



דין וחשבון שנתי 2025



תוכן עניינים

דוח הדירקטוריון וההנהלה:

7	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
22	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
41	סקירת הסיכונים
85	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים
89	בקורות ונהלים
90	הצהרת המנכ"ל
91	הצהרת החשבונאי הראשי
93	תמצית דוחות כספיים
209	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח
209	ממשל תאגידי
225	פרטים נוספים
244	נספח

דוח הדירקטוריון וההנהלה

7	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
7	תיאור פעילות הבנק
7	מידע צופה פני עתיד
8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
10	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
15	השפעת מלחמת חרבות ברזל
19	יעדים ואסטרטגיה
22	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
22	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
26	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
30	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
37	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
41	סקירת הסיכונים
41	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
43	סיכון אשראי
55	סיכון שוק
64	סיכון נזילות
74	סיכונים אחרים
85	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
89	בקורות ונהלים

רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון והנהלה

8	1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
15	2	פרטים לגבי הטבות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה
26	3	תמצית דוח רווח והפסד
26	4	הרכב וניתוח הרווח המימוני, נטו
27	5	נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית
28	6	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי
29	7	התפלגות ההכנסות מעמלות
29	8	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות
30	9	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים
30	10	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
31	11	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	12	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
32	13	הרכב תיק ניירות הערך
32	14	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים
33	15	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים
34	16	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
34	17	תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק
34	18	הון והלימות ההון
36	19	פרטים בדבר דיבידנד בשנת 2025 ו-2024
37	20	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
37	21	רווח (הפסד) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
38	22	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית
39	23	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים
45	24	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי
47	25	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
49	26	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
51	27	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
51	28	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל
52	29	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל
57	30	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים
60	31	חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית
63	32	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה
63	33	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים
63	34	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד
64	35	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים
64	36	יחס כיסוי הנזילות
65	37	יחס מימון יציב נטו
70	38	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
70	39	יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות
81	40	דיון בגורמי סיכון
87	41	ניתוח רגישות של השפעת השינוי בפרמטרים העיקריים על חישוב הפרשות האקטואריות

רון גריסרו
יו"ר

אני גאה להציג בפניכם את הדוחות הכספיים של בנק מסד לשנת 2025.

התוצאות הכספיות משקפות היטב את ההצלחה של התוכנית האסטרטגית של הבנק, לרבות עמידה ביעדים, צמיחה מוגברת ורווחיות גבוהה, את איכות ומקצועיות ההנהלה שמובילה את הבנק בזירת התחרות ואת המחויבות הבלתי מתפשרת שלנו למצוינות.

מדינת ישראל נמצאת בתקופה מאוד מאתגרת ביטחונית, חברתית וכלכלית, בעיקר בשל הוצאות הביטחון הכבדות. אני מאמין שחוסנה של הכלכלה והחברה יסייע להתגבר על מכשולים אלו, לעבור תקופה זאת בהצלחה ואף לצאת מחוזקים לטובת כולנו.

התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, מראות על המשך צמיחה מאוזנת ורווחית, תוך שמירה על תיאבון סיכון מידתי.

בזכות האסטרטגיה העסקית שלנו, בזכות החוסן הפיננסי ובזכות המסירות והמקצוענות של עובדי ומנהלי הבנק, הצלחנו להמשיך בצמיחה נאה ומאוזנת בכל תחומי פעילות הבנק.

אני מברך את בנק מסד, אשר נבחר כבנק המתנהל בצורה ההוגנת ביותר כלפי לקוחותיו, בסקר בנק ישראל בנושא שביעות רצון משקי הבית מאיכות השירות של הבנקים לשנת 2025.

השנה, הרחבנו ושדרגנו את פעילות הבנק במוצרים פיננסיים מתקדמים, בפלטפורמות דיגיטליות ובבנקאות פתוחה.

אני מודה לעובדי הבנק, למנהלים בכל שדרת הניהול במטה ובסניפים, להנהלת הבנק בראשות המנכ"ל גבריאל טייטל ולדירקטורים, על תרומתם להישגים אלו.

בברכה,



רון גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

5 במרס 2026

דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 5 במרס 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים והמבוקרים של בנק מסד בע"מ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוססים 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 הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות. 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

2021	2022	2023	2024	2025	
באחוזים					
11.9	13.0	17.0	17.3	14.7	תשואת הרווח הנקי להון
1.0	1.1	1.6	1.8	1.7	תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים
3.3	3.6	4.6	4.7	4.7	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים
2.3	2.8	3.9	3.9	3.9	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים
0.9	0.8	0.8	0.8	0.8	יחס עמלות לנכסים ממוצעים
55.6	52.4	41.5	37.6	37.8	יחס יעילות

2021	2022	2023	2024	2025	
באחוזים					
14.71	15.12	18.06	18.03	15.32	יחס הון עצמי רובד 1
7.68	8.15	9.40	10.08	9.10	יחס המינוף
248	261	544	572	458	יחס כיסוי הנזילות ⁽¹⁾
151	150	163	172	163	יחס מימון יציב נטו

מדדי איכות אשראי עיקריים

2021	2022	2023	2024	2025	
באחוזים					
1.17	1.30	1.59	1.55	1.88	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.25	1.39	1.66	1.62	1.95	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי ⁽²⁾ מיתרת האשראי לציבור
1.05	0.73	0.41	0.41	0.75	שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
134.00	181.82	410.97	401.20	261.67	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר
0.06	0.06	0.03	0.06	0.08	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
(0.06)	0.09	0.31	0.11	0.48	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

2021	2022	2023	2024	2025	
במיליוני ש"ח					
101.7	120.8	184.0	215.9	207.3	רווח נקי
244.5	307.2	439.4	471.5	485.7	הכנסות ריבית, נטו
(3.3)	5.1	18.6	6.3	30.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
101.3	95.5	75.0	97.4	104.1	הכנסות שאינן מריבית
94.1	93.4	92.9	97.2	104.3	מזה: עמלות
192.1	210.8	213.3	214.1	223.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
100.4	104.1	107.8	103.6	106.0	מזה: משכורות והוצאות נלוות
0.68	0.81	1.23	1.44	1.38	רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

נתונים עיקריים מהמאזן

2021	2022	2023	2024	2025	
במיליוני ש"ח					
10,835.0	11,268.0	11,804.5	12,535.1	12,360.2	סך כל הנכסים
3,634.2	3,576.0	3,923.4	3,083.3	2,405.0	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
742.7	795.0	1,044.2	2,248.0	2,559.8	ניירות ערך
5,575.0	6,056.5	6,024.0	6,372.9	6,546.4	אשראי לציבור, נטו
763.3	707.3	686.4	706.4	726.1	אשראי לממשלה
9,949.0	10,296.0	10,631.4	11,199.2	11,165.4	סך כל ההתחייבויות
9,025.1	9,346.6	9,632.7	10,167.3	10,080.8	מזה: פקדונות הציבור
431.1	446.0	499.7	519.9	538.9	פקדונות מבנקים
886.0	972.0	1,173.1	1,335.9	1,194.8	הון

נתונים נוספים

2021	2022	2023	2024	2025	
261	254	250	252	250	מספר משרות ממוצע(3)

* הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים.

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

(2) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים.

(3) מספר המשרות כולל תרגום למונחי משרות של שעות נוספות.

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

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 סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. לפרטים נוספים ראה דיון בגורמי סיכון. 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.

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. להלן פרטים בדבר הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים:

1. סיכון מאקרו-כלכלי - התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהמצב הכלכלי בישראל ובעולם. רמת הסיכון הגבוהה, נמצאת במגמת התייצבות, על רקע הירידה בשיעור האינפלציה, הירידה בריבית הגבוהה במשק והרגיעה היחסית שנרשמה במצב הביטחוני והגיאופוליטי, בשל ההסכם להפסקת האש ולהחזרת החטופים שנחתם במהלך חודש אוקטובר 2025. עם זאת, הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינוי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעת גם מהרעה בתנאים הפוליטיים והביטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן להביא לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על ההון ועל תוצאות הבנק. לפרטים נוספים, ראה התפתחויות כלכליות עיקריות בדו"ח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2025. ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, וביניהם נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, הן במצב המאקרו כלכלי והן במצב הביטחוני והגיאופוליטי והשפעותיו על הבנק, ומבצע תרחישים ותרחישי קיצון.

2. סיכון אסטרטגי/מודל עסקי - התכנית האסטרטגית של הבנק, מביאה לידי ביטוי את השינויים בסביבת הפעילות של הבנק וההתגברות המשמעותית בעוצמת התחרות וכן נבחנת מול ההתפתחויות המאקרו-כלכליות והאתגרים בפניהם ניצב הבנק. התכנית האסטרטגית לשנים 2023-2027 אושרה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022. אחת לחצי שנה, מתבצע תיקוף, ובמידת הצורך, מתבצע עדכון למהלכים או ליעדים האסטרטגיים.

שינויים המשפיעים על הסביבה העסקית ומשנים את עוצמת התחרות:

- שינויים בסוג המתחרים - בשנים האחרונות התחרות על השירותים והמוצרים הפיננסיים התרחבה מעבר לתחרות המסורתית בין הבנקים, עם כניסתם והעמקת אחיזתם של שחקנים חדשים וקיימים לתחומים של פעילויות פיננסיות מסורתיות, כגון: בנקים דיגיטליים, מתחרים חוץ בנקאיים, חברות ביטוח, בתי השקעות, חברות כרטיסי האשראי, חברות קמעונאיות וחברות הזנק ופינטק שמפתחות מוצרים חדשניים בענף וחברות ביג טק עולמיות.

- שינוי במודל העסקי הבנקאי - ההתפתחויות הרבות שמתרחשות במקביל בזירות התחרות השונות בענף הפיננסיים, הבנקאי והחוץ בנקאי, בשינויים רגולטוריים, בהתקדמות הטכנולוגיה ובשינויים בצרכי הלקוחות והעדפותיהם, מביאות לשינוי במודל העסקי הבנקאי.

- שינויים טכנולוגיים - המעבר לבנקאות דיגיטלית וכניסת מתחרים טכנולוגיים לפעילות פיננסית וטכנולוגיית הבינה המלאכותית, מייצרים סיכונים ואתגרים טכנולוגיים וסיכוני אבטחת מידע וסייבר חדשים אליהם הבנק נערך.

- שינויים רגולטוריים - הסביבה הרגולטורית ממשיכה לפעול לקידום הסדרתם של מהלכים להגברת התחרות בתחומים שונים, כגון פרסום דוח הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי ותזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה) התשפ"ו-2025 בעקבותיו, פרסום קול קורא בנושא צמצום הארביטראז' הרגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני ודוח ביניים בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, הרפורמה המוצעת על ידי בנק ישראל בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון וכרטיסי חיוב מיידי (דביט), ועוד. לפרטים נוספים, ראה סיכון רגולטורי, להלן.

- שינויים בצרכי הלקוחות - סיכונים הקשורים לשינויים בטעמי הצרכן, ובכללם מוכנות גוברת לצריכת שירותים פיננסיים מגורמים חוץ בנקאיים.

- התייעלות - בהמשך למהלכי התייעלות בהם נוקט הבנק בשנים האחרונות, הבנק ממשיך להתייעל באמצעות הסטת פעילות לדיגיטל, ייעול תהליכים והתאמת מודל הפעלה לסביבת הבנקאות המשתנה.

נוכח אי הוודאות המאפיינת את התקופה הנוכחית, הבנק ממשיך לעקוב מקרוב אחר השינויים בשווקים הפיננסיים ובוחן את ההשפעות המאקרו כלכליות והתנהלות הלקוחות על האסטרטגיה ותכנית העבודה של הבנק. במקרים בהם מזוהה כי עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות, מבוצעות ההתאמות הנדרשות. במסגרת תהליך גיבוש התכנית האסטרטגית החדשה, נלקחות בחשבון כלל ההשפעות הצפויות, ומבוצע ניתוח תרחישים, אשר מכוון לתת מענה למרכיבי אי הוודאות בשוק.

3. סיכון רגולטורי - סיכון קיים או עתיד, להכנסות ולהון הבנק, העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם כדי להשפיע על פעילות הבנק ועסקיו. מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הבנק, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית. שינויים אלה גם מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה של דרישות רגולטוריות הכרוכים בעלויות והשקעות נכבדות, בעיקר השקעות מיכוניות. הסיכון הרגולטורי מנוהל על ידי המערך ליעוץ משפטי, מחלקת הציות, יחידת האסטרטגיה ויחידת הרגולציה. התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות לשינויים האמורים ולהשפעות אפשריות.

נוכח המלחמה והשלכותיה על המצב הכלכלי, בין היתר, פורסם ביום 17 במרס 2024, חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, ולפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (הבנקים בקבוצת הבנק נכללים בתחולת החוק) ישלם תשלום מיוחד בשיעור של 6% מהרווח על הפעילות בישראל בתקופה שהחלה ביום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 (לפרטים נוספים ראו באור 8.ד' לדוחות הכספיים).

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית, במסגרתו תקצה המערכת הבנקאית סכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח במשך שנתיים, לצורך מתן מגוון הקלות והחזרים כספיים למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. בהודעתו, ציין בנק ישראל כי לראייתו המתווה מתאים יותר לצרכי לקוחות המערכת הבנקאית מאשר תהליכי מיסוי ספציפי ותהליכי חקיקה שונים. לפרטים נוספים, ראה "השפעות מלחמת חרבות ברזל ומבצע עם כלביא", בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2025.

במסגרת הצעת חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2026), התשפ"ו-2026, שפורסמה ביום 19 בינואר 2026 ועברה בקריאה ראשונה ביום 28 בינואר 2026, מוצע לקבוע את חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה), התשפ"ו-2026, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן, ישלם מידי שנה, בין השנים 2026 ל-2030, מס רווח נוסף בשיעור של 15% על רווחיו העולים על 50% מממוצע רווחיו, כפי שהיו בתקופת הבסיס, היינו בשנים 2018-2022.

עוד טרם פרוץ המלחמה ואף בתקופה שחלפה מאז, לצד רפורמות ויזמות רגולטוריות רבות ביחס לתחרותיות בענף הפיננסיים בכלל ובענף הבנקאות בפרט, נרשמה מגמה של העלאת יוזמות רגולטוריות וחקיקתיות, שעלולות, בין היתר, להשפיע באופן ישיר או עקיף על מחירי השירותים והמוצרים של הבנקים ועל שיעורי הריבית הנהוגים במערכת הבנקאית, ביחס לצד האשראי לציבור, פקדונות הציבור ושירותים בניירות ערך.

בהקשר זה, יש לציין את דוח הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי שפורסם בחודש אוגוסט 2025, אשר בהמשך לו פורסמה, ביום 19 בינואר 2026, ועברה בקריאה ראשונה ביום 28 בינואר 2026,

הצעת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, במסגרתה 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.

בנוסף, בהמשך להמלצות הצוות, ביום 8 בפברואר 2026, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המבקשת להתאים את האסדרה הנדרשת לגודלו של התאגיד הבנקאי וחשיבותו המערכתית. ההתאמות באות לידי ביטוי בהוראות ההון, הנזילות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, ההוגנות, יחסי בנק-לקוח ועוד.

בחודש נובמבר 2024, פרסם קול קורא לקבלת התייחסות מהציבור בעניין מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, במטרה לבחון מחדש את מודלי התגמול והעמלות הנוהגים כיום בישראל בשוק ההון ולבחון אפשרויות לשיפורם, ובעקבותיו פרסם ביום 21 בספטמבר 2025, "דוח ביניים לקבלת התייחסות מהציבור - מודלי תגמול לפעילות הציבור בניירות ערך". בחודש פברואר 2025, פרסם דוח הביניים של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני, במסגרתו 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.

ביום 15 ביולי 2025, פרסם בנק ישראל טיוטה בנושא רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מידי (דביט). עיקר הרפורמה המוצעת, עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפקח מקסימלי ביגו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת, תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, קובעת הטיוטה מחיר מפקח בסך של 5 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מידי.

עוד יש לציין את מכתב רשות התחרות מיום 26 במרס 2024, המופנה לחמשת הבנקים הגדולים (להלן - "הבנקים"), אשר בהתאם לו הממונה על התחרות (להלן - "הממונה") שוקלת לקבוע כי הבנקים (כולל בנקים בשליטתם) הם קבוצת ריכוז, וכן לתת הוראות לחברי הקבוצה בנוסח שצורף למכתב ההוראות. במכתב נטען, כי הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שבידיהם של הבנקים יותר ממחצית מכלל אספקת השירותים בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית והעסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח). כן צוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים. ביום 23 באוקטובר 2025, התקבל בבנק מכתב נוסף בדבר "שימוע משני בטרם קביעה בדבר קבוצת ריכוז ומתן הוראות", במסגרתו הודיעה הממונה כי שקלה את טענות הבנקים ומצאה שאין בהן כדי לשנות מכוונתה לקבוע כאמור. הבנקים הביאו את עמדתם אודות הממצאים הנוספים בפני הממונה בכתב.

בשלב זה, לא ניתן להעריך עד כמה, אם בכלל, ואיזו מהיזמות תתממש ומתי ומה תהיינה השפעות של שינויים אלה או חלקם, ככל שיתממשו, על הבנק.

לפרטים נוספים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק, בתקופת הדיווח וכן כאלה שנחקקו על רקע המלחמה, ראה מגבלות חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספים ליום 31 בדצמבר 2025.

4. סיכון ציות - סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג, כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הדין. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום הוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה הסיכון לאי קיום הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום הוראות תכניות האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך ובדיני תחרות כלכלית, הסיכון לאי קיום דיני ההגנה על הפרטיות ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון

התנהגותי (CONDUCT RISK). הבנק רואה חשיבות רבה בהקפדה על עולמות הציות הצרכני וממשיך לפעול ולקדם נושא זה על כל היבטיו.

התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות, עלולים להשליך על דפוסי התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכוני ציות, סיכוני מוניטין וסיכונים חוצי גבולות (CROSS BORDER RISKS).

ההשפעה של סיכון ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור משליכה על כל תחומי הפעילות של הבנק, לרבות האכיפה המנהלית ורגולציה מקומית ובינלאומית בתחומי מיסוי, לרבות ה-FATCA וה-CRS.

המלחמה שפרצה בין רוסיה ואוקראינה בפברואר 2022, הובילה להטלת סנקציות חריפות על רוסיה ובלארוס מצד מדינות שונות בעולם (בדגש על ארה"ב ומדינות באירופה, כולל האיחוד האירופי), בנוסף לסנקציות שהוטלו עוד בשנת 2014 לאחר פלישת רוסיה לחצי האי קרים.

ניסיונות להשתמש בבנקים על מנת לעקוף משטרי סנקציות, חושפים את המערכת הבנקאית לשורה של סיכונים, סיכון שקורספונדנטים יסרבו לתת שירות לבנק בגלל הפרות משטר הסנקציות ופגיעה בפעילות סחר חוץ ופעילות שוק ההון, סיכונים לקנסות, עיצומים, סיכוני מוניטין ועוד, בהיקף משמעותי מבעבר.

מכתב הפיקוח על הבנקים, מיום 8 ביוני 2022, בנושא סיכונים הכרוכים עם גורמים מוכרזים ברשימות סנקציות בינלאומיות ולאומיות של מדינות זרות, התייחס לסיכונים המשמעותיים להם חשופים התאגידים הבנקאיים בהקשר לעקיפת משטרי סנקציות שהוטלו על ידי מדינות זרות וארגונים בינלאומיים. הבנקים הונחו לקבוע מדיניות ונהלים בנוגע למדינות זרות ובנוגע להתקשרות או ביצוע פעולות מול גורמים מוכרזים ברשימות כאמור, בהתבסס על הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 בנושא "ניהול סיכונים". עוד צוין במכתב, כי סירוב לאשר עסקה, סירוב להתקשר בהסכם, או הפסקת התקשרות בשל יישום מדיניות כאמור, ייחשב סירוב סביר למתן שירות לעניין חוק הבנקאות וכי הצעדים שיינקטו מול לקוחות התאגידים הבנקאיים במסגרת יישום האמור, ייעשו בהתאם לחובות התאגידים הבנקאיים כלפי לקוחותיהם ובין היתר בהתחשב בנסיבות ובאופי הפעולה.

בקבוצת הבנק גובשה במדיניות הציות תפיסת ניהול סיכון הנגזרת ממשטרי הסנקציות השונים. הכללים המנחים שנקבעו נועדו ליצור איזון בין ניהול הסיכון בהתאם למדיניות שנקבעה לבין ההמשכיות הנדרשת לספק שירותים בנקאיים ובינלאומיים ללקוחות הבנק והקבוצה. בחודש דצמבר 2025, פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310, המאגדת את החובות הבנקאיות בנושא זיקה למשטרי סנקציות ומאזנת בין חובת ניהול הסיכון לחובות אחרות של הבנק כלפי לקוחותיו. הבנק פועל על פי ההוראה ועדכן את נהליו בהתאם.

לאור הרחבת הסנקציות על ידי ארה"ב בדצמבר 2023, בדגש על חובותיהם של מוסדות פיננסיים מחוץ לארה"ב, ביצע הבנק מספר פעולות בהתאם לדרישות צו ההרחבה, בין היתר, הגברת הניטור והבקרות על פעילות סחר החוץ בבנק. במהלך שנת 2024, במסגרת הרחבה נוספת של משטר הסנקציות שהטילה ארה"ב ובמסגרת צו נשיאותי המאפשר להכריז ברשימת הסנקציות (SDN- Specially Designated Nationals and Blocked Persons List) על אנשים וגופים לא אמריקאים, הוטלו סנקציות כנגד אנשים וגופים ישראלים. עם חילופי הממשל בארה"ב, בחודש ינואר 2025, נחתם צו נשיאותי חדש שביטל את הצו הקודם וכן בוטלו ההכרזות מכוחו. לבנק כללים מנחים הנוגעים גם למשטרי סנקציות והכרזות אחרים.

מלחמת חרבות ברזל העצימה את סיכוני הציות ועדיין נדרשת עירנות מוגברת מצד הבנק בנושא סיכון ציות, הלבנת הון ומימון טרור, על מנת למנוע ניצול לרעה של המשבר למטרות הלבנת הון ומימון טרור. מחלקת הציות של הבנק, מבצעת בקרות, בדגש על איתור "אורות אדומים", העולים בהקשר לפעילות חשודה בנושאים הקשורים בציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור.

5. **סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - סיכוני סייבר ואבטחת מידע (כחלק מהסיכון התפעולי) - סיכון סייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. לסיכוני סייבר, דלף מידע ואבטחת מידע פוטנציאל גבוה לגרימת נזק בהתממש אירוע משמעותי הכרוך בעלויות שיקום גבוהות. החדשנות בבנקאות בתקשורת, שימוש בטכנולוגיות חדשות, מערכות פתוחות ויישומי מחשוב ענן, גורמים סיכונים תפעוליים בדגש על סיכוני סייבר ואבטחת מידע. לצורך ניהול נאות של סיכוני סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע ואבטחת מידע בבנק בהיבטי תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות.

הבנק הגדיר אסטרטגיה, מדיניות, מינוי מנהל הגנת הסייבר ליישום המדיניות ובניית מתודולוגיה לניהול הסיכון. כמו כן, הבנק מנהל את סיכון הסייבר באמצעות נקיטת פעולות מניעה רבות להפחתת הסיכון כולל קידום מודעות בתחום סיכון הסייבר ואבטחת מידע וביצוע תרגילים. יש לציין כי, קיימת עלייה בהונאות בשילוב הנדסה חברתית וכן תקיפות סייבר כולל תקיפות מניעת שירות (DDoS), על ארגונים פיננסיים בעולם, על ארגונים בארץ ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו. התקשרות עם ספקים בבנק, מבוצעת על פי המדיניות והנהלים שנקבעו לניהול סיכונים שרשרת האספקה. החשיפה להתממשות אירוע סייבר עולה, בין היתר, כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים, שימוש בשירותים מבוססי ענן ושירותי בינה מלאכותית והמשך עבודה מרחוק של עובדים וספקים. הבנק נוקט באופן שוטף בצעדים להפחתת הסיכונים, לרבות פתרונות גישה מרחוק המלווים על ידי מחלקת אבטחת מידע, הגברת ניטור, חיזוק ושיפור מנגנוני הגנה והעלאת מודעות העובדים, בהתאם להתפתחות האיומים. לבנק קיימות פוליסות ביטוח, המקנות כיסוי ביטוחי לבנק בגין אירועי נזק שונים כתוצאה מאירוע כשל מחשובי ו/או אירוע סייבר, בהתאם לתנאי הפוליסות.

6. **סיכון טכנולוגיות המידע (כחלק מהסיכון התפעולי)** - בשנים האחרונות, הסביבה הטכנולוגית מתפתחת, התלות בה הולכת וגוברת, ונוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. הבנק פועל לפי מדיניות טכנולוגיות המידע וכן מיישם תכנית לאסטרטגיית טכנולוגיות המידע, אשר מספקת מענה טכנולוגי לצורך מימוש האסטרטגיה העסקית של הבנק. הבנק פועלת לקביעת אסטרטגיית מחשוב עדכנית.

