.7	47.1	3.6	19.5	23.1	3.0	22.0	25.0
51.0	277.5	328.5	58.9	238.9	297.8	66.4	261.8	328.2
2.1	12.1	14.2	2.9	13.5	16.4	1.9	12.4	14.3
53.1	289.6	342.7	61.8	252.4	314.2	68.3	274.2	342.5
לא בעייתי								
-	1.7	1.7	-	1.3	1.3	0.1	1.7	1.8
בעייתי צובר								
בעייתי לא צובר								
סך הכל סיכון אשראי מאזני								
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)								
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע								
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר								
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור (2)								
1,398.7	7,915.8	9,314.5	1,386.9	7,501.2	8,888.1	1,410.7	7,546.4	8,957.1
נכסים שאינם מבצעים:								
24.4	22.7	47.1	3.6	19.5	23.1	3.0	22.0	25.0

ראה הערות בעמוד הבא

הערות:

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
 - (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות ואגרות חוב.
 - (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- למידע נוסף לגבי חבות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.13 בדוח הכספי.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום					
30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025		
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי
תנועה בחובות לא צוברים בגין אשראי לציבור					
23.6	19.9	3.7	25.4	23.1	2.3
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת תקופה					
9.6	9.3	0.3	27.7	4.9	22.8
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה					
(1.3)	(1.3)	-	-	-	-
חובות שחזרו לסיווג שצובר ריבית					
(5.8)	(5.8)	-	(5.1)	(5.0)	(0.1)
חובות שנמחקו חשבוניות					
(3.0)	(2.6)	(0.4)	(0.9)	(0.3)	(0.6)
חובות שנפרעו					
23.1	19.5	3.6	47.1	22.7	24.4
יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה					
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית:					
5.3	5.3	-	6.8	6.3	0.5
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
1.5	1.4	0.1	15.7	1.4	14.3
גידול בהפרשות					
(1.2)	(1.2)	-	(1.7)	(1.7)	-
גביות ומחיקות					
5.6	5.5	0.1	20.8	6.0	14.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום								
לשנה שנסתיימה ביום			30 בספטמבר 2024					
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי
תנועה בחובות לא צוברים בגין אשראי לציבור								
23.7	19.1	4.6	23.7	19.1	4.6	25.0	22.0	3.0
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת שנה								
38.5	35.4	3.1	24.9	24.3	0.6	48.3	25.2	23.1
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה								
(7.3)	(7.2)	(0.1)	(5.2)	(5.1)	(0.1)	(4.8)	(4.8)	-
חובות שחזרו לסיווג צובר ריבית								
(16.9)	(16.8)	(0.1)	(12.6)	(12.5)	(0.1)	(15.1)	(14.6)	(0.5)
חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית שנמחקו								
(13.0)	(8.5)	(4.5)	(7.7)	(6.3)	(1.4)	(6.3)	(5.1)	(1.2)
חובות לא צוברים שנפרעו								
25.0	22.0	3.0	23.10	19.50	3.6	47.1	22.7	24.4
יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה								
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית:								
5.4	5.3	0.1	5.4	5.3	0.1	5.9	5.6	0.3
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה								
6.6	6.3	0.3	4.6	4.4	0.2	20.5	6.0	14.5
גידול בהפרשות								
(5.7)	(5.8)	0.1	(4.3)	(4.3)	-	(5.7)	(5.7)	-
גביות ומחיקות								
6.3	5.8	0.5	5.7	5.4	0.3	20.7	5.9	14.8
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה								

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר				
	2024	2025	פרטי	מסחרי	
סך הכל	סך הכל	סך הכל			
					ניתוח איכות האשראי לציבור
0.39%	0.36%	0.70%	0.41%	2.14%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
0.41%	0.38%	0.72%	0.44%	2.14%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.42%	1.33%	1.49%	1.19%	2.97%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
5.07%	4.62%	4.88%	4.96%	4.47%	שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
					ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח
0.11%	0.06%	0.40%	0.17%	1.10%	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*
(0.06%)	(0.05%)	(0.07%)	(0.13%)	0.17%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*
					ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור
1.55%	1.53%	1.71%	1.51%	2.69%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
401.2%	426.41%	244.80%	372.69%	125.82%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
374.3%	403.69%	236.27%	346.72%	125.82%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
(28.7)	(30.8)	(27.9)	(13.5)	14.4	יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*

* על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025							
הפסדי אשראי ⁽²⁾			מזה:			סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר	סיכון אשראי בעייתי ⁽⁴⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾		
2.1	-	0.8	-	7.3	116.0	123.3	תעשייה
4.8	(0.8)	(1.1)	1.3	1.3	332.9	342.4	בניה ונדל"ן - בינוי
3.1	-	(0.4)	-	-	128.0	128.0	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
17.9	-	10.4	22.7	22.8	262.8	294.1	מסחר
0.1	-	-	-	-	99.2	99.4	שירותים פיננסיים
1.4	-	(0.2)	-	-	133.6	134.6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
3.7	(0.8)	1.1	0.4	2.5	273.2	276.9	ענפים אחרים
33.1	(1.6)	10.6	24.4	33.9	1,345.7	1,398.7	סך הכל מסחרי
87.1	4.7	8.0	22.7	66.9	7,626.2	7,915.8	אנשים פרטיים
120.2	3.1	18.6	47.1	100.8	8,971.9	9,314.5	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	5,266.6	5,266.6	בנקים בישראל וממשלת ישראל
120.2	3.1	18.6	47.1	100.8	14,238.5	14,581.1	סך הכל

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 9,404.3 מיליוני ש"ח, 2,590.0 מיליוני ש"ח, 2.6 מיליוני ש"ח ו- 2,584.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוזי מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוזי-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2024							
הפסדי אשראי(2)			מזה:			פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
1.5	(0.3)	(0.5)	-	-	113.2	122.8	תעשייה
3.9	(0.8)	(0.9)	3.3	3.8	424.1	377.5	בניה ונדל"ן - בינוי
2.9	-	-	-	0	115.2	131.3	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
6.8	0.1	(1.0)	-	25.2	253.7	284.8	מסחר
0.1	-	(0.1)	-	-	88.9	88.3	שירותים פיננסיים
2.0	(0.1)	(0.7)	0.2	0.2	152.9	153.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
2.8	(0.2)	(1.1)	0.1	1.4	224.6	229.0	ענפים אחרים
20	(1.3)	(4.3)	3.6	30.6	1,372.6	1,386.9	סך הכל מסחרי
82.3	3.7	7.1	19.5	56.6	7,249.0	7,501.2	אנשים פרטיים
102.3	2.4	2.8	23.1	87.2	8,621.6	8,888.1	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	0	4,507.7	4,507.8	בנקים בישראל וממשלת ישראל
102.3	2.4	2.8	23.1	87.2	13,129.3	13,395.9	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוז מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,891.8 מיליוני ש"ח, 2,046.2 מיליוני ש"ח, 3.9 מיליוני ש"ח ו- 2,453.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוז-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024							
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר*	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
1.3	(0.3)	(0.6)	-	-	115.0	124.1	תעשייה
5.1	(0.7)	0.3	2.6	2.9	387.2	390.1	בניה ונדל"ן - בינוי
3.4	-	0.5	-	-	113.3	129.4	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
7.4	0.1	(0.4)	0.1	25.1	262.7	294.1	מסחר
-	-	(0.1)	-	-	82.1	82.3	שירותים פיננסיים
1.7	(0.1)	(1.1)	-	-	147.1	147.8	שרותים ציבוריים וקהילתיים
2.0	(0.3)	(2.0)	0.3	0.6	235.0	242.9	ענפים אחרים
20.9	(1.3)	(3.4)	3.0	28.6	1,342.4	1,410.7	סך הכל מסחרי
83.8	4.8	9.7	22.0	63.6	7,272.2	7,546.4	אנשים פרטיים
104.7	3.5	6.3	25.0	92.2	8,614.6	8,957.1	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	4,644.5	4,644.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
104.7	3.5	6.3	25.0	92.2	13,259.1	13,601.6	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוז' מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,861.7 מיליוני ש"ח, 2,248.0 מיליוני ש"ח, 3.9 מיליוני ש"ח ו- 2,488.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוז' מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוז'-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

א. כללי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו עסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי לבנק.

בניגוד לחשיפת האשראי, בה החשיפה היא חד-צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו-צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. שווי השוק של העסקאות אינו ודאי ויכול להשתנות לאורך חיי העסקה, בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

ב. מדיניות ותיאבון סיכון

לבנק מדיניות ותיאבון לסיכון לפעילות מול מוסדות פיננסיים, הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת, ותוך התחשבות בהון העצמי של הבנק והיקף החשיפות שלו ובהתבסס על פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, נבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים. בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה.

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

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

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

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

נוכח העליה ברמת הסיכון בתחום הנדל"ן, הבנק החליט לשמר את תוספת ההפרשה בענף הפעילות בנדל"ן, בהתאם לקריטריונים שנקבעו. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח			
			סיכון אשראי כולל⁽¹⁾
147.6	138.7	159.3	נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
54.6	78.6	43.6	מזה: קרקע גולמית
93.0	60.1	115.7	נדל"ן בתהליכי בניה
-	44.0	223.1	נדל"ן שבנייתו הושלמה
371.9	307.1	88.1	אחר ⁽²⁾
519.5	489.8	470.5	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 115.7 מיליוני ש"ח (50.5 מיליוני ש"ח מאזני ו-65.2 מיליוני ש"ח חוץ מאזני). נכון ליום 30.9.24 בסך 76.7 מיליוני ש"ח (44.6 מיליון ש"ח ו-32.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה), ו-31.12.24 - 93.0 מיליוני ש"ח (28.9 מיליוני ש"ח ו-64.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
באחוזים		במיליוני ש"ח			
					סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
(6.9%)	(12.1%)	365.1	386.8	340.0	סיכון אשראי לא בעייתי
					סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
(48.4%)	(35.4%)	15.9	12.7	8.2	סיכון אשראי לא בעייתי
-	-	0.1	0.4	-	סיכון אשראי בעייתי צובר
(50.0%)	(60.6%)	2.6	3.3	1.3	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
(48.9%)	(42.1%)	18.6	16.4	9.5	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
(8.9%)	(13.3%)	383.7	403.2	349.5	סך כל סיכון האשראי
-	-	0.1	-	-	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
(95.0%)	-	2.0	-	0.1	חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
5.8%	4.4%	5.1%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
8.5	6.8	7.9	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.6%	1.3%	1.7%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור
0.6%	0.8%	0.3%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל לציבור
3.7%	3.3%	2.0%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל לציבור

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

כללי

הבנק מעמיד אשראי צרכני למגוון משקי בית המורכבים בעיקרם מאוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהממוצע, חלקם ממערכת החינוך.

לאור השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, לאחר שנים של יציבות יחסית, קיים חשש להאטה בצריכה הפרטית. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים, משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

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

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

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

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק ממשיך ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה, בין היתר, מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן הלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות רווחה לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מרבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוגי הלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. בנושא מכרז החשכ"ל ראה גם באור 7 בדוחות הכספיים.

כ-87% מהאשראי של אנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח.

הבנק אינו מעניק הלוואות לדיר. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על אשראי לאנשים פרטיים

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

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים:

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2024	השינוי באחוזים	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
					יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות
5.5	1,167.0	6.0	1,162.1	1,231.5	בכרטיסי אשראי
4.9	4,156.7	5.6	4,131.1	4,362.1	הלוואות אחרות
5.1	5,323.7	5.7	5,293.2	5,593.6	סך הכל סיכון אשראי מאזני
4.0	962.4	4.2	960.7	1,001.2	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
5.5	1,157.6	6.9	1,142.2	1,221.0	מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת
(2.6)	102.7	(4.9)	105.1	100.0	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
4.5	2,222.7	5.2	2,208.0	2,322.2	סך סיכון אשראי חוץ מאזני
4.9	7,546.4	5.5	7,501.2	7,915.8	סך הכל סיכון אשראי כולל
0.8	4,933.1	1.8	4,884.9	4,972.5	ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים

השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2024	השינוי באחוזים	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
3.2	22.0	16.4	19.5	22.7	סיכון אשראי לא צובר
6.0	41.6	18.9	37.1	44.1	סיכון אשראי בעייתי צובר ריבית
5.1	5,260.1	5.5	5,236.6	5,526.8	סיכון אשראי לא בעייתי
5.1	5,323.7	5.7	5,293.2	5,593.6	סך כל סיכון אשראי
-	1.7	30.8	1.3	1.7	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
1.4	14.7	6.3	14.20	15.1	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
	0.18%		0.18%	0.19%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי*

*על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

30 בספטמבר 2025				
הכנסה קבועה בחשבון*	תיק נכסים פיננסיים** הנמך מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך הכל סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	29.1	6.6	35.7	64.5
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	633.5	53.9	687.4	225.8
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,833	352.1	2,185.1	805.1
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,875.2	810.2	2,685.4	1,226.8
סך הכל	4,370.8	1,222.8	5,593.6	2,322.2

30 בספטמבר 2024				
הכנסה קבועה בחשבון*	תיק נכסים פיננסיים** הנמך מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך הכל סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	27.0	4.9	31.9	67.60
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	672.9	52.4	725.3	237.70
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,800.9	369.9	2,170.8	795.10
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,622.5	742.7	2,365.2	1,107.60
סך הכל	4,123.3	1,169.9	5,293.2	2,208.0

31 בדצמבר 2024				
הכנסה קבועה בחשבון*	סך נכסים פיננסיים** נמך מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	33.2	6.9	40.1	67.4
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	658.1	48.7	706.8	229.7
הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,779.0	348.5	2,127.5	785.5
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,726.5	722.8	2,449.3	1,140.1
סך הכל	4,196.8	1,126.9	5,323.7	2,222.7

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

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

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

סיכון אשראי מאזני			תקופה לפירעון
31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
במיליוני ש"ח			
1,286.3	1,275.1	1,349.4	עד שנה
812.8	844.4	796	משנה ועד שלוש שנים
1,062.2	1,106.7	1,075.7	משלוש שנים ועד חמש שנים
750.5	743.0	766.9	מחמש שנים ועד שבע שנים
1,411.9	1,324.0	1,605.6	מעל שבע שנים
5,323.7	5,293.2	5,593.6	סך הכל

להלן התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
102.6	71.9	30.7	104.2	72.4	31.8	עד 10
217.8	148.0	69.8	218.1	151.5	66.6	מ- 10 עד 20
595.7	364.4	231.3	595.3	372.6	222.7	מ- 20 עד 40
1,338.0	685.4	652.6	1,372.1	726.6	645.5	מ- 40 עד 80
1,954.0	555.5	1,398.5	1,869	570.3	1,298.7	מ- 80 עד 150
2,469.5	319.4	2,150.1	2,664.6	346.7	2,317.9	מ- 150 עד 300
823.6	63.4	760.2	1,092.5	82.1	1,010.4	מעל 300
7,501.2	2,208.0	5,293.2	7,915.8	2,322.2	5,593.6	סך הכל

31 בדצמבר 2024			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
103.4	71.9	31.5	עד 10
218.9	149.8	69.1	מ- 10 עד 20
592.4	363.9	228.5	מ- 20 עד 40
1,354.7	696.6	658.1	מ- 40 עד 80
1,900.5	552.2	1,348.3	מ- 80 עד 150
2,503.9	325.0	2,178.9	מ- 150 עד 300
872.6	63.3	809.3	מעל 300
7,546.4	2,222.7	5,323.7	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.
 ** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
387.9	371.4	380.8	עו"ש
843.7	790.7	786.2	כרטיסי אשראי
4,120.1	3,861.9	3,896.2	אשראי בריבית משתנה
241.9	269.2	260.5	אשראי בריבית קבועה
5,593.6	5,293.2	5,323.7	סך הכל

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות וכן באמצעות מגוון רחב של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנק נותן מענה לצרכי האשראי של הלקוח בהתאם ליכולת ההחזר ודירוג האשראי. כמו כן מציע אשראי ללקוחותיו באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון, מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק, דירוג סיכון האשראי, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

לבנק ועובדיו התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונו רב השנים באשראי למשקי הבית. הבנק מכשיר את עובדיו ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעל מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים.

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בכו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכונים אשראי צרכני, לרבות פעילויות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות, כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות. הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכוני שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד והתאמת שיעורי הבטחונות הנדרשים לפעילות בשוק ההון. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שנדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

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

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע משינויים בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה, כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות. סיכון הריבית, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק, ובפרט בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי.

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

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

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

1. יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק

30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025(5)(6)			
שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,101.9	4.5	1,097.4	1,326.8	9.0	1,317.8	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,317.7	7.4	1,310.3	1,661.7	12.5	1,649.2	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
1,317.7	7.4	1,310.3	1,661.7	12.5	1,649.2	מזה: תיק בנקאי
186.0	8.0	178.0	198.6	7.0	191.6	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

ראה הערות בעמוד הבא

31 בדצמבר 2024			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
1,170.1	5.1	1,175.2	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,402.7	10.4	1,413.1	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
1,402.7	10.4	1,413.1	מזה: תיק בנקאי
205.3	8.0	213.3	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

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

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של הבנק:

30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025(5)(6)			
שקל(4)	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
						שינויים מקבילים
(16.4)	(0.6)	(15.8)	(15.9)	(0.2)	(15.7)	עלייה במקביל של 1%
(16.4)	(0.6)	(15.8)	(15.9)	(0.2)	(15.7)	מזה: תיק בנקאי
41.2	2.0	39.2	49.4	1.5	47.9	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות(2)
19.8	2.3	17.5	18.4	0.2	18.2	ירידה במקביל של 1%
19.8	2.3	17.5	18.4	0.2	18.2	מזה: תיק בנקאי
(42.3)	(2.0)	(40.3)	(50.3)	(1.5)	(48.8)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות(2)
(32.2)	(1.8)	(30.4)	(30.6)	(0.5)	(30.1)	עלייה במקביל של 2%
(32.2)	(1.8)	(30.4)	(30.6)	(0.5)	(30.1)	מזה: תיק בנקאי
38.1	1.8	36.3	38.6	0.4	38.2	ירידה במקביל של 2%
38.1	1.8	36.3	38.6	0.4	38.2	מזה: תיק בנקאי
						שינויים לא מקבילים
(14.6)	1.3	(15.9)	(23.3)	0.7	(24.0)	התללה(3)
9.0	(0.9)	9.9	16.5	(0.7)	17.2	השטחה(4)
0.9	(1.1)	2.0	7.9	(0.7)	8.6	עליית ריבית בטווח הקצר
(1.7)	2.6	(4.3)	(11.3)	0.7	(12.0)	ירידת ריבית בטווח הקצר

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

ראה הערות בעמוד הבא

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של הבנק (המשך):

31 בדצמבר 2024			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(12.7)	(0.2)	(12.9)
מזה: תיק בנקאי	(12.7)	(0.2)	(12.9)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	46.2	1.4	47.6
ירידה במקביל של 1%	15.2	0.2	15.4
מזה: תיק בנקאי	15.2	0.2	15.4
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	(46.8)	(1.4)	(48.2)
עלייה במקביל של 2%	(24.1)	(0.5)	(24.6)
מזה: תיק בנקאי	(24.1)	(0.5)	(24.6)
ירידה במקביל של 2%	31.7	0.4	32.1
מזה: תיק בנקאי	31.7	0.4	32.1
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽⁴⁾	(20.7)	0.5	(20.2)
השטחה ⁽⁴⁾	15.0	(0.5)	14.5
עליית ריבית בטווח הקצר	7.6	(0.6)	7.0
ירידת ריבית בטווח הקצר	(10.2)	0.6	(9.6)

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

הערות:

- (1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראה באור 15א' לדוחות הכספיים.
- (2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) ופירעונות מוקדמים של פקדונות הציבור.
- (3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
- (4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
- (5) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור ובסעיף פיקדונות הציבור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
- (6) החל מהרבעון השני של שנת 2025, השפעת התחייבות לזכויות עובדים נמדדת על בסיס אקטוארי ומוצגת נטו. בעקבות השינוי חל גידול בשווי ההוגן נטו של כ- 93 מיליוני ש"ח. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

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

30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			שינויים מקבילים
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
19.3	0.1	19.2	22.7	-	22.7	עלייה במקביל של 1%
19.3	0.1	19.2	22.7	-	22.7	מזה: תיק בנקאי
(38.2)	(0.1)	(38.1)	(34.6)	-	(34.6)	ירידה במקביל של 1%
(38.2)	(0.1)	(38.1)	(34.6)	-	(34.6)	מזה: תיק בנקאי
48.7	0.2	48.5	52.6	-	52.6	עלייה במקביל של 2% ⁽¹⁾
48.7	0.2	48.5	52.6	-	52.6	מזה: תיק בנקאי
(77.8)	(0.2)	(77.6)	(70.9)	-	(70.9)	ירידה במקביל של 2%
(77.8)	(0.2)	(77.6)	(70.9)	-	(70.9)	מזה: תיק בנקאי

31 בדצמבר 2024			שינויים מקבילים
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
במיליוני ש"ח			
17.7	0.1	17.6	עלייה במקביל של 1%
17.7	0.1	17.6	מזה: תיק בנקאי
(37.0)	(0.1)	(36.9)	ירידה במקביל של 1%
(37.0)	(0.1)	(36.9)	מזה: תיק בנקאי
(75.4)	(0.1)	(75.3)	עלייה במקביל של 2% (1)
(75.4)	(0.1)	(75.3)	מזה: תיק בנקאי
45.6	0.2	45.4	ירידה במקביל של 2%
45.6	0.2	45.4	מזה: תיק בנקאי

*לאחר השפעות מקדונות.