7. **סיכונים סביבה ואקלים** - הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות, הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכונים סביבה (פגיעה סביבתית - זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכונים האקלים (סיכונים פיזיים - גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד), או סיכונים מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים, באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון ציות וסיכון מוניטין.

- השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהן, בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים, או הוצאה כספית העלולה להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק.

- השפעה עקיפה - כגון על סיכונים האשראי, עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה, בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר, בעקבות אי עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלוונטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית, או בשל קנס גבוה שניתן להשית על לווה בשל פגיעה סביבתית וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים, כגון סיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול סיכונים אלו, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. כמו כן, הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 - "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", שפורסמה בחודש יוני 2023 ותיכנס לתוקף בחודש יוני 2026. הבנק רואה חשיבות במימון פרויקטים/גופים התורמים לפיתוח סביבתי, כגון מימון פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

למידע נוסף ראה פרק היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG) והדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאנת הארי"

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

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

במהלך שנת 2025, אישרו סוכנויות הדירוג הבינלאומיות S&P, Moody's ו-Fitch את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירה Fitch את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי לציב ובחודש ינואר 2026, עדכנה Moody's את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי לציב. 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, והארכה האחרונה שכללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה היה עד ליום 31 במרס 2025.

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

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

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

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

חלקו של הבנק בהטבות שיינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ-22 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים. ההטבות האמורות ייזקפו לדוח רווח והפסד, עם התהוותן במהלך תקופה של שנתיים, החל מהרבעון השני של שנת 2025. במהלך שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-6.0 מיליוני ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

להלן פירוט ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק החל מהרבעון השני של שנת 2025 (בנוסף להטבות ולהקלות שהוענקו על ידי הבנק ברבעון הראשון):

- 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 שביתם נפגע מירי טילים ונאלצו להתפנות, בעלי עסקים קטנים וזעירים שפעילותם נפגעה.

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

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

- עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור פעילות של עד 25 מיליוני 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 מיליוני ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

ביום 28 בפברואר 2026, לאחר מועד הדוחות הכספיים, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, הכוללת פגיעה במערכי הטילים של איראן ובמטרות נוספות באיראן. בתגובה, החל מאותו מועד, שוגרו על ידי המשטר האיראני טילים ומל"טים לעבר מדינת ישראל ולעבר מדינות נוספות באזור. ביום 1 במרס 2026 התרחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי של ארגון החיזבאללה לישראל.

עם תחילת מבצע "שאגת הארי" הוחלט על מעבר של כל אזורי הארץ ממדרג פעילות מלאה למדרג פעילות הכרחית, אשר כולל איסור על קיום פעילויות חינוכיות, התקהלויות והגעה למקומות עבודה, למעט מקומות עבודה המוגדרים כחיוניים למשק. כמו כן בוצע גיוס מילואים נוסף לצרכי המבצע.

בשלב זה, לא ניתן לאמוד את השפעת המבצע על מצבו הכספי של הבנק, על תוצאות פעילותו ועל תזרימי המזומנים שלו, ככל שישנם. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות בכדי לבחון את אופן השפעת המבצע על פעילותו.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 1 במרס 2026 מתווה סיוע המצטרף למתווים המפורטים לעיל. הבנק נערך ליישום המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין השלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

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

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

א. הטבות שניתנו לציבור

שנת 2024	שנת 2025	לשלושת החודשים שנסתיימו			במיליוני ש"ח
		ביום 31 בדצמבר 2025			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים-אחר	
					א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:
					הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
1.9	1.4	0.6	-	0.6	
-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי
-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	2.1	0.2	-	0.2	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
3.4	1.8	0.6	-	0.6	ויתור על עמלות
-	0.8	-	-	-	מענקים
0.6	-	-	-	-	תרומות
5.9	6.1	1.3	-	1.3	סך הכל
					מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025
					הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾
-	1.4	0.6	-	0.6	
-	-	-	-	-	הטבות ריבית אחרות על אשראי
-	-	-	-	-	הטבות ריבית על פקדונות לפי דרישה
-	2.1	0.2	-	0.2	הטבות ריבית על פקדונות אחרים
-	1.7	0.6	-	0.6	ויתור על עמלות
-	0.8	-	-	-	מענקים
-	6.0	1.3	-	1.3	סך הכל
					א.2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽²⁾
1.6	16.0	16.0	0.3	15.7	

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

שנת 2024		שנת 2025		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025			במיליוני ש"ח
סך הכל	סך הכל	סך הכל	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים-אחר		
ב.1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽³⁾							
-	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 25)	
23.0	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	
23.0	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי	
ב.1.ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח							
0.3	0.2	-	0.2	-	-	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 25)	
16.6	-	-	-	-	-	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים: אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁴⁾	
16.9	0.2	-	0.2	-	-	סך הכל	
11.6	1.0	-	1.0	-	-	דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים) ⁽⁴⁾	
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים							
17.8	7.7	-	1.2	6.5	-	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	
0.8	0.7	-	-	0.7	-	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	
ב.2. יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח							
1.0	0.1	-	-	0.1	-	יתרת אשראי	

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בנין 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 2023-2027, 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 הסינפים 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 מייחסת חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסיים הנגזרים ממנו והיא פועלת לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של השפעה 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 סיכונים סביבה ואקלים באשראי העסקי - קבוצת הבנק בוחנת באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכונים סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפידה בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכונים 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 מיפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק, בדגש על שוק ההון - הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, 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

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

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

התפתחויות כלכליות עיקריות

מגמת ההתייצבות במצב הביטחוני והגיאופוליטי נמשכה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025, בשל הפסקת האש שנחתמה במהלך חודש אוקטובר 2025. הרגיעה הביאה להקלה מסוימת במגבלות ההיצע של העובדים שנצפו בשנה האחרונה, הודות לשחרורם של אנשי מילואים רבים וחזרתם לתעסוקה במשק. להערכת בנק ישראל, הפסקת האש והירידה באי הוודאות הגיאופוליטית תומכים בהתרחבות מחודשת של הפעילות העסקית במשק, וזאת בתנאי שהרגיעה בחזיתות השונות תימשך גם ברבעונים הקרובים.

צמיחה

בחודש פברואר 2026, פרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה את קצב הצמיחה של כלכלת ישראל, שעמד בשנת 2025 על 3.1%. תחזית הצמיחה לשנת 2026, שפורסמה בחודש ינואר 2026 על ידי מחלקת המחקר של בנק ישראל, עודכנה כלפי מעלה ב-0.5%, לרמה של 5.2%. בנוסף, בנק ישראל פרסם לראשונה תחזית צמיחה עבור שנת 2027, בה הוא צופה צמיחה של 4.3% במשק המקומי.

השינויים שבוצעו בתחזית, ממשיכים להיות מושפעים מההתפתחויות החיוביות באזור ומבטאים את הערכת בנק ישראל שהפסקת האש תפחית את מגבלות ההיצע עמן התמודד המשק בשנה האחרונה. להערכת בנק ישראל, צפויה התכנסות הדרגתית של התוצר לעבר רמות דומות משנים קודמות. בבנק מציינים, כי מספר גורמים נוספים עשויים לתמוך בעלייה בצמיחה, ובכללם הערכה שתהיה עלייה בצריכה הפרטית מרמה בפועל של 3.3% בשנת 2024 לרמות של 4.0%-7.5% בשנים 2025 ו-2026 בהתאמה. להערכת בנק ישראל, גם רכיבי היצוא והיבוא צפויים לגדול ולהשפיע על הצמיחה. בעוד שבשנת 2024, היצוא בפועל עמד על רמת צמיחה שלילית של 4.4%, הרי שהנתונים עבור השנים 2025-2027 צפויים להציג שינוי כיוון והיצוא צפוי לגדול בשיעור של 4.5%-5.0%.

סיכויי אשראי של המשק

בתחילת שנת 2025, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's עדכון, שבו 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 חודש אוקטובר 2023. להערכת הסוכנות, המבצע הצבאי נגד איראן תרם לגידול בהוצאות התקציביות, בהיקף של 1% מהתמ"ג. Moody's צופה, כי הגרעון התקציבי צפוי להגיע ל-8% מהתמ"ג. האופק השלילי שליווה אישרור זה, נותר ללא שינוי ונתן ביטוי לסיכון הגיאופוליטי והביטחוני המוגבר בתקופה זו.

בחודש 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. עם זאת, ציינה הסוכנות 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 כ-2%. להערכת הסוכנות, קצב זה יגבר בשנת 2026 ויגיע לכ-4.5%. Moody's ציינה כי להערכתה, לחצי השכר שנבעו ממחסור בכח העבודה, יפחתו במהלך הרבעונים העוקבים, מגמה אשר תשפיע על מדיניותו המוניטרית של בנק ישראל, וכי בשנת 2026 צפויה להתחיל ירידת ריבית במשק. במסגרת הסקירה, השאירה Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של Baa1, כאשר תחזית הדירוג נשארה ללא שינוי, במצב שלילי. בחודש ינואר 2026, הודיעה Moody's על שינוי אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. שינוי התחזית הגיע בעקבות שינוי הערכתה לכך שהחשיפה של ישראל לסיכונים גיאופוליטיים פחתה, בסוכנות ציינו, כי במהלך המלחמה האחרונה הכלכלה הישראלית הפגינה עמידות גבוהה מן הצפוי, למרות החמרה

במצבה הפיסקלי, וההערכה היא שהחוב יתייצב סביב רמה של כ-68% מהתוצר ושמדובר בחוב שנמצא בשליטה, בין היתר בזכות נגישות גבוהה לשווקים ובסיס משקיעים רחב.

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

בחודש נובמבר 2025, פרסמה S&P עדכון על כלכלת ישראל, במסגרתו שינתה את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. שינוי האופק הגיע על רקע הסכם הפסקת האש בין ישראל לחמאס, אשר לדעת הסוכנות, יכל 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 צפתה 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 הדירוג הבינלאומית 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 והביטחוניות. 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 מחודש אוגוסט 2024.

ההתפתחויות האחרונות במהלך חודש אוקטובר 2025, אשר הובילו לחתימה על הסכם להחזרת החטופים ולהפסקת המלחמה, הביאו להגברת האמון של משקיעים זרים במצבה הכלכלי של ישראל. בהתאם לשינוי זה, חלה עלייה בהשקעות של זרים בשוק ההון המקומי, דבר שתרם להמשך הייסוף של השקל מול הדולר. במהלך הרבעון הרביעי של השנה, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל, המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה, התייצבו על רמה של כ-70 נקודות בסיס. רמות אלו, קרובות למוצע הרב שנתי היסטורי של ישראל, שנע בטווח של 60-70 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

בתחילת חודש ינואר 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה. הגירעון עודכן כלפי מטה ב-0.3% וב-0.4% עבור השנים 2025 ו-2026, לרמות של 4.8% ו-3.9% בהתאמה. בנוסף, פרסם בנק ישראל הערכה ראשונה לגירעון הממשלתי לשנת 2027, בה צפוי לעמוד הגירעון על רמה של 3.6%. העדכונים כאמור, מצביעים על צפי לירידה מסוימת בגירעון ובנק ישראל ציין שהשינוי בהערכה הוא תוצאה של הפסקת האש. להערכתו, צמצום הגירעון ימשך כאמור בשנת 2026, עקב צמצום נוסף בתקציב הביטחון וגיזול בתחזית ההכנסות.

אינפלציה

מדד "בגין" חודש דצמבר 2025 נותר ללא שינוי והביא את שיעור האינפלציה בשנת 2025 לרמה של 2.6%, מתחת לגבול העליון של יעד בנק ישראל (3%). מגמת הירידה בלחצים האינפלציוניים המשיכה גם בתחילת 2026, כאשר מדד חודש ינואר עמד על שיעור שלילי של 0.3%. במסגרת עדכון התחזית המאקרו כלכלית, העריך בנק ישראל בתחילת 2026 כי

שיעור האינפלציה בשנת 2026 צפוי להסתכם ב-1.7%. בנוסף, בנק ישראל פרסם לראשונה תחזית לגבי האינפלציה בשנת 2027, שצפויה לעמוד על רמה של 2.0%.

להערכת בנק ישראל, הירידה הצפויה במדדי המחירים בשנתיים הקרובות, היא תוצר של ירידה צפויה בלחצים האינפלציוניים, והירידה במתחים הביטחוניים תשפיע לחיוב על שחרור מגבלות ההיצע במשק וכתוצאה מכך יתמתנו גם הלחצים מצד הביקוש. כמו כן, בשווקים נראה כי פרמיית הסיכון של מדינת ישראל במגמת ירידה והמטבע המקומי במגמת התחזקות. מגמות אלו וכן קצבי אינפלציה נמוכים יותר בעולם, תורמים להתמתנות סביבת האינפלציה בישראל.

שוק הדיור

לאחר שמונה מדדים רצופים ששיקפו ירידות במחירי הדירות, מדד מחירי הדירות של חודשים אוקטובר-נובמבר 2025 הציג עליה של 0.7%. למרות עלייה זו, ברמה השנתית הציג המדד עלייה בשיעור זניח של 0.1%.

שוק העבודה

על פי הסקירה האחרונה של בנק ישראל מחדש ינואר 2026, תחזית שיעור התעסוקה בגילאים 25-65 ירדה ב-0.2%, ועומדת על 78.2% לשנת 2025. להערכת בנק ישראל, שיעור התעסוקה בטווח גילאים זה, יעלה בשנת 2026 ועל כן העלה את תחזיתו לשנה זו מ-79.0% לרמה של 80.1%. בסקירתו, ציין בנק ישראל כי צמצום היקף חיילי המילואים המגויסים מביא להקלה מסוימת במגבלות ההיצע שנצפו בשנה האחרונה, עם זאת, שוק העבודה נותר הדוק. במקביל, בנק ישראל עדכן את הערכתיו לגבי שיעור האבטלה. בעוד שתחזית שיעור האבטלה לשנת 2025 נשארה ללא שינוי ועומדת על 3.4%, התחזית לשנת 2026 עודכנה קלות כלפי מטה ב-0.1% ועומדת על 3.3%. בנוסף, פרסם בנק ישראל תחזית עבור שנת 2027, שבה מעריך כי שיעור האבטלה יעמוד על 3.5%.

ריבית בנק ישראל

במסגרת החלטת הריבית מתחילת חודש ינואר 2026, הורידה הוועדה המונית של בנק ישראל את הריבית ב-0.25%, לרמה של 4%. בהודעה שליוותה את ההחלטה, ציינו חברי הוועדה מספר סיבות להפחתת הריבית, שכללו את התמתנות סביבת האינפלציה בשנה האחרונה שעמדה על 2.4% במועד ההחלטה, התחזקות השקל מול הדולר והאירור מאז החלטת הריבית הקודמת, הקלה במגבלות ההיצע וכן ירידה בקצב עליית השכר במגזר העסקי. במבט קדימה, בנק ישראל מעריך כי הריבית צפויה לעמוד על 3.5% בממוצע ברבעון הרביעי של 2026. תחזית זו מגלמת ירידה הדרגתית של הריבית מרמתה הנוכחית, בהתאם לקצב התכנסות האינפלציה למרכז היעד.

שער החליפין

במהלך שנת 2025, נחלש הדולר מול השקל ביותר מ-12%. לירידת המתיחות הביטחונית וההתייצבות הגיאופוליטית, שהחלה לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2025 והמשיכה בשנת 2026, השפעה משמעותית על התחזקותו של השקל. המשך ההתייצבות הביטחונית והתכנסותם של פערי הריביות ימשיכו להיות גורמים מרכזיים, שעשויים להשפיע על שער החליפין של השקל במהלך הרבעונים הקרובים.

שוק ההון המקומי

ביצועי השוק המקומי במהלך שנת 2025, הושפעו מהימשכות האתגרים הגיאופוליטיים, לצד התאוששות כלכלית הדרגתית שגברה במהלך הרבעון הרביעי של השנה. סיומו של מבצע "עם כלביא" בחודש יוני וכן הסכם הפסקת האש בחזית הדרומית בחודש אוקטובר, היוו גורם משמעותי בחיזוק אמון המשקיעים בשוק המקומי בשנת 2025. במהלך שנת 2025, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 רשמו עליות של כ-52% וכ-51%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ות"א בנקים, שרשמו עליות של כ-152% ו-61%, בהתאמה. המגמה החיובית בשנת 2025 המשיכה בשנת 2026 ובמהלך חודש ינואר מדד ת"א 35 ומדד 125 רשמו עליות של כ-9.6% ו-8.7% בהתאמה.

באפיק האג"ח המקומי, נרשמו בשנת 2025 עליות באג"ח הממשלתי, אשר נעו בטווח של 9.9%-4.4%. באפיק החוב הקונצרני, השווקים רשמו עליות שנעו בטווח של 9.5%-5.0% בשנת 2025. מגמת העליות המשיכה בשנת 2026, כאשר בחודש ינואר נרשמו עליות בטווח של 1.1%-0.3% באג"ח הממשלתי וכן עליות בטווח של 1.1%-0.2% באג"ח הקונצרני.

הסביבה הגלובלית

הפעילות הכלכלית בעולם ממשיכה להתרחב בקצב מתון ותחזית הצמיחה העולמית לשנת 2025 צפויה להסתכם בכ-3%. בנק ישראל ביצע שינוי קל בהערכתיו לגבי שיעורי הצמיחה הצפויים במדינות המפותחות. ביחודש נואר 2026, עדכן הבנק את הערכתיו לנתון התוצר של המדינות המפותחות והן מצביעות על כך ששיעורי הצמיחה יגיעו לרמות של 1.5%-1.6% בשנת 2026 ובשנת 2027, בהתאמה. במבט רחב יותר, במהלך חודש ינואר 2026, פרסם הבנק העולמי את תחזיתו לקצב הצמיחה בעולם ולהערכתו, קצב הצמיחה בעולם יישאר יציב ויעמוד על 2.6% בשנת 2026 ו-2.7% בשנת 2027. החשש מחסמי סחר בשנת 2025, פחת במהלך השנה ועד סוף הרבעון הרביעי חתמה ארה"ב על הסכמים מול רוב שותפות הסחר שלה, כאשר גם מול סין נחתם הסכם זמני במהלך רבעון זה. במקביל, השווקים עדיין רואים חוסר בהירות לגבי המדיניות הכלכלית של ארה"ב וסימני השאלה מתרכזים סביב הגידול בגירעון והלחץ שמפעיל נשיא ארה"ב על הפד להורדת הריבית, במטרה לגייס מימון זול יותר. מנגד, הפד אינו ממהר לשנות את המדיניות המוניטרית ולהפחית את הריבית, במיוחד לאור העבודה שהאינפלציה בארה"ב גברה במהלך ששת החודשים האחרונים של שנת 2025 ועמדה בסוף השנה קרוב יותר ל-3% מאשר ליעד הפד של 2%. גם הצמיחה, שעמדה על שיעור של קרוב ל-3% בשנים 2023-2024 נפגעה וצפויה לעמוד על שיעור של מתחת ל-2% בסוף שנת 2025. עם זאת, הסכמי הסחר, התמריצים הפיסקליים המפליגים בתקציב של הממשל, הדה רגולציה וצפי להמשך הורדות ריבית בשנת 2026, תומכים בצפי שהצמיחה תשוב ותעלה בשנה הקרובה, מה שמתבטא בהעלאת תחזית הצמיחה של הפד לשנת 2026 מ-1.8% ל-2.3%. בגוש האירו, הבנק המרכזי האירופאי (ECB) מעריך כי שיעור הצמיחה בשנת 2025 יעמוד על 1.4% וזאת לעומת תחזית קודמות שצפו קצב צמיחה של 1.2%. האינפלציה בגוש במגמת התמתנות זה מספר שנים ולראשונה מאז תקופת הקורונה, ירדה מתחת ל-2%, לרמה שנתית של 1.9%. מגמת התמתנות זו, הביאה את מקבלי ההחלטות ב-ECB לבצע ארבע הורדות ריבית בשנת 2025. קצב הורדות הריבית וכניסת רמת האינפלציה לתוך היעד, הגבירו את ההערכות בשווקים לכך שצפויות הורדות ריבית נוספות במהלך שנת 2026. בארה"ב, במהלך שנת 2025, מדד S&P 500 עלה בכ-16.4% ומדד הנאסד"ק 100 רשם עלייה של מעל ל-20%. מגמה חיובית זו המשיכה בתחילת שנת 2026 ובמהלך חודש ינואר, עלה מדד S&P 500 בכ-1.8%. במקביל, גם מדד נאסד"ק 100 הציג מגמה חיובית דומה ומתחילת השנה עלה במעל 2.5%. גם באירופה, נצפתה מגמה חיובית ובמהלך שנת 2025, מדד יורוסטוקס 600 עלה בכ-16.7%. מגמה זו המשיכה ברבעון הראשון של שנת 2026, כאשר מתחילת השנה ועד סוף חודש ינואר רשם המדד עלייה של כ-2.5%. שוקי המסחר ביפן, נהנו מהאופטימיות ששררה בשווקים הגלובליים ומתוכנית התמריצים אותה ממשלת יפן מעוניינת לקדם. במהלך שנת 2025, מדד הניקיי הציג עלייה של 26.2%. גם בשנת 2026, המשיכה המגמה החיובית ובחודש ינואר רשם מדד הניקיי עלייה של מעל 6%.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשנת 2025 ב- 207.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 215.9 מיליוני ש"ח בשנת 2024, קיטון בשיעור של 4.0%.

תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2025 עמדה על ב- 14.7%, בהשוואה ל- 17.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
שינוי	2024	2025	
ב-%	מיליוני ש"ח		
2.9	471.6	485.4	רווח מימוני נטו (1)
390.5	6.3	30.9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(2.3)	465.3	454.5	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
7.3	97.3	104.4	עמלות והכנסות אחרות
4.3	214.1	223.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
(3.7)	348.5	335.6	רווח לפני מסים
(3.2)	132.6	128.3	הפרשה למסים על הרווח
(4.0)	215.9	207.3	רווח נקי
	17.3%	14.7%	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:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
מיליוני ש"ח		
671.4	680.4	הכנסות ריבית
199.9	194.7	הוצאות ריבית
471.5	485.7	הכנסות ריבית, נטו
0.1	(0.3)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
471.6	485.4	סך הרווח המימוני, נטו
-	-	בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת: הפסדים מממוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה
471.6	485.4	רווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽¹⁾

(1) מזה בגין השפעות השינויים במדד הכנסה של כ- 20.9 מיליוני ש"ח בשנת 2025, בהשוואה ל- 22.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בשנת 2024 הסתכם ב- 485.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 471.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.9%. הגידול מוסבר בעיקר מעליה בהכנסות מריבית מהשקעה באגרות חוב ומהאשראי לציבור, מנגד חל קיטון בהכנסות ריבית מפקדונות בבנקים וגידול בהוצאות ריבית על פקדונות הציבור.

להלן נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
שיעור הכנסה (הוצאה)	במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה)	במיליוני ש"ח	
באחוזים		באחוזים		
5.99	671.4	5.92	680.4	הכנסות ריבית
(3.15)	199.9	(2.97)	194.7	הוצאות ריבית
2.84	471.5	2.95	485.7	הכנסות ריבית, נטו
3.6	200.2	3.4	203.1	מזה: מרווח מפעילות מתן אשראי ⁽¹⁾
2.5	249.7	2.4	242.2	מרווח מפעילות מתן פקדונות ⁽¹⁾
	21.6		40.4	אחר ⁽²⁾
4.21		4.23		יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית

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

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

בשנת 2025 חלה עליה ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מ- 4.21% ל- 4.23%. העלייה נובעת מעליה בהיקף הנכסים וההתחייבויות, ומנגד קיטון במרווחים באשראי לציבור ובפקדונות הציבור. לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגידי.

בהתייחס לעלייה באינפלציה, לבנק חשיפה למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות צמודי מדד, בסכום של כ- 801.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2025, בהשוואה ל- 809.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2024. עליית המדד תרמה כ- 20.9 מיליוני ש"ח להכנסות הבנק בשנת 2025, בהשוואה ל- 22.0 מיליוני ש"ח בשנת 2024.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בשנת 2025 הסתכמו ב- 30.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 6.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי בשנת 2025 הסתכמה ב- 21.2 מיליוני ש"ח בהשוואה להכנסה בסך 1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בהפרשה בגין לקוח עסקי. ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בשנת 2025 הסתכמה ב- 9.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה בהפרשה בגין אשראי פרטי.

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

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2024	2025	
מיליוני ש"ח		
0.5	23.5	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(1.6)	(2.3)	קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(1.1)	21.2	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
7.4	9.7	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
6.3	30.9	סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי
מזה:		
(3.4)	16.4	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי מסחרי/עסקי
9.7	14.5	הוצאות בגין אשראי פרטי
6.3	30.9	סך הכל
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזני:		
(0.30%)	1.59%	מסחרי/עסקי
0.18%	0.26%	אנשים פרטיים
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		
(0.02%)	0.34%	
שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		
0.12%	0.15%	
שיעור סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		
0.11%	0.49%	

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

הכנסות מעמלות הסתכמו בשנת 2025 ב- 104.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 97.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעמלות מפעילות בשוק ההון ומעמלות מכרטיסי אשראי, אשר קוזז על ידי קיטון בעמלה מטיפול במשכנתאות. לפרטים לגבי עמלות מדמי ניהול חשבון, ראה הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל בגין "מלחמת חרבות ברזל".

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
20.4	21.1	ניהול חשבון
14.6	16.7	כרטיסי אשראי
30.5	35.6	פעילות בשוק ההון
15.1	12.4	טיפול באשראי
5.5	6.3	הפרשי המרה
2.2	2.3	עמלות מעסקי מימון
8.9	9.9	עמלות אחרות
97.2	104.3	סך כל העמלות

הוצאות תפעוליות ואחרות בשנת 2025 הסתכמו ב- 223.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 214.1 מיליוני ש"ח בשנת 2024. להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2024	2025	
במיליוני ש"ח		
103.6	106.0	משכורות והוצאות נלוות
25.1	25.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד
85.4	91.4	הוצאות אחרות
214.1	223.3	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשנת 2025 ב- 106.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 103.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-2.3%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשנת 2025 ב- 91.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 85.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום, בהוצאות מחשב ובהוצאות שירותים מקצועיים.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2025 הסתכמה ב- 128.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 132.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-38.25% לעומת 38.06% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל בשנת 2025 הסתכם ב- 228.9 מיליוני ש"ח. סכום זה כולל רווח נקי בסך של 207.3 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 20.7 מיליוני ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.9 מיליוני ש"ח. לפירוט הרווח והפסד לפי רבעונים בשנים 2025 ו- 2024 ראה נספח 3 לפרק ממשל תאגידי.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב- 12,360.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 12,535.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, קיטון בשיעור של 1.4%.

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

השינוי	לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
	2024	2025	
%	מיליוני ש"ח		
(1.4)	12,535.1	12,360.2	סך כל המאזן
(22.0)	3,083.3	2,405.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
13.9	2,248.0	2,559.8	ניירות ערך
2.7	6,372.9	6,546.4	אשראי לציבור, נטו
2.8	706.4	726.1	אשראי לממשלה
(0.9)	10,167.3	10,080.8	פקדונות הציבור
(10.6)	1,335.9	1,194.8	הון

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב- 2,405.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3,083.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, קיטון בשיעור של 22.0%.

31 בדצמבר		
2024	2025	
1,401.2	567.9	מזומנים ופקדונות בבנק ישראל
1,682.1	1,837.1	פקדונות בבנקים מסחריים ⁽¹⁾
3,083.3	2,405.0	סך הכל
1,646.9	1,803.1	⁽¹⁾ מזה פקדונות בחברת האם

אשראי לציבור, נטו ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב- 6,546.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 6,372.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 2.7%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר		יתרה ליום 31 בדצמבר			
2024	2025	שינוי		2024	2025
%	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	
93.9	94.2	3.1	186.2	5,981.8	6,168.0
6.0	5.7	(3.2)	(12.4)	381.7	369.3
0.1	0.1	(3.2)	(0.3)	9.4	9.1
100.0	100.0	2.7	173.5	6,372.9	6,546.4

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

שינוי	יתרה ליום		
	31.12.24	31.12.25	
%-ב	מיליוני ש"ח		
(12.7)	220.4	192.4	עסקים גדולים
(16.8)	372.5	309.9	עסקים בינוניים
(4.5)	556.6	531.5	עסקים קטנים וזעירים
5.9	5,322.5	5,636.9	משקי בית
8.3	1.2	1.3	בנקאות פרטית
3.1	6,473.2	6,672.0	סך הכל

יתרה ליום		שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:
2024 בדצמבר 31	2025 בדצמבר 31	
מיליוני ש"ח		
1.55%	1.88%	מאזני
1.17%	1.40%	מאזני וחוץ 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 31 בדצמבר 2025 ב-9,293.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,957.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024. ההפרשה להפסדי אשראי מסתכמת ב-130.2 מיליוני ש"ח ומורכבת מסך של 91.2 מיליוני ש"ח בענף משקי הבית וסך של 39.0 מיליוני ש"ח בענפים העסקיים. שיעור יתרת ההפרשה מסך האשראי המאזני הינו 1.88% 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:

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2025		ענף משק
חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור במיליוני ש"ח	
%		%		
5.8	519.5	4.6	430.7	בינוי ונדל"ן
3.3	294.1	3.1	289.5	מסחר
1.6	147.8	1.5	142.6	שרותים ציבוריים קהילתיים
1.4	124.1	0.8	69.6	תעשייה
0.9	82.3	1.0	88.1	שירותים פיננסיים
2.7	242.9	2.9	270.0	ענפי משק אחרים
84.3	7,546.4	86.1	8,002.6	לקוחות פרטיים
100.0	8,957.1	100.0	9,293.1	סך הכל

האשראי לממשלה ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב- 726.1 מיליוני ש"ח לעומת 706.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 918.5 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.4 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. לפירוט ראה באור 14 לדוחות הכספיים.

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2025 ב- 2,559.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,248.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול של 13.9%. ביום 31 בדצמבר 2025 יתרת קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לשווי הוגן עומדת על 23.0 מיליוני ש"ח (13.9 מיליוני ש"ח נטו).

הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך	יתרה ליום		במיליוני ש"ח	
	31.12.24	31.12.25		
% -ב				
95.5	94.1	2,146.1	2,407.6	איגרות חוב של ממשלת ישראל(1)
4.5	5.9	101.9	152.2	איגרות חוב של בנקים בישראל
100.0	100.0	2,248.0	2,559.8	סך הכל

(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 31 בדצמבר			
2024	2025	שינוי		2024	2025
%	%	מיליוני ש"ח %		מיליוני ש"ח	
79.1	81.9	17.9	318.7	1,777.7	2,096.4
16.1	13.9	(1.7)	(6.1)	362.3	356.2
4.8	4.2	(0.7)	(0.8)	108.0	107.2
100.0	100.0	13.9	311.8	2,248.0	2,559.8

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ

סך הכל

בניינים וציוד - העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב- 19.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024.

פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-10,080.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10,167.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, קיטון בשיעור של 0.9%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר		יתרה ליום 31 בדצמבר			
2024	2025	שינוי		2024	2025
%	%	מיליוני ש"ח %		מיליוני ש"ח	
89.8	90.3	(0.3)	(23.8)	9,127.3	9,103.5
5.4	5.0	(8.8)	(48.4)	548.9	500.5
4.8	4.7	(2.9)	(14.3)	491.1	476.8
100.0	100.0	(0.9)	(86.5)	10,167.3	10,080.8

מטבע ישראלי:

לא צמוד*

צמוד למדד**

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

* ליום 31 בדצמבר 2025 כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד בסך של- 85.3 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2024- 27.8 מיליוני ש"ח), המוצגות לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 בדצמבר 2024 בסך 8.7 מיליוני ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2025 לא כלולות יתרות לפי המסלול הצמוד למדד.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

יתרה ליום			
השינוי	31.12.24	31.12.25	
ב-%	מיליוני ש"ח		
(49.1)	316.3	161.1	עסקים גדולים
36.9	280.7	384.2	עסקים בינוניים
19.9	544.6	652.8	עסקים קטנים וזעירים
(2.3)	8,704.3	8,500.7	משקי בית
19.5	316.4	378.2	בנקאות פרטית
(24.0)	5.0	3.8	גופים מוסדיים
(0.9)	10,167.3	10,080.8	סך הכל

פעילות חוץ-מאזנית

31.12.24	31.12.25	
במיליוני ש"ח		
6,222	7,540	בתיקי ניירות ערך

לפירוט סך הנכסים וההתחייבויות לפי רבעונים בשנים 2025 ו- 2024 ראה נספח 5 לפרק ממשל תאגידי, נספחים.

הון והלימות ההון

ההון ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב-1,194.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,335.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, קיטון בשיעור של 10.6%. השינוי בהון הושפע מרווח בסך של 207.3 מיליוני ש"ח, אשר קוזז על ידי דיבידנד שחולק בסך של 370 מיליוני ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 20.7 מיליוני ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.9 מיליוני ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 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 2025 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 סיכוני האשראי, 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.

מבחינת 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 סיכוני האשראי, 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 2025 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.

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
		1. הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
1,328.4	1,185.2	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
80.5	83.9	הון רובד 2, לאחר ניכויים
1,408.9	1,269.1	סך הכל הון כולל
		2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון (במיליוני ש"ח)
6,443.9	6,710.1	סיכון אשראי
17.3	13.5	סיכוני שוק
907.2	1,014.7	סיכון תפעולי
7,368.4	7,738.3	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון
		3. יחס ההון לרכיבי סיכון (ב-%)
18.03%	15.32%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
19.12%	16.40%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2025 עמד על 15.32%, בהשוואה ל-18.03% ליום 31 בדצמבר 2024. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 בדצמבר 2025 עמד על 16.40%, בהשוואה ל-19.12% ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון ביחס ההון נובע בעיקר מחלוקת דיבידנד בסך של 370 מיליוני ש"ח. השפעת חלוקת הדיבידנד על יחס ההון רובד 1 ועל יחס ההון הכולל הינה 4.8%. ההון הכולל ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב-1,269.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,408.9 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2024.

הון רוברד 2 ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב- 83.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 80.5 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2024. נכסי הסיכון ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב- 7,738.3 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 1.65% ו 1.77% ביחס הון רוברד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

יחס מינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רוברד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת אחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף 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 31 בדצמבר 2025 עומד על 9.10%, בהשוואה ל- 10.08% ליום 31 בדצמבר 2024.

חלוקת דיבידנד

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין 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.

בהמשך 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. ביום 25 בדצמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך 250 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 בדצמבר 2025. לבנק אין מדיניות לחלוקת דיבידנד.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק בשנים 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
25 בדצמבר 2025	30 בדצמבר 2025	250

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. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, 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.

לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 24 לדוחות הכספיים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשנה שנסתיימה ביום			א. סך ההכנסות (הוצאות)*
31.12.24	31.12.25	השינוי	31.12.24	31.12.25	
%-ב		במיליוני ש"ח			
2.2	1.3	(39.8)	12.8	7.7	מגזר עסקים גדולים
3.4	2.8	(15.4)	19.5	16.5	מגזר עסקים בינוניים
7.9	8.2	6.6	45.2	48.2	מגזר עסקים קטנים וזעירים
81.1	79.3	1.4	461.4	467.9	מגזר משקי בית
1.4	1.6	13.4	8.2	9.3	מגזר בנקאות פרטית
-	-	-	0.1	0.1	גופים מוסדיים
3.8	6.8	84.8	21.7	40.1	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	3.7	568.9	589.8	סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום			ב. רווח (הפסד) נקי
השינוי	31.12.24	31.12.25	
במיליוני ש"ח			
-	5.9	(7.1)	מגזר עסקים גדולים
(21.6)	10.2	8.0	מגזר עסקים בינוניים
(4.7)	19.3	18.4	מגזר עסקים קטנים וזעירים
(2.7)	163.8	159.4	מגזר משקי בית
13.6	4.4	5.0	מגזר בנקאות פרטית
-	(0.1)	(0.1)	גופים מוסדיים
91.1	12.4	23.7	מגזר ניהול פיננסי
(4.0)	215.9	207.3	סך הכל

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
מגזר	מגזר בנקאות	מגזר משקי בית פרטית	מגזר	מגזר בנקאות	מגזר משקי בית פרטית	
סך הכל						
במיליוני ש"ח						
387.3	4.6	382.7	388.6	4.4	384.2	הכנסות ריבית, נטו
82.3	3.6	78.7	88.6	4.9	83.7	סך ההכנסות שאינן מריבית
469.6	8.2	461.4	477.2	9.3	467.9	סך הכנסות
9.7	-	9.7	14.5	-	14.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
188.4	1.1	187.3	196.6	1.3	195.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
168.2	4.4	163.8	164.4	5.0	159.4	רווח נקי
4,972.5	1.5	4,971.0	5,251.7	1.7	5,250.0	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
5,323.7	1.2	5,322.5	5,638.2	1.3	5,636.9	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
8,885.1	303.2	8,581.9	8,977.1	366.0	8,611.1	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
9,020.7	316.4	8,704.3	8,878.9	378.2	8,500.7	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות לשנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-388.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-387.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.3%.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-88.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-82.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.7%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות התפעוליות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת 2025 ב-14.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה השנה נובעת מגידול בהפרשה הקבוצתית בגין לקוחות פרטיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-196.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-188.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.4%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום ובהוצאות מחשב.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכמו ב-164.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-168.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-5,638.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,323.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול של 5.9%.

פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-8,878.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9,020.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 1.6%.

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 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								
62.5	11.2	17.4	33.9	56.6	6.5	13.6	36.5	הכנסות ריבית, נטו
15.0	1.6	2.1	11.3	15.8	1.2	2.9	11.7	סך ההכנסות שאינן מריבית
77.5	12.8	19.5	45.2	72.4	7.7	16.5	48.2	סך הכנסות
(3.4)	(0.8)	(0.5)	(2.1)	16.4	16.0	(0.5)	0.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
23.7	4.1	3.6	16.0	24.7	3.1	4.1	17.5	הוצאות תפעוליות ואחרות
35.4	5.9	10.2	19.3	19.3	(7.1)	8.0	18.4	רווח (הפסד) נקי
1,108.9	202.9	356.8	549.2	1,141.8	218.5	360.1	563.2	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
1,149.4	220.3	372.5	556.6	1,033.6	192.2	309.9	531.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
1,074.3	290.0	224.6	559.7	1,092.4	174.4	279.8	638.2	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
1,141.6	316.3	280.7	544.6	1,198.1	161.1	384.2	652.8	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשנת 2025, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-56.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-62.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 9.4%, הקיטון נובע בעיקר מעלייה בהוצאות ריבית על פקדונות עסקיים ומעבר של יתרות מעו"ש לפיקדונות נושאי ריבית.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-15.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-15.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.3%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות התפעוליות.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת 2025 בסך- 16.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך-3.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה השנה נובעת מגידול בהפרשה הפרטנית בגין לקוח עסקי.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב- 24.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 23.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.2%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום.

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכמו ב- 19.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-35.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 45.5%. הקיטון נובע בעיקר מגידול בהפרשה להפסדי אשראי לעומת אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-1,033.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,149.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, קיטון של 10.1%.

פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו ב-1,198.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,141.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, גידול של 4.9%.

מגזר ניהול פיננסי

סך ההכנסות במגזר הניהול הפיננסי הסתכמו ב- 40.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-21.7 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 בשנת 2025 הסתכם בסך של 23.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 12.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סקירת הסיכונים

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 לתחיתת 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 והיעוץ 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 אלרום, ראש אגף בנקאות ונכסי 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 המופיעים להלן.

סיכון אשראי

כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלוה 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.

מדיניות ותיאבון סיכון

מדיניות האשראי

המחלקה לניהול סיכונים מובילה את תהליך גיבוש מדיניות האשראי, תוך שיתוף הגורמים האחראים על מתן האשראי בבנק. מסמך מדיניות האשראי נדון ומאושר לפחות אחת לשנה על ידי ההנהלה, וועדת אשראי וניהול סיכונים ובדירקטוריון הבנק, ומתעדכן על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם, שינויים ברגולציה וכיו"ב, כמפורט בהמשך. נהלי הבנק בתחום האשראי וניהול סיכון האשראי תומכים ומבטאים מדיניות זו הלכה למעשה. דירקטוריון הבנק התווה אסטרטגיה לצמצום סיכון האשראי, באמצעות הגדרת התיאבון לסיכון. במסגרת זו הוגדרו תחומי פעילות שאינם במיקוד השיווקי של הבנק, וכן תחומים בהם לא יינתן אשראי, וזאת במידה שרמת הסיכון הטמונה בהם גבוהה או רמת השליטה והבקרה עליהם אינה גבוהה, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל מהם גבוהה.

תיאבון הסיכון

תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי, תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק וצביונו. בהתאם, מדיניות הבנק כוללת הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום, לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי-ענפים ותחומי פעילות המאופיינים ברמת סיכון גבוהה.

מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכונים אשראי

לבנק מודלים פנימיים שפיתח לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח, המתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלקוח (מאפייני הלקוח, תמהיל הבטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים וכיו"ב).

מדיניות ניהול מערך הביטחונות

לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי הישענות עליהם, שנקבעו על פי נסיון העבר.

מדיניות הישענות על בטחונות היא שמרנית ומתבססת על השווי ההוגן העדכני של הביטחון, על נזילותו ועל מהירות מימושו בעת הצורך.

מדיניות איתור וטיפול בחובות בעייתיים וההפרשות להפסדי אשראי

- בבנק קיימים תהליכים מובנים לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעייתיים. הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות כבעייתיים ומדיניות למדידת הפרשה להפסדי אשראי על מנת לקיים הפרשה ברמה המתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים.
- במסגרת הבנק פועלת יחידה לגביית חובות.

פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני האשראי. תפיסת הניהול והבקרה של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני אשראי ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלה וכן על ידי דרגי הביניים, כמפורט בדוח הסיכונים באינטרנט. לבנק מערכת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים על הנכסים שניתנו כביטחון בתיקי הלקוחות ומערכת המנהלת מעקב אחר שווים של נכסים אלה.

דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

הנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי, בחתכים שונים, על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה וביניהם מסמך הסיכונים הרבעוני, במסגרתו, בין היתר, נסקרת התפתחות תיק האשראי, מדווחים הערכת סיכון האשראי לפי ענפי משק בחתכים שונים, עמידה במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והנהלה, בחינת יתרת החובות הבעייתיים וההפרשה להפסדי אשראי, כנדרש בהוראות 310 ו-311 להוראות ניהול בנקאי תקין.

איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ מאזניים ליום 31 בדצמבר 2025, הסתכם ב-106.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-92.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024, גידול בשיעור של 15%. יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור, עמד בסוף שנת 2025 על 1.1%, בהשוואה ל-1.0% בסוף שנת 2024.

6.5% מסיכון האשראי הבעייתי משוייכים לענף התעשייה, 22% לענף המסחר ו-68.5% לענף הלקוחות הפרטיים. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 1.6%, בהשוואה ל-1.4% בסוף שנת 2024.

איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			במיליוני ש"ח
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	
						סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי: (1)
6,145.2	5,062.0	1,083.2	6,284.7	5,302.6	982.1	סיכון אשראי מאזני
2,469.4	2,210.2	259.2	2,601.2	2,347.4	253.8	סיכון אשראי חוץ מאזני(3)
8,614.6	7,272.2	1,342.4	8,885.9	7,650.0	1,235.9	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
						סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:
236.2	198.2	38.0	281.3	262.8	18.5	לא בעייתי
67.0	41.6	25.4	58.0	48.9	9.1	בעייתי צובר
25.0	22.0	3.0	48.0	23.9	24.1	בעייתי לא צובר
328.2	261.8	66.4	387.3	335.6	51.7	סך הכל סיכון אשראי מאזני
14.3	12.4	1.9	19.9	17.0	2.9	סיכון אשראי חוץ מאזני(3)
342.5	274.2	68.3	407.2	352.6	54.6	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
1.8	1.7	0.1	1.9	1.6	0.3	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
8,957.1	7,546.4	1,410.7	9,293.1	8,002.6	1,290.5	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור(2)
						נכסים שאינם מבצעים:
25.0	22.0	3.0	48.0	23.9	24.1	חובות לא צוברים

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

(2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות ואגרות חוב.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

הערות:

א. סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

ב. למידע נוסף לגבי חבות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.25 בדוח הכספי.

תנועה בחובות שאינם צוברים

לשנה שנסתיימה ביום						במיליוני ש"ח
31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	
תנועה בחובות לא צוברים בגין אשראי לציבור						
23.7	19.1	4.6	25.0	22.0	3.0	יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת שנה חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה
38.5	35.4	3.1	59.8	36.3	23.5	חובות שחזרו לסיווג שצובר ריבית
(7.3)	(7.2)	(0.1)	(6.8)	(6.8)	-	חובות שאינם הכנסות ריבית שנמחקו
(16.9)	(16.8)	(0.1)	(20.6)	(20.1)	(0.5)	חובות לא צוברים שנפרעו
(13.0)	(8.5)	(4.5)	(9.4)	(7.5)	(1.9)	יתרת חובות שאינם צוברים לסוף תקופה
25.0	22.0	3.0	48.0	23.9	24.1	שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים:
5.4	5.3	0.1	5.9	5.6	0.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
6.6	6.3	0.3	30.5	7.6	22.9	גידול בהפרשות
(5.7)	(5.8)	0.1	(7.6)	(7.6)	-	גביות ומחיקות
6.3	5.8	0.5	28.8	5.6	23.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	סה"כ	פרטי	מסחרי
ניתוח איכות האשראי לציבור			
0.39%	0.72%	0.42%	2.33%
0.41%	0.75%	0.45%	2.36%
1.42%	1.59%	1.29%	3.21%
5.07%	5.80%	5.95%	5.00%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח			
0.11%	0.49%	0.23%	1.25%
(0.06%)	(0.08%)	(0.14%)	0.12%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור			
1.55%	1.88%	1.57%	3.57%
401.20%	261.67%	371.13%	153.11%
374.25%	251.70%	347.84%	151.23%
(28.7)	(17.4)	(12.5)	21.7

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2025							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי ⁽²⁾			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר*	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾ (4)	דירוג ביצוע אשראי ⁽³⁾		
1.5	-	0.2	-	6.9	62.8	69.6	תעשייה
3.6	(0.8)	(2.5)	0.9	1.0	303.9	305.8	בניה ונדל"ן - בינוי בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
3.1	-	(0.3)	-	-	124.9	124.9	מסחר
25.9	-	18.6	22.8	23.1	260.0	289.5	שירותים פיננסיים
-	-	-	-	-	88.0	88.1	שרותים ציבוריים וקהילתיים
1.4	-	(0.3)	-	-	141.2	142.6	ענפים אחרים
3.5	(0.9)	0.7	0.4	2.5	255.1	270.0	סך הכל מסחרי
39.0	(1.7)	16.4	24.1	33.5	1,235.9	1,290.5	אנשים פרטיים
91.2	7.1	14.5	23.9	72.8	7,650.0	8,002.6	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
130.2	5.4	30.9	48.0	106.3	8,885.9	9,293.1	בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	5,128.0	5,128.0	
130.2	5.4	30.9	48.0	106.3	14,013.9	14,421.1	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 9,235.3 מיליוני ש"ח, 2,559.7 מיליוני ש"ח, 2.1 מיליוני ש"ח ו- 2,623.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוזי מאזניים (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 צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי ⁽²⁾			מזה:			סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי בעייתי לא צובר*	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾		
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 וחוף 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 חוף 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 חוף מאזניים (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 וחוף-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, הנבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים. בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, 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, ייעוד (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 הפרוייקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע, המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים נבחנים, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים ובחובות לפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושייכותם 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.

לאור הסיכון הגובר בשוק הנדל"ן למגורים, פרסם בנק ישראל ביום 6 באפריל 2025, עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 (הוראת שעה), במסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה), הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממסל תאגידי.

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

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

במסגרת היענות הבנק לדרישת בנק ישראל, הבנק ביצע בחינה מקיפה של הפרויקטים לבניה להם מעמיד הבנק ליווי פיננסי, בין היתר, בהיבט השפעת מבצעי המכירות על סיכון האשראי. כמו כן, נבחנו הקרקעות שמומנו על ידי הבנק וההיתכנות להתקדמות לשלב הבניה בהן. בנוסף, הבנק ביצע בדיקה מקיפה ללווים שנטלו אשראי עבור נדל"ן מניב, בסכומים העולים על 1 מיליוני ש"ח, בהתאם למדיניות האשראי של הבנק.

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

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

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

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
		סיכון אשראי כולל⁽¹⁾
147.6	146.8	נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
54.6	38.6	מזה: קרקע גולמית
93.0	108.2	נדל"ן בתהליכי בניה
-	198.5	נדל"ן שבנייתו הושלמה
371.9	85.4	אחר ⁽²⁾
519.5	430.7	סך הכל

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 108.2 מיליוני ש"ח (42.2 מיליוני ש"ח מאזני ו-66.0 מיליוני ש"ח חוץ מאזני) ב-31.12.24 - 93.0 מיליוני ש"ח (28.9 מיליוני ש"ח מאזני ו-64.1 מיליוני ש"ח חוץ מאזני).