(1) בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של ירידת ריבית מקבילה של 1% לאור הנחות לגבי מעבר בין יתרות עו"ש לפקדון. כמו כן, בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 2% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% ולתרחיש ירידת ריבית מקבילה של 2%. זאת לאור הנחות נוספות לגבי היקף וטווח הזמן של מעבר מיתרות העו"ש לפקדונות.

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

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2024	
(48.4)	(49.3)	(51.9)	עלייה במקביל של 1%
50.9	52.7	54.9	ירידה במקביל של 1%

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

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

החשיפה בבסיס בפועל		% מההון		
ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
448.9	464.0	32.21%	36.28%	לא צמוד
884.2	809.7	63.45%	63.32%	צמוד מדד
9.0	5.1	0.65%	0.40%	מט"ח וצמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

ליום 30 בספטמבר 2025		
דולר	יורו	אחוז שינוי בשער החליפין ⁽²⁾
(0.5)	-	ירידה של 5%
(0.9)	-	ירידה של 10%
0.5	-	עלייה של 5% ⁽¹⁾
0.9	-	עלייה של 10% ⁽¹⁾

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

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

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

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

רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 בספטמבר 2025. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוז' מאזניים.

אחוז שינוי במדד	במיליוני ש"ח
ירידה של 3%	(26.3)
עלייה של 3%	26.3

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
55.3	56.2	עסקאות גידור
		חוזי ריבית
6.6	7.3	עסקאות ALM אחרות
18.1	19.5	חוזי ריבית
10.2	9.4	חוזי מטבע חוץ
		חוזים בגין מניות
90.2	92.4	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

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

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

יחס כיסוי נזילות

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
506%	550%	572%
100%	100%	100%
יחס כיסוי הנזילות	באחוזים	
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים		

ברבעון השלישי של שנת 2025, יחס כיסוי הנזילות עמד על 506%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). הקיטון ביחס כיסוי הנזילות נובע מגידול בפקדונות בבנקים.

יחס מימון יציב נטו - NSFR

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

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

להלן יחס מימון יציב נטו:

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
באחוזים		
172%	164%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, יחס מימון יציב עמד על 164%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%).

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים עד חודש וניירות ערך נזילים, הסתכם ליום 30 בספטמבר 2025 ב-3.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024. מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים עד חודש הסתכמה ב-1.0 מיליארד ש"ח, וכ-2.6 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר והבינוני, זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים,

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2025, עומד על 151.3%, בהשוואה ל-159.5% ב-31 בדצמבר 2024.

ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים בכ-10.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-10.7 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2024.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה.

למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון - ראה באור 14 לדוחות הכספיים.

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

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לתשעת החודשים שנסיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24	שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 30.9.25	
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		
1.7	290.0	316.3	1.9	202.5	207.1	עסקים גדולים
0.6	224.6	280.7	2.0	329.3	333.1	עסקים בינוניים
0.9	559.7	544.6	0.9	561	480.8	עסקים קטנים וזעירים
1.7	8,581.9	8,704.3	1.7	8,676.4	8,607.5	משקי בית
2.7	303.2	316.4	2.9	342.0	381.7	בנקאות פרטית
2.1	4.7	5.0	2.5	5.4	3.0	גופים מוסדיים
1.7	9,964.1	10,167.3	1.8	10,116.6	10,013.2	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
	מיליוני ש"ח	
1	673.7	443.3
2	129.1	110.7
3	85.1	94.3

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון סביבתי וסיכון מודלים - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2024 באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2024. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 לא בוצעו שינויים בטבלת גורמי הסיכון.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

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

הפרשה להפסדי אשראי

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

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

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית הכלכלית כאמור, ושימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החרף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2025 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-3 מיליוני ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-1.5 מיליוני ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

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

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

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB. לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

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

גבריאל טייטל
מנהל כללי

רון גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

13 בנובמבר 2025

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

13 בנובמבר 2025

תמצית דוחות כספיים ביניים

69	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
70	דוח רווח והפסד
71	דוח על הרווח הכולל
72	מאזן
73	דוח על השינויים בהון
75	דוח על תזרימי המזומנים
77	באורים לתמצית הדוחות הכספיים



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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מסד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: ההוראות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

13 בנובמבר 2025

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות עצמאיות המסונפות ל- KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
2024	2024	2025	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
671.4	515.1	533.0	182.8	185.9	(2)	הכנסות ריבית
199.9	158.4	159.5	58.3	58.1	(2)	הוצאות ריבית
471.5	356.7	373.5	124.5	127.8		הכנסות ריבית, נטו
6.3	2.8	18.6	(2.5)	9.8	(13),(6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
465.2	353.9	354.9	127.0	118.0		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הכנסות שאינן מריבית
0.1	0.2	(0.3)	-	(0.2)	(3)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
97.2	70.4	77.7	24.7	26.5		עמלות
0.1	0.1	0.1	-	0.1		הכנסות אחרות
97.4	70.7	77.5	24.7	26.4		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
						הוצאות תפעוליות ואחרות
103.6	*78.0	79.4	*25.0	25.2		משכורות והוצאות נלוות
25.1	*19.2	19.1	*6.7	6.6		אחזקה ופחת בניינים וציוד
85.4	65.3	68.6	20.8	21.4		הוצאות אחרות
214.1	162.5	167.1	52.5	53.2		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
348.5	262.1	265.3	99.2	91.2		רווח לפני מיסים
132.6	100.6	100.5	38.1	32.2		הפרשה למיסים על הרווח
215.9	161.5	164.8	61.1	59.0		רווח נקי
						רווח למניה רגילה (בש"ח)
1.44	1.08	1.10	0.41	0.40		רווח בסיסי ומדולל

*סווג מחדש

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבוני ראשי

ג. טייטל
מנהל כללי

ר. גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 בנובמבר 2025

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל (1)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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)	
215.9	161.5	164.8	61.1	59.0
רווח נקי				
רווח כולל אחר, לפני מיסים:				
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו				
9.2	(9.3)	20.8	9.9	3.5
1.8	3.2	0.6	0.3	0.6
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (1)				
11.0	(6.1)	21.4	10.2	4.1
(4.1)	2.4	(8.5)	(4.0)	(1.7)
6.9	(3.7)	12.9	6.2	2.4
222.8	157.8	177.7	67.3	61.4
הרווח הכולל				

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

ראה גם באור 4 בדבר "רווח כולל אחר מצטבר".

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור
נכסים			
3,083.3	3,224.3	2,632.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,248.0	2,046.2	2,590.0	ניירות ערך (1)
6,473.2	6,439.3	6,733.4	אשראי לציבור (13),(6)
(100.3)	(98.5)	(115.3)	הפרשה להפסדי אשראי (13),(6)
6,372.9	6,340.8	6,618.1	אשראי לציבור, נטו
706.4	707.0	733.3	אשראי לממשלה (7)
20.2	20.5	19.3	בניינים וציוד
3.9	3.9	2.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים (11)
100.4	102.4	98.2	נכסים אחרים
12,535.1	12,445.1	12,693.7	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
10,167.3	10,148.5	10,013.2	פקדונות הציבור (8)
519.9	507.8	741.1	פקדונות מבנקים
0.1	0.3	0.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (11)
511.9	517.6	545.6	התחייבויות אחרות (2)
11,199.2	11,174.2	11,300.1	סך כל ההתחייבויות
1,335.9	1,270.9	1,393.6	הון
12,535.1	12,445.1	12,693.7	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) לפרטים על ניירות ערך הנמדדים לפי שווי הוגן ראה באור 15-ב-פריטים הנמדדים בשווי הוגן, להלן.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 4.9 מיליוני ש"ח, 3.8 מיליוני ש"ח ו-4.4 מיליוני ש"ח, ב- 30.9.25, ב- 30.9.24 וב- 31.12.24, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

הון הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(0.9)	1,425.8	1,452.2
יתרה ליום 30 ביוני 2025							
-	-	-	-	-	-	59.0	59.0
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	-	(120.0)	(120.0)
דיבידנד							
-	-	-	-	-	2.4	-	2.4
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	1,364.8	1,393.6
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(28.2)	1,204.5	1,203.6
יתרה ליום 30 ביוני 2024							
-	-	-	-	-	-	61.1	61.1
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	6.2	-	6.2
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(22.0)	1,265.6	1,270.9
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024							

ב. דוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.4)	1,320.0	1,335.9
יתרה ליום 1 בינואר 2025							
-	-	-	-	-	-	164.8	164.8
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	-	(120.0)	(120.0)
דיבידנד							
-	-	-	-	-	12.9	-	12.9
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	1,364.8	1,393.6
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(18.3)	1,164.1	1,173.1
יתרה ליום 1 בינואר 2024							
-	-	-	-	-	-	161.5	161.5
רווח נקי בתקופה							
-	-	-	-	-	-	(60.0)	(60.0)
דיבידנד							
-	-	-	-	-	(3.7)	-	(3.7)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(22.0)	1,265.6	1,270.9
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024							

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. דוח על השינויים בהון לשנת 2024 (מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	סה"כ הון הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון הנפרע	
1,173.1	1,164.1	(18.3)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
215.9	215.9	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(60.0)	(60.0)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד
								רווח כולל אחר, נטו לאחר
6.9	-	6.9	-	-	-	-	-	השפעת המס
1,335.9	1,320.0	(11.4)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
215.9	161.5	164.8	61.1	59.0
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:				
2.2	1.7	1.4	0.6	0.4
6.3	2.8	18.6	(2.5)	9.8
(2.3)	(0.8)	(0.7)	1.6	2.1
(3.5)	(6.2)	(0.9)	1.6	0.9
(16.7)	(23.1)	(32.7)	(14.6)	(20.7)
(9.1)	(10.5)	16.8	(5.2)	19.1
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
1.3	1.3	1.3	1.7	0.3
1.0	(2.9)	2.7	1.4	2.8
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
(0.1)	0.1	0.2	0.3	(0.1)
(24.8)	(22.2)	(2.0)	(13.3)	(15.1)
170.2	101.7	169.5	32.7	58.5
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
461.0	360.1	(246.9)	(43.7)	(272.5)	שינוי נטו בפקדונות בבנקים
(315.5)	(265.9)	(235.0)	(120.0)	(115.0)	שינוי נטו באשראי לציבור
(20.0)	(20.6)	(26.9)	(10.8)	(9.9)	שינוי נטו באשראי לממשלה
(238.9)	(215.9)	(170.4)	(133.1)	-	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(1,287.3)	(1,115.8)	(279.6)	(301.0)	(16.6)	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה
-	-	-	-	-	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
348.4	343.5	161.4	246.0	44.2	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינים למכירה
-	-	-	-	-	תמורה מפדיון אגרות חוב לפדיון
(0.7)	(0.5)	(0.5)	(0.3)	(0.1)	רכישת בניינים וציוד
(1,053.0)	(915.1)	(797.9)	(362.9)	(369.9)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
20.2	8.1	221.1	(0.1)	212.1	שינוי נטו בפקדונות מבנקים
534.6	515.8	(154.2)	128.9	(94.6)	שינוי נטו בפקדונות הציבור
(60.0)	(60.0)	(120.0)	-	(120.0)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
494.8	463.9	(53.0)	128.8	(2.5)	מזומנים נטו מפעילות מימון
(388.0)	(349.5)	(681.4)	(201.4)	(313.9)	גידול (קטון) במזומנים
1,919.5	1,919.5	1,540.6	1,776.7	1,175.4	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים					
9.1	10.5	(16.8)	5.2	(19.1)	
1,540.6	1,580.5	842.4	1,580.5	842.4	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומיסים ששולמו והתקבלו					
636.7	477.1	487.4	162.5	155.5	ריבית שהתקבלה
159.1	128.0	121.7	47.3	43.8	ריבית ששולמה
173.0	138.6	82.7	48.1	4.8	מיסים על הכנסה ששולמו
15.6	15.6	12.9	-	-	מיסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2024 והבאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 בנובמבר 2025.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

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

ליישום ההוראה החדשה, אין השפעה מהותית על הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח.

(2) חוזר מס' ח - 06 - 2798 של הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון" ביום 8 באוקטובר 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון. במסגרת החוזר בוצעו עדכונים בהוראות הדיווח לציבור במטרה לקבוע מסגרת גילוי מורחבת ומותאמת להשגת גילוי אפקטיבי ומקיף בניהול סיכונים ריבית, נזילות ומימון. בין היתר, עודכן ביאור בדבר "נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי

תקופה לפרעון". עיקרי השינויים בחוזר כוללים, בין היתר: הרחבת הגילוי על הרכב הנכסים וההתחייבויות הכספיים; הוספת גילוי לתזרים נטו לפי דרישה ועד יום, צמצום פירוט תקופות לפירעון; הוספת דרישה למתן גילוי רבעוני על ביאור זה, על בסיס מאוחד.

הוראות החוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והדוחות הכספיים ביניים לשנת 2025. נתוני השוואה הוצגו בהתאם לנתונים המפורטים במתכונת הגילוי בהוראות הדיווח לציבור.

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

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

באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2025	2024	2025	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות (הוצאות) ריבית על נכסים ⁽¹⁾				
348.5	359.3	119.1	122.0	מאשראי לציבור
18.4	15.2	9.0	7.8	מאשראי לממשלה
45.5	25.4	14.6	5.1	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
57.7	53.6	19.4	21.9	מפקדונות בבנקים
45.0	79.5	20.7	29.1	מאגרות חוב
515.1	533.0	182.8	185.9	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית על התחייבויות				
(145.7)	(148.9)	(52.2)	(52.8)	על פקדונות הציבור
(12.7)	(10.6)	(6.1)	(5.3)	על פקדונות מבנקים
(158.4)	(159.5)	(58.3)	(58.1)	סך כל הוצאות הריבית
356.7	373.5	124.5	127.8	סך הכנסות הריבית, נטו
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית ⁽²⁾				
1.6	0.9	0.6	0.3	הכנסות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב				
2.8	14.8	1.9	5.1	מוחזקות לפדיון
42.2	64.7	18.8	24.0	זמינות למכירה
45.0	79.5	20.7	29.1	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

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

באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2024	2025	2024	2025
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים (1)			
0.2	-	-	-
0.2	-	-	-
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
א.2. מהשקעה באיגרות חוב			
רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה (2)			
-	-	-	-
-	-	-	-
סך הכל מהשקעה באג"ח			
-	(0.4)	-	(0.2)
א.3. הפרשי שער, נטו			
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
0.2	(0.4)	-	(0.2)
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר (3)			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
-	0.1	-	-
-	0.1	-	-
סך הכל מפעילויות מסחר (4)			
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:			
חשיפה למניות			
-	0.1	-	-
-	0.1	-	-
סך הכל			

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

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

באור 4 : רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 וביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(0.9)	(4.5)	3.6	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
2.4	0.3	2.1	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	(4.2)	5.7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
(28.2)	(3.8)	(24.4)	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
6.2	0.1	6.1	שינוי נטו במהלך התקופה
(22.0)	(3.7)	(18.3)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 וביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(11.4)	(4.6)	(6.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
12.9	0.4	12.5	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	(4.2)	5.7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
(18.3)	(5.8)	(12.5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(3.7)	2.1	(5.8)	שינוי נטו במהלך התקופה
(22.0)	(3.7)	(18.3)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2024 (מבוקר)

רווח כולל אחר			
סך הכל רווח כולל אחר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
(18.3)	(5.8)	(12.5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
6.9	1.2	5.7	שינוי נטו במהלך התקופה
(11.4)	(4.6)	(6.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

באור 4: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 וביום 30 בספטמבר 2024

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
בלתי מבוקר					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
9.9	(3.8)	6.1	3.5	(1.4)	2.1
9.9	(3.8)	6.1	3.5	(1.4)	2.1
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
0.2	(0.2)	-	0.4	(0.2)	0.2
0.1	-	0.1	0.2	(0.1)	0.1
0.3	(0.2)	0.1	0.6	(0.3)	0.3
10.2	(4.0)	6.2	4.1	(1.7)	2.4
רווח אקטוארי נטו					
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד (2)					
שינוי נטו במהלך התקופה					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 וביום 30 בספטמבר 2024

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
בלתי מבוקר					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
(9.3)	3.5	(5.8)	20.8	(8.3)	12.5
(9.3)	3.5	(5.8)	20.8	(8.3)	12.5
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
שינוי נטו במהלך התקופה					
הטבות לעובדים					
2.8	(1.0)	1.8	0.2	(0.1)	0.1
0.4	(0.1)	0.3	0.4	(0.1)	0.3
3.2	(1.1)	2.1	0.6	(0.2)	0.4
(6.1)	2.4	(3.7)	21.4	(8.5)	12.9
רווח אקטוארי נטו					
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד (2)					
שינוי נטו במהלך התקופה					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

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

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8ב.

באור 4: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			מבוקר
לאחר מס	השפעת המס	לפני מס	
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן			
5.7	(3.5)	9.2	רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
5.7	(3.5)	9.2	שינוי נטו
הטבות לעובדים			
0.8	(0.5)	1.3	רווחים אקטוארי נטו
0.4	(0.1)	0.5	הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)
1.2	(0.6)	1.8	שינוי נטו
6.9	(4.1)	11.0	סך הכל השינוי נטו

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

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8ב.

באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)					30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו	הערך במאזן	עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו
שווי הוגן (1)					שווי הוגן (1)				
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון									
543.2	543.2	9.8	-	349.1	553.0	-	349.1	8.5	340.6
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון									
543.2	543.2	9.8	-	349.1	553.0	-	349.1	8.5	340.6
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)
ב. אגרות חוב זמינות למכירה									
איגרות חוב-									
1,898.4	1,886.5	18.9	7.0	1,611.7	1,898.4	1,886.5	18.9	7.0	1,611.7
של ממשלת ישראל									
148.4	149.4	-	1.0	85.4	148.4	149.4	-	1.0	85.4
של מוסדות פיננסיים בישראל									
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה									
2,046.8	2,035.9	18.9 (2)	8.0 (2)	1,697.1	2,046.8	2,035.9	18.9 (2)	8.0 (2)	1,697.1
סך כל ניירות הערך									
2,590.0	2,579.1	28.7	8.0	2,046.2	2,599.8	2,579.1	28.7	8.0	2,037.7

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

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

לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
368.2	368.2	-	2.1	366.1	א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
368.2	368.2	-	2.1	366.1	סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	
1,777.9	1,787.0	5.0	14.1	1,777.9	ב. איגרות חוב זמינות למכירה - איגרות חוב - של ממשלת ישראל
101.9	102.6	0.1	0.8	101.9	של מוסדות פיננסיים בישראל
1,879.8	1,889.6	5.1(2)	14.9(2)	1,879.8	סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה
2,248.0	2,257.8	5.1	17.0	2,245.9	סך כל ניירות הערך

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

30 בספטמבר 2025						
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
0-20% ⁽³⁾ סה"כ			0-20% ⁽³⁾ סה"כ			
						אגרות חוב זמינות למכירה
296.8	(1.8)	(1.8)	303.0	(5.3)	(7.1)	של ממשלת ישראל
22.7	-	-	98.9	(0.9)	(0.9)	של מוסדות פיננסיים בישראל
319.5	(1.8)	(1.8)	401.9	(6.2)	(8.0)	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
30 בספטמבר 2024						
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			
שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו	
0-20% ⁽³⁾ סה"כ			0-20% ⁽³⁾ סה"כ			
						אגרות חוב המוחזקות לפדיון
340.6	(8.5)	(8.5)	-	-	(8.5)	של ממשלת ישראל
340.6	(8.5)	(8.5)	-	-	(8.5)	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
						אגרות חוב זמינות למכירה
865.8	(13.0)	(13.0)	383.9	(15.9)	(28.9)	של ממשלת ישראל
56.1	(0.4)	(0.4)	29.3	(0.7)	(1.1)	של מוסדות פיננסיים בישראל
921.9	(13.4)	(13.4)	413.2	(16.6)	(30.0)	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

ראה הערות בעמוד הבא

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מאוחד						31 בדצמבר 2024		
						פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾		
						12 חודשים ומעלה ⁽²⁾		
						הפסדים שטרם מומשו		
						שווי הוגן		
						סה"כ		
						0-20% ⁽³⁾		
						סה"כ		
אגרות חוב המוחזקות לפדיון						366.1	(2.1)	(2.1)
של ממשלת ישראל						-	-	-
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון						366.1	(2.1)	(2.1)
אגרות חוב זמינות למכירה						685.3	(2.3)	(2.3)
של ממשלת ישראל						424.2	11.9	(14.2)
של מוסדות פיננסיים בישראל						29.5	(0.5)	(0.8)
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה						755.7	(2.6)	(15.0)

(1) השקעות שהיו בפורציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(2) השקעות שהיו בפורציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2025	
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות			
			ואגרות חוב	סך הכל		
1,082.5	-	1,082.5	5,260.9	6,343.4	יתרת חוב רשומה:	
57.3	5,593.6	5,650.9	-	5,650.9	חובות שנבדקו על בסיס פרטני	
1,139.8	5,593.6	6,733.4	5,260.9	11,994.3	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	
					סך הכל*	
24.4	22.7	47.1	-	47.1	* מזה:	
-	1.7	1.7	-	1.7	חובות לא צוברים	
9.4	42.4	51.8	-	51.8	חובות בפיגור 90 ימים או יותר	
33.8	66.8	100.6	-	100.6	חובות בעייתיים אחרים	
					סך הכל חובות בעייתיים	
30.1	-	30.1	-	30.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽²⁾ :	
0.6	84.6	85.2	-	85.2	שנבדקו על בסיס פרטני	
30.7	84.6	115.3	-	115.3	שנבדקו על בסיס קבוצתי	
14.8	6.0	20.8	-	20.8	סך הכל*	
2.1	7.4	9.5	-	9.5	* מזה: בגין חובות לא צוברים	
					* מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

בלתי מבוקר					30 בספטמבר 2024	
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות סך הכל	ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	1,090.8	-	1,090.8	4,498.7	5,589.5	
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	55.3	5,293.2	5,348.5	-	5,348.5	
סך הכל*	1,146.1	5,293.2	6,439.3	4,498.7	10,938.0	
* מזה:						
חובות לא צוברים	3.6	19.5	23.1	-	23.1	
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	-	1.3	1.3	-	1.3	
חובות בעייתיים אחרים	25.5	35.8	61.3	-	61.3	
סך הכל חובות בעייתיים	29.1	56.6	85.7	-	85.7	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽²⁾:						
שנבדקו על בסיס פרטני	17.6	-	17.6	-	17.6	
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.5	80.4	80.9	-	80.9	
סך הכל*	18.1	80.4	98.5	-	98.5	
* מזה: בגין חובות לא צוברים	0.1	5.5	5.6	-	5.6	
* מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים	3.2	6.1	9.3	-	9.3	

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2024					
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	
1,093.3	-	1,093.3	4,636.5	5,729.8	יתרת חוב רשומה:
56.2	5,323.7	5,379.9	-	5,379.9	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
1,149.5	5,323.7	6,473.2	4,636.5	11,109.7	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
3.0	22.0	25.0	-	25.0	* מזה:
0.1	1.7	1.8	-	1.8	חובות לא צוברים
25.3	39.9	65.2	-	65.2	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
28.4	63.6	92	-	92	חובות בעייתיים אחרים
					סך הכל חובות בעייתיים
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽²⁾ :
18.3	-	18.3	-	18.3	שנבדקו על בסיס פרטני
0.5	81.5	82	-	82	שנבדקו על בסיס קבוצתי
18.8	81.5	100.3	-	100.3	סך הכל*
0.2	5.6	5.8	-	5.8	* מזה: בגין חובות לא צוברים
3.8	6.9	10.7	-	10.7	* מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
25.1	86.5	111.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
7.2	2.6	9.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	(5.0)	(5.0)	מחיקות חשבונאיות
0.8	3.0	3.8	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
0.8	(2.0)	(1.2)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
33.1	87.1	120.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
22.0	84.5	106.5	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
(2.2)	(0.3)	(2.5)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
-	(5.8)	(5.8)	מחיקות חשבונאיות
0.2	3.9	4.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
0.2	(1.9)	(1.7)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
20.0	82.3	102.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2.4	2.5	4.9	ליום 30 בספטמבר 2025
1.9	1.9	3.8	ליום 30 בספטמבר 2024

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
20.9	83.8	104.7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
10.6	8.0	18.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.3)	(14.9)	(15.2)	מחיקות חשבונאיות
1.9	10.2	12.1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.6	(4.7)	(3.1)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
33.1	87.1	120.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
23.0	78.9	101.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
(4.3)	7.1	2.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.2)	(12.5)	(12.7)	מחיקות חשבונאיות
1.5	8.8	10.3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.3	(3.7)	(2.4)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
20.0	82.3	102.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*
			*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2.4	2.5	4.9	ליום 30 בספטמבר 2025
1.9	1.9	3.8	ליום 30 בספטמבר 2024

באור 7 אשראי לממשלה

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
733.3	707.0	706.4
סך הכל(*)		
192.9	202.5	200.0
(*) בקיזוז סכומים שהועמדו כאשראי לציבור		

ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם ב- 733.3 מיליוני ש"ח לעומת 707.0 מיליוני ש"ח ב- 30 בספטמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 926.2 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.9 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם האשראי לממשלה ב-906.4 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 200.0 מיליוני ש"ח.

באור 8א: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
בישראל		
לפי דרישה		
4,058.1	4,206.4	4,211.3
790.4	766.8	794.1
4,848.5	4,973.2	5,005.4
5,164.7	5,175.3	5,161.9
10,013.2	10,148.5	10,167.3
סך כל פקדונות הציבור*		
מזה:		
8,989.2	9,032.7	9,020.7
3.0	5.6	5.0
1,021.0	1,110.2	1,141.6

ב. פקדונות הציבור לפי גודל:

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
תקרת הפקדון		
7,380.4	7,468.7	7,383.5
2,118.7	2,090.2	2,101.8
385.0	447.8	682.0
129.1	141.8	-
10,013.2	10,148.5	10,167.3

באור 8ב: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הסכם השכר של עובדי הבנק

שכרם של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים.
בשנת 2023 נחתם הסכם שכר לשנים 2023-2027 בין הנהלת הבנק לבין ארגון העובדים של הבנק.

ב. הרכב ההטבות

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
121.5	107.8	111.7
114.3	101.6	104.9
7.2	6.2	6.8
7.2	6.2	6.8
20.6	18.4	19.9
0.9	0.8	0.8
7.0	7.0	6.2
12.5	13.3	16.1
48.2	45.7	49.8

פיצויי פרישה

סכום ההתחייבויות

השווי ההוגן של נכסי התכנית

עודף ההתחייבות על נכסי התכנית

עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"

הטבות לגמלאים

סכום ההתחייבויות

מענק יובל

סכום ההתחייבויות

שכר עבודה לשלם

תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה

סך הכל

עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו

בסעיף "התחייבויות אחרות"

באור 8: זכויות עובדים

ג. תכניות להטבה מוגדרת

(1) מחויבות ומצב המימון

1.1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

תכניות פיצויים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
104.2	104.2	111.7	104.4	117.9	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
4.2	3.2	3.3	1.0	1.1	עלות השירות
5.6	4.1	4.4	1.5	1.5	עלות ריבית
1.1	(0.5)	4.4	1.7	3.0	הפסד אקטוארי
(3.4)	(3.2)	(2.3)	(0.8)	(2.0)	הטבות ששולמו
111.7	107.8	121.5	107.8	121.5	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
109.3	105.8	118.8	105.8	118.8	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
19.3	19.3	19.9	18.1	20.5	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
0.9	0.6	0.6	0.2	0.2	עלות השירות
1.0	0.7	0.7	0.3	0.2	עלות ריבית
(0.8)	(1.7)	(0.2)	-	(0.2)	רווח אקטוארי
(0.5)	(0.5)	(0.4)	(0.2)	(0.1)	הטבות ששולמו
19.9	18.4	20.6	18.4	20.6	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
16.6	15.4	17.1	15.4	17.1	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה תשואה בפועל על נכסי התכנית הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי הטבות ששולמו שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*
2024	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
97.0	97.0	104.9	98.1	110.7			
6.9	4.3	8.5	3.3	4.5			
4.1	3.1	3.2	1.0	1.1			
(3.1)	(2.8)	(2.3)	(0.8)	(2.0)			
104.9	101.6	114.3	101.6	114.3			
6.8	6.2	7.2	6.2	7.2			

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

1.3. סכומים שהוכרו במאזן

תכניות פיצויים			סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
30 בספטמבר			
31 בדצמבר	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
6.8	6.2	7.2	
6.8	6.2	7.2	

הטבות אחרות לאחר פרישה			סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
30 בספטמבר			
31 בדצמבר	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
19.9	18.4	20.6	
19.9	18.4	20.6	

1.4. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

תכניות פיצויים			הפסד אקטוארי נטו יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר
30 בספטמבר			
31 בדצמבר	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
9.9	9.7	9.6	
9.9	9.7	9.6	

באור 8: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.4. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס (המשך)

הטבות אחרות לאחר פרישה		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(3.0)	(4.2)	(3.1)
(3.0)	(4.2)	(3.1)

רווח אקטוארי נטו

יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

(2) הוצאה לתקופה

2.1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

תכניות פיצויים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2024	2025	2024	2025
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
4.2	3.2	3.3	1.0	1.1
5.6	4.1	4.4	1.5	1.5
(5.3)	(3.8)	(4.1)	(1.4)	(1.4)
0.7	0.6	0.4	0.2	0.1
5.2	4.1	4.0	1.3	1.3

עלות שירות

עלות ריבית

תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:

הפסד אקטוארי נטו

סך עלות ההטבה, נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2024	2025	2024	2025
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.9	0.6	0.6	0.2	0.2
1.0	0.7	0.7	0.3	0.2
-				
(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.1)	(0.2)
1.6	1.2	1.1	0.4	0.2

עלות שירות

עלות ריבית

הפחתה של סכומים שלא הוכרו: רווח אקטוארי נטו

סך עלות ההטבה, נטו

באור 8: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(2) הוצאה לתקופה (המשך)

2.2. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו (ברווח) הפסד כולל אחר לפני השפעת מס

תכניות פיצויים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	
2024	2024		2024		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(0.6)	(0.9)	0.1	(0.1)	(0.2)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(0.7)	(0.6)	(0.4)	(0.2)	(0.1)	הפחתה של הפסד אקטוארי
(1.3)	(1.5)	(0.3)	(0.3)	(0.3)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
5.2	4.1	4.0	1.3	1.3	סך עלות ההטבה, נטו
3.9	2.6	3.7	1.0	1.0	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר
הטבות אחרות לאחר פרישה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2025	
2024	2024		2024		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(0.8)	(1.8)	(0.3)	(0.1)	(0.3)	רווח אקטוארי נטו בתקופה
0.3	0.1	0.2	0.1	0.2	הפחתה של רווח אקטוארי
(0.5)	(1.7)	(0.1)	-	(0.1)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
1.6	1.2	1.1	0.4	0.2	סך עלות ההטבה, נטו
1.1	(0.5)	1.0	0.4	0.1	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

באור 8: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) הנחות

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

3.1.1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה			30 בספטמבר	31 בדצמבר
			באחוזים	
			2025	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון נומינלי			4.7	5.6
				5.0
3.1.2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה			למשך חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	למשך חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר
			2025	2024
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון נומינלי			4.9-5.0	4.8-5.6
				4.8-5.7

3.2. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

תכניות פיצויים					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
30 בספטמבר			31 בדצמבר		
שיעור היוון			(1.0)	(0.8)	(1.0)
			(1.0)	(1.0)	1.4
					1.2
					1.4
הטבות אחרות לאחר פרישה					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
30 בספטמבר			31 בדצמבר		
שיעור היוון			(1.8)	(1.6)	(1.8)
			(1.8)	(1.8)	2.2
					1.9
					2.1

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תזרימי מזומנים

הפקדות בפועל					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תחזית
2024	2024	2025	2024	2025	*2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
4.1	3.1	3.2	1.0	1.1	4.3

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לקופות לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת 2025.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 בספטמבר 2024, אשר אושר ביום 6 באפריל 2025, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, הון הרגולטורי ויחס ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון":

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
1,328.4	1,263.4	1,384.0	א. הון לצורך חישוב יחס ההון:
80.5	80.5	85.1	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
1,408.9	1,343.9	1,469.1	הון רובד 2, לאחר ניכויים
			סך הכל הון כולל
			ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
6,443.9	6,436.3	6,811.3	סיכון אשראי
17.3	7.3	19.0	סיכונים שוק
907.2	866.3	1,007.7	סיכון תפעולי
7,368.4	7,309.9	7,838.0	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			ג. יחס ההון לרכיבי סיכון:
18.03%	17.28%	17.66%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	18.38%	18.74%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			1. הון עצמי רובד 1
1,335.9	1,270.9	1,393.6	הון
(9.6)	(9.6)	(9.6)	הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1
1,326.3	1,261.3	1,384.0	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
2.1	2.1	-	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים- הון עצמי רובד 1
1,328.4	1,263.4	1,384.0	סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			2. הון רובד 2
80.5	80.5	85.1	הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
80.5	80.5	85.1	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			ניכויים
80.5	80.5	85.1	סך הכול הון רובד 2
1,408.9	1,343.9	1,469.1	סך הכל הון כולל

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

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			יחס ההון לרכיבי סיכון:
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ולפני השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
18.00%	17.25%	17.66%	
0.03%	0.00%	0.00%	השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות (1)
18.03%	0.03%	0.00%	השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים (2)
18.00%	17.28%	17.66%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(1) התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים פחתו בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

(6) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק

(א) רכיבי הון הנתונים לתנוזתיות

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

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

להלן ניתוח השפעת השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2025:

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
בהון עצמי רובד 1	
באחוזים	
1.28%	2.58%

(7) השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 1.50% ו-1.60% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק.

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 1.97% ו-2.10% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

(8) הקצאת הון בגין סיכון CVA

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

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

בתנאי תשלום נדחים למועד המסירה (תשלום לא לינארי)

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה. דרישות ההוראה תקפות ממועד פרסומה, כאשר פרויקטים קיימים ישוקללו במשקל סיכון מוגבר (150%) רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. ליישום ההוראה, אין השפעה על נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2025.

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק). יחד עם זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה, אשר כוללת, בין היתר, את הוראת השעה שפורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר 2023, כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2025. תאגיד בנקאי שינצל הקלה זו ביום 31 בדצמבר 2025, יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה בתוך שני רבעונים, כך שבתום תוקף הוראת השעה, יחול על הבנק יחס מינוף מזערי בהתאם ליחס המינוף בפועל או היחס המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ביום 14 בספטמבר 2025, פרסם בנק ישראל חוזר להארכת ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
במיליוני ש"ח		
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1,384.0	1,263.4	1,328.4
13,352.9	13,079.7	13,182.9
באחוזים		
10.36%	9.66%	10.08%
4.5%	4.5%	4.5%

הון רובד 1*

סך החשיפות*

יחס המינוף

יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

* להשפעת יישום לראשונה של כללי החשבונאות להפסדי אשראי צפויים, ראה סעיף א(4) לעיל.

ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
באחוזים		
506%	550%	572%
100%	100%	100%

יחס כיסוי הנזילות*

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על

בנקים*

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
באחוזים		
172%	170%	164%
יחס מימון יציב נטו		
100%	100%	100%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים		

ה. דיבידנד

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

בשים לב למכתבי המפקח על הבנקים האמורים, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 14 בספטמבר 2025, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 120 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 25 בספטמבר 2025. לבנק אין מדיניות לחלוקת דיבידנד.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק לשנים 2024-2025:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד במיליוני ש"ח
23 ביוני 2024	30 ביוני 2024	60
14 בספטמבר 2025	25 בספטמבר 2025	120

באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

תביעות משפטיות

הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

כמו כן, תלויות ועומדות נגד הבנק תובענות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, אשר לא ננקב בהן סכום נזק קבוצתי, אשר לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם ומטעם זה לא בוצעה בגינם הפרשה כדלהלן:

ביום 19 במרס 2025 התקבל כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. נטען, כי נגבו עמלות צד ג' בניירות ערך ובהעברת מט"ח ללא גילוי נאות בתעריפון הבנק וגביית עמלות בגין העברת מט"ח בסכום העולה על הסכום הקבוע בתעריפון הבנק. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			(בלתי מבוקר)
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית						
Swaps ⁽¹⁾						
67.5	-	67.5	61.9	-	61.9	
סך הכל						
67.5	-	67.5	61.9	-	61.9	
מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾						
חוזי מטבע חוץ						
חוזי FORWARD						
10.7	10.7	-	18.1	18.1	-	
אופציות שנכתבו						
9.3	9.3	-	-	-	-	
אופציות שנקנו						
9.2	9.2	-	-	-	-	
סך הכל						
29.2	29.2	-	18.1	18.1	-	
חוזים בגין מניות						
אופציות שנכתבו						
6.0	4.3	1.7	5.1	3.5	1.6	
אופציות שנקנו ⁽³⁾						
6.0	4.3	1.7	5.1	3.5	1.6	
סך הכל						
12.0	8.6	3.4	10.2	7.0	3.2	
סך הכל סכום נקוב						
108.7	37.8	70.9	90.2	25.1	65.1	

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 61.9 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2024 67.5 מיליוני ש"ח).

(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 3.5 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2024 - 1.4 מיליוני ש"ח).

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

31 בדצמבר 2024			(מבוקר)
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
			<u>חוזי ריבית</u>
63.5	-	63.5	Swaps ⁽¹⁾
63.5	-	63.5	סך הכל
56.2	-	56.2	מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾
			<u>חוזי מטבע חוץ</u>
10.3	10.3	-	חוזי FORWARD
5.0	5.0	-	אופציות שנכתבו
4.2	4.2	-	אופציות שנקנו
19.5	19.5	-	סך הכל
			<u>חוזים בגין מניות</u>
4.7	3.0	1.7	אופציות שנכתבו
4.7	3.0	1.7	אופציות שנקנו ⁽³⁾
9.4	6.0	3.4	סך הכל
92.4	25.5	66.9	סך הכל סכום נקוב

- (1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 63.5 מיליוני ש"ח.
- (2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.
- (3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 3.0 מיליוני ש"ח.