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

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

שינוי באחוזים	יתרה ליום		
	31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
			סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
(14.7)	365.1	311.6	סיכון אשראי לא בעייתי
			סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
(99.4)	15.9	0.1	סיכון אשראי לא בעייתי
	0.1	-	סיכון אשראי בעייתי צובר
(65.4)	2.6	0.9	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
(94.6)	18.6	1.0	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
(18.5)	383.7	312.6	סך כל סיכון האשראי
	0.1	-	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
(95.0)	2.0	0.1	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

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

2024 בדצמבר 31	2025 בדצמבר 31	
5.80%	4.63%	שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור
8.5	6.7	יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)
1.64%	1.56%	שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל
0.56%	0.23%	שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל
3.66%	0.44%	שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל

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 החזר 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 ההלוואות 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 ההלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. בנושא מכרז החשכ"ל ראה גם באור 14 בדוחות הכספיים.

כ-79% מהאשראי של אנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח. הבנק אינו מעניק הלוואות לדיור. 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	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
7.1	1,167.0	1,250.4	יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
5.6	4,156.7	4,387.8	הלוואות אחרות
5.9	5,323.7	5,638.2	סך כל סיכון האשראי המאזני
3.0	962.4	991.6	מסגרת עו"ש לא מנוצלת
9.5	1,157.6	1,267.0	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
3.0	102.7	105.8	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
6.4	2,222.7	2,364.4	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
6.0	7,546.4	8,002.6	סך הכל סיכון האשראי הכולל
0.8	4,933.1	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	31 בדצמבר 2025	
	במיליוני ש"ח		
8.6	22.0	23.9	סיכון אשראי בעייתי לא צובר
17.5	41.6	48.9	סיכון אשראי בעייתי צובר
5.8	5,260.1	5,565.4	סיכון אשראי לא בעייתי
5.9	5,323.7	5,638.2	סך כל סיכון אשראי
(5.9)	1.7	1.6	מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר
5.3	14.7	15.5	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים
	0.18%	0.26%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מסך האשראי

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 בדצמבר 2025				
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	הכנסה קבועה בחשבון*
במיליוני ש"ח				
67.3	31.8	3.3	28.5	ללא הכנסה קבועה
231.0	690.4	51.5	638.9	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
817.5	2,193.5	349.9	1,843.6	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
1,248.6	2,722.5	746.4	1,976.1	גבוהה מ-20 אלפי ש"ח
2,364.4	5,638.2	1,151.1	4,487.1	סך הכל

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

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

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

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

סיכון אשראי מאזני		תקופה לפירעון
31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
1,286.3	1,362.7	עד שנה
812.8	774.1	משנה ועד שלוש שנים
1,062.2	1,080.1	משלוש שנים ועד חמש שנים
750.5	771.6	חמש שנים ועד שבע שנים
1,411.9	1,649.7	מעל שבע שנים
5,323.7	5,638.2	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			תחום אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון כולל** אשראי	סיכון חוץ מאזני אשראי	סיכון מאזני אשראי	סיכון כולל** אשראי	סיכון חוץ מאזני אשראי	סיכון מאזני אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
103.4	71.9	31.5	107.3	75.8	31.5	עד 10
218.9	149.8	69.1	220.1	153.7	66.4	מ- 10 עד 20
592.4	363.9	228.5	596.3	374.1	222.2	מ- 20 עד 40
1,354.7	696.6	658.1	1,384.8	742.2	642.6	מ- 40 עד 80
1,900.5	552.2	1,348.3	1,863.0	580.2	1,282.8	מ- 80 עד 150
2,503.9	325.0	2,178.9	2,715.7	350.3	2,365.4	מ- 150 עד 300
872.6	63.3	809.3	1,115.4	88.1	1,027.3	מעל 300
7,546.4	2,222.7	5,323.7	8,002.6	2,364.4	5,638.2	סך הכל

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה

31 בדצמבר 2024		31 בדצמבר 2025		סוג האשראי עו"ש
סיכון אשראי מאזני במיליוני ש"ח		סיכון אשראי מאזני במיליוני ש"ח		
380.8		415.2		יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
786.2		835.2		אשראי בריבית משתנה
3,896.2		4,149.4		אשראי בריבית קבועה
260.5		238.4		
5,323.7		5,638.2		סך הכל

ביטחונות

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			תחום אשראי ללווה
סיכון כולל אשראי	סיכון חוץ מאזני אשראי	סיכון מאזני אשראי	סיכון כולל אשראי	סיכון חוץ מאזני אשראי	סיכון מאזני אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
164.3	2.4	161.9	136.8	4.9	131.9	סך אשראי המגובה בביטחונות*
77.3	1.6	75.7	53.3	0.6	52.7	* מזה: בטחונות לא נזילים
87.0	0.8	86.2	83.5	4.3	79.2	בטחונות נזילים

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 החזר 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. הבקרות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. במסגרת הבקרות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים. בקו השני קיימות מגוון בקרות, 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 והבקרות 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

כללי

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות. הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכונים שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד. 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.

תיאבון סיכון

לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכונים פיננסיים, אשר מתווה ומפרטת, בין היתר, תיאבון כולל לסיכונים פיננסיים ותיאבון לסיכון בחתך הבודד ועקרונות לפעילות. תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים פיננסיים, תואם פעילות בנקאית זהירה ותואם לדרישות הפיקוחיות ולהיקף פעילות הבנק ולצביונו. ככלל, הבנק שואף למזער את החשיפות הפיננסיות שהוא נוטל, ופועל ליצירת רווחיות נאותה תוך כדי נטילת סיכונים פיננסיים מידתיים. תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות הבנק באמצעות מגוון רחב מאוד של מגבלות סיכון/הפסד כמותיות ומידתיות ביחס להון הבנק וכן בתהליכי בקרה הדוקים ובתהליכי עבודה מובנים בקווי הבקרה השונים.

הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה לסיכוני שוק

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה בלתי תלויה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני השוק. התפיסה הניהולית והבקרית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלה וכן על ידי דרגי הביניים כמפורט בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתיים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה, בין היתר, התפתחויות בסיכון ובסביבה הפיננסית ועמידה במגבלות.

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

כללי

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

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

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

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכוני ריבית נעשה תוך בחינת משך החיים הממוצע של המקורות והשימושים ותוך צמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשיעור הריבית ובכפוף למגבלות שקבע הדירקטוריון. החשיפה לשינוי בלתי צפוי בשיעור הריבית לכל התקופות ובתרחישי ריבית שונים והשפעתה על השחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי ושל הרווח החשבונאי באופק של שנה קדימה, נמדדת בכל אחד מהמגזרים בנפרד, וגם בכל המגזרים יחד. החשיפה העיקרית לסיכוני ריבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר צמוד המדד ונובעת ממאפייני ההשקעה, הנגזרים מטווח השימושים והמקורות במגזרים אלה.

על מנת למזער את סיכון הריבית בתיק הבנקאי וכחלק מניהול הנכסים וההתחייבויות, הבנק עושה לעיתים שימוש בכלים נוספים, לרבות פעילות בנגזרים.

תיאבון הסיכון

- תיאבון הסיכון לריבית כפי שמשקף במגבלות הינו מידתי, וניצול מסגרות החשיפה מבוצע בהתאם להערכות הבנק בנוגע לשיעורי הריבית הצפויים ולמבנה עקום הריבית הצפוי באופקי זמן שונים ובכפוף למגבלות שהוגדרו במדיניות הסיכונים הפיננסיים.
- לבנק סדרת מגבלות לשינויים בעקום הריבית ומגבלות פרטניות היוצרות סיכוני ריבית על היקף חשיפת הריבית, ומגבלות על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן תחת מצב קיצון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. ביתרות חשבונות העובר ושב שאינן נושאות ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק מתבסס על מודל ייעודי וקבע כי תקופת הפירעון של יתרת העו"ש היציבה המשמשת בחישוב החשיפה לריבית תהיה למספר שנים.

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

להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר, על הכנסות הריבית נטו ועל הכנסות המימון שאינן מריבית:

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

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025 ⁽³⁾ (4)			
שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,175.3	5.1	1,170.2	1,136.6	3.2	1,133.4	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,413.1	10.5	1,402.6	1,443.0	7.2	1,435.8	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
1,413.1	10.5	1,402.6	1,443.0	7.2	1,435.8	מזה: תיק בנקאי
213.3	8.0	205.3	194.0	7.0	187.0	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
235.3	8.0	227.3	217.3	7.0	210.3	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 28 לדוחות 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 שלו:

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025(3)(4)(5)			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
						שינויים מקבילים
(12.9)	(0.2)	(12.7)	(10.7)	0.1	(10.8)	עלייה במקביל של 1%
(12.9)	(0.2)	(12.7)	(10.7)	0.1	(10.8)	מזה: תיק בנקאי
47.6	1.4	46.2	48.1	1.6	46.5	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(48.1)	(1.4)	(46.7)	52.8	1.6	51.2	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)
15.4	0.2	15.2	12.0	(0.1)	12.1	ירידה במקביל של 1%
15.4	0.2	15.2	12.0	(0.1)	12.1	מזה: תיק בנקאי
(48.2)	(1.4)	(46.8)	(50.0)	(1.6)	(48.4)	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾
(49.5)	(1.4)	(48.1)	(54.3)	(1.6)	(52.7)	מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)
(24.6)	(0.5)	(24.1)	(17.5)	0.2	(17.7)	עלייה במקביל של 2%
(24.6)	(0.5)	(24.1)	(17.5)	0.2	(17.7)	מזה: תיק בנקאי
32.1	0.4	31.7	23.1	(0.3)	23.4	ירידה במקביל של 2%
32.1	0.4	31.7	23.1	(0.3)	23.4	מזה: תיק בנקאי;

התפתחות רבעונית של השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾:

31.12.24	31.3.25	30.6.25	30.9.25	31.12.25	
במיליוני ש"ח					
(12.9)	(16.1)	(19.5)	(15.9)	(10.7)	עלייה במקביל של 1%
15.4	18.8	21.8	18.4	12.0	ירידה במקביל של 1%

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

(1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן 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 28 לדוחות הכספיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) ופירעונות מוקדמים של פקדונות הציבור.

(3) 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.

(4) 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- 96 מיליוני ש"ח. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

(5) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון".

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

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			
סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל*	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
						שינויים מקבילים
17.7	0.1	17.6	25.0	-	25.0	עלייה במקביל של 1%
17.7	0.1	17.6	25.0	-	25.0	מזה: תיק בנקאי
(37.0)	(0.1)	(36.9)	(36.7)	-	(36.7)	ירידה במקביל של 1%
(37.0)	(0.1)	(36.9)	(36.7)	-	(36.7)	מזה: תיק בנקאי
(75.4)	(0.1)	(75.3)	56.7	-	56.7	ירידה במקביל של 2% ⁽¹⁾
(75.4)	(0.1)	(75.3)	56.7	-	56.7	מזה: תיק בנקאי
45.6	0.2	45.4	(75.8)	-	(75.8)	עלייה במקביל של 2% ⁽¹⁾
45.6	0.2	45.4	(75.8)	-	(75.8)	מזה: תיק בנקאי

* לאחר השפעות מקזזות.

(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 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2025	
(51.9)	(49.3)	עלייה במקביל של 1%
54.9	52.3	ירידה במקביל של 1%

5. חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2025

ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	מעל עד 10 שנה	מעל עד 5 שנים	מעל עד 3 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
1.1	-	-	567.7	642.6	1,257.2	2,251.3	833.3	6,720.3	נכסים פיננסיים*
-	-	-	-	-	0.3	0.8	16.1	56.6	סכומים אחרים לקבל**
-	-	51.7	123.4	102.1	3,178.1	2,009.1	649.3	4,690.7	התחייבויות פיננסיות*
-	3.0	7.9	8.3	3.3	4.0	1.0	0.1	0.5	התחייבויות בגין זכויות עובדים
-	-	-	-	14.2	37.4	0.9	16.1	3.3	סכומים אחרים לשלם**
1.1	(3.0)	(59.6)	436.0	523.0	(1,962.0)	241.1	183.9	2,082.5	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי בסיסי הצמדה									
1.1	(3.0)	(17.6)	525.3	577.1	(2,360.4)	(421.2)	94.6	2,244.0	מטבע ישראלי לא צמוד
-	-	(42.0)	(89.3)	(53.5)	434.3	499.5	22.1	24.8	מטבע ישראלי צמוד מדד
-	-	-	-	(0.6)	(35.9)	162.8	67.2	(186.3)	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ⁽¹⁾									
-	3.0	63.3	140.2	116.2	434.2	2,029.3	633.8	7,678.4	התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
-	-	-	-	-	2,797.5	-	-	(3,014.8)	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה ⁽²⁾
-	-	3.7	8.5	(3.4)	12.2	18.3	(31.7)	(30.8)	התחייבויות פיננסיות*
-	3.0	59.6	131.7	119.6	3,219.5	2,011.0	665.5	4,694.4	

5. חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2025 (המשך)

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025 (3)(4)(5)			
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
0.86	3.87	12,329.1	0.80	3.80	12,273.5	נכסים פיננסיים*
0.10	-	74.5	0.10	-	73.8	סכומים אחרים לקבל**
0.83	3.93	10,919.4	0.80	3.40	10,804.3	התחייבויות פיננסיות*
15.0	5.30	111.7	9.70	4.70	28.1	התחייבויות בגין זכויות עובדים
2.24	-	71.0	1.40	-	71.9	סכומים אחרים לשלם**
		1,301.4			1,443.0	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
א. לפי בסיסי הצמדה						
1.34	-	483.2	2.15		639.9	מטבע ישראלי לא צמוד
0.64	-	807.8	(0.24)		795.9	מטבע ישראלי צמוד מדד
2.80	-	10.4	(0.54)		7.2	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית(1)						
0.85	3.74	11,315.3	0.82	3.57	11,098.4	התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
1.60	0.02	(235.3)	1.71	(0.26)	(217.3)	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
(0.06)	0.01	22.1	(0.06)	-	(23.2)	התחייבויות פיננסיות*
1.02	3.94	11,102.1	0.80	3.40	10,904.3	

ראה הערות בעמוד הבא

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, לאחר הנחות התנהגותיות, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בבאור 28 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן. לפירוט נוסף בדבר הנחות השימוש לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט הנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פקדונות ללא מועד פירעון), ראה באור 32 בדוח הכספי.
3. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

- * למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
 - ** סכומים לקבל ולשלם בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוף מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מונו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.
 - *** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל.
 - (2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-31.12.2025 הסתכמה ב- 2,530.3 מיליוני ש"ח (ב-31.12.2024 יתרה של 1,962.2 מיליוני ש"ח).
 - (3) החל מהרבעון השני של שנת 2025, בוצע עדכון של מתודולוגיית חישוב שיעור הריבית להיוון בסעיף אשראי לציבור ובסעיף פקדונות. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
 - (4) 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- 96 מיליוני ש"ח. מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

החשיפה בבסיס

כללי

חשיפת בסיס נוצרת כתוצאה מאי הקבלה בעיתוי, בבסיס המדידה ובסכומי ההשקעה עם או ללא פעולות גידור. על פי כללי החשבונאות ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שההשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי הלא צמוד מוגדרת כחשיפת בסיס.

ניהול החשיפה

- ניהול הסיכונים בחשיפות הבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשים בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשוקי הכספים וההון.
- תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות לעיל, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר פעילות.
- במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לנטרול החשיפה לסיכונים בבסיס ובריבית.

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות (עודף או חוסר) של נכסים על התחייבויות לפי מגזרי ההצמדה.

החשיפה בבסיס בפועל

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

% מההון		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2025	
36.28%	27.93%	464.0	333.7	לא צמוד
63.32%	67.12%	809.7	801.9	צמוד מדד
0.40%	0.27%	5.1	3.2	מט"ח וצמוד מט"ח

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

31.12.25		
אירו	דולר	אחוז שינוי בשער החליפין
-	(0.2)	ירידה של 5%
-	(0.4)	ירידה של 10%
-	0.2	עליה של 5%
-	0.4	עליה של 10%

(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 31 בדצמבר 2025.

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

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

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

כללי

הבנק פועל במגוון מכשירים פיננסיים נגזרים כחלק מניהול סיכוני השוק (חשיפות בסיס, מטבע וריבית) וכן כשירות ללקוחותיו, כאשר הפוזיציה באופציות (לרבות מסלולי הברירה) הינה בעלת מרכיב גבוה יותר של סיכון שוק.

התיאבון לסיכון

לבנק מדיניות ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים ובמסגרתה מגבלות לגבי היקף מסלולי הברירה המגלמים אופציות "גלומות". השקעה במכשירים נגזרים לסוגיהם נעשית לאחר בחינת כל מכשיר לגופו והתאמתו לצרכים הפיננסיים של הבנק וליכולתו לתפעל אותו באופן מיטבי, וכן ליכולתו לנטר את הסיכון בגינו, הן בצד סיכון השוק והן בצד סיכון האשראי עבור עסקות בהן הבנק פועל כמתווך עבור לקוחותיו.

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

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2025	
		עסקאות גידור
56.2	53.4	חוזי ריבית
		עסקאות אחרות
7.3	6.4	חוזי ריבית
19.5	13.5	חוזי מטבע חוץ
9.4	5.2	חוזים בגין מניות
92.4	78.5	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

סיכון נזילות

כללי

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, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי נזילות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 (LCR)

יחס כיסוי הנזילות מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, אשר מבוססת על המלצות ועדת באזל. היחס הינו תקן הנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, באמצעות דרישה שתאגידים בנקאיים יחזיקו מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA - High Quality Liquid Assets) לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בשווקים הפרטיים במהירות ובקלות, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון, הנמשך 30 ימים קלנדריים.

התקן מגדיר מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי הנזילות במטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

יחס כיסוי הנזילות - LCR, מכיל שני רכיבים:

(א) שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בתנאי קיצון (HQLA).

(ב) סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, המחושב על פי הפרמטרים של התרחיש. היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, והחל מחודש ינואר 2017 הדרישה הפיקוחית המזערית ליחס כיסוי הנזילות, הן ברמת הבנק והן ברמת הקבוצה הבנקאית, הינה 100%.

עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי, תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימליות אלו, אך עליו לדווח מיידית על החריגה למפקח על הבנקים, ובמקרים מסוימים, בליווי תכנית לסגירת פער הנזילות שנוצר.

כחלק ממדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס כיסוי נזילות, בשיעור הגבוה ב-20% מהדרישה הפיקוחית המזערית, הן לבנק והן למאוחד, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות מעבר לתרחיש הלחץ הסטנדרטי של 30 ימים. הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות הרגולטוריות והפנימיות לשנת 2025.

להלן יחס כיסוי הנזילות

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
572%	458%	יחס כיסוי הנזילות
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים

להלן רכיבי היחס:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
3,159.4	2,680.2	סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)
565.4	590.6	סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו (במיליוני ש"ח)
572%	458%	יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)

ברבעון הרביעי של שנת 2025, יחס כיסוי הנזילות עמד על 458%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%). הקיטון ביחס כיסוי הנזילות בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2024, 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. כחלק ממדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס מימון יציב נטו, בשיעור הגבוה ב-20% מהדרישה הפיקוחית המזערית, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות.

להלן יחס מימון יציב נטו:

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2025	
באחוזים		
172%	163%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, יחס מימון יציב עמד על 163%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%), לעומת יחס של 172% ביום 31 בדצמבר 2024.

מדיניות ניהול הסיכון

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ, בהתאם לנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221. בסדר מדיניות הבנק הינה לשמור לאורך זמן על כרית נזילות מספקת, באופן שיאפשר לבנק לעמוד בהתחייבויותיו גם בתרחישי לחץ מהותיים, וכוללת, בין היתר, מגבלות על יחסי כיסוי נזילות ועל יחסי הנזילות המזעריים בתרחיש רגיל ובתרחישי קיצון והתייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף. כמו כן, הבנק קבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק, וזאת בכדי להבטיח את יכולתו של הבנק לעמוד באתגרים העולים מניהול העסקים השוטף, וכאלה שעלולים להתעורר בעת מקרי לחץ בשווקים הפיננסיים.

תיאבון הסיכון

הבנק פועל לשמירה על מלאי נכסים נזילים ברמה נאותה, במקביל לניהול השימושים, באופן שגיב הכנסה לבנק. הבנק רואה משנה חשיבות בניהול שמרני אך אקטיבי של הנזילות בבנק. תיאבון הסיכון של הבנק מידתי ומתבטא במבנה הנכסים וההתחייבויות, כלי המדידה וניטור הסיכון הרבים שמוקצים לעניין זה, ומערכי הניהול והבקרה שמופקדים על ניהול סיכון זה.

פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים נזילות

תפיסת הבקרה של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים, כמו כן, הבנק קבע יעדים לשמירה על כרית עתירת מזומנים שתאפשר לבנק בסבירות גבוהה לממן צרכי נזילות מוגדלים, הנובעים ממצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ניהול החשיפה לסיכונים הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלת הבנק בקווי ההגנה הראשון, השני והשלישי.

דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח.
- דיווח על החשיפות לסיכון הנזילות בשקלים ובמט"ח בהשוואה למסגרות ולגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם ניתן במסגרת דיווח יומי. כמו כן במסגרת וועדת הנזילות והסיכונים הפיננסיים המתכנסת לפחות פעם בשבוע וכן אחת לחודש בישיבת הנהלה הדנה בנושא ניהול נכסים והתחייבויות.
- דיווח מרוכז על החשיפות במסמך הסיכונים הרבעוני ודיווח שוטף על פי הצורך.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

נכסים נזילים

הבנק מחזיק כרית נכסים נזילים, בהיקף שנועד לאפשר עמידה בתזרימי יציאה צפויים בהתאם לפער התזרימי החוזי, היומי והחודשי, ובתזרימים בלתי צפויים, בתנאים רגילים ובתרחישי לחץ.

הנכסים הנזילים העיקריים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים עד חודש וניירות ערך נזילים, הסתכם ליום 31 בדצמבר 2025 ב-3.4 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-0.8 מיליארד ש"ח, וכ-2.6 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

לצרכי ניהול סיכון הנזילות, הבנק מחשב על נכסים אלו מקדמי ביטחון, על פי הוראת נוהל בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי נזילות ומבצע תרחישי קיצון שונים, בהם נבחן האם הנכסים הנזילים יספיקו לכיסוי יציאת מזומנים, על פי תזרימי המזומנים העתידי. בשנת 2025, הבנק עמד בכל המגבלות הרגולטוריות והפנימיות של סיכון הנזילות. למידע מפורט על יחס כיסוי הנזילות, ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

לבנק עודף התחייבויות על נכסים בתקופות הקצרות, כמפורט בבאור 27 לדוחות הכספיים, הנובע מאופי הפעילות הבנקאית. עם זאת, במהלך עסקים רגיל ואף בתרחישי קיצון שנבחנו באופן שוטף, שיעורי המיחזור של פקדונות הציבור, בדגש על פקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים ויתרת הנכסים הנזילים כאמור לעיל, מאפשרת לבנק גמישות בצרכי ניהול תזרים המזומנים הנובע מהפעילות השוטפת.

כחלק מניהול סיכון הנזילות והמימון, הבנק עוקב, בין היתר, אחרי קצב העמדת האשראי ושימושים אחרים, ותחזית פירעון הפקדונות ואגרות חוב.

נכסים משועבדים

להלן נתוני הנכסים הפיננסיים הלא משועבדים והמשועבדים:

ליום 31 בדצמבר 2025				
במיליוני ש"ח				
סך הכל	נכסים לא משועבדים	מזה: נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	נכסים משועבדים	
2,405.0	2,405.0	-	-	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,559.8	2,559.8	-	-	ניירות ערך
6,546.4	6,492.1	54.3	54.3	אשראי לציבור, נטו
726.1	726.1	-	-	אשראי לממשלה
122.9	122.9	-	-	אחרים
12,360.2	12,305.9	54.3	54.3	סך כל הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2024				
במיליוני ש"ח				
סך הכל	נכסים לא משועבדים	מזה: נכסים המשמשים כביטחון לבנק מרכזי	נכסים משועבדים	
3,083.3	3,083.3	-	-	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,248.0	2,248.0	-	-	ניירות ערך
6,372.9	6,322.2	50.7	50.7	אשראי לציבור, נטו
706.4	706.4	-	-	אשראי לממשלה
124.5	124.5	-	-	אחרים
12,535.1	12,484.4	50.7	50.7	סך כל הנכסים

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. יתרת מזומנים ופקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) ליום 31 בדצמבר 2025 עמדה על כ- 530.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ- 1,343.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024. לבנק יתרת נכסים זילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל, לצורך קבלת הלוואה מוניטרית מיידית, בנוסף לפקדונות המופקדים בבנק ישראל, כגון אגרות חוב של ממשלת ישראל.