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025						(בלתי מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
-	-	-	2.1	-	2.1	חוזי ריבית
-	-	-	2.0	-	2.0	מזה: נגזרים מגדרים
0.2	0.2	-	0.2	0.2	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.3	-	0.3	חוזים בגין מניות
0.2	0.2	-	2.6	0.2	2.4	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
0.2	0.2	-	2.6	0.2	2.4	יתרה מאזנית
30 בספטמבר 2024						(בלתי מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
-	-	-	3.5	-	3.5	חוזי ריבית
-	-	-	3.3	-	3.3	מזה: נגזרים מגדרים
0.3	0.3	-	0.2	0.2	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.2	-	0.2	חוזים בגין מניות
0.3	0.3	-	3.9	0.2	3.7	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
0.3	0.3	-	3.9	0.2	3.7	יתרה מאזנית

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024						(מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
-	-	-	3.5	-	3.5	חוזי ריבית
-	-	-	3.3	-	3.3	מזה: נגזרים מגדרים
0.2	0.2	-	0.1	0.1	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.2	-	0.2	חוזים בגין מניות
סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו						
0.2	0.2	-	3.8	0.1	3.7	
0.2	0.2	-	3.8	0.1	3.7	יתרה מאזנית

ב. גידור חשבונאי

מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

כללי

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

גידורי שווי הוגן

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

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

(בלתי מבוקר)		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024
הכנסות (הוצאות) ריבית			
רווח מגידורי שווי הוגן			
חוזי ריבית			
- פריטים מגודרים		0.2	1.8
- נגזרים מגדרים		0.1	(1.2)
(בלתי מבוקר)			
לשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
לשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			
הכנסות (הוצאות) ריבית			
רווח מגידורי שווי הוגן			
חוזי ריבית			
- פריטים מגודרים		1.3	1.1
- נגזרים מגדרים		(0.4)	0.5
(בלתי מבוקר)			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
הכנסות (הוצאות) ריבית			
רווח מגידורי שווי הוגן			
חוזי ריבית			
- פריטים מגודרים		0.8	
- נגזרים מגדרים		1.1	

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

(בלתי מבוקר)		ליום 30 בספטמבר 2025		ליום 30 בספטמבר 2024	
		הערך בספרים של המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים של המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה		53.8	(1.9)	56.2	(3.0)

(מבוקר)		ליום 31 בדצמבר 2024	
		הערך בספרים של המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה		53.1	(3.2)

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

(בלתי מבוקר)		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
		רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)	רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:		-	-
חוזי ריבית		-	-
חוזי מטבע חוץ		-	-

(בלתי מבוקר)		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024
		רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)	רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:		-	-
חוזי ריבית		-	-
חוזי מטבע חוץ		(0.1)	0.1

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

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024		(מבוקר)
רווח שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים (1)		
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:		
0.1	חוזי ריבית	
0.1	חוזי מטבע חוץ	

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

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2024			31 בדצמבר 2024		
בנקים			בנקים			בנקים		
אחרים			אחרים			אחרים		
סה"כ			סה"כ			סה"כ		
2.4	0.2	2.6	3.9	0.1	4.0	3.7	0.1	3.8
1.6	0.7	2.3	2.8	0.5	3.3	3.0	0.1	3.1
4.0	0.9	4.9	6.7	0.6	7.3	6.7	0.2	6.9
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים			יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים			יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים		
0.2	-	0.2	0.1	0.2	0.3	-	0.1	0.1
נגזרים			נגזרים			נגזרים		

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

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)
בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים
בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)				
-	6.6	55.3	-	61.9
12.8	5.3	-	-	18.1
7.0	3.1	0.1	-	10.2
19.8	15.0	55.4	-	90.2
חוזי ריבית				
-אחר				
חוזי מטבע חוץ				
חוזים בגין מניות				
סה"כ				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
22.5	15.2	52.4	18.6	108.7
סה"כ				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
12.5	13.0	48.7	18.2	92.4
סה"כ				

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים
בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים- הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2024.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025									(בלתי מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	סה"כ	מחלקת מס'כ
185.9	68.6	-	3.1	6.5	9.3	-	0.8	98.4	הכנסות ריבית מחיצוניים
(58.1)	(12.6)	(0.1)	(1.0)	(2.2)	(1.6)	(2.7)	-	(37.9)	הכנסות (הוצאות) ריבית לחיצוניים
127.8	56.0	(0.1)	2.1	4.3	7.7	(2.7)	0.8	60.5	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
-	(38.6)	0.1	(0.5)	(0.2)	(0.4)	3.8	-	35.8	מחיצוניים
127.8	17.4	-	1.6	4.1	7.3	1.1	0.8	96.3	בינמגזרי
26.4	(0.2)	-	0.3	0.7	2.9	1.3	3.9	21.4	סך הכנסות ריבית, נטו
154.2	17.2	-	1.9	4.8	10.2	2.4	4.7	117.7	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
9.8	-	-	9.1	(0.4)	(1.5)	-	-	2.6	סך הכנסות
53.2	0.4	0.1	0.7	1.1	4.0	0.3	1.8	46.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
91.2	16.8	(0.1)	(7.9)	4.1	7.7	2.1	2.9	68.5	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
32.2	6.1	-	(3.1)	1.5	2.7	0.8	1.0	24.2	רווח (הפסד) לפני מיסים
59.0	10.7	(0.1)	(4.8)	2.6	5.0	1.3	1.9	44.3	הפרשה למסים על הרווח
12,520.5	6,071.1	0.4	230.2	372.3	558.1	0.7	708.6	5,287.7	רווח (הפסד) נקי
6,449.4	-	0.4	230.2	372.3	558.1	0.7	708.6	5,287.7	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
6,733.4	-	0.3	206.5	370.2	562.8	0.7	843.7	5,592.9	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
48.8	-	-	22.7	-	1.7	-	-	24.4	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
51.8	-	-	-	-	9.4	-	1.2	42.4	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
115.3	-	-	15.7	2.8	12.2	-	2.7	84.6	יתרת חובות בעייתיים אחרים
1.2	-	-	-	-	(0.8)	-	-	2.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
11,052.7	243.4	5.0	184.5	349.7	525.4	361.5	708.6	9,383.2	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
10,085.6	-	5.0	181.7	344.7	518.0	361.4	-	8,674.8	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
10,013.2	-	3.0	207.1	333.1	480.8	381.7	-	8,607.5	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
7,744.8	1,218.5	0.2	207.0	569.7	631.0	50.4	595.3	5,068.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
7,838.0	1,267.4	0.2	204.8	585.4	624.3	54.9	602.8	5,101.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2), (3)
7,079.1	-	3.2	299.6	209.3	293.1	1,310.4	0.0	4,963.5	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
50.5	-	-	0.7	2.7	3.5	-	0.8	43.6	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
59.9	-	-	0.9	1.4	3.8	1.1	-	52.7	פיצול הכנסות ריבית נטו
17.4	17.4	-	-	-	-	-	-	-	- מרווח מפעילות מתן אשראי
127.8	17.4	-	1.6	4.1	7.3	1.1	0.8	96.3	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
									- אחר

ראה הערות בסוף הבאור

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024									(בלתי מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	מזה: כרטיסי אשראי פרטית	סה"כ	מחסי בית
182.8	69.6	-	3.1	6.0	9.3	-	0.8	94.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
(58.3)	(15.4)	0.1	(1.2)	(0.9)	(1.1)	(1.9)	0.1	(37.9)	הכנסות (הוצאות) ריבית לחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
124.5	54.2	0.1	1.9	5.1	8.2	(1.9)	0.9	56.9	מחיצוניים
-	(43.0)	-	0.6	(0.7)	(0.1)	3.2	-	40.0	בינמגזרי
124.5	11.2	0.1	2.5	4.4	8.1	1.3	0.9	96.9	סך הכנסות ריבית, נטו
24.7	-	-	0.4	0.6	3.0	0.9	3.3	19.8	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
149.2	11.2	0.1	2.9	5.0	11.1	2.2	4.2	116.7	סך הכנסות
(2.5)	-	-	(0.8)	(0.5)	(0.9)	-	-	(0.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
52.5	0.4	0.1	1.0	0.9	3.8	0.2	1.5	46.1	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
99.2	10.8	-	2.7	4.6	8.2	2.0	2.7	70.9	רווח לפני מיסים
38.1	4.1	-	1.1	1.9	3.1	0.8	1.0	27.1	הפרשה למסים על הרווח
61.1	6.7	-	1.6	2.7	5.1	1.2	1.7	43.8	רווח נקי
12,155.7	5,993.1	-	207.4	366.7	559.1	1.0	773.1	5,028.4	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
6,162.6	-	-	207.4	366.7	559.1	1.0	773.1	5,028.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
6,439.3	-	-	210.1	368.3	567.7	1.1	790.7	5,292.1	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
24.4	-	-	-	-	3.6	-	-	20.8	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
61.3	-	-	25.0	-	0.5	-	0.4	35.8	יתרת חובות בעיתיים אחרים
98.5	-	-	4.9	3.1	10.1	-	2.0	80.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
1.7	-	-	-	-	(0.2)	-	-	1.9	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
10,910.0	156.7	4.3	255.9	284.9	538.8	310.1	668.4	9,359.3	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
10,070.5	-	4.3	253.2	280.2	531.8	309.9	-	8,691.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
10,148.5	-	5.6	253.5	305.9	550.8	318.5	-	8,714.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
7,167.6	982.5	0.2	231.7	537.6	583.1	35.8	570.3	4,796.7	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
7,309.9	1,075.5	0.4	248.4	591.4	569.6	42.7	559.0	4,781.9	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
5,768.0	-	3.3	259.8	119.9	256.8	961.4	-	4,166.8	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
									פיצול הכנסות ריבית נטו
50.2	-	-	1.0	2.3	3.6	-	0.8	43.3	- מרווח מפעילות מתן אשראי
63.1	-	0.1	1.5	2.1	4.5	1.3	0.1	53.6	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
11.2	11.2	-	-	-	-	-	-	-	- אחר
124.5	11.2	0.1	2.5	4.4	8.1	1.3	0.9	96.9	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקר)

פעילות ישראל

סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	משקי בית
									סה"כ
292.1	2.5	-	29.4	18.6	9.3	0.0	183.6	533.0	הכנסות ריבית מחיצוניים
(113.7)	-	(7.5)	(3.9)	(4.9)	(2.9)	(0.1)	(26.5)	(159.5)	הכנסות (הוצאות) ריבית לחיצוניים
178.4	2.5	(7.5)	25.5	13.7	6.4	(0.1)	157.1	373.5	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
110.5	-	10.7	(0.2)	(0.9)	(0.7)	0.2	(119.6)	0.0	מחיצוניים
288.9	2.5	3.2	25.3	12.8	5.7	0.1	37.5	373.5	בינמגזרי
62.6	10.8	3.5	8.7	2.1	0.9	-	(0.3)	77.5	הכנסות ריבית, נטו
351.5	13.3	6.7	34.0	14.9	6.6	0.1	37.2	451.0	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
8.0	-	-	1.5	(0.3)	9.4	-	-	18.6	סך הכנסות
146.3	5.2	0.9	12.9	3.1	2.4	0.2	1.3	167.1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
197.2	8.1	5.8	19.6	12.1	(5.2)	(0.1)	35.9	265.3	סך הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
74.7	3.0	2.2	7.4	4.6	(2.0)	0.0	13.6	100.5	רווח (הפסד) לפני מיסים
122.5	5.1	3.6	12.2	7.5	(3.2)	(0.1)	22.3	164.8	הפרשה למסים על הרווח
5,198.0	677.4	1.1	574.3	362.3	226.2	0.2	6,126.4	12,488.5	רווח (הפסד) נקי
5,198.0	677.4	1.1	574.3	362.3	226.2	0.2	-	6,362.1	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
5,592.9	843.7	0.7	562.8	370.2	206.5	0.3	-	6,733.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
24.4	-	-	1.7	-	22.7	-	-	48.8	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
42.4	1.2	-	9.4	-	-	-	-	51.8	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
84.6	2.7	-	12.2	2.8	15.7	-	-	115.3	יתרת חובות בעיתיים אחרים
4.7	-	-	(1.6)	-	-	-	-	3.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
9,353.8	677.4	342.1	568.2	333.9	205.3	5.4	267.0	11,075.7	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
8,676.4	-	342.0	561.0	329.3	202.5	5.4	-	10,116.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,607.5	-	381.7	480.8	333.1	207.1	3.0	-	10,013.2	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
5,003.8	581.1	41.2	643.2	538.1	210.4	0.2	1,121.3	7,558.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
5,101.0	602.8	54.9	624.3	585.4	204.8	0.2	1,267.4	7,838.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,763.7	-	1,167.8	282.7	192.1	278.1	3.0	-	6,687.4	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
130.9	2.5	-	11.6	7.4	2.3	-	-	152.2	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
158.0	-	3.2	13.7	5.4	3.4	0.1	-	183.8	פיצול הכנסות ריבית נטו
-	-	-	-	-	-	-	37.5	37.5	- מרווח מפעילות מתן אשראי
288.9	2.5	3.2	25.3	12.8	5.7	0.1	37.5	373.5	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
									- אחר
									סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

למשך חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2024									(בלתי מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל	משקי בית
280.9	2.1	-	28.8	17.2	9.3	-	178.9	515.1	הכנסות ריבית מחיצוניים
(111.4)	0.2	(5.8)	(3.6)	(0.6)	(3.7)	-	(33.3)	(158.4)	
169.5	2.3	(5.8)	25.2	16.6	5.6	-	145.6	356.7	הכנסות (הוצאות) ריבית לחיצוניים
116.3	-	9.5	0.4	(3.4)	3.0	0.1	(125.9)	-	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
285.8	2.3	3.7	25.6	13.2	8.6	0.1	19.7	356.7	מחיצוניים
56.9	8.8	2.6	8.3	1.5	1.2	-	0.2	70.7	בינמגזרי
342.7	11.1	6.3	33.9	14.7	9.8	0.1	19.9	427.4	הכנסות ריבית, נטו
7.1	0.0	0.0	(2.4)	(0.7)	(1.2)	0.0	0.0	2.8	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
142.1	4.3	0.8	12.3	2.7	3.1	0.2	1.3	162.5	סך הכנסות
193.5	6.8	5.5	24.0	12.7	7.9	(0.1)	18.6	262.5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
74.2	2.6	2.1	9.2	4.9	3.1	-	7.1	100.6	סך הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
119.3	4.2	3.4	14.8	7.8	4.8	(0.1)	11.5	161.5	רווח (הפסד) לפני מיסים
4,931.7	737.7	1.4	565.1	334.7	207.4	-	5,982.0	12,022.3	הפרשה למסים על הרווח
4,931.7	737.7	1.4	565.1	334.7	207.4	-	-	6,040.3	רווח (הפסד) נקי
5,292.1	790.7	1.1	567.7	368.3	210.1	-	-	6,439.3	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
20.8	-	-	3.6	-	-	-	-	24.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
35.8	0.4	-	0.5	-	25.0	-	-	61.3	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
80.4	2.0	-	10.1	3.1	4.9	-	-	98.5	יתרת חובות בעייתיים אחרים
3.7	-	-	(1.3)	-	-	-	-	2.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
9,168.5	640.2	302.7	572.8	221.9	300.9	4.5	219.0	10,790.3	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
8,528.3	-	302.5	565.6	217.6	298.2	4.5	-	9,916.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,714.2	-	318.5	550.8	305.9	253.5	5.6	-	10,148.5	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
4,826.1	592.9	22.2	609.5	429.6	198.1	0.2	796.1	6,881.8	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,781.9	559.0	42.7	569.6	591.4	248.4	0.4	1,075.5	7,309.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,025.4	-	886.0	240.2	122.3	247.3	3.2	-	5,524.4	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
128.7	2.1	-	11.4	6.9	2.9	-	-	149.9	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
157.1	0.2	3.7	14.2	6.3	5.7	0.1	-	187.1	פיצול הכנסות ריבית נטו
-	-	-	-	-	-	-	19.7	19.7	- מרווח מפעילות מתן אשראי
285.8	2.3	3.7	25.6	13.2	8.6	0.1	19.7	356.7	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
									- אחר

סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024									(מבוקר)
פעילות ישראל									
משקי בית									
סה"כ	מזה:	בנקאות	עסקים	עסקים	עסקים	גופים	ניהול	סה"כ	
פעילות בישראל	כרטיסי אשראי	פרטית	קטנים וזעירים	בינוניים	גדולים	מוסדיים	פיננסי		
377.3	2.9	0.1	37.9	24.0	12.2	0.0	219.9	671.4	הכנסות ריבית מחיצוניים
(149.1)	0.2	(8.1)	(4.8)	(1.3)	(4.8)	(0.1)	(31.7)	(199.9)	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
228.2	3.1	(8.0)	33.1	22.7	7.4	(0.1)	188.2	471.5	מחיצוניים
154.5	-	12.6	0.8	(5.3)	3.8	0.2	(166.6)	-	בימגזרי
382.7	3.1	4.6	33.9	17.4	11.2	0.1	21.6	471.5	סך הכנסות ריבית, נטו
78.7	12.5	3.6	11.3	2.1	1.6	-	0.1	97.4	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
461.4	15.6	8.2	45.2	19.5	12.8	0.1	21.7	568.9	סך הכנסות
9.7	-	-	(2.1)	(0.5)	(0.8)	-	-	6.3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
187.3	5.9	1.1	16.0	3.6	4.1	0.3	1.7	214.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
264.4	9.7	7.1	31.3	16.4	9.5	(0.2)	20.0	348.5	רווח (הפסד) לפני מיסים
100.6	3.7	2.7	12.0	6.2	3.6	(0.1)	7.6	132.6	הפרשה למסים על הרווח
163.8	6.0	4.4	19.3	10.2	5.9	(0.1)	12.4	215.9	רווח (הפסד) נקי
4,971.0	747.4	1.5	549.2	356.8	202.9	0.1	6,033.6	12,115.1	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
4,971.0	747.4	1.5	549.2	356.8	202.9	0.1	0.0	6,081.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
5,322.5	786.2	1.2	556.6	372.5	220.3	0.1	0.0	6,473.2	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
23.7	-	-	3.1	-	-	-	-	26.8	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
39.9	0.8	-	0.2	-	25.1	-	-	65.2	יתרת חובות בעיתיים אחרים
81.5	2.2	-	11.4	2.5	4.9	-	-	100.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
4.8	-	-	(1.3)	-	-	-	-	3.5	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
9,230.2	648.3	303.4	566.7	229.2	292.6	4.7	237.8	10,864.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
8,581.9	-	303.2	559.7	224.6	290.0	4.7	-	9,964.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ⁽¹⁾
8,704.3	-	316.4	544.6	280.7	316.3	5.0	-	10,167.3	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,872.8	600.1	21.3	616.8	427.3	193.6	0.2	847.0	6,979.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(1),(2)}
5,059.0	629.0	17.7	646.3	418.4	176.0	0.1	1,050.9	7,368.4	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
4,109.3	-	927.0	245.4	126.9	253.1	3.3	-	5,665.0	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ^{(1),(3)}
									פיצול הכנסות ריבית נטו
171.9	2.9	-	15.2	9.3	3.8	-	-	200.2	- מרווח מפעילות מתן אשראי
210.8	0.2	4.6	18.7	8.1	7.4	0.1	-	249.7	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
-	-	-	-	-	-	-	21.6	21.6	- אחר
382.7	3.1	4.6	33.9	17.4	11.2	0.1	21.6	471.5	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הערות:

- (1) יתרות ממוצעות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי משוקללים בסיכון- כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול- קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. לפירוט בדבר שיך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 24ב' בדוחות הכספיים לשנת 2024.

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
91.2	9.6	9.6	17.4	127.8	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
16.0	8.4	2.2	(0.2)	26.4	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
107.2	18.0	11.8	17.2	154.2	סך הכנסות
2.6	-	7.2	-	9.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
41.3	6.0	5.5	0.4	53.2	הוצאות תפעוליות אחרות**
19.1	2.8	3.0	0.3	25.2	מזה: משכורות והוצאות נלוות
63.3	12.0	(0.9)	16.8	91.2	רווח (הפסד) לפני מיסים
22.4	4.1	(0.4)	6.1	32.2	הפרשה למיסים על הרווח
40.9	7.9	(0.5)	10.7	59.0	רווח (הפסד) נקי
5,271.8	87.4	1,090.2	6,071.1	12,520.5	יתרה ממוצעת של נכסים*
5,607.6	85.0	1,040.8	-	6,733.4	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,139.8	2,089.1	784.3	-	10,013.2	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

** כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
91.0	10.7	11.6	11.2	124.5	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
14.5	8.0	2.2	-	24.7	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
105.5	18.7	13.8	11.2	149.2	סך הכנסות
(0.3)	-	(2.2)	-	(2.5)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
41.7	5.0	5.4	0.4	52.5	הוצאות תפעוליות אחרות**
19.3	2.4	2.9	0.4	25.0	מזה: משכורות והוצאות נלוות
64.1	13.7	10.6	10.8	99.2	רווח לפני מיסים
24.7	5.2	4.1	4.1	38.1	הפרשה למיסים על הרווח
39.4	8.5	6.5	6.7	61.1	רווח נקי
4,998.2	90.3	1,074.1	5,993.1	12,155.7	יתרה ממוצעת של נכסים*
5,281.5	88.4	1,069.4	-	6,439.3	אשראי לציבור ברטו לסוף תקופת הדיווח
7,225.9	2,135.9	786.7	-	10,148.5	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
275.8	29.0	31.2	37.5	373.5	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
47.3	23.6	6.9	(0.3)	77.5	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
323.1	52.6	38.1	37.2	451.0	סך הכנסות
8.0	0.0	10.6	-	18.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
130.8	17.6	17.4	1.3	167.1	הוצאות תפעוליות אחרות**
60.7	8.3	9.3	1.1	79.4	מזה: משכורות והוצאות נלוות
184.3	35.0	10.1	35.9	265.3	רווח לפני מיסים
69.8	13.2	3.9	13.6	100.5	הפרשה למיסים על הרווח
114.5	21.8	6.2	22.3	164.8	רווח נקי
5,173.5	89.2	1,099.4	6,126.4	12,488.5	יתרה ממוצעת של נכסים*
5,607.6	85.0	1,040.8	-	6,733.4	אשראי לציבור ברטו לסוף תקופת הדיווח
7,139.8	2,089.1	784.3	-	10,013.2	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

** כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					(בלתי מבוקר)
מגזר משיקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
270.8	31.9	34.3	19.7	356.7	הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים
41.1	22.9	6.5	0.2	70.7	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית: מחיצוניים
311.9	54.8	40.8	19.9	427.4	סך הכנסות
7.1	-	(4.3)	-	2.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
128.9	15.1	17.2	1.3	162.5	הוצאות תפעוליות אחרות**
60.4	7.3	9.2	1.1	78.0	מזה: משכורות והוצאות נלוות
175.9	39.7	27.9	18.6	262.1	רווח לפני מיסים
67.6	15.2	10.7	7.1	100.6	הפרשה למיסים על הרווח
108.3	24.5	17.2	11.5	161.5	רווח נקי
4,886.1	92.1	1,062.1	5,982.0	12,022.3	יתרה ממוצעת של נכסים*
5,281.5	88.4	1,069.4	-	6,439.3	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,225.9	2,135.9	786.7	-	10,148.5	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
מגזר משיקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
362.4	42.3	45.2	21.6	471.5	הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים
59.6	28.7	9.0	0.1	97.4	הכנסות מימון שאינן מריבית: מחיצוניים
422.0	71.0	54.2	21.7	568.9	סך הכנסות
9.7	-	(3.4)	-	6.3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
169.5	20.3	22.6	1.7	214.1	הוצאות תפעוליות אחרות**
80.2	9.8	12.2	1.4	103.6	מזה: משכורות והוצאות נלוות
242.8	50.7	35.0	20.0	348.5	רווח לפני מיסים
92.4	19.3	13.3	7.6	132.6	הפרשה למיסים על הרווח
150.4	31.4	21.7	12.4	215.9	רווח נקי
4,922.2	91.6	1,067.7	6,033.6	12,115.1	יתרה ממוצעת של נכסים*
5,326.3	88.6	1,058.3	-	6,473.2	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,319.1	2,137.1	711.1	-	10,167.3	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

** כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום						בלתי מבוקר
30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור			אשראי לציבור			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה* *מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
22.0	84.5	106.5	25.1	86.5	111.6	
(2.2)	(0.3)	(2.5)	7.2	2.6	9.8	
-	(5.8)	(5.8)	-	(5.0)	(5.0)	
0.2	3.9	4.1	0.8	3.0	3.8	
0.2	(1.9)	(1.7)	0.8	(2.0)	(1.2)	
20.0	82.3	102.3	33.1	87.1	120.2	
1.9	1.9	3.8	2.5	4.9	2.4	

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום						בלתי מבוקר
30 בספטמבר 2024			30 בספטמבר 2025			
הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור			אשראי לציבור			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה * *מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
23.0	78.9	101.9	20.9	83.8	104.7	
(4.3)	7.1	2.8	10.6	8.0	18.6	
(0.2)	(12.5)	(12.7)	(0.3)	(14.9)	(15.2)	
1.5	8.8	10.3	1.9	10.2	12.1	
1.3	(3.7)	(2.4)	1.6	(4.7)	(3.1)	
20.0	82.3	102.3	33.1	87.1	120.2	
1.9	1.9	3.8	2.5	4.9	2.4	

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2025						בלתי מבוקר
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
-	-	225.1	1.3	-	223.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	124.4	-	-	124.4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	95.4	-	-	95.4	שרותים פיננסיים
0.1	-	694.9	23.1	9.4	662.4	מסחרי - אחר
0.1	-	1,139.8	24.4	9.4	1,106.0	סך הכל מסחרי
7.6	1.7	5,593.6	22.7	44.1	5,526.8	אנשים פרטיים - אחר
7.7	1.7	6,733.4	47.1	53.5	6,632.8	סך הכל ציבור - פעילות בישראל

30 בספטמבר 2024						בלתי מבוקר
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
0.1	-	258.8	3.3	0.4	255.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	128.0	-	-	128.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	84.5	-	-	84.5	שרותים פיננסיים
0.1	-	674.8	0.3	25.3	649.2	מסחרי - אחר
0.2	-	1,146.1	3.6	25.7	1,116.8	סך הכל מסחרי
6.6	1.3	5,293.2	19.5	37.0	5,236.7	אנשים פרטיים - אחר
6.8	1.3	6,439.3	23.1	62.7	6,353.5	סך הכל ציבור - פעילות בישראל

ראה הערות בעמוד הבא.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור

ו. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2024						(בלתי מבוקר)
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				פעילות לווים בישראל
בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	ציבורי-מסחרי
0.1	-	258.0	2.6	0.1	255.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	125.7	-	-	125.7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	78.3	-	-	78.3	שרותים פיננסיים
-	-	687.5	0.4	25.3	661.8	מסחרי - אחר
0.1	-	1,149.5	3.0	25.4	1,121.1	סך הכל מסחרי
1.7	9.8	5,323.7	22.0	41.6	5,260.1	אנשים פרטיים - אחר
1.8	9.8	6,473.2	25.0	67.0	6,381.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל

(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 7.7 מיליוני ש"ח (30.9.24 - 6.8 מיליוני ש"ח ו- 31.12.24 - 10.6 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים צוברים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים מסחריים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך 15.8 מיליוני ש"ח ליום 31.12.24. נכון ליום 30.9.25 אין חובות כאמור.

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

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

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

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

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

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

30 בספטמבר 2025									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
2025	2024	2023	2022	2021	קודם	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סה"כ	
117.4	50.5	21.6	24.2	18.4	74.9	42.5	-	349.5	פעילות לווים בישראל
109.4	50.5	21.5	24.2	18.4	73.6	42.4	-	340.0	בינוי ונדל"ן - סה"כ
8.0	-	-	-	-	0.1	0.1	-	8.2	אשראי בדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	0.1	-	-	1.2	-	-	1.3	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
176.1	140.0	54.4	41.9	8.2	102.6	267.0	0.1	790.3	מסחרי - אחר - סה"כ
170.1	137.5	51.6	41.8	7.7	99.9	240.1	0.1	748.8	אשראי בדירוג ביצוע
6.0	1.2	0.1	0.1	-	0.4	1.2	-	9.0	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
-	1.3	2.7	-	0.4	2.0	3.0	-	9.4	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	0.1	0.3	22.7	-	23.1	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
1,014.1	856.1	510.4	431.6	307.6	1,401.1	1,044.6	28.1	5,593.6	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
992.6	822.3	478.1	410.8	289.0	1,288.1	1,009.2	26.0	5,316.1	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
21.2	32.6	31.2	19.9	18.3	110.6	32.3	2.1	268.2	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
0.3	0.9	0.8	0.7	0.2	2.1	2.6	-	7.6	בפיגור 89-30 יום
-	0.3	0.3	0.2	0.1	0.3	0.5	-	1.7	בפיגור מעל 90 יום
1.9	2.4	1.9	2.0	2.2	9.4	2.7	0.1	22.7	אשראי שאינו צובר
1.2	0.9	2.1	2.5	0.9	7.3	-	-	14.9	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
1,307.6	1,046.6	586.4	497.7	334.2	1,578.6	1,354.1	28.2	6,733.4	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת

30 בספטמבר 2024

יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב סה"כ	ייתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2020	2021	2022	2023	2024		
386.8	-	45.3	62.9	22.7	22.0	62.8	46.9	124.2	פעילות לווים בישראל
370.4	-	43.2	58.9	14.0	21.2	62.0	46.9	124.2	בינוי ונדל"ן - סה"כ
12.7	-	1.2	2.8	8.7	-	-	-	-	אשראי בדירוג ביצוע
0.4	-	0.0	0.4	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
3.3	-	0.9	0.8	-	0.8	0.8	-	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
									מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
759.1	-	222.5	118.6	11.2	23.5	81.1	98.9	203.3	מסחרי - אחר - סה"כ
716.6	-	214.0	116.8	11.2	21.8	80.3	93.5	179.0	אשראי בדירוג ביצוע
16.9	-	4.9	0.5	-	1.1	0.2	5.4	4.8	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
25.3	-	3.3	1.3	-	0.6	0.6	-	19.5	אשראי בעייתי צובר
0.3	-	0.3	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
0.2	-	0.2	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
5,293.2	33.3	986.6	1,339.0	297.9	407.6	586.4	712.1	930.3	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
5,054.3	29.9	956.6	1,241.6	281.1	388.9	562.8	680.8	912.6	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
231.0	3.4	27.9	95.5	16.1	18.6	22.8	29.4	17.3	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
6.6	-	1.7	1.7	0.6	-	0.6	1.7	0.3	בפיגור 30-89 יום
1.3	-	0.4	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	בפיגור מעל 90 יום
19.5	0.6	0.5	8.2	1.9	2.1	2.8	1.9	1.5	אשראי שאינו צובר
12.4	-	7.9	1.2	0.5	0.2	1.0	1.5	0.1	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
6,439.1	33.3	1,254.4	1,520.5	331.8	453.1	730.3	857.9	1,257.8	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב. אשראי לציבור
1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת

31 בדצמבר 2024									
(מבוקר)									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
פעילות לוויים בישראל	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	יתרת חוב רשומה של מתחדשות הלוואות	יתרת חוב רשומה של מתחדשות הלוואות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	סה"כ
בינוי ונדל"ן - סה"כ	162.6	39.6	29.0	21.2	15.4	69.0	46.9	-	383.7
אשראי בדירוג ביצוע	161.4	39.6	27.9	21.1	13.4	55.4	46.3	-	365.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	1.2	-	1.1	-	-	13.5	0.1	-	15.9
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	0.1	-	-	-	-	0.1
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	2.0	0.1	0.5	-	2.6
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחרי - אחר - סה"כ	224.4	85.5	68.5	17.2	9.9	111.1	249.2	-	765.8
אשראי בדירוג ביצוע	216.0	81.0	68.2	16.3	9.9	107.5	219.1	-	718.0
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	8.4	4.5	0.3	0.8	-	3.3	4.8	-	22.1
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	25.3	-	25.3
אשראי שאינו צובר	-	-	-	0.1	-	0.3	-	-	0.4
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	0.3	-	0.3
אנשים פרטיים - אחר - סה"כ	1,164.0	650.1	541.6	374.7	275.5	1,287.9	997.7	32.2	5,323.7
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,136.1	616.6	513.8	355.1	258.2	1,190.4	962.6	29.1	5,061.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	26.7	32.2	26.4	18.4	16.9	96.0	30.7	3.0	250.3
בפיגור 89-30 יום	1.1	1.0	1.1	0.9	0.4	1.1	4.1	0.1	9.8
בפיגור מעל 90 יום	0.1	0.3	0.3	0.3	-	0.4	0.3	-	1.7
אשראי שאינו צובר	1.8	2.4	3.7	1.9	1.9	8.8	1.0	0.5	22.0
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	0.2	2.8	1.4	0.3	0.8	1.4	9.8	-	16.7
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	1,550.9	775.3	639.1	413.1	300.8	1,468.1	1,294.0	32.2	6,473.2

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

30 בספטמבר 2025						בלתי מבוקר
פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת (1) חובות	יתרת קרן חוזית של לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
בינוי ונדל"ן - בינוי	1.3	0.2	-	1.3	23.6	-
מסחרי - אחר	23.1	14.6	-	23.1	31.2	-
סך הכל מסחרי	24.4	14.8	-	24.4	54.8	-
אנשים פרטיים - אחר	22.7	6.0	-	22.7	155.7	0.2
סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *	47.1	20.8	-	47.1	210.5	0.2
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	24.4	14.7	-	24.4	-	-
נמדד על בסיס קבוצתי	22.7	6.1	-	22.7	-	-

30 בספטמבר 2024						בלתי מבוקר
פעילות לוויים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת (1) חובות	יתרת קרן חוזית של לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
בינוי ונדל"ן - בינוי	-	-	3.3	3.3	34.2	0.1
מסחרי - אחר	0.3	0.2	0.0	0.3	8.9	-
סך הכל מסחרי	0.3	0.2	3.3	3.6	43.1	0.1
אנשים פרטיים - אחר	18.1	5.5	1.4	19.5	139.7	0.5
סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *	18.4	5.7	4.7	23.1	182.8	0.6
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	0.3	0.1	3.4	3.6	-	-
נמדד על בסיס קבוצתי	18.1	5.6	1.3	19.5	-	-

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 1.1 ו- 2.3 מיליוני ש"ח לשלושה ותשעה חודשים שנסתיימו ב- 30.9.25, (בסך 0.6 ו- 1.5 מיליוני ש"ח לשלושה ותשעה חודשים שנסתיימו ב- 30.9.24).

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים האחרונים שהסתיימו ביום 30.9.25 וביום 30.9.24 הינה 30.4 ו- 23.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2024						(מבוקר)
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה		יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה		סך הכל	
	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
בינוי ונדל"ן - בינוי	0.2	-	2.4	2.6	35.0	0.1
מסחרי - אחר	0.4	0.3	-	0.4	9.2	-
סך הכל מסחרי	0.6	0.3	2.4	3.0	44.2	0.1
אנשים פרטיים - אחר	20.8	5.6	1.2	22.0	143.9	0.5
סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *	21.4	5.9	3.6	25.0	188.1	0.6
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים נמדד על בסיס קבוצתי	0.6	0.2	2.5	3.1		
	20.8	5.7	1.1	21.9		

(1) יתרת חוב רשומה.

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

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית ל- 31.12.24 בסך 2.1 מיליוני ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2024 הינה 23.8 מיליוני ש"ח.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

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

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

30 בספטמבר 2025				(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום				
סך הכל ⁽¹⁾	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1.3	-	-	1.3	בינוי ונדל"ן
0.4	-	-	0.4	מסחרי אחר
1.7	-	-	1.7	סך הכל מסחרי
18.9	-	3.8	15.1	אנשים פרטיים - אחר
20.6	-	3.8	16.8	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

30 בספטמבר 2024				(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום				
סך הכל ⁽¹⁾	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
1.1	-	0.4	0.7	מסחרי
21.0	2.0	4.9	14.1	אנשים פרטיים - אחר
22.1	2.0	5.3	14.8	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

31 בדצמבר 2024				(מבוקר)
יתרת חוב רשום				
סך הכל ⁽¹⁾	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
2.5	0.1	-	2.4	מסחרי
21.9	2.3	4.9	14.7	אנשים פרטיים - אחר
24.4	2.4	4.9	17.1	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

(1) אין חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות אשר הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:

א. בוצעה הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של הלווה ושל יכולת ההחזר לפי התנאים החדשים, המראה שניתן להמשיך לסווג את החוב כחוב צובר וכי החוב אינו בפיגור ואינו בעייתי.

ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
		לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי
-	-	-	-	-	סך הכל מסחרי
-	1.8	-	-	1.8	אנשים פרטיים - אחר
-	1.8	-	-	1.8	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
		לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	0.3	-	-	0.3	מסחרי
-	2.2	-	-	2.2	אנשים פרטיים - אחר
-	2.5	-	-	2.5	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
		לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	0.1	-	-	0.1	בינוי ונדל"ן
-	0.1	-	-	0.1	מסחרי
-	0.2	-	-	0.2	סך הכל מסחרי
-	8.0	-	-	8.0	אנשים פרטיים - אחר
-	8.2	-	-	8.2	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום					
פעילות לווים בישראל	בעייתי		לא בעייתי		
	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
מסחרי	0.5	-	-	0.5	-
אנשים פרטיים - אחר	7.9	-	-	7.9	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	8.4	-	-	8.4	-

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
פעילות לווים בישראל	סך הכל		סוג השינוי		
	יתרה רשומה % מסך הכל	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	דחיית תשלומים	דחיית תשלומים
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	1.8	0.03	0.3	1.3	0.2
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	1.8	0.03	0.3	1.3	0.2

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים					
פעילות לווים בישראל	ממוצע ויתור על ריבית		ממוצע הארכת תקופה		
	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
מסחרי	2.5	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	51.5	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	2.5	51.5	-	-	-

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾					
(בלתי מבוקר)					
סך הכל			סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל			יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית
			דחיית תשלומים	הארכת תקופה	הארכת תקופה
במיליוני ש"ח					
מסחרי			-	-	-
אנשים פרטיים - אחר			0.2	-	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל			0.2	-	0.2

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
(בלתי מבוקר)					
סך הכל			סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל			יתרה רשומה	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית
			% מסך הכל	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית
			במיליוני ש"ח	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית
מסחרי			0.3	0.03	-
אנשים פרטיים - אחר			2.2	0.04	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל			2.5	0.04	2.0

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

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			(בלתי מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
סוג השינוי			פעילות לווים בישראל
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
%	בחודשים		
8.7	12.0	-	מסחרי
1.8	53.7	-	אנשים פרטיים - אחר
3.4	49.8	-	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾				(בלתי מבוקר)	
סך הכל			סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח					
מסחרי אנשים פרטיים - אחר סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	-	-	-	-	-
	0.2	-	-	0.2	-
	0.2	-	-	0.2	-

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

3.2.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						(בלתי מבוקר)
סך הכל				סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	יתרה רשומה	% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	והארכת תקופה	דחיית תשלומים
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
מסחרי	0.2	0.02	-	0.2	-	-
אנשים פרטיים - אחר	8.0	0.14	0.3	6.7	1.0	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	8.2	0.12	0.3	6.9	1.0	-

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			(בלתי מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
סוג השינוי			פעילות לווים בישראל
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
בחודשים			מסחרי אנשים פרטיים - אחר סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל
%			
-	20.3	-	
2.5	54.7	-	
2.5	75.0	-	

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾				(בלתי מבוקר)	
סך הכל			סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח				
	-	-	-	-	-
	0.8	-	-	0.8	-
	0.8	-	-	0.8	-

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024						
(בלתי מבוקר) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סך הכל			סוג השינוי			
יתרה רשומה		% מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית דחיית תשלומים	
במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח			
0.5	0.04	0.2	0.3	-	-	-
7.9	0.15	-	7.1	0.8	-	-
8.4	0.13	0.2	7.4	0.8	-	-

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024			(בלתי מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
סוג השינוי			פעילות לווים בישראל
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
%	בחודשים		
8.7	12.0	-	מסחרי
1.9	49.2	-	אנשים פרטיים - אחר
3.1	47.9	-	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024				
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל			סוג השינוי	
פעילות לווים בישראל			יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן
			ויתור על ריבית	הארכת תקופה
			דחיית תשלומים	
במיליוני ש"ח				
			-	-
			-	-
			0.3	0.3
			-	0.3

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

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2.ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

30 בספטמבר 2025 (לא מבוקר)					
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
24.4	-	-	-	-	24.4
21.2	1.2	0.3	-	-	22.7
45.6	1.2	0.3	-	-	47.1
סך הכל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - אחר					

30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר)					
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
2.6	-	-	0.3	0.7	3.6
18.5	0.8	0.2	-	-	19.5
21.1	0.8	0.2	0.3	0.7	23.1
סך הכל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - אחר					

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
2.6	-	-	-	0.4	3.0
21.1	0.8	0.1	-	-	22.0
23.7	0.8	0.1	-	0.4	25.0
סך הכל					
מסחרי					
אנשים פרטיים - אחר					

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2025	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2024
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)	יתרות החוזים (1)				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
-	-	0.4	-	-	-
0.8	0.8	130.5	130.6	128.3	אשראי תעודות
-	-	10.5	5.9	22.7	ערבויות להבטחת אשראי
0.4	0.4	101.4	106.1	110.9	ערבויות לרוכשי דירות
					ערבויות והתחייבויות אחרות
-	-	0.6	0.6	-	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
1.1	1.0	1,199.4	1181.1	1,262.9	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
1.5	1.3	1,008.7	1,002.6	1,049.5	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
0.6	0.3	33.8	26.8	24.2	בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
-	-	82.0	71.1	71.6	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי
					שאושר ועדיין לא ניתן
					התחייבות להוצאות ערבויות
4.4	3.8	2,567.3	2,524.8	2,670.1	סך הכל

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

ה. ערבויות

1. כללי

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

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ה. ערבויות

2. תשלומים עתידיים פוטנציאליים

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים								(בלתי מבוקר)
30 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 2025				
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
130.6	0.3	69.4	60.9	128.3	3.3	74.0	51.0	ערבויות להבטחת אשראי
5.9	5.9	-	-	22.7	22.7	-	-	ערבויות לרוכשי דירות
106.1	41.3	9.1	55.7	110.9	12.7	44.5	53.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
71.1	-	-	71.1	71.6	-	11.9	59.7	התחייבויות להוצאת ערבויות
313.7	47.5	78.5	187.7	333.5	38.7	130.4	164.4	סך הכל

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים				(מבוקר)
31 בדצמבר 2024				
פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	סך הכל	
במיליוני ש"ח				
130.5	0.3	69.1	61.1	ערבויות להבטחת אשראי
10.5	10.5	-	-	ערבויות לרוכשי דירות
101.8	12.7	37.4	51.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
82.0	-	7.2	74.8	התחייבויות להוצאת ערבויות
324.8	23.5	113.7	187.6	סך הכל