תכנית חירום

בהתאם להוראות בנק ישראל, הוגדרה בבנק תכנית מגירה לטיפול במשבר זילות (Contingency Funding Plan - CFP). מטרת התכנית היא להגדיר את הפעולות הדרושות בניהול סיכוני הנזילות להגנה על המפקידים, החייבים ובעלי המניות, ולקבוע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר זילות בבנק. התכנית מציינת מהם הקריטריונים להפעלתה, מהם תרחישי הלחץ האפשריים, ניטור הסיכון ומעקב אחר האינדיקטורים לזיהוי מוקדם של לחצי זילות, תחומי אחריות וסמכות של בעלי תפקידים, אופן המענה והדיווח וההתנהלות מול גורמי פנים וחץ. בנוסף, הבנק עורך אחת לתקופה תרגיל חירום המדמה תרחיש קיצון שמשפיע גם על מצב הנזילות, ובוחן את תפקוד הבנק ואת יישום תכנית החירום.

סיכון ואסטרטגיית המימון

סיכון מימון הינו סיכון למחסור במקורות מימון ועשוי לנבוע בין היתר ממבנה מקורות שאינו מספיק יציב בטווח הארוך לשרת את השימושים המתוכננים. סיכון זה מנוהל כחלק מניהול סיכון הנזילות בבנק. הבנק מנטר באופן שוטף את היקף וריכוזיות המקורות על פי קריטריונים שונים, כגון: גודל ואורך חיי הפיקדון, תלות במפקידים גדולים ומציב יעדים ומגבלות להיקף הפיקדונות הגדולים ולתמהיל המקורות בכלל. הבנק מתמקד בגיוס פיקדונות לפי סוג הלקוח ואורך חיי הפיקדון, ולשם כך מפתחים מוצרי פיקדונות שונים הנותנים מענה לצורכי הלקוחות ומאפשרים להם להשיג תשואות גבוהות באופן יחסי מחד ולפיזור והפחתת סיכון הנזילות מאידך. הבנק חותר לשיפור מתמיד בתמהיל המקורות בהתאם לצרכי ויעדי הבנק בגיוס מקורות יציבים ולטווחי זמן ארוכים. לשם כך מושם דגש על גידול בפעילות הלקוחות הקמעונאיים מתוך סך הפיקדונות ועל הפחתת סיכון הריכוזיות הנובע ממפקידים גדולים.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פיקדונות הציבור לטווח הקצר והבינוני והם מהווים כ- 98% מסך ההתחייבויות הכספיות, למעט נגזרים, ליום 31 בדצמבר 2025. לבנק מדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן שונים, המקורות השקליים מתבססים על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים.

פקדונות מלקוחות עסקיים הינם תנודתיים יותר מאשר פקדונות מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר.

פקדונות הציבור ממשקי בית ועסקים קטנים ליום 31 בדצמבר 2025 מהווים כ- 95% מסך פקדונות הציבור. התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-90% מתזרים המזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי הוא קצר משלושה חודשים, אולם פקדונות אלו לרוב מתחדשים ונותרים לאורך זמן. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2025, עומד על 146.7%, בהשוואה ל-159.5% ב-31 בדצמבר 2024.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2025, עומד על 146.7%, בהשוואה ל-159.5% ב-31 בדצמבר 2024.

ביום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים בכ-10.6 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 27 לדוחות הכספיים.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.24	שיעור ריבית ממוצע	יתרה ממוצעת	יתרה ליום 31.12.25	
%-ב	במיליוני ש"ח		%-ב	במיליוני ש"ח		
1.7	290.0	316.3	1.9	174.4	161.1	עסקים גדולים
0.6	224.6	280.7	2.6	279.8	384.2	עסקים בינוניים
0.9	559.7	544.6	0.9	638.2	652.8	עסקים קטנים וזעירים
1.7	8,581.9	8,704.3	1.7	8,611.1	8,500.7	משקי בית
2.7	303.2	316.4	2.9	366.0	378.2	בנקאות פרטית
2.1	4.7	5.0	1.9	5.4	3.8	גופים מוסדיים
1.7	9,964.1	10,167.3	1.7	10,074.9	10,080.8	סך הכל

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח		
443.3	462.1	1
110.7	165.3	2
94.3	76.5	3

סיכון מימון

כללי

סיכון מימון הינו סיכון למחסור במקורות מימון ועשוי לנבוע, בין היתר, ממבנה מקורות שאינו מספיק יציב בטווח הארוך לשרת את השימושים המתוכננים. לבנק מקורות מימון מווגנים ויציבים שעיקרם פקדונות הציבור. בנוסף, קיימים לבנק כלים נוספים לגיוס מזומנים בכדי לעמוד בצרכי נזילות גם בעתות לחץ. סיכון זה מנוהל כחלק מניהול סיכון הנזילות בבנק, על ידי מגבלות ויעדים על ריכוזיות מקורות המימון, והפחתת התלות בצדדים נגדיים מהותיים. כחלק מניהול הסיכון מבוצע ניטור של אינדיקטורים למעקב אחר מבנה המקורות וריכוזיות המקורות באופן שוטף.

סיכון תפעולי

כללי

בהתאם להגדרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350, סיכון תפעולי הוא סיכון להפסד כתוצאה מאי-נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, סיכונים מעילות והונאות, סיכונים טכנולוגיות המידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר והמשכיות עסקית, ואינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטיו השונים נדונים בהרחבה בפרק נפרד).

הסיכונים התפעוליים מהווים חלק בלתי נפרד ממערך הסיכונים הכולל בתהליכי הבנק, מאחר והסיכונים התפעוליים מובנים בכל סוגי הפעילות העסקית בתהליכי העבודה בבנק, בתהליכי הרוחב ובמערכות התומכות. ניהול הסיכונים מבוצע במטרה להעריך ולנטר את הסיכונים התפעוליים בתהליכי הבנק, לרבות סיכונים מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית, למזער את הסיכונים הללו ולהפחית נזקים כספיים בגינם, תוך נקיטת שיקולים של עלות מול הפחתת הסיכון.

מדיניות

דירקטוריון הבנק קבע מתודולוגיה לניהול הסיכון התפעולי, לרבות באמצעות מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין ו-310. המדיניות מגדירה את תיאבון הסיכון ומתווה את סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק. המדיניות כוללת תתייחסות לשרשרת של תהליכי ניהול הסיכונים, מרמת זיהוי הסיכונים, הערכה ומדידה, ועד להפחתה וניטור של הסיכונים.

ניהול החשיפות

1. שיטות ותהליכי עבודה

אחד מהכלים המרכזיים למיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים ולשליטה ובקרה עליהם הינו סקר הסיכונים התפעוליים. הסקר כולל את מיפוי ותיעוד התהליכים העסקיים והסיכונים התפעוליים והבקורות בתהליכים אלו, לרבות סיכונים מעילות, הונאות והתנהגות לא אתית, גם בהתבסס על מאגר אירועי הכשל וממצאי ביקורת, הערכת אומדן הסיכונים והפחתת על ידי יישום בקורות חדשות, חיזוק בקורות קיימות ועוד.

הבנק, באמצעות חברת האם, עורך סקר סיכונים תפעוליים תקופתי, המאושר בהנהלת הבנק ובדירקטוריון. כלים נוספים הם סקרי סיכונים תפעוליים למערכות וכן סקר הערכת סיכונים סייבר. כמו כן, הבנק מבצע באופן שוטף ניהול סיכונים לאיתור מוקדי סיכון במוצרים, תהליכים ושירותים חדשים בבנק בהתאם למדיניות לניהול סיכונים במוצרים, שירותים ותהליכים חדשים.

בעקבות ממצאי סקרי הסיכונים שמתבצעים, ממצאי הביקורת הפנימית ותהליכי הפקת לקחים בגין אירועי כשל, משולבות בקורות מיכוניות ואחרות בפעילויות הבנק השונות, וכן שופרו ושודרגו נהלי ותהליכי העבודה והבקרה. בנוסף, כחלק מתשתית מעקב ובקרה, הוגדרו KRI - אינדיקטורים עיקריים לסיכונים תפעוליים בתהליכים נבחרים לאיתור מוקדם של שינוי במפת הסיכונים.

2. איסוף ודיווח אירועי כשל

הבנק מקיים תהליך של איסוף ותיעוד אירועי כשל, (אירועי הפסד/רווח, כמעט הפסד/כמעט רווח, הפרשה לתביעה ואובדן הכנסה), כבסיס נתונים לניתוחים רבעוניים ושנתיים של מגמות ומוקדי סיכון, לצורך הצגה בפני ההנהלה והדירקטוריון, לאומדן הסיכונים התפעוליים בבנק, לאימות הערכות של מומחי התוכן, להפקת לקחים, לבחינה מחדש ולשיפור בקורות קיימות, לעדכון מפת הסיכונים ולשמירת היסטוריה. בנוסף, מקיים הבנק תהליך הפקת לקחים גם לגבי אירועים חיצוניים מהותיים שמידע לגביהם מופיע בתקשורת.

3. מערכת למדידה, אמידה וניהול של סיכונים תפעוליים

הבנק מנהל את מפת הסיכונים באמצעות כלי תוכנה, התומך במתודולוגיה לניהול הסיכונים התפעוליים. מאגר המידע המרכזי של כלי התוכנה, כולל את נתוני המבנה האירוגני וכן את מיפוי ותיעוד סקרי הסיכונים שבוצעו לגבי התהליכים בבנק ואירועי הכשל.

המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 355 בנושא, נערך הבנק להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. בבנק מתבצעת היערכות הכוללת מסמך מדיניות מקיף בנושא המשכיות עסקית, הכנת תשתיות טכנולוגיות נאותות, גיבוס והטמעת תכניות פעולה מקיפות ותשתית נהלים תומכת וביצוע תרגילים המדמים מצבי חירום שונים. בבנק קיים חדר מצב קבוצתי ופורום הערכות לשעת חירום קבוצתי בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם. הפורום מופקד על יישום המדיניות, הנהלים והמעקב אחר היערכות הקבוצה למצבי חירום שונים ומתכנס לפחות אחת לרבעון. מתקיים דיווח תקופתי בהנהלה ובדירקטוריון בנושא המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום. הבנק מקיים באופן שוטף תהליך לשיפור היערכות המשכיות עסקית במסגרתו מעודכן המיפוי של כל הפעילויות והמשאבים הקריטיים אשר נדרשים בשעת חירום, ומעודכנים תרחישי החירום ומסמך המדיניות בהתאם. במהלך המלחמה, נקט הבנק בשורה של צעדים, בין היתר, קיום ישיבות יעודיות לחירום, הפעלת סניפים במתכונת ייחודית, העברת עובדים לעבודה מרחוק ועוד.

סיכון טכנולוגיות המידע

הסיכון לכשל במידע ו/או במערכות המידע והתפעול של הבנק וכן תמיכה שאינה הולמת ומספקת את השירותים והתהליכים העסקיים הנדרשים על ידי הבנק למימוש יעדיו העסקיים. לאור העובדה, כי בשנים האחרונות הסביבה הטכנולוגית מתפתחת והתלות בה הולכת וגוברת, נוצר הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והצורך בהגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות. הסיכון מנוהל לפי מדיניות ניהול טכנולוגיות המידע ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 357. כמו כן, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 301 פועלת וועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון. בנוסף, הבנק פועל על פי מדיניות ניהול סיכונים מוצרים חדשים ובמסגרת זו מבוצעים תהליכי ניהול סיכונים בהכנסת מערכות/טכנולוגיות חדשות. הבנק נערך ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 364 - "ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר", שתיכנס לתוקף בחודש מאי 2026 ותחליף את ההוראות הקודמות.

ניהול סיכונים בסביבות מחשוב ענן

לבנק מסמך אסטרטגיית ענן ומסמך מדיניות לשימוש בשירותי מחשוב ענן, שאושרו בהנהלה ובדירקטוריון. הבנק פועל בהתאם להוראה 362 בנושא, הקובעת הנחיות ותנאים הנדרשים לשימוש של תאגיד בנקאי בטכנולוגיות מחשוב ענן ומדגישה את הצורך לנהל את הסיכונים לכל שימוש בטכנולוגיות מחשוב ענן. מסמך המדיניות עודכן בשנת 2025.

אבטחת מידע

דירקטוריון הבנק והנהלתו קבעו מדיניות מפורטת בנושא אבטחת מידע בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 357 - "ניהול טכנולוגיית המידע" ומינה מנהל אבטחת מידע האחראי על ניהול סיכוני אבטחת מידע. הבנק מבצע את כל הסקרים והמיפויים הנדרשים לעמידה בהוראה. הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל בנושא מדיות חברתיות ומיישם את הנחיות תקנות הגנת הפרטיות.

סיכוני אבטחת מידע והגנת סייבר

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הנהלה והדירקטוריון של הבנק הגדירו את אסטרטגיית הגנת הסייבר ואת מדיניות הגנת הסייבר. מנהלת אבטחת המידע של הקבוצה מונתה גם כמנהלת הגנת הסייבר הקבוצתי, בהתאם לאישור בנק ישראל.

התקפות סייבר, אשר מכוונות כנגד מוסדות פיננסיים בארץ ובעולם וארגונים הקשורים בשרשרת האספקה של מוסדות אלו, מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בפעילות אסטרטגית. הנזק הצפוי מהתקפות אלו עשוי לנבוע מפגיעה באמינות, שלמות, סודיות המידע ו/או בזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה על לקוחותיו. הבנק מקיים מערך הגנה כולל ויעודי להתמודדות עם התקפות סייבר, בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת המידע. מערך ההגנה כולל היבטים אנושיים, טכנולוגיים ותהליכיים, שמטרתם לצמצם את הפגיעה בפעילות הבנק וההשפעה על לקוחותיו, והכל על פי תרחישי תקיפה ייעודיים המוגדרים על ידי מנהלת הגנת הסייבר.

החדשנות בבנקאות בתקשורת, שימוש בטכנולוגיות חדשות, מערכות פתוחות, יישומי מחשוב ענן ושימוש ב-Gen AI, מעלים את הסבירות להתממשות אירוע סייבר. עקב כך, לצורך ניהול נאות של סיכונים סייבר, הורחבה והותאמה המסגרת הקיימת של ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע ואבטחת מידע בבנק בהיבטי תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות וכן מוגברים הניטורים ומיושמות בקרות ואמצעים שונים בהתאם להתפתחות האיומים. אנף אבטחת מידע והגנה בסייבר מבצע תרגילי סייבר לבדיקת המוכנות הטכנולוגית, המוכנות התשתיתית וכן סימולציות לבחינה של תרחישים מורכבים. בנוסף, הוגדרה המתודולוגיה למיפוי סיכונים סייבר ומבצע סקר סיכונים סייבר. הבנק מיישם את הנחיות הוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא בנק ישראל אשר עוסקות בפעילות הבנק מול ספקיו: הוראת ניהול בנקאי תקין 363 - "ניהול סיכונים סייבר בשרשרת האספקה" והוראה A359 - "מיקור חוץ". בנוסף, הבנק עומד בדרישות הבקרה של חברת SWIFT העולמית.

פיקוח, בקרה ודיווח על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון והנהלה וכן על ידי דרגי הביניים במסגרת פורומים ודיווחים, כמפורט בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכונים סביבה ואקלים

כללי

הסיכונים לחשיפה להפסדים מסיכונים הקשורים להשפעות סביבתיות, הן בשל עלויות שמקורן בחשיפה לסיכונים סביבה (פגיעה סביבתית- זיהום קרקע, זיהום אוויר, מחסור במים, רעידות אדמה וכיו"ב) והן בשל עלויות הנובעות מהחשיפה לסיכונים האקלים (סיכונים פיזיים- גלי חום, בצורות, שיטפונות, הצפות ועוד), או סיכונים מעבר הקשורים לשינויי האקלים. לסיכונים אלו השפעה אפשרית במספר היבטים, באופן ישיר או עקיף: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון ציות וסיכון מוניטין.

- השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהם בגין נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים, או הוצאה כספית העלולה להיגרם כתוצאה מאימוץ של הוראות לגבי מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגית ושינויים בהעדפות השוק.

- השפעה עקיפה - כגון על סיכונים האשראי, עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה, בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלוונטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית, או בשל קנס גבוה שניתן להשית על לווה בשל פגיעה סביבתית, וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים, כגון סיכון משפטי וסיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול סיכונים אלו, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. הבנק רואה חשיבות במימון פרויקטים/גופים התורמים לפיתוח סביבתי, כגון מימון פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

ניהול הסיכון, מדיניות ותיאבון סיכון

קיימת לבנק מדיניות מפורטת לניהול הסיכונים הסביבתיים במסגרת מדיניות האשראי, המגדירה מתודולוגיה ותהליכי עבודה לניטור סיכונים סביבתיים באשראי. הבנק מביא זאת בחשבון, במסגרת החלטותיו לגבי מתן אשראי ללקוחות במגזרים, אותם הוא מנטר כבעלי סיכון סביבתי גבוה במיוחד, ומתחשב בפוטנציאל סיכון האשראי של לקוחותיו.

החשיפה של הלקוח לסיכונים אלה, משפיעה על החלטות האשראי הרלוונטיות ונלקחת בחשבון במסגרת מכלול השיקולים בעת מתן אשראי. בנוסף, סיכונים פיזיים ישירים מוטמעים במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים והמשכיות עסקית. כמו כן, בחטיבה לניהול סיכונים מתקיימת בקרה אחר עמידת הבנק בדיני איכות הסביבה. הבנק פועל לאיתור הסיכונים הסביבתיים המהותיים הרלוונטיים לו ולפעילותו ולבחירת הצורך בקביעת סט של מדדי סיכון מרכזיים (KRI's) לכל אחד מסיכונים אלה, תוך בחינת השתלבות סיכונים אלה בתוך תיאבון הסיכון הכללי שלו. כמו כן, הבנק פועל להרחיב את ניטור הסיכונים הסביבתיים אליהם הוא חשוף, על מנת לוודא כי הוא מוטמע בכלל מסגרות פעילותו ובתהליכי הערכת הסיכונים שלו ובכלל זה, במסגרת ניהול סיכוני שוק, ניהול סיכוני נזילות, ניהול סיכונים תפעוליים וניהול סיכוני מוניטין.

דרישות הגילוי על היבטי סביבה, חברה וממשל יושמו בדוחות הכספיים של חברת האם ברמה קבוצתית.

סיכונים אחרים

סיכון משפטי

כללי

סיכון משפטי נכלל בגדר סיכון תפעולי כהגדרתו בנוהל בנקאי תקין מס' 350 - ניהול הסיכון התפעולי וכולל גם, אך אינו מוגבל ל"חשיפה לקנסות (fines, penalties) או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים (private settlements)".

הבנק מתייחס להגדרה באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מהיעדר ידיעה או פרשנות שגויה של הוראות דין החלות על הבנק, סיכון הנובע מהתקשרויות חוזיות בין הבנק לאחרים, לרבות מהעדר אפשרות לאכוף קיומו של הסכם, וסיכון הנובע מהליכים משפטיים הקשורים בבנק ומניהול לא מיטבי שלהם.

תיאבון הסיכון

הבנק נוקט במדיניות שמרנית של תיאבון סיכון נמוך ביחס לקשירת הסכמים והתחייבויות משפטיות ומבצע את פעילותו העסקית בליווי גיבוי משפטי הולם, תוך הקפדה יתרה על עמידה בכל הוראות החקיקה והרגולציה והמגבלות והחבובות הנגזרות מהן. מבלי לגרוע מהאמור, הבנק מיישם מדיניות ניהול סיכונים משפטיים השוללת כל פעולה מודעת לסיכון שתוצאותיו עלולות לגרום להעמדה לדין פלילי או לנקיטת סנקציות פליליות או מנהליות נגד הבנק או מי מנושאי המשרה בו ונוקט במדיניות של אפס סובלנות בכל הנוגע לסיכון שמקורו בהפרה של הוראות דין המהוות עבירה פלילית או הפרה מינהלית.

מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי, במסגרתה מתוארים הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיצעורו. הייעוץ המשפטי של הבנק מקיים מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק, ומספק את הייעוץ, הגיבוי והתמיכה המשפטית הנדרשת לבנק על יחידותיו השונות. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. בנוסף, פועל הייעוץ המשפטי לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. נהלי הבנק וההדרכות השוטפות ליישומם, מביאים בחשבון את ההיבטים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק. במסגרת סקר הסיכונים התפעוליים התקופתי נסקרות גם פעילויות הייעוץ המשפטי, וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם.

דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות במסמך הסיכונים המשפטיים הרבעוני, אשר נדון אחת לרבעון בהנהלה ובוועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון.

ניהול סיכונים בתיק ניירות הערך במט"ח ובשקלים - סיכונים שוק וחבות

- א. דירקטוריון הבנק קבע במסגרת מסמך מדיניות הסיכונים הפיננסיים מדיניות ותיאבון סיכון מפורטים ביחס לפעילות הבנק בתיק ניירות ערך במט"ח ובשקלים וקבע מגבלות השקעה וקווים מנחים, הן בהיבט האשראי, הן בהיבט של חשיפה לסיכונים צד נגדי והן בהיבט של חשיפה לסיכונים שוק, ריבית ונזילות. מדיניות זו נבחנת על ידי הדירקטוריון וועדותיו לפחות אחת לשנה. הדירקטוריון יקיים דיון באירועים פיננסיים חריגים שעלולים להשפיע על חשיפות הבנק.
 - ב. הבנק משקיע רק באגרות חוב של חברות שדורגו בדירוג השקעה מינימלי ביום הרכישה, כפי שנקבע במדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים וזאת לאחר בחינת איכות האשראי של המנפיק, סיכונים השוק הגלומים בהשקעה ונזילות אגרות החוב.
 - ג. לאחר ביצוע ההשקעה, מקיים הבנק באופן שוטף, כחלק מניהול הסיכונים השוטף בתיק ניירות הערך במט"ח ובשקלים מעקב מאקרו כלכלי וענפי הרלוונטי להשקעותיו השונות.
 - ד. כחלק ממנגנוני הפיקוח והבקרה על ניהול הסיכונים גובשה בבנק שגרת דיווח לגבי אופי והיקף החשיפות בתיק ניירות הערך המנוהל. הדיווחים נמסרים הן לגורמים מקבלי החלטה והן לגורמי הבקרה. עיקר מתכונת הדיווח בבנק הינה:
 - דיווח מידי עם גילוי חריגה ממגבלות ונהלים.
 - דיווח מידי על פתיחת מרווחים, שינוי דירוג וכל אירוע חריג אחר בתיק, וככל שנדרש.
 - דיווח שבועי במסגרת הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל.
 - דיווח רבעוני במסגרת מסמך הסיכונים הכולל להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון הבנק.
- לפירוט תיק ניירות הערך - ראה פרק הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות של הבנק.

סיכון ציות

כללי

- הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים, מחייבת את הבנקים לפעול לקיום כלל הדינים וכללי ההתנהגות החלים על הפעילויות הבנקאיות השונות של הבנק. במסגרת עדכון להוראה שפורסם בדצמבר 2019, נוספה החובה לבחון גם שינויים משמעותיים מחוץ לישראל בהוראות הציות ובמדיניות האכיפה מחוץ לישראל, שחלות על הבנק, לרבות על פעילות הלקוחות. תהליכי הזיהוי וההערכה שבבסיס העדכון יכללו גם לקחים מאירועי ציות משמעותיים ויעוגנו בנהלי התאגיד הבנקאי או בדרך מתועדת אחרת שתבטיח הטמעתם בתהליך. הבנק פועל לאיסוף מאורגן ויזום של עדכונים רגולציה זרה ביחס למדינות עיקריות הרלוונטיות לפעילות cross border של הבנק.
- סיכון ציות הינו הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את הוראות הציות. סיכון זה כולל סיכון התנהגותי (Conduct Risk), אשר הינו סיכון חוצה ארגון השואב את מסגרתו הנורמטיבית משורה ארוכה של הוראות דין ורגולציה ואשר מושתת על ערכי יסוד בדמות הוגנות, הגינות ושקיפות, באופן שבו הבנק מתנהל אל מול מחזיקי העניין השונים.
- הוראות ציות: כמוגדר בהוראה 308 הינם: חוקים, תקנות, הוראות רגולציה ועמדות רשויות מוסמכות, תקדים משפטי מחייב, נהלים פנימיים והקוד האתי, החלים על הפעילויות הבנקאיות של התאגיד הבנקאי. ההוראה מאפשרת לבנק לקבוע כי הוראות ציות מתחומים שאינם בליבת הפעילות הבנקאית כגון דיני עבודה, הוראות הדיווח לציבור וכדומה יהיו באחריות ובפיקוח גורם בקרה בקו ההגנה השני, שאינו חלק מפונקציית הציות (להלן: "מנהל סכון ציות").
- החובות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, תהליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק מדי יום.
- הבנק אימץ תכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של הוראות הדין הרלוונטיות, נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, אשר מסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפרסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק מינה את מנהל הסיכונים הראשי של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בבנק. הבנק מבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תכנית האכיפה בדיני ניירות

- ערך, בין היתר, באמצעות קיום בקרות וביקורות בתחום דיני ניירות ערך וכן נוקט פעולות להטמעת ידע בתחום זה. דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה תכנית עבודה לממונה האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך.
- הבנק אימץ תכנית אכיפה פנימית בדיני התחרות הכלכלית המבוססת על מיפוי מקיף של הוראות הדין הרלוונטיות. הבנק קבע נהלים ותהליכים שונים ליישום התכנית. הבנק מינה את מנהל הסיכונים הראשי של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני תחרות כלכלית בבנק. הבנק מבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תכנית האכיפה בדיני תחרות כלכלית, בין היתר, באמצעות קיום בקרות וכן נוקט פעולות להטמעת ידע בתחום זה. דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה תכנית עבודה לממונה האכיפה הפנימית בדיני תחרות כלכלית.
- הבנק פועל ליישום הוראות תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות וממשיך לפעול להטמעתן של הוראות אלו, אשר נכנסו לתוקפן בחודש אוגוסט 2025. לפרטים נוספים, ראה פרק חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי.