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ (1)			פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,862.1	386.1	272.5	95.1	16.4	-	2,632.2
ניירות ערך	2,077.8	402.2	21.9	88.1	-	-	2,590.0
אשראי לציבור, נטו (3)	6,242.0	367.1	4.2	4.8	-	-	6,618.1
אשראי לממשלה	-	733.3	-	-	-	-	733.3
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	19.3	19.3
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.2	-	1.4	0.7	-	0.3	2.6
נכסים אחרים	62.3	3.2	0.1	0.7	-	31.9	98.2
סך כל הנכסים	10,244.4	1,891.9	300.1	189.4	16.4	51.5	12,693.7
התחייבויות							
פקדונות הציבור	8,966.6	552.7	293.0	187.2	13.7	-	10,013.2
פקדונות מבנקים	285.7	453.5	1.2	0.7	-	-	741.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.2	-	-	-	-	-	0.2
התחייבויות אחרות	543.0	1.5	0.8	0.3	-	-	545.6
סך כל ההתחייבויות	9,795.5	1,007.7	295.0	188.2	13.7	0.0	11,300.1
סך הכל כללי	448.9	884.2	5.1	1.2	2.7	51.5	1,393.6

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ (1)			פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,454.5	380.3	270.5	101.1	17.9	-	3,224.3
ניירות ערך	1,615.1	316.4	23.6	91.1	-	-	2,046.2
אשראי לציבור, נטו (3)	5,938.6	392.2	3.8	6.2	-	-	6,340.8
אשראי לממשלה	-	707.0	-	-	-	-	707.0
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	20.5	20.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	-	1.9	1.7	-	0.3	3.9
נכסים אחרים	60.0	2.4	0.6	0.8	0.3	38.3	102.4
סך כל הנכסים	10,068.2	1,798.3	300.4	200.9	18.2	59.1	12,445.1
התחייבויות							
פקדונות הציבור	9,050.4	585.9	297.6	199.3	15.3	-	10,148.5
פקדונות מבנקים	61.9	444.2	1.1	0.6	-	-	507.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	-	0.2	0.1	-	-	0.3
התחייבויות אחרות	515.6	1.2	0.7	0.1	-	-	517.6
סך כל ההתחייבויות	9,627.9	1,031.3	299.6	200.1	15.3	-	11,174.2
סך הכל כללי	440.3	767.0	0.8	0.8	2.9	59.1	1,270.9

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 דצמבר 2024 (מבוקר)	מטבע ישראלי			מטבע חוץ (1)			סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים (2)	
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,355.6	350.2	261.2	98.9	17.4	-	3,083.3
ניירות ערך	1,777.7	362.3	23.2	84.8	-	-	2,248.0
אשראי לציבור, נטו (3)	5,981.8	381.7	4.3	5.1	-	-	6,372.9
אשראי לממשלה	-	706.4	-	-	-	-	706.4
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	20.2	20.2
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	2.3	1.2	-	0.3	3.9
נכסים אחרים	60.7	2.3	0.2	0.6	-	36.6	100.4
סך כל הנכסים	10,175.9	1,802.9	291.2	190.6	17.4	57.1	12,535.1
התחייבויות							
פקדונות הציבור	9,127.3	548.9	287.6	188.6	14.9	-	10,167.3
פקדונות מבנקים	74.7	443.0	1.5	0.7	-	-	519.9
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	-	-	-	-	0.1
התחייבויות אחרות	509.8	1.3	0.7	0.1	-	-	511.9
סך כל ההתחייבויות	9,711.9	993.2	289.8	189.4	14.9	-	11,199.2
סך הכל כללי	464.0	809.7	1.4	1.2	2.5	57.1	1,335.9

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2025											(בלתי מבוקר)
יתרה מאזנית(1)			תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								
שיעור תשואה אפקטיבי (2)	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד שנה	מעל 3 עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	
											מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות(3)
3.79%	2,632.2	-	-	-	663.9	868.4	197.7	151.1	414.8	403.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
4.19%	2,441.6	-	1,246.8	941.3	550.6	148.7	5.0	57.3	-	-	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
3.24%	148.4	-	4.0	25.1	104.3	23.1	2.4	0.0	-	-	אגרות חוב סחירות אחרות
4.11%	5,222.2	-	1,250.8	966.4	1,318.8	1,040.2	205.1	208.4	414.8	403.0	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
											נכסים כספיים אחרים
8.64%	6,618.1	675.2	1,364.1	1,271.2	2,195.5	1,315.5	463.2	250.8	361.9	78.7	אשראי לציבור(4)
(0.77%)	799.6	3.5	14.9	5.9	6.4	753.0	(5.6)	2.0	4.3	(2.7)	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
6.30%	12,639.9	678.7	2,629.8	2,243.5	3,520.7	3,108.7	662.7	461.2	781.0	479.0	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
											התחייבויות כספיות
2.22%	10,013.2	-	76.3	30.1	115.9	887.5	1,797.7	983.1	1,362.1	4,799.7	פקדונות הציבור(5)
2.15%	9,088.2	-	76.6	30.2	115.0	802.7	1,680.2	867.9	1,295.1	4,256.9	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
(0.69%)	741.1	-	-	-	-	451.0	-	-	200.9	86.8	פקדונות מבנקים
0.01%	497.4	-	7.6	8.9	27.8	102.8	130.7	176.5	21.8	23.3	התחייבויות כספיות אחרות, למעט נגזרים
1.54%	11,251.7	-	83.9	39.0	143.7	1,441.3	1,928.4	1,159.6	1,584.8	4,909.8	סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים
											זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
2.1	-	-	-	1.3	0.7	0.1	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
(2,665.2)	-	-	-	(134.3)	(118.3)	(2,363.2)	(23.3)	(12.7)	(3.1)	(10.3)	התחייבויות להעמיד אשראי
(48.2)	-	-	(42.2)	(4.5)	(3.9)	(13.7)	(2.8)	(0.6)	(0.1)	(0.3)	זכויות עובדים
(2,711.3)	-	-	(42.2)	(137.5)	(121.5)	(2,376.8)	(26.1)	(13.3)	(3.2)	(10.6)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
(1,323.1)	678.7	2,503.7	2,067.0	3,255.5	(709.4)	(1,291.8)	(711.7)	(807.0)	(4,441.4)		סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)
											מזה:
4.21%	494.0	-	-	17.2	91.2	233.8	80.9	44.4	24.3	15.5	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות סחירות במט"ח
2.75%	9.4	0.3	-	-	1.4	1.1	0.8	2.0	3.0	0.9	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
2.80%	496.4	-	-	-	-	25.6	19.9	23.3	3.1	424.9	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
1.3	-	-	-	1.3	0.7	0.1	(0.8)	-	-	-	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
8.3	0.3	-	-	18.5	93.3	209.4	61.0	23.1	24.2	(408.5)	סל הכל תזרימים נטו במט"ח

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי(1) (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024											(מבוקר)
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי											יתרה מאזנית(1)
שיעור תשואה אפקטיבי (2)	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד 3 חודשים	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	
4.07%	5,331.3	-	1,222.6	608.3	1,428.1	806.1	241.2	496.1	24.7	1,019.8	מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
7.97%	7,143.1	651.0	1,243.9	1,200.4	2,946.2	1,273.1	415.7	228.4	290.0	144.8	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
2.37%	10,167.3	-	74.8	33.1	114.2	875.4	1,688.1	1,021.5	436.0	5,964.9	פקדונות הציבור
1.34%	11,149.2	-	85.4	43.0	579.3	969.7	1,801.2	1,084.4	548.3	6,076.2	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
	(2,609.3)	-	(41.2)	(149.8)	(115.7)	(2,374.2)	(37.3)	(7.2)	(0.5)	(3.1)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(1,284.1)	651.0	2,339.9	1,615.9	3,679.3	(1,264.7)	(1,181.6)	(367.1)	(234.1)	(4,914.7)	סך הכל תזרימים נטו
	6.0	-	20.6	1.1	101.8	110.7	147.2	20.5	18.6	(399.5)	מזה: תזרימים נטו במט"ח

- (1) כפי שנכללה בבאור מספר 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין מכשירים נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 5,222.2 מיליוני ש"ח ליום 30.9.2025 ועל 5,331.3 מיליוני ש"ח ליום 31.12.24.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. 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 הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידיית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. כללי

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

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית שבו הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

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

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

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

פקדונות הציבור - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים.

החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית האמור. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את קבוצת הבינלאומי בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

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

באור 15א: יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. הרכב

30 בספטמבר 2025					(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
					נכסים פיננסיים
2,623.4	1,459.7	1,124.3	39.4	2,632.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,599.7	-	139.0	2,460.7	2,590.0	ניירות ערך ⁽²⁾
6,690.2	6,690.2	-	-	6,618.1	אשראי לציבור, נטו
695.7	695.7	-	-	733.3	אשראי לממשלה
2.6	-	2.6	-	2.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
13.0	13.0	-	-	13.0	נכסים פיננסיים אחרים
12,624.6	8,858.6	1,265.9	2,500.1	12,589.2 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
9,948.2	1,979.9	7,968.3	-	10,013.2	פקדונות הציבור
731.6	444.0	287.6	-	741.1	פקדונות מבנקים
0.2	-	0.2	-	0.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
475.3	475.3	-	-	479.2	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,155.3	2,899.2	8,256.1	-	11,233.7 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
0.1	0.1			0.1	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
28.7	28.7			28.7	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו-פיצויים ⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,049.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם 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 ביאור 15ב'.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א: יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2024					(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,208.3	1,363.9	1,792.9	51.5	3,224.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,037.7	-	139.0	1,898.7	2,046.2	ניירות ערך ⁽²⁾
6,313.9	6,313.9	-	-	6,340.8	אשראי לציבור, נטו
669.1	669.1	-	-	707.0	אשראי לממשלה
3.9	-	3.9	-	3.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11.5	11.5	-	-	11.5	נכסים פיננסיים אחרים
12,244.4	8,358.3	1,935.8	1,950.2	12,333.7 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
10,057.6	2,132.4	7,925.3	-	10,148.5	פקדונות הציבור
494.3	430.7	63.6	-	507.8	פקדונות מבנקים
0.3	-	0.3	-	0.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
465.1	465.1	-	-	467.4	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,017.4	3,028.2	7,989.1	-	11,124.0 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
0.8	0.8			0.8	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
107.8	107.8			107.8	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו-פיצויים ⁽⁴⁾

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".
(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1,701.0 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם 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 ביאור 15ב'.
(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א: יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,071.2	1,319.1	1,694.1	58.0	3,083.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,245.9	-	108.0	2,137.9	2,248.0	איגרות חוב ⁽²⁾
6,341.9	6,341.9	-	-	6,372.9	אשראי לציבור, נטו
657.3	657.3	-	-	706.4	אשראי לממשלה
3.9	-	3.9	-	3.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
12.9	12.9	-	-	12.9	נכסים פיננסיים אחרים
12,333.1	8,331.2	1,806.0	2,195.9	12,427.4 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
10,089.1	1,875.6	8,213.5	-	10,167.3	פקדונות הציבור
503.2	426.3	76.9	-	519.9	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.1	-	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
451.0	451.0	-	-	453.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,043.4	2,752.9	8,290.5	-	11,140.4 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1.0	1.0	-	-	1.0	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
-	-	-	-	-	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾
111.7	111.7	-	-	111.7	

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 12, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1,883.6 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם 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 באורים 15ב-15ג.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15ב' פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2025			(בלתי מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן	
			נכסים
			אגרות חוב זמינות למכירה:
1,759.4	139.0	1,898.4	איגרות חוב של ממשלת ישראל
148.4	-	148.4	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,907.8	139.0	2,046.8	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
-	2.6	2.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,907.8	141.6	2,049.4	סך כל הנכסים
			התחייבויות
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	0.2	0.2	סך כל ההתחייבויות

30 בספטמבר 2024			(בלתי מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן	
			נכסים
			אגרות חוב זמינות למכירה:
1,472.7	139.0	1,611.7	איגרות חוב של ממשלת ישראל
85.4	-	85.4	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,558.1	139.0	1,697.1	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
-	3.9	3.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,558.1	142.9	1,701.0	סך כל הנכסים
			התחייבויות
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	0.3	0.3	סך כל ההתחייבויות

באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024			(מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
			נכסים
			אגרות חוב זמינות למכירה:
1,778.0	108.0	1,669.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
101.9	-	101.9	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,879.8	108.0	1,771.8	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
3.9	3.9	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,883.7	111.9	1,771.8	סך כל הנכסים
			התחייבויות
0.1	0.1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	-	סך כל ההתחייבויות

באור 15ג': שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, 30 בספטמבר 2024 ו- 31 בדצמבר 2024, אין לבנק פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3.

באור 16: מתווי הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית

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

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

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות Fitch-I Moody's, S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל כאמור לעיל. כמו כן, הותירו הסוכנויות Fitch-I Moody's את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילי" ל"יציב".

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

ביום 30 במרס 2025 הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן: "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים.

במסגרת המתווה, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח. שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024 (בהתאם לתחשיב האמור, חלקו של הבנק הינו סך של 22 מיליוני ש"ח). תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתן בפועל. בהודעתו ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים.

במסגרת המתווה מעניק הבנק הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו. מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

חלקו של הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ- 22 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים. ההטבות האמורות יזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעונים השני והשלישי של שנת 2025. במהלך הרבעונים השני והשלישי של שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ- 4.7 מיליוני ש"ח.

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

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

המתווה מציג את תנאי המינימום בדחיית הלוואות וכל בנק רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025, וניתן היה להגיש בקשה להיכלל במתווה עד ליום 31 ביולי 2025. האוכלוסיות וההטבות הנכללות במתווה שפורסם:

-משקי בית שבינם נפגע והם מפונים או משקי בית שנפצעו בעקבות המבצע - דחייה של תשלום משכנתאות, ללא הגבלת סכום, לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות; דחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים, ללא חיוב בריבית ובעמלות.

- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליוני ש"ח) שנפגעו, פיזית או כספית, בעקבות המבצע- דחייה בת חודשיים להחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליוני ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ובעמלות; בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים יינתן אוטומטית פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה שסכומה עד 30,000 ש"ח בחשבון העסקי; בתי עסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו ("מעגל שני") יוכלו לדחות החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מ"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

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

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

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

157	ממשל תאגידי
157	הביקורת הפנימית
157	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
157	שינויים בהרכב הדירקטוריון
158	פרטים נוספים
158	דירוג הבנק על ידי חברת דירוג
158	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
169	נספח
169	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

רשימת לוחות

169	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
-----	---

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2024. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2024 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 31 במרס 2025.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 התקיימו 9 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 8 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, ו-8 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

מר ינון שויקה התפטר מחברותו בדירקטוריון הבנק ביום 26 באוקטובר 2025.

פרטים נוספים

דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידרוג בע"מ במהלך חודש פברואר 2024. דירוג הבנק נותר Aa3 והערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק נותרה על כנה. דירוג הפקדונות לזמן ארוך נותר Aa1 ואופק הדירוג נותר יציב. דרוג הפקדונות לזמן קצר נותר P-1.

חקיקה ויזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות, ארוכות הטווח. לחלק מהיזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה. אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומתפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "עם כלביא"

על רקע מבצע "עם כלביא", שהחל ביום 13 ביוני 2025, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל ידי רגולטורים נוספים הוראות, הקלות והנחיות, שלהלן העיקריות שבהן:

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 252 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "עם כלביא" (הוראת שעה)

ההוראה, שפורסמה ביום 24 ביוני 2025, כוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה היה מיום פרסומה ועד ליום 24 ביולי 2025.

- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.
- הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.
- נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.
- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.
- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.
- הווארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.
- הווארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת

גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.

- נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווה הסיוע של מבצע "עם כלביא", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.

- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיוור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה כנדרש.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "עם כלביא"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 17 ביוני 2025, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "עם כלביא"

המכתב, מיום 17 ביוני 2025, שב וחייד את הציפייה הפיקוחית לנוכח המצב, כפי שבאה לידי ביטוי במכתב בנק ישראל, המפורט להלן, בעניין דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" מיום 12 באוקטובר 2023. במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25%) ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

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

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 19 ביוני 2025, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכוף את האיסור שלא לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה הייתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2025.

הממונה על שיתוף בנתוני אשראי

- בהתאם להנחיה מיום 18 ביוני 2025, על מקורות המידע שהם נותני אשראי, המדווחים למאגר, להאריך את משך הזמן הנדרש לפני דיווח על פיגורים בתשלום הלוואות כך שפיגור בתשלום ידווח למאגר רק לאחר שעברו 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם. ההנחיה תחול על הדיווח בגין החודשים יוני עד אוגוסט 2025. בהתאם לתיקון מיום 2 ביולי 2025, של הוראה מס' 502 בנושא תיקון מידע במערכת נתוני אשראי, ניתנה למקורות המידע הקלה בזמני השלמת הטיפול בבקשות לקוחות לתיקון מידע שהועברו אליהם על ידי בנק ישראל, וזאת ביחס לשיעור מסוים מפניות אלה. התיקון יחול על פניות של לקוחות החל מיום 1 ביוני 2025 ויעמוד בתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025.

מלחמת "חרבות ברזל"

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

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

הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025, למעט הקלות מסוימות שלגביהן נקבעו תקופות תחולה שונות.

- הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 30 בדצמבר 2024, והוא כולל את ההקלות העיקריות שלהלן:
- הוארכה התקופה בה יחשב דוח כספי כמעודכן בשמונה עשר חודשים בסך הכל ממועד הדוח הכספי, והוארכה בשניים עשר חודשים בסך הכל מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני התקופה להמצאת נתונים כספיים חצי שנתיים לצורך אישור אשראי לתאגיד
 - להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח, ניתן פטור ממגבלות מסויימות למתן הלוואה לדיר.
 - נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיר שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.
 - ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המלחמה אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיר, בכפוף לחתימת יתר הלוואים על מסמכי ההלוואה כנדרש.
 - ניתנה הקלה לקיום חובת הגילוי הנאות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 449 - פישוט הסכמים במועד בקשת לקוח לחתימת תשלומי הלוואות במסגרת מתווה הסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המלחמה.
 - נקבע, כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לחתימת תשלומים לפי מתווה הסיוע, ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.

מתווה מקיף של בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חברות ברזל"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 15 באוקטובר 2023, והוארך ועודכן מספר פעמים, שהאחרונה בהן הייתה ביום 3 בדצמבר 2024, ראה השפעות מלחמת "חברות ברזל" ומבצע "עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

הודעת הפיקוח על הבנקים על פעילות סניפי המערכת הבנקאית לאור המצב הביטחוני

ההודעה, שפורסמה ביום 8 באוקטובר 2023, מאפשרת למערכת הבנקאית לפעול במתכונת מצומצמת מבחינת קבלת קהל - לסגור את מערך הסניפים בטווח של עד 40 ק"מ מרצועת עזה, ולפתוח סניפים במתכונת מצומצמת של "סניפי גרעין" (סניף שנערך מבעוד מועד לשעת חירום ואשר מראש הוחלט לגביו כי ייפתח בשעת חירום) בטווח של 40-80 ק"מ מהרצועה, וכן לשנות את שעות פעילות הסניפים, ככל שהנסיבות מחייבות זאת.

בנוסף, ביום 12 באוקטובר 2023, פורסם מכתב בנק ישראל המפורט להלן, הכולל התייחסות לעניין חשיבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן, וכן ההיתר המאפשר מתן שירותים בנקאיים באמצעות סניפים ניידים.

מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חברות ברזל"

המכתב, מיום 12 באוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המלחמה, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי; הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם; היערכות להתגברות ניסיונות ותקיפות סייבר ולהתגברות תופעות של הונאות עובדים ולקוחות; בחינת כלל הסיכונים בניטור גובר, התאמת המדיניות והמודלים לתרחישי קיצון מחמירים יותר ובחינת רמת הנזילות הנדרשת, ובחינת נאותות האמצעים והכלים לניהול הסיכונים, תוך חיזוק מנגנוני השליטה, הגיהול, הביקורת והבקרה בכל נתיבי הפעילות העיקריים; קיום דיונים בדירקטוריון בדבר מתווה ההיערכות הנדרש למצב, ועוד.

בנקאות

חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 38), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 14 במאי 2025, בנק יאפשר ללקוח להפקיד כספים בפקדון כספי במט"י באמצעות חשבון במערכת סגורה, באופן פשוט ונוח, בין השאר באופן מקוון. המפקח על הבנקים רשאי להרחיב חובה זו גם על פקדונות במט"ח. בנוסף, תאגיד בנקאי ינהל עבור לקוח המבקש להפקיד כספים באמצעות חשבון במערכת סגורה את כל ההליכים הנדרשים לשם הפקדת כספים בפקדון, לא יעשה דבר שיש בו משום הפעלת השפעה בלתי הוגנת על לקוח

בכל עניין הקשור להפקדת הכספים, וכן יפרסם מידע לציבור אודות שירות זה, בדרכים בהן הוא נוהג לפרסם מידע אודות השירותים שהוא נותן. בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. המפקח רשאי לפרסם נתונים הנוגעים לכמות הפקדונות שהופקדו בכל אחד מהבנקים באמצעות חשבון במערכת סגורה. תחילתו של התיקון ביום 1 בדצמבר 2025.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 39), התשפ"ה-2024

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 21 במאי 2025, על תאגיד בנקאי להודיע ללקוחותיו שהם יחידים על קיומה של יתרת זכות בחשבון העו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח, אם יתרה זו קיימת בחשבונותיהם במשך תקופה רצופה של רבעון אחד לפחות. על ההודעה לכלול הפניה למידע על חלופות השקעה שעשויות להשיא עבור הלקוח תשואה גבוהה יותר לעומת הותרת הסכום בעו"ש. ההודעה תימסר בתחילת כל רבעון, למעט בתקופה של 18 חודשים מיום תחילת התיקון, שבה תימסר הודעה כאמור בתחילת כל חודש, לגבי החודש הקודם. עוד כולל התיקון הוראות ביחס לאופן מסירת ההודעה, וקובע כי בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי. תחילתו של התיקון ששה חודשים מיום פרסומו.

טיוטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט)

עיקר הרפורמה המוצעת, שפורסמה ביום 15 ביולי 2025, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו – עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיימים. בנוסף, קובעת הטיוטה מחיר מפוקח בסך של 5 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 -מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329- מגבלות למתן הלוואות לדיור

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, ויהיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה. בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת הלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה כך ששיעור הביצועים כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 -דוח חודשי על הלוואות לדיור) בגין לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון. בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150% אשראי (מאזני וחוז' מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומם של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב- 150% רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב- 5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה. תחילת ההוראה ביום 1 בינואר 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה. ביום 24 ביולי 2025, פורסמה טיוטת חוזר המבקשת לדחות את מועד תחילת ההוראה ליום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר
ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושחמירה נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תיכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון מס' 2), התשפ"ה - 2025
במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 9 באפריל 2025, נוסף לתעריפון המלא של בנק ישראל פרק 15 - שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, שיאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלה בגין שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, בהתאם לפירוט שיקבע על ידי התאגיד הבנקאי.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות) (תיקון) - התשפ"ד 2024
במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 31 ביולי 2024, עודכנה הגדרת "עסק קטן", נערכו שינויים בעמלת טיפול באשראי ובבטחונות, נוספה עמלת ערבות בנקאית המובטחת בפקדון כספי ספציפי לצורך הסכם שכירות לדירת מגורים, וכן נוספה עמלה בגין שירות כיסוי אוטומטי של יתרת חובה בחשבון מטבע חוץ. התיקון נכנס לתוקפו ששה חודשים מיום פרסומו. ביום 25 בינואר 2024, פורסמה טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008. במסגרת הטיוטה מוצעים עיקרי השינויים הבאים:

- עדכון אופן ומועד הגביה של עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, כך שעמלה זו תיגבה כסכומים שקליים קבועים בגין כל אחד מסוגי ניירות הערך הבאים: ניירות ערך הנסחרים בישראל (תוך התחשבות בשתי מדרגות שייגורו משווי של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.
- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' A447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ
מטרתה של ההוראה, שפורסמה ביום 9 באפריל 2025, היא להגדיל את חשיפת הלקוחות לקרנות כספיות, קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה שלהם ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה קובעת כי עם פרסום המידע הנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 שלהלן, יפורסם בפורמט אחיד גם מידע אודות הקרנות הכספיות ואודות מק"מ. בנוסף לפרסום המרוכז של מידע אודות פקדונות, קרנות כספיות ומק"מ, באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים, נדרש התאגיד הבנקאי להציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן

שיאפשר ללקוחות לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשוטה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025, למעט הסעיפים העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, אשר ייכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

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

ההוראה, אשר פורסמה ביום 20 במאי 2024, קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור בנושא שיעורי ריבית על פקדונות ויתרות זכות בחשבון, במטרה להגביר את השקיפות ולעודד את התחרות. בהתאם להוראה, על תאגיד בנקאי לפרסם במרוכז את שיעורי הריבית המזעריים על פקדונות שקליים מקובלים ועל יתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחותיו, בנוסף ובמבנה הקבועים בהוראה. בנוסף ובנוסף, על התאגיד הבנקאי להציג את המידע לגבי סוגי הפקדונות הנוספים שהוא מציע. הפרסום המרוכז יוצג גם באפליקציה של התאגיד הבנקאי, ובנוסף יוצע ללקוחות מנגנון חיפוש באתר האינטרנט ובאפליקציה, שיאפשר קבלת מידע ממוקד ואפקטיבי אודות סוגי הפקדונות המוצעים על ידם. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2025.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכונים אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכונים אשראי, שוק, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. בהתאם להוראה, תחילתה תוך 24 חודשים מיום פרסומה. אולם, ביום 17 ביוני 2024 פרסם בנק ישראל חוזר, לפיו יידחה מועד תחילת יישום ההוראה ליום 12 ביוני 2026.

שוק הון

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 461 - פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר

ההוראה, אשר פורסמה ביום 19 ביולי 2023, מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתחום התיווך הפיננסי - קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות ערך ונגזרי מט"ח (למעט עסקאות SPOT) עבור לקוחות, הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. מטרת ההוראה להגן על המשקיעים תוך שמירה על יעילות, הוגנות, שקיפות וצמצום סיכונים. תאגיד בנקאי נדרש ליישם בפעילויותיו כברוקר דילר עקרונות נאותים של ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה וביקורת פנימית, לרבות כאשר הפעילויות מבוצעות בחדר עסקאות. ההוראה נסמכת על סטנדרטים בעולם שמקורם בחקיקה אירופאית לפעילות בניירות ערך - Mifid II ועקרונות הקוד הגלובלי - FX Global Code וכן על חובות האמון והזהירות החלות על התאגידים הבנקאיים. עיקרי החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים במסגרת ההוראה הם קביעת מדיניות ביצוע הוראות, התאמת הפעילות עבור הלקוח, כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות, קוד התנהגות, דרישות תיעוד, מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח, גילוי נאות בדבר ניגודי עניינים ויישום בקרות על הפעילות.

ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025, ובמקביל יבוטלו הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוקו של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסויי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות,

ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול שיוצר זהות אינטרסים בין המתווך לחוסך, ולדרוש מהמתווך להחזיק רישיון ייעוץ המתאים לכלל מכשירי החיסכון וההשקעה המוצגים בפלטפורמה.

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

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

תחום התשלומים

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

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

החוק מבסס גם "חובת קישוריות" - "נותן שירות להעברת כספים בין יחידים" (נכון להיום, רק אפליקציות תשלום עונות להגדרה שבחוק), בעל "היקף פעילות רחב" (חלקו בקבלת/העברת הכספים בדרך זו הוא מעל 20%), חויב לאפשר ללקוחותיו שהם יחידים, לקבל ולהעביר כספים מ/אל אפליקציית תשלום אחרת, על סמך פרט מזהה. בנוסף, מנהל חשבון תשלום למוטב, חויב לאפשר ללקוח לקבל כספים ממשלם שהוא לקוח של בנק אחר/אפליקציית תשלום, על סמך פרט מזהה (למעט אם מנהל חשבון התשלום הוא בעל היקף פעילות קטן). לעניין בנק או תאגיד עזר - בעל שווי נכסים שאינו עולה על 5% משווי נכסי הבנקים בישראל).

החוק כולל הוראות רבות נוספות, ביניהן, איסור על גביית תמורה בידי מנהל חשבון התשלום, בעד מתן הגישה ליוזם תשלום, ניהול מרשם של נותני שירותי תשלום על ידי הרשות, והגדרת חובותיה של חברת תשלומים בשלל נושאים: אבטחת מידע וניהול סיכונים, ניהול כספי הלקוחות, איסור על שימוש בכספים לצורך מתן אשראי, והגבלות על עיסוקים נוספים. לפי החוק, חברות תשלומים יוכלו להשתתף במערכות התשלומים המבוקרות שאינן מיועדות ויורשו לשלם ריבית על יתרות זכות, בתנאים שנקבעו. בחוק נקבעו סנקציות, לרבות פליליות, בגין הפרתו.

החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, אשר עתיד להכנס לתוקף ביוני 2026.

בנקאות פתוחה

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ההוראה פורסמה ביום 24 בפברואר 2020, בהמשך להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, ובמטרה לקדם את רפורמת הבנקאות הפתוחה, המאפשרת ללקוחות לתת לצדדים שלישיים גישה למידע הפיננסי שלהם, באופן דיגיטלי ומאובטח.

ההוראה חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וכוללת הוראות לגבי יישום בנקאות פתוחה (הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום), בעניין: ממשל תאגידי, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח. ההוראה תוקנה מספר פעמים, בעקבות חקיקת חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 וחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023.

לעניין העברת מידע לצדדים שלישיים - כל מועדי התחולה שנקבעו בהוראה נכנסו לתוקף, באופן הדרגתי- עד ליישום מלא ביום 14 באפריל 2024.

לעניין ייזום תשלום - בהתאם לחוק הסדרת העיסוק, בחודש דצמבר 2024 נכנס לתוקף ייזום תשלום בודד וייזום הקמה/ביטול הרשאה לחיוב חשבון. אולם, לעניין הרשאה לחיוב חשבון, בנק ישראל פרסם תקן טכנולוגי ביום 22 באפריל 2025, ובמסגרתו ציין כי הוא מודע לכך שהמערכת הבנקאית לא יכלה לעמוד בחובת הגישה שחלה עליה טרם פרסום התקן וכי לוח הזמנים הקצר ליישום יילקח בחשבון על ידו במסגרת המעקב אחר תהליכי היישום במערכת הבנקאית, וכי לא ינקטו אמצעי אכיפה כנגד תאגידים אשר לא ישלימו את פיתוח התקן וזאת עד לתום שישה חודשים מפרסומם. ביום 2 בנובמבר 2025 יכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח והעברות R2P.

הגברת התחרות

הדוח המסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ("הצוות") פורסם בחודש אוגוסט 2025, על ידי הצוות אשר מונה בחודש נובמבר 2024, בעקבות פרסום דוח הביניים של הצוות לבחינת מתווה למתן רישיון בנק לגופים חוץ בנקאיים.

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והזלה של סל השירותים הבנקאי למגזר הקמעונאי, המליץ הצוות לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, במתווה הרישוי המוצע שיאפשר לשחקנים חדשים התפתחות הדרגתית במערכת הבנקאית. תחת המתווה המוצע תתאפשר שליטה של חברה ריאלית בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף להוראות החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, וכן תתאפשר שליטה של חברת החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף לעמידתו במגבלת נכסים (החזקה של עד 2.5% מסך הנכסים במערכת הבנקאית, ועד 5% מסך זה, באישור שר האוצר ונגיד בנק ישראל). בנק הנשלט בידי חברת אחזקות פיננסית, והעומד במגבלת הנכסים המפורטת לעיל, לא יהיה רשאי לעסוק בייעוץ, בתיווך או בשיווק של מכשירי השקעה, ביטוח וחסכון. במסגרת מתווה הרישוי המומלץ, מוצע לאמץ מודל עסקי גמיש לבנק קטן (ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל והוא אינו משתייך לקבוצה בנקאית שהיקף נכסיה עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל - "בנק קטן"), ובין היתר לפטור אותו מהחובה להציע את מלוא השירותים המפורטים בסעיף 2 לחוק הבנקאות(שירות ללקוח), לאפשר לו למקד את עיקר פעילותו בקבלת פקדונות ומתן אשראי כאחת למגזר הקמעונאי, לפתוח ולנהל חשבונות עו"ש להציע במסגרתם רק אחד או יותר משירותי התשלום והשירותים הבנקאיים הקיימים, ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

עוד מומלץ לאפשר את הרחבת העיסוקים המותרים לבנק קטן, על מנת שגופים חוץ בנקאיים שיקבלו רישיון בנק, שעיסוקיהם כיום אינם מוגבלים בחקיקה, יוכלו לשמור על העיסוקים שהם כבר עוסקים בהם גם לאחר קבלת רישיון בנק, וכן את התאמת המודל העסקי של הבנקים הקטנים לסביבה המתפתחת והמשתנה ולהתחרות באפקטיביות רבה יותר מול שחקנים חדשים מקומיים ובינלאומיים כאחד. כן תינתן גמישות למפקח על הבנקים להוסיף פעילויות ועיסוקים חדשים לבנקים קטנים בהתאם להתפתחויות במערכת הפיננסית, למעט בתחומי הביטוח והגמל, שבהם תותר רק פעילות בתיווך. הרחבת העיסוקים לבנק קטן תכלול לכל הפחות את רשימת העיסוקים המנויים במסמך הפיקוח בנושא

תחומי פעולה ועיסוקים מותרים של סולקים, ולא תחליף את חובת הרישוי ביחס לאותו עיסוק ככל שקיימת כזו תחת דין אחר או למגבלות שנקבעו בחקיקה ביחס לעיסוק של בנקים.

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

הפיקוח על הבנקים יגבש מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונלית שתחול על כלל המערכת הבנקאית, לרבות בנקים קיימים ובנקים חדשים שפעלו קודם לכן כגופים חוץ בנקאיים, אשר תיושם, בהתאם לעקרונות של מידתיות (התאמת הרגולציה להיקף ולמורכבות הפעילות) והדרגתיות (דחייה של יישום הוראות רגולטוריות מסוימות לתקופה מוגדרת מראש).

הדוח כולל המלצות בשורה של נושאים משלימים נוספים, הנדרשים לדעת הצוות לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשירותים הבנקאיים למגזר הקמעונאי, בין היתר, בנושא הסדרת הפיקוח על חברות החזקה, תיקון חוק הבנקאות רישוי, כך שהמחזיק באמצעי שליטה בבנק קטן יידרש להיתר החזקה רק אם יחזיק מעל 10% מכל סוג של אמצעי שליטה, כל עוד ישנו שולט בבנק, תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, כך שיותר לבנקים לעסוק ביעוץ פנסיוני דיגיטלי, מתן פטור אוטומטי מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות נידוד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלכות בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

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

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

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

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

בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם; מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 10 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף; החרגה מהוראות סעיף 7(ג2) לחוק הסדרת העיסוק בייצוג השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני; מוצע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן שנה מיום תחילת החוק, בנק גדול יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה ליותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה ולשנות את השיעור שנקבע, ועוד.

מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, בדבר שימוע בטרם קביעת קבוצת ריכוז ומתן הוראות ("המכתב")
בהתאם למכתב, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים ("הבנקים"), הממונה על התחרות ("הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים הם קבוצת ריכוז, וכן ליתן הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ("ההוראות"). במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן מצוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף סל השירותים ללקוחות קמעונאיים. עיקרי ההוראות הן: חיוב הבנקים להציע פקדונות פריקים שכיחים ללקוחות כלל הבנקים; איסור על קשירה בין פקדון לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית כמוצר חוץ בנקאי ללקוחות כלל הבנקים; הטלת חובה על הבנקים לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הבנק מקבל פקדונות מסוג דומה; הטלת חובה לאפשר נידוד פקדון לגוף אחר (פקדונות "פריקים"), והוראות המחייבות להציג "בדחיפה" מידע השוואתי רלוונטי ללקוחות. הבנק, יחד עם הבנק הבינלאומי, הציג את התנגדותו לקביעה, בין היתר, במסגרת שימוע שנערך בפני הממונה ביום 29 בספטמבר 2024. בהמשך למכתב, התקבלו בבנק מספר דרישות נתונים מרשות התחרות. ביום 23 באוקטובר 2025 התקבל בבנק הבינלאומי מכתב נוסף בדבר "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות", במסגרתו הודיעה הממונה כי שקלה את טענות הבנקים ומצאה שאין בהן כדי לשנות מכוונתה לקבוע כאמור.

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

הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024

התיקון, אשר פורסם ביום 14 באוגוסט 2024, כולל שינויים מהותיים, ובהם הרחבת חובת היידוע באיסוף מידע אישי והגברת השקיפות כלפי לקוחות ונושאי מידע אחרים בכל הנוגע למטרות איסוף המידע האישי, השימושים שיעשו בו, העברת המידע לצדדים שלישיים ועוד; קביעת פיצויים ללא הוכחת נזק בגין הפרת זכויות נושאי מידע, כגון הפרת זכות העיון במידע והזכות לתיקון המידע ומחיקתו במקרים המתאימים; הארכת תקופת ההתיישנות על תביעות אזרחיות לפי

החוק משנתיים לשבע שנים ; שינויים בהגדרות מרכזיות בחוק, לרבות הגדרת "מידע אישי", "מידע בעל רגישות מיוחדת", "מאגר מידע", "בעל שליטה במאגר מידע", "מחזיק במאגר מידע" ועוד; צמצום חובת רישום מאגרי מידע במרשם המנוהל על ידי הרשות להגנת הפרטיות והעברת הדגש להגדרות פנימיות של המאגרים על ידי בעל השליטה במאגר. לגבי מאגר מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף של מעל 100,000 איש, נקבעה חובת הודעה לרשות להגנת הפרטיות חלף חובת הרישום; חובת מינוי ממונה להגנת הפרטיות בגופים ציבוריים וכאלה שמעבדים מידע בעל רגישות מיוחדת בהיקף משמעותי, ובכללם תאגידים בנקאיים, תוך פירוט הכשירות המקצועית הנדרשת מהממונה ותפקידו בארגון; הרחבה משמעותית של סמכויות הרשות להגנת הפרטיות לנהל הליכי אכיפה, בירור ופיקוח, ולהטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים במקרה של הפרה. התיקון נכנס לתוקפו ביום 14 באוגוסט 2025.

תקנות הגנת הפרטיות (הוראות לעניין מידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי), התשפ"ג-2023
התקנות, אשר פורסמו ביום 7 במאי 2023, מטילות על בעלי מאגרי המידע בישראל, ביחס למידע שהועבר לישראל מהאזור הכלכלי האירופי (ולמעט מידע שהועבר במישרין על ידי נושא המידע עצמו), מספר חובות, ובהן החובה לאפשר לנושא המידע לדרוש מחיקת המידע אודותיו שאינו חוקי או שאינו נחוץ עוד למטרה שלשמה נמסר, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח שלא מוחזק במאגר מידע שאינו נחוץ, כהגדרתו בתקנות, החובה להפעיל מנגנון שיבטיח כי המידע שמצוי במאגר נכון, שלם, ברור ומעודכן, והחובה ליידע את נושאי המידע, בנסיבות מסוימות, ביחס לקבלת המידע והעברתו. התקנות יחולו גם על מאגרים המכילים הן מידע שהתקבל מהאזור והן מידע שהתקבל מישראל. התקנות נכנסו לתוקף ביום 7 באוגוסט 2023, לגבי מידע שהתקבל מהאזור לאחר פרסום התקנות, ביום 7 במאי 2024, לגבי מידע מהאזור שהיה קיים במאגר מידע בישראל במועד פרסומן וביום 1 בינואר 2025 לגבי מידע שלא התקבל מהאזור, ואשר נשמר במאגר מידע ישראלי שבו קיים גם מידע מהאזור.

**נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
הכנסות (הוצאות) שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1) ריבית		שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
8.46	119.1 ⁽⁵⁾	5,629.2	8.27	122.0 ⁽⁵⁾	5,902.8
5.17	9.0	696.9	4.30	7.8	725.8
4.45	19.4	1,743.7	4.62	21.9	1,895.6
4.51	14.6	1,295.3	4.56	5.1	447.5
4.35	20.7	1,904.3	4.49	29.1	2,595.3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
6.49	182.8	11,269.4	6.43	185.9	11,567.0
		533.4			546.6
		352.9			406.9
6.02	182.8	12,155.7	5.94	185.9	12,520.5

נכסים נושאי ריבית בישראל

אשראי לציבור⁽²⁾

אשראי לממשלה

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים מרכזיים

אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות
למכירה⁽³⁾

אג"ח למסחר⁽³⁾

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם
נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
⁽⁴⁾

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
הוצאות	יתרה	יתרה	הוצאות	יתרה	יתרה
שיעור (הכנסות)	ממוצעת (1)	ממוצעת (1)	שיעור (הכנסות)	ממוצעת (1)	ממוצעת (1)
הכנסה (%)	ריבית	ריבית	הכנסה (%)	ריבית	ריבית
1.99	3.9	782.4	3.85	8.0	831.5
3.75	48.3	5,158.7	3.42	44.8	5,241.8
5.07	6.1	481.6	4.20	5.3	504.3
3.63	58.3	6,422.7	3.53	58.1	6,577.6
		329.4			326.7
		4,129.4			4,012.3
		28.5			136.1
2.14	58.3	10,910.0	2.10	58.1	11,052.7
		1,245.7			1,467.8
		12,155.7			12,520.5
2.86			2.90		
4.42	124.5	11,269.4	4.42	127.8	11,567.0

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

פקדונות הציבור - לפי דרישה
 פקדונות הציבור - לזמן קצוב
 פקדונות מבנקים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי
 שאינם נושאים ריבית
 פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית⁽⁶⁾

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית⁽⁷⁾

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2024			2025			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	
5,540.4	348.5 (5)	8.39	5,836.1	359.3 (5)	8.21	נכסים נושאי ריבית בישראל
689.7	18.4	3.56	716.0	15.2	2.83	אשראי לציבור (2)
1,962.9	57.7	3.92	1,706.3	53.6	4.19	אשראי לממשלה
1,351.8	45.5	4.49	757.1	25.4	4.47	פקדונות בבנקים
						פקדונות בבנקים מרכזיים
1,585.3	45.0	3.78	2,534.8	79.5	4.18	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
-	-	-	-	-	-	אג"ח למסחר (3)
11,130.1	515.1	6.17	11,550.3	533.0	6.15	סך כל הנכסים נושאי ריבית
499.9			526.0			חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
392.3			412.2			נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
12,022.3	515.1	5.71	12,488.5	533.0	5.69	סך כל הנכסים

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2024			2025		
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)
691.2	8.9	1.72	849.1	16.8	2.64
5,124.9	136.8	3.56	5,246.8	132.1	3.36
473.2	12.7	3.58	499.4	10.6	2.83
6,289.3	158.4	3.36	6,595.3	159.5	3.22
312.4			323.3		
4,100.6			4,020.7		
88.0			136.4		
10,790.3	158.4	1.96	11,075.7	159.5	1.92
1,232.0			1,412.8		
12,022.3			12,488.5		
		2.81			2.93
11,130.1	356.7	4.27	11,550.3	373.5	4.31

התחייבויות נושאות ריבית בישראל
פקדונות הציבור - לפי דרישה
פקדונות הציבור - לזמן קצוב
פקדונות מבנקים
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
סך כל ההתחייבויות
סך כל האמצעים ההוניים
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
פער הריבית
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2024			2025			
יתרה	הכנסות (הוצאות) שיעור	הכנסה (%)	יתרה	הכנסות (הוצאות) שיעור	הכנסה (%)	
ממוצעת (1)	ריבית		ממוצעת (1)	ריבית		
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	9,064.2	148.0	6.53	9,208.5	153.4	6.66
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,216.3	(41.3)	(3.17)	5,419.1	(44.3)	(3.27)
פער הריבית	3.36			3.39		
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	1,700.9	28.5	6.70	1,877.9	27.7	5.90
סך התחייבויות נושאות ריבית	1,026.5	(15.6)	(6.08)	989.7	(12.9)	(5.21)
פער הריבית	0.62			0.69		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	504.3	6.3	5.00	480.6	4.8	4.00
סך התחייבויות נושאות ריבית	179.9	(1.4)	(3.11)	168.8	(0.9)	(2.13)
פער הריבית	1.89			1.87		
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	11,269.4	182.8	6.49	11,567.0	185.9	6.43
סך התחייבויות נושאות ריבית	6,422.7	(58.3)	(3.63)	6,577.6	(58.1)	(3.53)
פער הריבית	2.86			2.90		

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2024			2025			
הכנסות (הוצאות) שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת (1) ריבית		הכנסות (הוצאות) שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת (1) ריבית		
6.46	435.5	8,986.8	6.61	458.1	9,238.9	מטבע ישראלי לא צמוד
(3.15)	(120.1)	5,079.7	(3.18)	(129.7)	5,439.7	סך נכסים נושאי ריבית
3.31			3.43			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
4.97	61.1	1,637.9	4.36	60.1	1,836.3	מטבע ישראלי צמוד למדד
(4.38)	(33.9)	1,031.6	(3.65)	(27.1)	989.3	סך נכסים נושאי ריבית
0.59			0.71			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
4.88	18.5	505.4	4.15	14.8	475.1	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
(3.30)	(4.4)	178.0	(2.16)	(2.7)	166.3	סך נכסים נושאי ריבית
1.58			1.99			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
6.17	515.1	11,130.1	6.15	533.0	11,550.3	סך פעילות בישראל
(3.36)	(158.4)	6,289.3	(3.22)	(159.5)	6,595.3	סך נכסים נושאי ריבית
2.81			2.93			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025		
לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2024			לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2024		
גידול (קיטון) בגלל שינוי			גידול (קיטון) בגלל שינוי		
שינוי	מחיר	כמות	שינוי	מחיר	כמות
נטו			נטו		
נכסים נושאי ריבית בישראל					
10.8	(7.2)	18.0	2.9	(2.6)	5.5
אשראי לציבור					
7.1	3.3	3.8	0.2	(0.1)	0.3
נכסים נושאי ריבית אחרים					
17.9	(3.9)	21.8	3.1	(2.7)	5.8
סך הכל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית בישראל					
3.2	(3.0)	6.2	0.6	(0.6)	1.2
פקדונות הציבור					
(2.1)	(2.7)	0.6	(0.8)	(1.0)	0.2
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
1.1	(5.7)	6.8	(0.2)	(1.6)	1.4
סך הכל הוצאות ריבית					
16.8	1.8	15.0	3.3	(1.1)	4.4
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

הערות:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה הופחתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.25 בסך 6.1 מיליוני ש"ח והוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.25 בסך 2.9 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.24 הוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו בסך 32.8 מיליוני ש"ח ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.24 הוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו בסך 27.1 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 3.8 ו- 3.7 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום- 30.9.25 וביום 30.9.24, בהתאמה. עמלות בסך 11.7 ו- 11.1 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.25 וביום 30.9.24, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.
	ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ב	באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוויטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.
	הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
	הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).
	הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתייחוס ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).
	חוב בהשגחה מיוחדת - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של הנהלה. צורך כזה יתכן שייוצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחיוב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפרעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.
	חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב שאורגן מחדש.
	חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותו, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.
	חוב לא צובר - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.

חוב נחות - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.

חובות שנבחנים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

חובות שנבחנים על בסיס קבוצתי - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת עבור קבוצות גדולות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

חוזה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

חוזה אקדמה (FORWARD) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

חוזה עתידי (FUTURE) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.

חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

יחס הלימות ההון - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

יחס מימון יציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.

יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

כושר החזר - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

	כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
ל	לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
מ	משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.
נ	נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון. נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגדר. הפריט המגדר צריך להיות מזוהה ספציפית. ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר. ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי BID ו-ASK, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.
ס	סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן. סינדיקציה - עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות, כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.
ע	ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנוותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; 2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; 3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק. 4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
פ	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה. פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.
ק	קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.
ר	רווח בסיסי למניה - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה. ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים. ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.
ש	שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית: רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק; רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים; רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

שווי הון ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההון של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שווי הון ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההון של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

שיעור התשואה הפנימי (ש"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.

ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.

LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.

Var - Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההון של הנכסים וההתחייבויות. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

אינדקס

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	64
	אסטרטגיה עסקית	14
	אקטואריה	94
	באזל	9, 31, 100, 101, 176
ב	בקריות	40, 65, 66, 67
	גידור	61, 108, 176
ג	דוח על הרווח הכולל	71
	דוח על השינויים בהון	73
	דוח רואי החשבון המבקרים	69
	דוח רווח והפסד	70
ד	דוח תזרים מזומנים	75
	דיבידנדים ומדיניות חלוקת דיבידנד	33, 106
	הון והלימות הון	31, 100
	הון מניות	73
ה	הון עצמי רובד 1	32, 101, 176
	הון רובד 2	32, 101, 176
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	14
	הפרשה להפסדי אשראי	23, 45, 88, 124, 177
ו	חובות בעייתיים	42, 88, 124, 176
	חובות לא צוברים	42, 88, 124, 176
ז	יחסי הון	32, 101, 177
	יחס כיסוי נזילות	61, 105, 177
	יחס מימון יציב (NSFR)	61, 106, 177
	יעד הון	32, 101
ח	לקוחות עסקיים	32, 37, 116
	לקוחות קמעונאיים	32, 36, 116
ט	מאזן	72
	מגזרי פעילות	34, 116
	מדד המחירים לצרכן	18, 17, 23, 60
	מדיניות חשבונאית	64, 77
י	מדיניות ניהול סיכונים	40
	מינוף	33, 104, 177
	מסגרות אשראי	140
	מפקידים גדולים	63
כ	נגזרים	61, 79, 108, 176
	נזילות	61, 105
	ניירות ערך	28, 83, 178
	ניתוח תרחישי קיצון	40
ל	נכסי סיכון	32, 101
	סיכון אשראי	40, 88, 124, 178
	סיכון נזילות	61
	סיכון ריבית	56
מ	סיכון שוק	56
	סיכונים אחרים	9, 63
	עמלות	25
	ענפי משק	45
נ	ערך בסיכון (VAR)	56, 179
	פקדונות הציבור	29, 63, 93, 178
	פנסיה	94
	רווח למניה	70, 178
ס	שווי הוגן	145, 178
	תיאבון לסיכון	40
	תשואה להון	22, 179

09/11/2025

לכבוד
מר אלון שפירא, סמנכ"ל
בנק מסד בע"מ

הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 30/09/2025

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות (להלן- "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק מסד, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר היו עשויות להשפיע על התוצאות.

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

השכלה

תואר BA בסטטיסטיקה מאוניברסיטת חיפה
תואר BA בשירותי אנוש מאוניברסיטת חיפה
תואר MA בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה מאוניברסיטת חיפה

חבר מלא F.I.L.A.A באגודת האקטוארים הישראלית, חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.
CERA) Certified Enterprise Risk Actuary (מטעם האגודה הבינלאומית CGA, אוקספורד UK.

ניסיון מקצועי

- בשנים 2005-2007 – כלכלן בחברת ביטוח כלל.
- בשנים 2007-2022 – אקטואר בחברת אליאור ויסברג בע"מ, אקטואר יועץ בתחומי ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וביטוחי.
- מ-07/2022 ועד היום – מייסד של חברת Actra Consulting, ייעוץ במגוון תחומים:
 - ❖ הערכות שווי הטבות עובדים לבנקים, חברות ביטוח וחברות ציבוריות (תקנים IAS19, US GAAP).
 - ❖ מתן חוות דעת מומחה לבתי המשפט בנושאים אקטואריים וכלכליים.
 - ❖ הערכת שווי של עסקים, חברות פרטיות וסוכנויות ביטוח.
 - ❖ הערכות שווי התחייבות פנסיונית לקיבוצים (הוראה 4).
 - ❖ תמחור ורזרבות לכיסוי הסיעודי לקיבוצים ומושבים.
 - ❖ תמחור סיכוני שוק לקביעת כרית ביטחון לעמידות קרנות נכסים לסיכוני פיננסיים של שוק ההון.
 - ❖ תמחור סיכונים פיננסיים (ריבית, תשואה, אינפלציה).

חוות הדעת

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בד"ח וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים למאזן הנוכחי.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק בגין חובת פיצויים, שי לחג, הטבות לפנסיונרים, ימי מחלה, מענק ותק, המבוססת על הנתונים שנמסרו לי על ידכם, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההתחייבות ליום המאזן היא כדלקמן:

לאחר תקופת העסקת העובד (כלל ההטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –
התחייבות ברוטו: 142,931 אלפי ₪
נכסי תכנית: 114,320 אלפי ₪

רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A



תיאור של כל אחת מההטבות

• פיצויים פיטורין:

הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים החישוב האקטוארי.
בהתאם לסקר העזיבה וצפי ההנהלה, במקרים מסוימים המעביד נוהג לשלם פיצויים מעל למינימום המתחייב עפ"י החוק.

• שי לחג:

מתנה שמועברת לעובדים ולאוכלוסייה בפרשה כל שנה בפסח ובראש השנה. העלות הנוכחית לבנק הינו 865 ₪ בחג הפסח ועוד 200 ₪ בראש השנה. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד וזאת עקב הסכם עם העובדים שנחתם ב 01/07/2020, כאשר גובה ההטבה משקפת את ניסיון העבר או מדיניות הבנק נכון ל 09/2023.
על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בגין עובדים ופנסיונרים, אבל לא בני הזוג.
שי לחג ניתן גם לבן זוגו של פנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

• הבראה:

הפנסיונרים (אבל לא לבני זוג) שפרשו לפני 1/7/2014 זכאים לקבל כל שנה שווי של 9 ימים של תעריף הבראה יומי 543.9 ₪, נכון ליום החישוב (עודכן לאחרונה ב- 09/2023).
סכום זה משולם פעם אחת בשנה (ההנחה היא שהתשלום מתבצע בסוף הרבעון השני בכל שנה).
בעקבות הסכם שנחתם במהלך רבעון שלישי של 2009 עם העובדים, שונתה ההנחה לגבי הטבה זו באופן הבא: כל עוד גובה ההטבה מעל המינימום הנדרש לפי חוק, ההטבה לא צמודה למדד ותישאר בגובה הנומינלי הנוכחי. ברגע שהסכום על פי חוק (עקב הצמדתו למדד) משתווה לגובה של ההטבה, הסכום יוצמד למדד מאותו רגע והלאה.
על ההטבה יש להוסיף מס שכר.

• קאנטרי קלאב:

פנסיונר זכאי להשתתפות של הבנק בחברות של עובד בתרבות פנאי (קאנטרי, מכון כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, היא 293.03 ₪ (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2021 ו- 2022).
להטבה זו יש להוסיף מס שכר.
ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

• קייטנות:

פנסיונר שפרש לפני 1/7/2014 זכאי לקבל השתתפות הבנק בשליחת 2 ילדים / נכדים לקייטנות בקיץ.
הטבה זו מאוד תלויה במצב המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל הילדים ונכדים של הפנסיונר.
על בסיס הנתונים שנמסרו לנו חישבנו את ההטבה הממוצעת שמשולמת לעובד שמנצל זכות זאת וסכום זה עומד על 650 ₪ לשנה נכון ליום החישוב, כאשר עיתוי התשלום הוא אמצע אוגוסט (רבעון שלישי).
בדומה לשי לחג גם הטבה זו בעבר הייתה צמודה למדד והצמדה זו בוטלה בשנת 2010 בעקבות ההסכם שנחתם עם עובדים.
נכון למועד המאזן, עלות המימון בפועל של הטבה זו עומדת על 309.97 ₪ לשנה, (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2021 ו- 2022).

לעלות ההטבה יש להוסיף מס שכר. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

• **נופש לגמלאי:**

גמלאי הבנק זכאי להחזר בגין נופש עד לסך 400 ₪ כנגד הצגת חשבונית. הנופש חייב להיות בארץ. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו-2022, היא 88.22 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

• **מנוי לתיאטרון:**

לתיאטרונאות שבהסדר חיוב של 65% מעלות המנוי, לתיאטרונאות שאינם בהסדר החזר של 33% מעלות המנוי עד לתקרה של 400 ₪. עלות הטבה ממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו-2022, היא 22.28 ₪. ההטבה כוללת זקיפת מס שכר.

• **מתנות לרגל אירועים:**

הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שווי ההטבה 350 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו-2022, היא 60.87 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

• **מתנת גיוס:**

גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו/נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוסו/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪. בהעדר מידע אחר, הנחתי שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80. אין להוסיף מס שכר.

• **סל אבלים:**

במקרה של מוות מדרגה ראשונה, עלות משוערת 1,100 ₪, אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80.

• **פדיון ימי מחלה:**

העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, צוברים זכאות לימי מחלה של 25 יום בשנה (30 יום במקרה של עובד שעובד 6 ימים בשבוע), אין תקרה לימי מחלה. ימים אלו ניתן להשתמש בהם/לנצלם או, במידה והניצול של ימי מחלה היה נמוך, ניתן לקבל פיצוי/מענק בפרישה לפנסיה מוקדמת או פנסיה לפי גיל. במקרה מוות ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק אם העובד נפטר. מענק ימי מחלה הינו 20% משווי ימי המחלה הלא מנוצלים אם שיעור הניצול הוא מתחת ל-36%, או 15% אם שיעור הניצול נע בין 36% ל-65%. אם שיעור הניצול עולה על 65%, העובד אינו זכאי למענק כלל. החישוב מבוסס על שיעור ניצול ימי מחלה הנוכחי של כ"א מהעובדים ובהתאם לשיעור הניצול זה מותאם מפתח התשלום לפי התנאים לעיל. עלות יום מחלה נכון ליום החישוב מדווחות ע"י הבנק. הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר.

• **מענק 25 שנה:**

העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, זכאיים למענק בגובה משכורת חודשית אחת בהגיעו לוותק של 25 שנים בניכוי תקופות חל"ת. רכיבי משכורת לצורך הטבה נקבע ע"י הבנק. עלות המענק לבנק כוללת ביטוח לאומי והפרשות סוציאליות (ביחד כ-26%). הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר וביטוח הלאומי.

• **בדיקות רפואיות וביטוח רפואי:**

ההטבה כוללת השתתפות של הבנק בבדיקות רפואיות שנתיות. החל מ-12/2013, נערך חישוב בדומה

להטבות האחרות. עלות ההטבה הממוצעת לעובד, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו-2022, היא 50.0 ₪.

• צבירת זכויות על פני תקופת העבודה:

ההתחייבות בגין זכויות העומדות לתשלום בעת הפרישה או לאחר מכן (פדיון ימי מחלה והטבות לפנסיונרים) פרוסה לפי קו ישר על פני התקופה מכניסת העובד לעבודה ועד למועד הפרישה הצפוי. ההתחייבות בגין מענק ותק פרוסה על פני תקופת המענק.

אוכלוסייה הרלוונטית לכל אחת מההטבות:

- פעילים כולל חברי ההנהלה (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות): 247
- פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק ימי מחלה): 72
- שאירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 13

הנחות דמוגרפיות וכלכליות:

- לוח חיים:
בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח, כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2024-9-5 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

- נכות:
כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 2024-9-5 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

- תחלופת העובדים:
הנחת עזיבת העובדים מבוססת על מחקר לשנים 2014-2025 מוצגים להלן:

גיל	אחוז עזיבה מוגדלים
15	0.000%
41	0.085%
51	0.123%
58	0.836%
61	1.482%
64	1.626%
66	0.000%

וوتק	אחוז העזיבה רגילה	וوتק	אחוז העזיבה רגילה
1	21.43%	12	3.99%
2	17.78%	13	3.51%
3	17.78%	14	3.51%
4	13.00%	15	2.03%
5	6.06%	16	2.03%
6	6.06%	17-23	0.46%
7	4.94%	+24	0.37%
8	4.02%		
9	4.94%		
10	3.99%		
11	3.99%		

- שיעור הויון נומינלי שנתי:
ריבית אג"ח ממשלתית שקלית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים.
שיעור ההיוון נומינלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 4.70%.
- שיעור אינפלציה צפויה:
מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד עומד על 2.30%.
- הנחת גידול השכר העתידי (משקף הסכם שכר שנחתם ב- 2023):
צפי שיעור גידול שכר נומינלי שנתי לשנים 2024-2027 הינו בטווח 3.3%-5.0%, מ- 2028 ואילך 3.94%.
- ניצול ימי מחלה: בהתאם לניצול ימי המחלה האישי של כל אחד מהעובדים.
- גיל פרישה צפוי: להערכת הבנק, 67 לגברים ו- 65 לנשים.
- שיעור מס שכר: 18%.

ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:

התחייבויות	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	מענק פרישה	מענק 25	סה"כ
יתרת פתיחה	30/6/25	(111,710)	(6,262)	(11,749)	(6,033)	(2,712)	(867)	(139,333)
יתרה סגירה	30/9/25	(115,122)	(6,364)	(11,667)	(6,201)	(2,711)	(866)	(142,931)
שינוי		(3,412)	(102)	82	(168)	1	1	(3,598)

נכסים	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	לפנסיונרים	מענק 25	סה"כ
יתרת פתיחה	30/6/25	110,737						110,737
יתרה סגירה	30/9/25	114,320						114,320
שינוי		3,583						3,583

חבות נטו - י.פ.	30/6/25	(973)	(6,262)	(11,749)	(6,033)	(2,712)	(867)	(28,596)
חבות נטו - י.ס.	30/9/25	(802)	(6,364)	(11,667)	(6,201)	(2,711)	(866)	(28,611)

השפעה של מבחני הרגישות להנחות המודל העיקריות, בשינוי של 1% (לא כולל מענקי יובל):

מבחן	פיצויים נטו	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות פנסיונרים	מענק פרישה	מענק 25	סה"כ שינוי
היוון + 1.0%	508	519	926	713	184	60	2,910
היוון - 1.0%	(789)	(602)	(1,069)	(886)	(208)	(66)	(3,620)

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A