מדיניות

- דירקטוריון הבנק קבע ואישר מדיניות ציות קבוצתית. במדיניות מוסדרים, בין היתר, מבנה פונקציית הציות, הגורמים השונים המעורבים ביישום המדיניות, חלוקת האחריות לביצוע בקרות בקו ההגנה השני אחר הוראות הציות השונות בהתאם לכללים שנקבעו בהוראה וכדומה. כמו כן דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את תכנית העבודה של מחלקת הציות של הבנק.
- מדיניות הציות של הבנק מעגנת, בין היתר, את ערכי הציות אותם מקדם הבנק, משמשת כקו מנחה לפעילות כל הגורמים בבנק בניהול סיכוני הציות בכלל ובעמידה במכלול ההוראות הרגולטוריות בפרט, מתווה את העקרונות וקווי היסוד, ומעגנת את הסמכויות ותחומי האחריות של הגורמים השונים בבנק ובקבוצה לצורך בניית תשתית נאותה ליישום החובות החלות על הבנק בתחום הציות והסדרתן בנהלים ותהליכים.

תיאבון הסיכון

- הבנק אימץ מדיניות של הקפדה יתרה בהתייחסות לסיכון הציות. ביחס להפרת הוראות החוק ונהלי הבנק הקשורים להוראות החוק, הבנק ימלא אחר הוראות ציות החלות עליו ויפעל לשם הבטחת העמידה בהן על ידי כלל עובדיו. כל עסקיו של הבנק יבוצעו על פי נהלי הבנק, הקוד האתי ובהתאם לכל החוקים והתקנות. הבנק פועל להטמעת תרבות ארגונית ואמות מידה ליושרה ואתיקה כבסיס הכרחי לקיום של תרבות ציות בכל דרגי הארגון.

ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה קיימת בבנק מחלקת ציות קבוצתית (להלן: "פונקציית הציות" או "הפונקציה"), הכפופה לקצינת הציות הראשית ומשמשת כפונקציה בלתי תלויה, אחראית על ניהול סיכון הציות בבנק. כמו כן, ממונה קצינת הציות הראשית כ-RO (הממונה) על יישום כללי החקיקה וההוראות בתחומי ה-FATCA שמטרתו לאכוף מנגנוני דיווח לגבי חשבונות של אמריקאים מחוץ לארה"ב, RO לבחינת יישום הסכם ה-QI (Qualified Intermediary) המרחיב את דרישות הדיווח וניכוי המס מתשלומים מסוימים מעבר לחשבונות אמריקאים גם לחשבונות אחרים להם הכנסות ממקורות אמריקאים וכן אחראי לוודא יישום כללי ה-CRS (Common Reporting Standard) שבדומה ל-FATCA מסדירים החלפת מידע, בין מדינות אשר ביניהן הסכם ליישום חילופי מידע, לגבי חשבונות פיננסיים של תושבים לצרכי מס של אותן מדינות.
- פונקציית הציות אחראית על תכלול סיכוני הציות בבנק ולניהול סיכוני הציות של הוראות הציות שבאחריותה, בהתאם למדיניות הציות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק.
- לצד קצינת הציות הראשית פועלים:
- נאמני ציות בכל אחד מסניפי הבנק ובקרים במטה, אשר מתפקדים, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של המחלקה.
- פורום מעקב אחר יישום הוראות סטטוטוריות בראשות מנהלת הסיכונים הראשית בחברת האם, שמתפקידה לעקוב אחר יישום הוראות ציות חדשות ולדון בטיטוט הוראות, הצעות חוק, תזכירי חוק וכדומה.
- פורום מעקב אחר יישום הוראות צרכניות אשר תפקידו לדון ביישומן ובסוגיות רחביות אחרות במיקוד ציות צרכני.

- הבנק מקיים מערך הדרכות ולומדות, הן לנאמני הציות, והן לכלל העובדים, בנושאי הציות השונים, לרבות סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה בדיני תחרות וניי"ע, סיכונים חוצי גבולות, והגנת הפרטיות ועוד.

דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווחת קצינת הציות הראשית להנהלת הבנק, לוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון, על פעילותו במהלך הרבעון שחלף במסגרת מסמך הסיכונים הכללי. הדיווח המפורט כולל סיכום פעילות הפונקציה, פירוט המלצות, פרטים ביחס להפרות של הוראות ציות שזוהו במהלך התקופה המדווחת והמלצות לגבי צעדים שיש לנקוט בגין ההפרות ומניעת הישנותן והיערכות הבנק ליישום הוראת ציות חדשה.
- לפחות אחת לשנה מדווחת קצינת הציות הקבוצתית להנהלה ולדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט, בנפרד ממסמך הסיכונים, בו הוא מסכם את פעילותו בשנה הקודמת וכן מציג את תכנית העבודה לשנה הבאה.
- מסמך הערכת הסיכונים המוצג אחת לשנה בהנהלה, בוועדת אשראי וסיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון. המסמך כולל התייחסות למוקדי הסיכון בבנק, על פי מסמך הערכת הסיכון הלאומי שמתפרסם אחת לתקופה וכן מוקדי סיכון ייחודיים לבנק.
- בנוסף, במדיניות הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לדירקטוריון.

ניהול סיכון התנהגותי - Conduct Risk

- סיכון הבנקאות הוגנת הינו סיכון חוצה ארגון השואב את מסגרתו הנורמטיבית משורה ארוכה של הוראות דין ורגולציה ואשר מושתת על ערכי יסוד בדמות הוגנות, הגינות, מניעת הפליה ושקיפות, באופן שבו הבנק מתנהל אל מול מחזיקי העניין השונים.
- הבנק הטמיע ערכי הוגנות ושקיפות בפעילותו מול לקוחותיו וחיזוק עקרונות אלו בהתנהלותו השוטפת. ככלל נדרש הבנק לוודא כי ההצעות הניתנות ללקוח מותאמות לצרכיו. אי עמידה בסיכון בסטנדרט התנהלות ראוי חושף את הבנק לסיכונים שונים כמו סיכונים ציות, משפטי, מוניטין וכיו"ב. לקבוצת הבנק קיימת מדיניות בנושא Conduct Risk כחלק ממדיניות הציות ואחד מיעדי קצין הציות הינו לפעול להטמעת עקרונות המדיניות בקרב האגפים השונים.

סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור

כללי

- סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ומימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של הבנק ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.
- על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, חוק המאבק בטרור, צו איסור הלבנת הון, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411, חוזרים שונים ועוד.

מדיניות

- דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של הקבוצה במסגרת אישור מדיניות הציות. בנוסף לעדכונים השוטפים הנדרשים, לפני כשנה נוסף פרק למדיניות הציות של הבנק, בנושא סנקציות בינלאומיות.

תיאבון הסיכון

- הבנק נוקט במדיניות של הקפדה יתרה בהתייחסות לסיכויי הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות, לרבות לעניין עבירת מס (cross border) ובמסגרתה נדרשים כל מנהלי הבנק ועובדיו, ללא יוצא מן הכלל, לכבד את הוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק וכן אחר כל נהלי הבנק הרלוונטיים הנובעים מהוראות אלו ולפעול למזעור החשיפות לרמתן המינימלית.
- הבנק נוהג מדיניות שנועדה להבטיח יישום הוראות החוק והכרת הלקוח איתו מנהל הבנק עסקים, ובכלל זה הבנת עסקיו המנוהלים עם הבנק או באמצעותו, החיוניים לניהול סיכויי הבנק ומניעה, ככל הניתן, אפשרות שיבוצעו עבירות הלבנת הון ומימון טרור באמצעות הבנק ולניהולו התקין של הבנק.
- המדיניות בתחום מניעת הלבנת הון ומימון טרור כוללת הנחיות ביחס לפעילות מול גופים ומדינות לגביהם ישנן הגבלות ו/או משטרי סנקציות ייעודיים, לרבות התייחסות לאיזון בין מתן השירות ללקוח לבין ניהול הסיכון הנובע ממשטרי הסנקציות ובהתאם לנב"ת 412 "מתן שירותים הלומים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות".
- מדיניות ניהול הסיכון מתייחסת לדרישות "הכר את הלקוח" בהתאם לחקיקה מחייבת ומגדירה תהליכים וכלים הנדרשים לצורך עמידה מיטבית בדרישות אלו.
- מדיניות ניהול הסיכון מגדירה את תיאבון הסיכון האיכותי והכמותי בתחומי הסיכון אליהם נחשף הבנק בפעילותו ועקרונות לניהול הסיכון.

ניהול החשיפה

- בבנק פועלת יחידה למניעת הלבנת הון ומימון טרור, הכפופה לקצינת הציות הראשי, אשר מופקדת על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. קצינת הציות הראשית משמשת גם כאחראית איסור הלבנת הון. היחידה מהווה חלק מפונקציית הציות הכפופה למנהלת הסיכונים הראשית (CRO).
- תפקידי האחראי על איסור הלבנת הון ומימון טרור כוללים, בין היתר: כתיבה ועדכון המדיניות והנהלים בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין ומבצע את הדיווחים הנדרשים כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון על פי סוג וגודל הפעולה, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון ובדיקת יישום מדיניות הבנק וכן קיום הדרכות וימי עיון לנאמני הציות ולכלל העובדים, המגבירים את המודעות לנושא.
- הבנק מפעיל מערכות ממוכנות לניהול החשיפה. בראשן - מערכת לסריקת פעולות מול רשימות טרור וסנקציות, מערכת לאיתור ודיווח על פעילות בלתי רגילה, מערכות דיווח לפי החובות החלות על פי דין, מערכת לניהול המידע על הלקוח וניטור חריגים, ועוד.
- לשם יישום החוק, והטמעה של הוראותיו מינה הבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים וביחידות המטה הרלוונטיות, האחראים על הפעילות השוטפת בנושא, וכפופים מבחינה מקצועית לקצינת הציות.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה ולייעול הבקרות. הבנק משקיע משאבים רבים בפיתוח ושדרוג מערכות הבקרה הממוכנות ומקצה משאבי כח אדם לנושא.
- הבנק מקצה בכל שנה משאבים למימוש תכנית העבודה בהיבטי שיפור ופיתוח המיכון, כמענה למשימות ליישום עדכונים רגולטוריים, שיפור סביבת הסיכון הנגזרת מהערכת הסיכון השנתית.
- מערך הייעוץ המשפטי בחברת האם והייעוצת המשפטית של הבנק מבצעים מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לאחראית על ניהול סיכויי איסור הלבנת הון ומימון טרור, ונותן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת על ידי האחראית, לקיום חובות האחראי ופעילות היחידה והבנק.

דיווח על החשיפה

- במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת האחראית על איסור הלבנת הון ומימון טרור על פעילותה. הדיווח כולל, בין היתר, התייחסות למוקדי סיכון שאותרו ודרכי הטיפול בהם.
- אחת לשנה לפחות מדווחת האחראית על איסור הלבנת הון ומימון טרור להנהלת הבנק ולוועדת ניהול הסיכונים של דירקטוריון הבנק, דיווח מפורט בנפרד ממסמך הסיכונים, עם פירוט הנושאים שטופלו בשנה הקלנדרית הקודמת.
- דוח הערכת הסיכונים המוצג אחת לשנה בהנהלה, בוועדת ניהול הסיכונים ובדירקטוריון. המסמך כולל התייחסות למוקדי הסיכון בבנק, על פי מסמך הערכת הסיכון הלאומי שמתפרסם אחת לתקופה, וכן, מוקדי סיכון ייחודיים לבנק.
- בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

ניהול סיכונים חוצי גבולות - Cross Border

הבנק פועל בתחומי בנקאות שונים. בין שאר לקוחותיו, מספק הבנק שירותים גם ללקוחות שהינם בעלי מגבלות cross border. על רקע המאמצים המוגברים של מדינות שונות באיתור כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות והמגמה של שיתוף פעולה בינלאומי במאבק בהעלמות מס, עלולה פעילות הבנק מול לקוחות כאמור להגדיל את החשיפה של הבנק לסיכונים חוצי גבולות שמוקדם בפעילות חוצה גבולות (Cross Border) וכן לסיכונים מוניטין.

נקבעה מדיניות ייעודית לנושא זה, נקבעו נהלי עבודה ונעשים צעדים אופרטיביים לניהול וצמצום הסיכון, חשבונות בסיכון גבוה בהיבטי סיכונים חוצי גבולות מזהים ומסומנים. לקוחות להם אינדיקציות לתושבות מס זרה וכן כל הלקוחות החדשים נדרשים לחתום על הצהרות לעניין חבויות המס וויתור על סודיות בהיבט זה.

- ביום 6 בפברואר 2019 פורסמו תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2019, המטמיעות לדין הישראלי את ההתחייבויות שמדינת ישראל לקחה על עצמה לאימוץ התקן הבינלאומי לחילופי מידע (תקן CRS), אשר פותח ע"י הארגון לשיתוף פעולה כלכלי (OECD), לצורך קיום חילופי מידע אוטומטיים על בסיס שנתי למטרות סיוע הדדי באכיפת מס בין מדינות.

בהתאם לתקנות אלה, מדווח הבנק מדי חודש ספטמבר על לקוחות שסווגו כברי דיווח בהסתמך על הצהרת תושבות שלהם או בהסתמך על סממן לתושבות מס במדינה זרה ברת דיווח בהתאם לאמור בתקנות, כפי שזוהו בתום השנה הקלנדרית הקודמת.

בנוסף לאמור, חלו בשנים האחרונות התפתחויות בחקיקה וברגולציה הבנקאית באירופה ובעולם בכלל, שיש בהן להשפיע על רמת הסיכון והחשיפה לסיכונים חוצי גבולות הנובעים ממתן שירותים בנקאיים ללקוחות תושבי חוץ. ככלל הבנק אינו יוזם פעילות שיווק, קידום ופרסום ואינו מכוון או מציע את שירותיו באופן מובהק או מכוון ללקוחות תושבי חוץ בין אם באופן ישיר ובין אם באופן מקוון. לבנק אין שלוחות או נציגויות מחוץ לישראל ועובדי הבנק לא פועלים מחוץ לישראל. לגבי חשבונות של תושבי חוץ הנפתחים בבנק, נוקט הבנק בגישה מבוססת סיכון בכל תהליכי פתיחת החשבונות ותהליכי ניהול החשבונות, על מנת למזער ולגדר ככל האפשר היתכנות או אפשרות שהבנק יפר את הדין הזר בעת מתן שירותים בנקאיים ללקוחות תושבי חוץ. זאת על ידי איסור ביצוע פעילות שיווק אקטיבית, הגבלה והתאמה של סוג ואופן מתן השירותים, לרבות הגבלה או הימנעות ממתן שירותים לתושבי חוץ בעת שהייתם מחוץ לישראל, והתייחסות לסוגיית יוזם השירות.

רמת הסיכון חוצה גבולות התגברה מאז תחילת המלחמה בין רוסיה ואוקראינה ותחילת משטר הסנקציות על רוסיה והאזורים הבדלניים באוקראינה. יודגש כי נוכח המציאות הקיימת, חוזקו הבקורות והבדיקות המבוצעות בבנק, בדגש על עדכון רשימות הגופים המוכרזים תחת סנקציות באופן שוטף, ובקרה אחר פעולות המבוצעות מול מדינות רוסיה, אוקראינה ובלארוס.

- הוראות ה-FATCA - ציות להוראות החקיקה המקומית המעגנת את הכללים הקבועים בחוק האמריקאי והוטמעה בהסכם בין מדינת ישראל ובין ארה"ב וישראל. במסגרת כללי הוראות אלו, מפעיל הבנק תהליכים פנימיים לזיהוי ותיעוד חשבונות של לקוחות אמריקאים ומדווח עליהם, מדי חודש ספטמבר, לגבי שנת המס הקודמת, לרשות המסים בארה"ב. הדיווח מתבצע באמצעות רשות המסים בישראל, בהתאם לדרישות ההוראה. בהתאם לתקנות, הבנק מאפשר פתיחת חשבון חדש, בכפוף לחתימת לקוח על הצהרה בדבר תושבות המס שלו.

- תקנות ה-QI - תקנות מס בארה"ב הנוגעות לניכוי מס במקור על הכנסה הנובעת ממקור אמריקאי לרבות הכנסה מדיבידנדים ותשלומי ריבית על ניירות ערך אמריקאיים. התקנות קובעות, בין היתר, חובות זיהוי, תיעוד, ניכוי ודיווח וחלות על כל המחזיקים בניירות ערך עם תקבולים ממקור אמריקאי, אמריקאים ושאינם אמריקאים. לצורך עמידה בדרישות התקנות, הוגדרה תשתית ניהול לביצוע הדיווח, לרבות תהליכי בקרה.

סיכון מוניטין

כללי

סיכון מוניטין הינו סיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי אגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עלולה להשפיע לרעה על יכולתו של תאגיד בנקאי לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון.

תיאבון הסיכון

לבנק סובלנות נמוכה לסיכון המוניטין שעלול להשפיע על יציבותו ובכלל זה - איומים שמקורם בתדמית הבנק. מעבר לכך, הבנק רואה בתדמית חיובית נכס מרכזי ולכן יפעל ככל הניתן, למניעת התממשות סיכון מוניטין, שעלול להגיע לתרחיש קיצון וינסה למזער התממשותם של סיכוני מוניטין.

מדיניות וניהול החשיפה

לבנק מדיניות לניהול הסיכון הכוללת: זיהוי ומעקב אחר גורמי הסיכון וגיבוש פעילות מונעת המבוססת על גיבוש דפוסי התנהגות/התנהלות המביאים בחשבון, ככל שניתן, את סיכון המוניטין במסגרת הגיבוש והיישום של המדיניות העסקית, איתור מוקדם של אירועי מוניטין פוטנציאליים, ניטור מתמשך של הסיכון וניהולו, לרבות תהליכי דיווח ובקרה.

סיכון אסטרטגיה

כללי

סיכון אסטרטגיה הינו סיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים רגולטוריים, ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של הבנק, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום.

מדיניות וניהול החשיפה לסיכון

דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה של הבנק. לבנק מדיניות לניהול סיכוני האסטרטגיה.

תיאבון הסיכון

לבנק סובלנות נמוכה לסיכון האסטרטגי בשל ההשפעה הקריטית שעשויה להיות לו על יציבות הבנק והישגיו העסקיים. הבנק מאמץ אסטרטגיה עסקית המתאפיינת ברמה גבוהה של זהירות ומידתיות.

דיווח על החשיפה

בבנק קיימת מעטפת סדורה של דיווחים ביחס לסיכון האסטרטגי לאורך קווי ההגנה השונים. במסגרת מסמך הסיכונים מדווחים נושאים מרכזיים הנוגעים לסיכון האסטרטגי.

סיכון רגולטורי

סיכון קיים או עתידי, להכנסות ולהון הבנק, העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם כדי להשפיע על פעילות הבנק ועסקיו. מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הבנק, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית. שינויים אלה גם מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה של דרישות רגולטוריות הכרוכים בעלויות והשקעות נכבדות, בעיקר השקעה מיכונית. הסיכון הרגולטורי מנוהל בבנק באמצעות מערך הייעוץ משפטי, מחלקת הציות הקבוצתית בחברת האם ויחידת האסטרטגיה. התכנית האסטרטגית ותכנית העבודה מתייחסות להשפעות האמורים ולהשפעות אפשריות. לפרטים נוספים בדבר התפתחויות בסיכון הרגולטורי, ראה סיכונים מובילים ומתפתחים. לפרטים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה אפשרית על פעילות הבנק, בתקופת הדיווח, ראו חקיקה ויוזמות רגולטוריות, לפרק ממשל תאגידי.

סיכון מודל

כללי

סיכון המודל מוגדר כפוטנציאל להשלכות שליליות מהחלטות שהתקבלו, בהתבסס על תוצרי מודל שגויים, או שימוש שגוי בתוצרי מודל. סיכון מודל עלול להוביל להפסד כספי, קבלת החלטות עסקיות שגויות, או פגיעה במוניטין הבנק.

מדיניות וניהול הסיכון

לבנק מדיניות לניהול סיכון מודל (MRM), המפרטת ומגדירה מסגרת תיקוף מודלים מקיפה, אשר כוללת כלים שונים שמטרתם הפחתת סיכון מודל, מניעת שימוש לא נכון במודל ומניעת סיכונים ביצועי מודל.

תיאבון סיכון

תיאבון הסיכון של הבנק לסיכון מודל הינו נמוך והבנק פועל למזער את סיכון המודל ככל האפשר, תוך שיקולים של עלות אל מול הפחתת הסיכון. הסיבולת לסיכון בבנק, נמדדת על פי המתודולוגיה להערכת סיכון מודלים, אשר מתייחסת למקורות הסיכון וליחסי הגומלין בין המודלים וכן על פי איכות תוצאות הכלים לתיקוף מודלים.

דיון בגורמי סיכון

מידת ההשפעה של גורמי הסיכון מתבססת על המתודולוגיה שמשמשת את הבנק בתהליך ה-ICAAP ובמסמך הסיכונים. המתודולוגיה לוקחת בחשבון את רמת הסיכון והתפתחות פרופיל הסיכון של הבנק אל מול תיאבון הסיכון שנקבע ואיכות ניהול הסיכון. כל גורם סיכון המופיע בטבלה נבחן, כאשר הוא עומד בפני עצמו, ומתוך הנחה של אי-תלות בין גורם סיכון אחד לבין גורמי סיכון אחרים המופיעים בטבלה.

ברבעון הרביעי של שנת 2025, נוסף סיכון מערכתי מקומי, על רקע אי הוודאות המתמשכת בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל.

רמת סיכון	השפעה	סיכון
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשוקים.	1. סיכונים שוק
נמוכה	סיכון לרווחים ו/או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו ובנוסף משפיעים על שווי נכסי הבנק התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית.	1.1 סיכון ריבית
נמוכה	סיכון להפסד כתוצאה משינויים בעקום הציפיות למדד המחירים לצרכן ו/או במדד המחירים עצמו.	1.2 סיכון אינפלציה
נמוכה	סיכון להפסד כתוצאה משינוי שער חליפין ו/או כתוצאה משינויים בציפיות לשינוי בשער החליפין.	1.3 סיכון שער החליפין
נמוכה	סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל מחסור ביתרות זמינות בשקלים ומט"ח, בגין משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי, אי ודאות לגבי זמינות מקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנדלים.	2. סיכון נזילות
בינונית	הסיכון שלווה או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק, במסגרת הערכת הסיכון האשראי הכוללת, מבוצע שקלול של כלל הגורמים המשפיעים על רמת הסיכון, וביניהם, היקפי החשיפה, השפעות סיכון איכות לווים וביטחונות והשפעות הריכוזיות הענפית, ובכללם הסיכון הגלום באשראי לענף בינוי ונדל"ן. רמת הסיכון משקפת, בין היתר, את השפעת הימשכות המלחמה על הבנק.	3. סיכון אשראי
בינונית	סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי הנכסים, בהכנסות והון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה מהרעה באיכות הלווים על רקע פגיעה בחוסנם הפיננסי, בכושר ההחזר שלהם, ו/או בשווי ובטיב או תמהיל הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי.	3.1 איכות לווים וביטחונות
נמוכה	סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללווים המשתייכים לענף משק מסוים ו/או השקעות במוצרים הרגישים לענף. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה, על רקע שינויים בביקוש או בהיצע, שינוי במחירי חומרי גלם, שינויים ביטחוניים ו/או פוליטיים, שינויים רגולטוריים ועוד, עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ו/או בשווי הביטחונות שניתנו על ידי חלק מהלווים המשתייכים לענף זה, וכתוצאה מכך, להשפיע לרעה על שווי נכסי הבנק ורווחיותו.	3.2 ריכוזיות ענפית
נמוכה	סיכון קיים או עתידי לפגיעה בשווי נכסי הבנק, בהכנסות והון הבנק הנובע מהרעה במצב של לוה/קבוצת לווים גדולה יחסית לתיק האשראי, שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי ובהתאמה על שווי נכסי הבנק ורווחיותו. השפעת הסיכון הינה נגזרת, בין היתר, של התמהיל הפנימי של הקבוצות, הקשר בין החברות המרכיבות אותן עסקית או ענפית, פיזורן, והשפעת הבעיות באחת מהן על היתר.	3.3 ריכוזיות לווים וקבוצת לווים
בינונית	סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים (לרבות סיכון יחסי עבודה), או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, סיכונים מעילות והונאות, סיכונים ז, אבטחת מידע, סייבר והמשכיות עסקית, ואינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין.	4. סיכון תפעולי
בינונית-גבוהה	סיכון זה (כחלק מהסיכון התפעולי) מוערך בנפרד לאור ריבוי אירועים בעולם ובמערכת הפיננסית בפרט, ולאור הרחבת פעילות הדיגיטל על ידי לקוחות הבנק, הרחבת השימוש בטכנולוגיות חדשות, מערכות פתוחות וכניסה משמעותית יותר ליישומי מחשוב ענן. הסיכון מוגדר כפוטנציאל לנזק הנובע מאירוע סייבר בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו.	4.1 סיכון סייבר ואבטחת מידע

רמת סיכון	השפעה	סיכון
בינונית	סיכון זה (כחלק מהסיכון התפעולי) מוערך בנפרד לאור כך שהסביבה הטכנולוגית מורכבת ומשתנה והתלות בה גוברת. בשנים האחרונות הסיכון התעצם לאור הצורך בהגדלת הגמישות העסקית והטכנולוגית והגברת השימוש בטכנולוגיות חדשות.	4.2 סיכון טכנולוגיות מידע
נמוכה-בינונית	נכלל בגדר הסיכון התפעולי ומוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350. סיכון משפטי כולל, אך אינו מוגבל לחשיפה לקנסות (fines, penalties) או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים (private settlements).	5. סיכון משפטי
נמוכה	סיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי איגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עלולה להשפיע לרעה על יכולתו של הבנק לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון. סיכון המוניטין מושפע באופן מהותי מהתממשות של סיכונים משיקים כגון סיכון תפעולי, סיכון אשראי, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון ומימון טרור ועוד, אשר דבר פרסומם עלול לגרור התממשות של סיכון המוניטין (לדוגמא: אירועי גניבה או מעילה, אירועי הלבנת הון, הפסד כספי גבוה וכו').	6. סיכון מוניטין
בינונית	סיכון סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר משינויים ברגולציה או בחקיקה, שיש בהם להשפיע על פעילות הבנק ועסקיו. מקורו של הסיכון הוא בהתגברות הדרישות הרגולטוריות בארץ ובעולם. השינויים הרגולטוריים ויישום רפורמות רגולטוריות מגבירים את אי הוודאות והתחרותיות במערכת הפיננסית ויוצרים סיכון להכנסות, להוצאות ולהון הבנק, לרבות באמצעות מניעת או הטלת מגבלות על פעילות עסקית. שינויים אלה גם מחייבים את הבנק להיערכות, יישום והטמעה של דרישות רגולטוריות הכרוכים בעלויות והשקעות נכבדות, בעיקר השקעות מיכוניות.	7. סיכונים חקיקה ורגולציה
בינונית	סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הציות. סיכון הציות כולל את הסיכון לאי קיום הוראות הדין כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובכלל זה הסיכון לאי קיום הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הסיכון לאי קיום הוראות תכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך, הסיכון לאי קיום תכנית האכיפה הפנימית בדיני תחרות כלכלית, הסיכון באי קיום דיני הגנה על הפרטיות ואת הסיכונים הנובעים מהפעילות מול תושבי חוץ. סיכון זה כולל גם סיכון התנהגותי (Conduct Risk), אשר הינו סיכון חוצה ארגון השואב את מסגרתו הנורמטיבית משורה ארוכה של הוראות דין ורגולציה ומושתת על ערכי יסוד בדמות הגונות ושקיפות באופן בו מתנהל הבנק אל מול מחזיקי העניין השונים. התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות עלולים להשליך על דפוסי התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכונים ציות, סיכונים מוניטין ו-Cross border risk.	8. סיכון ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור

סיכון	השפעה	רמת סיכון
9.	הסיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של הבנק, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום. סיכון אסטרטגיה כולל בתוכו גם סיכון תחרות הנובע מחשיפת הבנק לתחרות בישראל בכל תחומי עסקיה. במהלך פעילותו השוטפת מתמודד הבנק עם גורמים מתחרים בהם התאגידים הבנקאיים האחרים וגופים פיננסיים אחרים המספקים מוצרים פיננסיים חלופיים לאלו המוצעים על ידו. סיכון התחרות מבטא את סיכון השחיקה ברווחיות ובהון על רקע הלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים.	בינונית
10.	מוגדר כפוטנציאל להשלכות שליליות מהחלטות שהתקבלו בהתבסס על תוצרי מודל שגויים או שימוש שגוי בתוצרי מודל. סיכון מודל עלול להוביל להפסד כספי, קבלת החלטות עסקיות שגויות, או פגיעה במוניטין הבנק.	נמוכה-בינונית
11.	הסיכון המערכתי-מקומי מורכב מסיכונים אקסוגניים הנובעים מהסביבה בה פועל הבנק. הסיכון כולל את השפעות הסיכון המאקרו - כלכלי, הסיכון הגיאוגרפי-פוליטי, סיכון המצב הביטחוני ואי הוודאות המתמשכת השוררת בנוגע להיקף ההשפעות של ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות בישראל. התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל, ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר מהתנאים הכלכליים במשק בישראל, המושפעים, בין היתר, מהסביבה הגיאוגרפית-פוליטית והביטחונית. הסיכון המערכתי-מקומי עשוי להשפיע על הסיכונים השונים ורמת הסיכון שלהם, וביניהם: נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד.	בינונית-גבוהה

הבנק נוקט בפעולות ספציפיות למזעור הסיכונים המתוארים לעיל. כמו כן, נקבעה מדיניות מפורטת לניהול החשיפות והסיכונים, הכוללת, בין היתר, הגדרת תיאבון סיכון פרטני, מגבלות על החשיפה, מנגנוני בקרה שונים, מערך דיווחים ועוד. בנוסף, קיימת מעטפת נהלים המיושמים ע"י הבנק ומערכות מיכון תומכות.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם מפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים. הדוחות הכספיים כוללים תוצאות של חישובים, הנחות ואומדנים המתייחסים לפעילויות, אירועים והתפתחויות שונים, המשפיעים על רווחיותו של הבנק. הנהלת הבנק מתבססת בהערכתיה על הנחות סובייקטיביות והערכות של עובדים וגורמים מקצועיים חיצוניים בעלי מיומנויות והתמחויות בתחומים בהם נדרשים האומדנים השונים. לבעלי המקצוע החיצוניים ולעובדים העוסקים בפיקוח, בקרה והכנת האומדנים וההערכות בנושאים המוגדרים כבעלי השפעה קריטית על התוצאות הכספיות של הבנק, אין, ככל שהדבר מתאפשר, מעורבות וקשר עסקי שוטף עם הגורם או הסוגיה נשוא האומדן. הנהלת הבנק והדירקטוריון סבורים כי 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. להלן סקירה תמציתית של התחומים בהם נדרשת הנהלת הבנק לבצע הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים שהשפעתם על הרווח והפסד עשויה להיות קריטית ומהותית. לשינויים באומדנים ובהערכות בנושאים שיתוארו להלן, ובכלל זה התממשות שונה של אירוע מהאומדן שנעשה לגביו, יכולה להיות השפעה מהותית על תוצאות העסקיות של הבנק ועל מבנה הנכסים וההתחייבויות שלו (לרבות - תלויות).

א. הפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2022, מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC-326) - מכשירים פיננסיים הפסדי אשראי. על פי הכללים, תכלית ההפרשה להפסדי אשראי הינה לאמוד את הפסדי האשראי הצפויים לאורך כל חיי האשראי. תהליך קביעת ההפרשה מתבסס על שיטות שפותחו במטרה לאמוד הפסדים צפויים, תוך הבאה בחשבון של מידע היסטורי ותחזיות צופות פני עתיד סבירות וניתנות לתמיכה. אמידה זו כוללת גם התאמות איכותיות, לרבות תחזיות והערכות סובייקטיביות של ההנהלה, הכרוכות באי ודאות, ולשינויים באומדנים או בהערכות אשר עשויה להיות להן השפעה מהותית על ההפרשה להפסדי אשראי. בנוסף, מידי רבעון מבוצע בבנק הליך בחינה של נאותות הסיווגים וסבירות ההפרשה הכוללת, אשר גם הוא כולל היבטים של שיקול דעת, אומדנים והערכות לגבי רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי של הבנק. ההפרשה בגין חובות לא צוברים באשראי המסחרי מחושבת בשיטת היוון תזרימי מזומנים. ההפרשה עבור הלוואות שגבייתן מותנית בביטחון מחושבת על בסיס שווי הביטחון. הפרשה זו מבוססת על אמידת התקבולים הצפויים לפירעון החוב ממגוון מקורות החזר הרלוונטיים, לרבות פעילותו העסקית של הלווה, ערך הבטוחות שהעמיד הלווה וערך מימוש ערבויות שניתנו על ידי הלווה או צדדים שלישיים. שיטה זו מחייבת שימוש בשיקול דעת ואומדנים אשר הנהלת הבנק מאמינה כי הם סבירים במועד ההערכה, אולם מטבע הדברים אין ודאות כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדנים שנקבעו.

ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים, עבור אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי שיתרתו החוזית מתחת למיליון ש"ח, או אשראי מסחרי שיתרתו החוזית מעל מיליון ש"ח ושאינו אשראי לא צובר, מורכבת מנדבך כמותי והתאמות איכותיות והיא מחושבת לכל קבוצה של נכסים פיננסיים בעלי מאפייני סיכון דומים. באשראי המסחרי, השיטה העיקרית עליה מתבסס הבנק הינה שיטה המבוססת על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו היסטוריים (WARM), ובאשראי לאנשים פרטיים מיישם הבנק את שיטת ההסתברות לכשל/הפסד בהינתן כשל (PD/LGD).

לצורך קביעת ההתאמות האיכותיות הכלולות בהפרשה להפסדי האשראי הצפויים, מביא הבנק בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים ואינדיקטורים המתייחסים לתיק האשראי הספציפי של הבנק כדוגמת שינויים בהיקף האשראי, שינויים בנפח החובות הבעייתיים, איכות הבקורות, ריכוזיות אשראי ועוד, וכן מתייחס בקביעת ההתאמות האיכותיות למצב המשק והסביבה הכלכלית בהתבסס על נתוני מאקרו קיימים ותחזיות מאקרו לתקופה שהוגדרה כסבירה וניתנת

לביסוס. במסגרת ההתאמות האיכותיות בוחן הבנק האם קיימות אי ודאויות נוספות אשר אינן מקבלות ביטוי מספק בתוצאות שהתקבלו, ובמידת הצורך מגדיל את ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים. הערכות אלה משקפות אי ודאות ומטבען הן יכולות להשתנות מעת לעת.

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 31 בדצמבר 2025, על תחזיות כלכליות. הבנק נוקט בשיטה של שקלול תחזיות מחמירות ותחזיות ריאליות. יש לציין כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ושינויים באומדנים ובהערכות הסובייקטיביות עלולים להטות את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במידה רבה.

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

בנוסף, לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית הכלכלית כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2025, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החריף הבנק את תחזית מנמת 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 31 בדצמבר 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 לקטון 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 לקטון 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.

ב. תביעות משפטיות והתחייבויות תלויות

הערכת הסיכון ומתן ביטוי חשבונאי לתביעות משפטיות והתחייבויות תלויות, נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של עורך הדין המטפל, על סמך בקיאותו וידיעתו את החוק והפסיקה, נסיונו בעבודה המשפטית, הכרת הפעילות הבנקאית, וכן בחינת התשתית העובדתית. הערכת הסיכון מבוקרת על ידי היועצת המשפטית, ומתוקפת על ידי וועדה בראשות מנכ"ל הבנק בה חברים גם חשב הבנק והיועצת המשפטית של הבנק.

כל התביעות נגד הבנק עוברות לטיפול של המחלקה לייעוץ משפטי בבנק. חלקן של התביעות מטופלות על ידי היועצת המשפטית וחלקן מועברות לטיפול של עורכי דין חיצוניים, הנמנים על המשרדים המובילים בתחום, הכל תוך ליווי ופיקוח של היועצת המשפטית. לכל תביעה משפטית מבוצעת הערכת סיכון על ידי עורך הדין המטפל, ובאישור היועצת המשפטית. אומדנים לחשיפות שיש לבנק בתביעות ובתלויות לגביהן נדרשה הפרשה או נדרש גילוי לגבי רמת החשיפה הגלומה בהם, נעשים בשיתוף פעולה עם הגורמים המקצועיים הרלבנטיים בבנק. שינויים מהותיים בתיקי תביעות מדווחים למנכ"ל ובנוסף, מתבצע דיווח רבעוני על עדכונים ושינויים כאמור בכלל התביעות נגד הבנק. לגבי התביעות והתלויות ישנם אומדנים לרמת הסיכון שיש לבנק ובהתאם לכך מבוצעות הפרשות. בדוחות הכספיים ניתן גילוי לרמת החשיפה שיש לבנק ביחס לתביעות ותלויות מהותיות שהאומדן להתממשותן נע בין 20% ל-70% ואשר לא נעשתה בגינה הפרשה. באשר למתכונת הגילוי של תובענות משפטיות ראה באור ג.1 (13) לדוחות הכספיים.

ג. זכויות עובדים

עובדי הבנק זכאים להטבות מסוימות בתקופת עבודתם, בעת פרישתם ולאחר פרישתם לגמלאות. הטבות אלו כוללות, בין השאר:

- תוכניות להטבה מוגדרת לאחר פרישה - פיצויי פרישה והטבות לגמלאים.
- ימי מחלה שלא נוצלו.
- הטבות אחרות לאחר פרישה.
- מענק יובל.

ההתחייבות בגין הטבות אלו מבוססת על חישוב אקטוארי חיצוני. החישובים האקטואריים מבוססים על מספר פרמטרים ובכלל זה, ההסתברות שיתמלאו כל התנאים לתשלום, תוחלת החיים הצפויה, גיל הפרישה, שיעורי הפרישה של העובדים טרם מועד הפרישה לגמלאות, שיעור עליית השכר הצפויה, שיעור הפיצויים המוגדלים ושיעור ההיוון. שיעור ההיוון מחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח בגובה הפרש בין שיעורי התשואה לפדיון על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב לבין שיעורי התשואה לפדיון על אגרות חוב של ממשלת ארה"ב.

להלן ניתוח רגישות של השפעת השינוי בפרמטרים העיקריים על חישוב ההפרשות האקטואריות:

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

תכניות פיצויים				
קלטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
1.4	1.3	(1.0)	(0.9)	שיעור היוון
0.5	0.5	(0.4)	(0.3)	שיעור עליית המדד
(4.1)	(4.6)	4.6	4.7	שיעור עזיבה
(1.2)	(1.0)	2.2	2.0	שיעור גידול בתגמול

הטבות אחרות לאחר פרישה				
קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
2.1	2.2	(1.8)	(1.8)	שיעור היוון
-	-	0.1	-	שיעור עליית המדד
1.4	0.7	(1.3)	(0.5)	שיעור עזיבה
(1.0)	(0.9)	1.1	1.0	שיעור גידול בתגמול

השפעת השינוי בפרמטרים העיקריים על תוכניות להטבה מוגדרת לאחר פרישה ולאחר גמר העסקה- פיצויים, פנסיה, הטבות לגימלאים ואחרים, נזקפת לרווח כולל אחר.

בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

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 - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-PCAOB. לדוחות צורף דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי, וכן הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 בדצמבר 2025 את אפקטיביות הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

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

הדירקטוריון מודה להנהלת הבנק ולעובדיו על עבודתם המסורה בשנת 2025.



גבריאל טייטל
מנהל כללי



רון גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

5 במרס 2026

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".



גבריאל טייטל
מנהל כללי

5 במרס 2026

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לדוחות הכספיים;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה 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 דירקטוריון".



אלון שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

5 במרס 2026

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של בנק מסד בע"מ (להלן, "הבנק") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של הבנק תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הבנק לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של ביטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2024, הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק ה"ה סומך חייקין, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 92 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025.



א. שפירא

סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי



ג. טייטל

מנהל כללי



ה. גריסרו

יו"ר הדירקטוריון

5 במרס 2026

דוחות כספיים שנתיים מבוקרים

94	דוח רואי החשבון על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
95	דוח רואי החשבון המבקרים על הדוחות הכספיים
100	דוח רווח והפסד
101	דוח על הרווח הכולל
102	מאזן
103	דוח על השינויים בהון
104	דוח על תזרימי המזומנים
106	באורים לדוחות הכספיים

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

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מסד בע"מ - בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק מסד בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO") (להלן - "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו. ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הבנק (לרבות הוצאתם מרשותו); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הבנק נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הבנק, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO. ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, והדוח שלנו, מיום 5 במרס 2026, כלל חוות דעת ללא שינוי מהנוסח האחד על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

5 במרס 2026

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

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

חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - "הבנק") הכוללים את המאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2025, ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, על השינויים בהון ועל תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ואת הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים המוצגים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2025 ואת התוצאות הכספיות המאוחדות ותזרימי המזומנים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנהיגותיו ("הוראות המפקח על הבנקים").

כאמור בבאור 1 לדוחות הכספיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפיסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בבנק ובחברות המאוחדות שלו בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו - 1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הבנק ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים המאוחדים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

הפרשה להפסדי אשראי מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

בהתאם למתואר בבאורים 1, 13 ו-25 לדוחות הכספיים, ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מאזני חוץ מאזני בדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק מסתכמת ב-130.2 מליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 וכוללת הפרשה על בסיס פרטני והפרשה על בסיס קבוצתי בגין סיכון האשראי לציבור.

בתהליך אמידת ההפרשה להפסדי אשראי, הבנק מעריך את ההפסד הצפוי בתיק האשראי. תהליך הערכת ההפסד מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות הן בשלב קביעת הסיווג הנדרש לחובות והן בשלב מדידת ההפרשה להפסדי אשראי.

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (ASC 326) - CECL. בחישוב ההפרשה על בסיס קבוצתי, אומדן ההפסדים הצפויים לאורך חיי האשראי (Life Time) נערך בהתאם למתודולוגיה ומודלים מבוססי דירוג סיכון (כגון הסתברות לכשל והפסד בהינתן כשל ושיעורי הפסד היסטוריים), במסגרתם נאמד סכום ההפסד הצפוי במקרה של התממשות כשל. המודלים מתבססים, בין היתר, על נתונים היסטוריים והתאמות נוספות לצורך חיזוי הפסדי האשראי הצפויים.

סיווג חבות הלקוח כחוב תקין או כחוב בעייתי משפיע גם הוא על גובה ההפרשה להפסדי אשראי. בנוסף, הבנק כולל הפרשה להפסדי אשראי המחושבת על בסיס פרטני בגין חובות מסויימים על פי מדיניותו בהתבסס על הערכות לצפי הגבייה מאותו לווה.

האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי:

- קביעת האומדנים במודלים ובהם המתודולוגיה, ההנחות והנתונים, וקביעת ההתאמות הנוספות כרוכה בשיקול דעת משמעותי בבחירתם ובנייתם.
- בעת זיהוי וסיווג החובות, מופעל שיקול דעת לצורך איתור החובות הבעייתיים על-פי תבחינים אשר עשויים להעיד על הפיכתו של חוב לבעייתי, אומדן הפגיעה האפשרית או הקיימת במקור ההחזר הראשוני של הלווה או קיומו של תזרים מזומנים צפוי של הלווה לפירעון החוב במלואו ובמועדו, וכן הערכת נתונים פיננסיים אחרים של הלווה שיכולים להצביע על סממנים לקיומן של חולשות או חולשות פוטנציאליות של הלווה. סיווגו של חוב כבעייתי ישפיע, כאמור, על גובה ההפרשה בגינו.
- בחישוב ההפרשה על בסיס פרטני מופעל שיקול דעת בקביעת גובה הסכום הצפוי להתקבל מהלווה, כגון קביעת תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לשירות החוב מפעילותו העסקית של הלווה ו/או שווי ערך מימוש בטחונות וערבויות.

זיהינו את האומדנים האמורים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, כעניין מפתח בביקורת. לשינוי באומדנים או בהערכות אלו, עשוי להיות השפעה משמעותית על ההפרשה להפסדי אשראי המוצגת בדוחות הכספיים של הבנק.

ביקורת על ההפרשה להפסדי אשראי דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות השימוש במודלים, התחשיבים וההתאמות ששימשו את ההנהלה בקביעת נאותות סיווג החובות ואומדן ההפרשה להפסדי אשראי.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

- להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:
 בחנו את תהליכי העבודה לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי ואת אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרות על דיווח כספי הקשורות לקביעת אומדן ההפרשה, לרבות בקרות בנושאים הבאים:
- בחינת נאותות המתודולוגיה ששימשה לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי;
 - בחינת נאותות הנתונים הבסיסיים ששימשו לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי;
 - איתור חובות בעלי מאפיינים פוטנציאליים של חובות בעייתיים, על פי קריטריונים שהוגדרו על ידי הבנק;
 - סיווג החובות בהתאם לנהלי הבנק;
 - ניתוח סבירות ההפרשה להפסדי אשראי בכללותה.

ביצענו נהלים מבססים לבחינת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס מצגים שקיבלנו. נהלים אלו כללו, בין היתר:

- בחינת המתודולוגיה לקביעת ההפרשה והתאמתה לכללי החשבונאות שחלים על הבנק;
- בדיקה מדגמית של חישובים שערך הבנק לקביעת נאותות השימוש במודלים השונים;
- בדיקת נאותות הסיווג וההפרשה עבור מדגם חובות;
- בחינת סבירות נאותות ההפרשה להפסדי אשראי בכללותה.

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים המאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP); וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים מאוחדים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות. בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת הבנק להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות הבנק, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים, תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על החלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים מאוחדים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים המאוחדים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נוהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שווא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נוהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה.
- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון והנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתו של הבנק להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים המאוחדים, או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחיד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססת על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לבנק שלא להמשיך לפעול כעסק חי.
- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים המאוחדים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון והנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

כמו כן, אנו מספקים לדירקטוריון ולהנהלה הצהרה כי קיימנו את דרישות האתיקה הרלוונטיות בנוגע לאי תלותנו, וכן מתקשרים איתם את כל הקשרים ועניינים אחרים שעשויים להיחשב, באופן סביר, כמשפיעים על אי תלותנו, וכאשר רלוונטי, אמצעי הגנה שיושמו על מנת לבטל איומים מזהים על אי תלותנו.

מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון והנהלה, קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין.

פיסקת קישור

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 5 במרס 2026, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

סומך חייקין
רואי חשבון

מכהנים כרואה החשבון המבקר של הבנק משנת 2000.

תל-אביב

5 במרס 2026

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	באור
605.4	671.4	680.4	2
166.0	199.9	194.7	2
439.4	471.5	485.7	2
18.6	6.3	30.9	13,25
420.8	465.2	454.8	
			הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות שאינן מריבית
(18.4)	0.1	(0.3)	3
92.9	97.2	104.3	4, א, ב
0.5	0.1	0.1	5
75.0	97.4	104.1	
			סך כל ההכנסות שאינן מריבית
			הוצאות תפעוליות ואחרות
107.8	103.6	106.0	6
24.2	25.1	25.9	15
81.3	85.4	91.4	7
213.3	214.1	223.3	
282.5	348.5	335.6	
98.5	132.6	128.3	8
184.0	215.9	207.3	
			רווח לפני מיסים
			הפרשה למיסים על הרווח
			רווח נקי
			רווח למניה רגילה (בש"ח)
1.23	1.44	1.38	9
			רווח בסיסי ומדולל

א. שפירא

א. שפירא

סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

ג. טייטל

ג. טייטל

מנהל כללי

ה. גריסרו

ה. גריסרו

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 5 במרס 2026

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
184.0	215.9	207.3	רווח נקי
			רווח כולל אחר, לפני מיסים:
24.3	9.2	32.8	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
1.7	1.8	1.3	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (1)
26.0	11.0	34.1	רווח כולל אחר, לפני מיסים
(8.9)	(4.1)	(12.5)	השפעת המס המתייחס
17.1	6.9	21.6	רווח כולל אחר, לאחר מיסים
201.1	222.8	228.9	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 10 בדבר "רווח כולל אחר מצטבר".

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר			
2024	2025	באור	
			נכסים
3,083.3	2,405.0	11	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,248.0	2,559.8	12	ניירות ערך (1)
6,473.2	6,672.0	13,25	אשראי לציבור
(100.3)	(125.6)		הפרשה להפסדי אשראי
6,372.9	6,546.4		אשראי לציבור, נטו
706.4	726.1	14	אשראי לממשלה
20.2	19.4	15	בניינים וציוד
3.9	2.1	23	נכסים בגין מכשירים נגזרים
100.4	101.4	16	נכסים אחרים
12,535.1	12,360.2		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
10,167.3	10,080.8	17	פקדונות הציבור
519.9	538.9	18	פקדונות מבנקים
0.1	0.1	23	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
511.9	545.6	19	התחייבויות אחרות (2)
11,199.2	11,165.4		סך כל ההתחייבויות
1,335.9	1,194.8	א21	הון
12,535.1	12,360.2		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) לפרטים על ניירות ערך הנמדדים לפי שווי הוגן ראה באור ב-28 פריטים הנמדדים בשווי הוגן, להלן.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 4.6 מיליוני ש"ח ליום 31.12.25 ו- 4.4 מיליוני ש"ח ליום 31.12.24, בהתאמה.

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על השינויים בהון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע	
972.0	980.1	(35.4)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
184.0	184.0							רווח נקי בתקופה
								רווח כולל אחר, נטו לאחר
17.1		17.1						השפעת המס
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
207.3	207.3							רווח נקי בתקופה
(370.0)	(370.0)							דיבידנד
								רווח כולל אחר, נטו לאחר
21.6		21.6						השפעת המס
1,194.8	1,157.3	10.2	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
357.6	461.0	(169.3)	שינוי נטו בפקדונות בבנקים
4.3	(315.5)	(195.8)	שינוי נטו באשראי לציבור
20.9	(20.0)	(19.7)	שינוי נטו באשראי לממשלה
-	(238.9)	(170.4)	רכישת אגרות חוב לפדיון
(436.5)	(1,287.3)	(284.5)	רכישת איגרות חוב זמינות למכירה
186.5	-	-	תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה
7.7	348.4	208.6	תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה
0.8	-	-	תמורה מפדיון אגרות חוב לפדיון
(1.7)	(0.7)	(1.2)	רכישת בניינים וציוד
139.7	(1,053.0)	(632.3)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
53.7	20.2	19.0	שינוי נטו בפקדונות מבנקים
286.1	534.6	(86.6)	שינוי נטו בפקדונות הציבור
-	(60.0)	(370.0)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
339.8	494.8	(437.6)	מזומנים נטו מפעילות מימון
683.3	(388.0)	(822.0)	גידול (קיטון) במזומנים
1,214.5	1,919.5	1,540.6	יתרת מזומנים לתחילת שנה
21.7	9.1	(25.8)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
1,919.5	1,540.6	692.8	יתרת מזומנים לסוף השנה
ריבית ומיסים ששולמו והתקבלו			
599.5	636.7	641.6	ריבית שהתקבלה
142.8	159.1	141.9	ריבית ששולמה
112.0	173.0	152.8	מיסים על הכנסה ששולמו
5.9	15.6	12.9	מיסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

(1) בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 כוללים את אלה של הבנק ושל חברת הבת שלו (להלן: "הבנק"). בהתאם להוראות המפקח על הבנקים פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 5 במרס 2026.

(2) הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ני"ע בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי (ASC 105- FAS 168 (10), הקודפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בארה"ב.

הבנק - בנק מסד בע"מ.

חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות הבנק.

חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות כלולות.

מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה הבנק פועל. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה תאגיד מפיק ומוציא את עיקר המזומנים.

מטבע ההצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.

מדד - מדד המחירים לצרכן בישראל כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.

דיווח כספי מותאם - דיווח כספי בערכים המותאמים על פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

עלות - עלות בסכום מדווח.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

(1) עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

(2) מטבע פעילות ומטבע הצגה

השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועל הבנק. הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח ומעוגלים למיליוני הקרוב, למעט אם צוין אחרת.

(3) בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות המפורטים להלן:

- מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים אחרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: השקעות בניירות ערך בתיק למסחר);
- מכשירים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה;
- נכסים שאינם שוטפים המוחזקים למכירה וקבוצת נכסים המוחזקים למכירה;
- נכסים והתחייבויות מיסים נדחים;
- הפרשות;
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;
- השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית. החל מיום 1 בינואר 2004 עורך הבנק את דוחותיו הכספיים בסכומים מדווחים.

(4) שימוש באומדנים

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי ודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיזוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

(1) מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

במועד ההכרה בעסקה במטבע חוץ, כל נכס, התחייבות, הכנסה, הוצאה, רווח, או הפסד הנובעים מהעסקה מתורגמים במועד ההכרה לראשונה למטבע הפעילות של הבנק לפי שער החליפין שבתוקף במועד העסקה.

בכל מועד דיווח, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום שבו נקבע השווי ההוגן.

פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

רווחים או הפסדים מתרגום עסקאות במטבע חוץ והנובעים מהתנודתיות של המטבעות בין מועדי העסקאות לבין מועד הסילוק/מועד המאזן, לרבות הפרשי שער בגין מכשירי חוב זמינים למכירה, אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור ימשיכו להיות מוכרים בדוח רווח והפסד עד ליום 1 בינואר 2027 (כפי שנקבע במסגרת הוראות מעבר), מוכרים בדוח רווח והפסד כרווחים או הפסדים מהפרשי תרגום (הכנסות מימון שאינן מריבית).

נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד, נכללים לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן ושיעורי השינוי בהם:

שיעור השינוי בשנת (ב-%)			31 בדצמבר (בש"ח)			
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
						שער החליפין של:
3.1	0.6	(12.5)	3.627	3.647	3.190	הדולר של ארה"ב
6.9	(5.4)	(1.3)	4.012	3.796	3.745	האירו
						מדד המחירים לצרכן:
3.3	3.4	2.4	105.1	108.7	103.6	לחודש נובמבר (בנקודות)
3.0	3.2	2.6	105.0	108.4	103.6	לחודש דצמבר (בנקודות)
			4.75	4.50	4.48	שיעור ריבית בנק ישראל (באחוזים)

(2) בסיס האיחוד

חברות מאוחדות

חברות מאוחדות הינן ישויות הנשלטות על ידי הבנק. הדוחות הכספיים של חברות מאוחדות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה.

עסקאות שבוטלו באיחוד

יתרות הדדיות והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.

(3) בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

א. הכנסות והוצאות ריבית נכללות על בסיס צבירה, למעט:

ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות שאינם מבצעים מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן, כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב לא צובר. במצבים אלה סכום שנגבה על חשבון הריבית שיוכר כהכנסת ריבית, מוגבל לסכום שהיה נצבר בתקופת הדיווח על היתרה הרשומה הנותרת של החוב לפי שיעור הריבית החוזי. הכנסות ריבית על בסיס מזומן מסווגות בדוח רווח והפסד כהכנסות ריבית בסעיף הרלוונטי. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה. כמו כן, ריבית על סכומים בפגור בגין הלוואות לדיור מוכרת בדוח רווח והפסד על בסיס הגבייה בפועל.

ב. הכנסות מעמלות בגין מתן שירותים (כגון: מפעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים, מכרטיסי אשראי, ניהול חשבון, טיפול באשראי, הפרשי המרה ופעילות סחר חוץ) מוכרות ברווח והפסד כאשר לבנק נצמחת זכאות לקבלתן.

ג. עמלות מסוימות כגון עמלות בגין ערבויות ועמלות מסוימות בגין ליווי פרויקטים מוכרות באופן יחסי על פני תקופת העסקה.

- ד. עמלות ליצירת אשראי ועלויות ישירות ליצירת אשראי מוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת תשואה, למעט במקרים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים. אם המחויבות פקעה מבלי שמומשה, העמלות מוכרות במועד הפקיעה.
- ה. עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת הבנק דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה העמלות מוכרות במועד הפקיעה.
- ו. שינוי בתנאי חוב - במקרים של מימון מחדש או שינוי בתנאים של חובות, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים (בתוספת עמלת פירעון מוקדם). במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.
- ז. עמלות פירעון מוקדם - עמלות פירעון מוקדם מוכרות מיידית במסגרת הכנסות הריבית למעט עמלות כאמור אשר נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה והמוכרות כהתאמת תשואה.
- ח. ניירות ערך - ראה סעיף ג. (5) להלן.
- ט. מכשירים פיננסיים נגזרים - ראה סעיף ג. (6) להלן.
- י. הכנסות והוצאות אחרות - מוכרות על בסיס צבירה.

(4) חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

זיהוי וסיווג חובות לא צוברים (חלף חוב פגום)

הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות לצורך אבחנה ביו חובות בסיווג בעייתי לרבות חובות לא צוברים לבין חובות תקינים. בהתאם לנהלים אלו, הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (Expected) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חובות (לרבות אגרות חוב) נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. בנוסף, חשבונות ח"ד או עו"ש מדווחים כחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, כאשר החשבון נותר ברציפות בחריגה ממסגרת האשראי המאושרת למשך 30 ימים או יותר או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה של 180 ימים.

לצורך סיווג וטיפול באשראי בעייתי, הבנק מבחין בין:

1. אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית מעל 1 מיליון ש"ח קבלת החלטה בדבר סיווג החוב וההפרשה הנדרשת מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב, הערכת מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה, הערכת מקור החזר הראשוני של החוב, קיום ומצב הביטחונות, מצבם הפיננסי של ערבים, אם קיימים, ומחויבותם לתמוך בחוב ויכולת הלווה להשיג מימון מצד ג'.
- בכל מקרה, חוב מסחרי כאמור, מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גבייה. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שתנאיהם שונו, יסווגו כאשראי לא צובר במועד השינוי.
- החל ממועד הסיווג כחוב לא צובר, החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב לא צובר").
2. אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית נמוכה מ- 1 מיליון ש"ח קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת על מצב הפיגור של החוב. לצורך כך, הבנק עוקב אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו.

חובות אלה, אשר מצויים בפיגור של 90 עד 150 ימים, מסווגים כחובות בסיווג נחות כאשר הבנק אינו מפסיק את צבירת הכנסות הריבית. חובות נחותים בפיגור של 150 יום ומעלה נחשבים כחוב שאינו צובר ובנוסף חלים עליהם כללי המחיקה החשבונאית. למידע אודות כללי המחיקה החשבונאית בגין חובות אלה ראה סעיף "מחיקה חשבונאית" בהמשך חלק זה.

מדיניות הסדרי חוב וטיפול בשינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים הבנק קבע ומיישם מדיניות לביצוע הסדרי חוב בעייתיים וביצוע שינוי תנאי חובות שלא זהו כבעייתיים. שיטות לשינוי בתנאי חוב עשויות לכלול, בין היתר, דחיית מועדי תשלומים, הפחתת שיעורי ריבית או סכומי התשלומים התקופתיים, שינוי תנאי החוב במטרה להתאימם למבנה המימון של הלווה.

מדיניות הבנק להסדרי חוב מבוססת על קריטריונים אשר מאפשרים להנהלת הבנק להפעיל שיקול דעת האם הפירעון של החוב צפוי והיא מיושמת רק אם הלווה הוכיח את יכולתו לפרוע את החוב והוא צפוי לעמוד בתנאים של ההסדר החדש.

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי הבנק מהווה שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, הבנק מבצע בחינה איכותית וכמותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם מדובר בשינוי בתנאי חוב של לווה בקשיים פיננסיים.

לצורך קביעה האם הלווה נמצא בקשיים פיננסיים, הבנק בוחן האם קיימים סממנים המצביעים על קשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, הבנק בוחן קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן:

- החייב נמצא כיום בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו. בנוסף, הבנק בוחן אם צפוי כי החייב יהיה בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו בעתיד הנראה לעין, ללא ביצוע השינוי. דהיינו, הבנק עשוי להגיע למסקנה כי החייב נמצא בקשיים פיננסיים, גם אם החייב אינו נמצא כיום בכשל תשלום.

- החייב הודיע כי הוא בפשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר או שהוא בתהליך פשיטת רגל או כינוס נכסים אחר.

- קיים ספק מהותי כי החייב ימשיך להתקיים כעסק חי.

- לחייב יש ניירות ערך שנמחקו מרישום (delisted), בתהליך של מחיקה מרישום או שנמצאים תחת איום של מחיקה מרישום בבורסה לניירות ערך.

- על פי אומדנים ותחזיות הכוללים רק את היכולות הקיימות של החייב, הבנק צופה כי תזרימי המזומנים הספציפיים לישות של החייב לא יספיקו על מנת לשרת חוב כלשהו מהחובות שלו (קרן וריבית) בהתאם לתנאים החוזיים של ההסכם הקיים, בעתיד הנראה לעין.

- ללא השינוי הקיים, החייב אינו יכול לקבל מזומן ממקורות שאינם המלווים הקיימים בשיעור ריבית אפקטיבי השווה לשיעור הריבית הקיים בשוק עבור חוב דומה של חייב שאינו בעייתי.

הבנק לא מסווג הסדר חוב כשינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים אם השינוי מביא לידי עיכוב זניח (insignificant) בתשלום בהתחשב בתדירות התשלומים, בתקופה החוזית לפירעון ובמשך החיים המקורי הצפוי של החוב.

לעניין זה, אם בוצעו מספר הסדרים הכרוכים בשינוי תנאי החוב, הבנק מביא בחשבון את ההשפעה המצטברת של הארגונים הקודמים, שנעשו במהלך 12 חודשים, לצורך קביעה אם העיכוב בתשלום, הנובע מארגון החוב, הינו זניח. חוב של לווה בקשיים פיננסיים ששונן תנאיו יכול להיות מסווג כחוב שצובר או שאינו צובר הכנסות ריבית במועד השינוי.

כמו כן, סיווג של חוב של לווה בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים אינו גורם אוטומטית לכך שיהיה צורך לסווג את החוב בסיווג בעייתי.

במועד שינוי התנאים, הבנק מבצע הערכה מעודכנת של הסיווג הנדרש, תוך הבאה בחשבון של כל הגורמים הרלבנטיים להערכת הסיכון, כולל היקף הקשיים הפיננסיים של החייב ויכולת ההחזר לפי התנאים החדשים תוך בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של החייב.

בנוסף, סיווג של חוב של לווה בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים כחוב בעייתי, אינו גורם אוטומטית לכך שהחוב יישאר בסיווג בעייתי לכל יתרת תקופת החיים שלו, גם אם החוב סווג בסיווג בעייתי לפני מועד השינוי בתנאים או במועד השינוי.

החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר

ככלל, חוב לא צובר חוזר להיות מסווג כחוב צובר בהתקיים אחד משני המצבים הבאים:

1. אין בגינו רכיבי קרן או ריבית אשר הגיע מועדם וטרם שולמו והבנק צופה פירעון של הקרן הנותרת והריבית בשלמותם לפי תנאי החוזה (כולל סכומים שנמחקו חשבונאית או הופרשו).
2. כאשר החוב נעשה מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה.

כמו כן, לגבי חוב של לווה בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים, שסווג כחוב שאינו צובר במועד שינוי התנאים, הבנק רשאי להחזיר את החוב למצב צובר, וזאת בתנאי שבוצע ניתוח אשראי עדכני ומתועד היטב, התומך בחזרה למצב צובר בהתבסס על המצב הכספי של החייב וסיכויי ההחזר בהתאם לתנאים המעודכנים. ההערכה צריכה להיות מבוססת על ביצועי הפירעון הרציפים ההיסטוריים של החייב בתשלומי מזומן ושווה מזומן למשך תקופה סבירה הנמשכת לפחות שישה חודשים, כאשר הבנק רשאי להביא בחשבון תשלומים שבוצעו במשך תקופה סבירה לפני השינוי בתנאים אם התשלומים עקביים לתנאים המעודכנים. אחרת, חוב של לווה בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים, חייב להמשיך להיות מסווג כחוב לא צובר.

הפרשה להפסדי אשראי - מדידה

כאמור לעיל, החל מיום 1 בינואר 2022, הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) - מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי.

כחלק מיישום התקן, הבנק קבע נהלים לסינון אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי להכיר בהפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים למדידת הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים לאיגרות חוב המוחזקות לפדיון ותיק איגרות החוב הזמינות למכירה וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון אומדן של פירעונות מוקדמים. התקופה החוזית בגין הארכות, חידושים ושינויים צפויים אינם מובאים בחשבון, אלא אם מתקיים אחד או יותר מהבאים: (א) במועד הדיווח קיימת לבנק ציפייה סבירה (reasonable expectation) שיבוצע שינוי בתנאים ללווה בקשיים פיננסיים; או (ב) אופציות הארכה או החידוש נכללות בחוזה המקורי או בחוזה המעודכן במועד הדיווח, והן ניתנות לביטול ללא תנאי על ידי הבנק.

בעת פיתוח אומדן הפסדי האשראי הצפויים, הבנק הביא בחשבון את ההשפעות של אירועי העבר, תנאים נוכחיים, ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס על יכולת הגבייה (collectability) של הנכסים הפיננסיים.

ככלל, חישוב ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי כאשר הנכסים הינם בעלי מאפייני סיכון דומים. מאפיינים אלה כוללים, בין היתר: (1) ענף הפעילות של הלווה; (2) ציוני או דירוגי אשראי, פנימיים או חיצוניים; (3) דירוג סיכון או סיווג סיכון; (4) סוג הנכס הפיננסי.

לכל קבוצה של נכסים פיננסיים בעלי מאפייני סיכון דומים, הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם לאחת השיטות למדידת ההפרשה המותרות בתקן, אשר להערכת הבנק צפויה להביא לידי האומדן הטוב ביותר של ההפרשות להפסדי אשראי.

על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, הבנק מתבסס על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות וניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים אשר שררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה, כגון: המצב הכספי של הלווה, דירוג האשראי שלו, איכות הנכס, יכולתו של הלווה לבצע תשלומי קרן או ריבית במועד שנקבע,

יתרת הזמן לפירעון, ההיקף והחומרה של נכסים פיננסיים בפיגור, בסיווג או דירוג שלילי, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום ועוד. כאשר התקופה סבירה וניתנת לביסוס שקבע הבנק קצרה מאורך החיים של הנכס הפיננסי, הבנק חוזר להשתמש במידע היסטורי שאינו מותאם בגין תנאים כלכליים קיימים או בגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, כגון: שינוי בשיעור האבטלה, ערכי נכסים, ערכי סחורות, פיגורים, ועוד. החזרה למידע על הפסדים היסטוריים יכול להתבצע באחת מהשיטות הבאות: (1) חזרה באופן מידי; (2) חזרה על בסיס קו ישר; (3) שימוש בבסיס הגיוני ושיטתי אחר. למידע אודות השיטות שנבחרו, ראה התייחסות להלן.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי צרכני (לא לדיר)

עבור תיק האשראי הצרכני שכולל אשראי לאנשים פרטיים, למעט הלוואות לדיר, הבנק מודד את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס שיטת הסתברות לכשל/הפסד בהינתן כשל (PD/LGD), תוך פילוח תיק האשראי לסגמנטים בעלי מאפייני סיכון דומים, כגון דירוג פנימי של הלקוח, סוג הנכס הפיננסי ועוד. לצורך התאמת המידע היסטורי לתנאים כלכליים נוכחיים ובגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, הבנק קבע, כי התקופה הסבירה וניתנת לביסוס הינה שנה. עבור נכסים בעלי אורך חיים חוזי ארוך מתקופה זו, הבנק חוזר להשתמש במידע היסטורי שאינו מותאם לתחזית באופן מיידי.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי מסחרי

עבור תיק האשראי המסחרי, הבנק מודד את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס שיטה מבוססת שיעורי הפסד (Loss-Rate) - WARM, תוך פילוח תיק האשראי לסגמנטים בעלי מאפייני סיכון דומים על בסיס דירוג פנימי של הלווה וענף הפעילות שלו. לצורך ביצוע סגמנטציה על בסיס ענף הפעילות של הלווה הבנק חילק את האשראי המסחרי לשישה ענפי משק מרכזיים: תעשייה, בינוי ונדלן - בינוי ונדלן - פעילות בנדל"ן, מסחר, שירותים פיננסיים ומסחרי אחר. שיעורי ההפסד מחושבים על בסיס נתוני חברת האם. לצורך התאמת המידע היסטורי לתנאים כלכליים נוכחיים ובגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, הבנק קבע, כי התקופה הסבירה וניתנת לביסוס הינה שנה. עבור נכסים בעלי אורך חיים חוזי ארוך מתקופה זו, הבנק חוזר להשתמש במידע היסטורי שאינו מותאם לתחזית באופן מיידי.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי לממשלות ובנקים

עבור אשראי לממשלות ובנקים, הבנק מודד את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס שיטת PD/LGD תוך פילוח תיק האשראי לסגמנטים בעלי מאפייני סיכון דומים בהתאם לדירוג חיצוני. בנוסף לכך, הבנק קבע קריטריונים וגורמים שנלקחים בחשבון על מנת לקבוע כי עבור חשיפות מסוימות לממשלות, הפסדי האשראי הצפויים הינם אפסיים.

הפרשה להפסדי אשראי - חשיפות אשראי חוץ מאזניות

חשיפות אשראי חוץ מאזניות כוללות חשיפות אשראי בגין מחויבות למתן אשראי, כתבי אשראי בתעודות, ערבויות פיננסיות שאינן מטופלות כביטוח, ומכשירים דומים אחרים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חשיפות אשראי חוץ מאזניות מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ומבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי בעת כשל של סיכון החשיפה החוץ מאזנית. שיעור המימוש הצפוי בעת כשל מחושב על ידי הבנק עבור כל סוג של חשיפה חוץ מאזנית, בהתבסס על ניסיון העבר המצביע על שיעורי המימוש לאשראי בעת כשל.

הפרשה להפסדי אשראי - ניירות ערך בתיק לפדיון

עבור ניירות ערך המוחזקים בתיק לפדיון, הבנק מודד את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס שיטת PD/LGD תוך פילוח ניירות הערך בתיק לסגמנטים בעלי מאפייני סיכון דומים כגון סוג המנפיק, תקופה, שיעור הריבית, תדירות תשלומים ועוד.

הבנק אינו מודד הפסדי אשראי צפויים בגין איגרות חוב ממשלתיות מסוימות, מאחר והמידע על הפסדי אשראי היסטוריים, לאחר התאמתו לתנאים הקיימים ולתחזיות סבירות וניתנות לביסוס, מביא לידי ציפייה שאי-התשלום של בסיס העלות המופחתת הינו אפס.

הפרשה להפסדי אשראי - איגרות חוב זמינות למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין איגרות חוב זמינות למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת.

בכל מועד בו השווי הוגן נמוך מהעלות המופחתת, הבנק בוחן האם הירידה בשווי הוגן נובעת מהפסדי אשראי או גורמים אחרים. ירידת ערך שנובעת בקשר להפסדי אשראי, נרשמת באמצעות הפרשה להפסדי אשראי ואילו ירידת ערך שלא נרשמה באמצעות הפרשה להפסדי אשראי, נרשמת דרך רווח כולל אחר, נטו ממס.

בהתאם להנחיות שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה, הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים עבור ניירות ערך זמינים למכירה באופן פרטני, לפי שיטת תזרים מזומנים מהוון, שבאמצעותה הבנק משווה את ערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לבסיס העלות המופחתת של נייר הערך. ההפרשה כאמור נקבעת כנגד רישום של הוצאה בגין הפסד אשראי, כדי לשקף את רכיב הפסד האשראי של הירידה בשווי ההוגן אל מתחת לעלות המופחתת. ההפרשה להפסדי אשראי בגין איגרת חוב זמינה למכירה מוגבלת כך שסכומה לא יעלה על סכום ההפרש שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן הנמוך ממנה, הנקרא רצפת השווי ההוגן.

אם השווי ההוגן של נייר הערך עולה עם הזמן, כל הפרשה להפסדי אשראי שלא נמחקה חשבונאית מתבטלת באמצעות הקטנת הוצאה בגין הפסדי אשראי.

הפרשה להפסדי אשראי - אשראי המוערך על בסיס פרטני

בהתאם להנחיות שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה, כאשר הבנק זיהה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, הבנק מעריך את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. בהתאם לבחינה שבוצעה על ידי הבנק, סוגי האשראי שזוהו כי אינם חולקים מאפייני סיכון דומים של נכסים פיננסיים אחרים הינם חובות לא צוברים עם יתרה חוזית של מעל 1 מיליון ש"ח, אשר בגינם ההפרשה מחושבת על בסיס פרטני, תוך שימוש בשיטת היוון תזרימי מזומנים ו/או על בסיס שווי הביטחון עבור הלוואות שגבייתן מותנה בביטחון.

בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה

בנוסף לכך, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים גלומים בתיק האשראי וחולשות ומגבלות בשיטות ההערכה שמיושמות על ידי הבנק לקביעת ההפרשה.

מחיקה חשבונאית

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר גביה (Uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי חוב שגבייתו מותנית בביטחון הבנק מבצע באופן מיידי מחיקה חשבונאית כנגד יתרת ההפרשה להפסדי אשראי של החלק של היתרה הרשומה של החוב העודף על השווי ההוגן של הביטחון.

לגבי אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות שלא כרוכות בויתור משפטי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי וביטחונות) נמוכה מ-1 מיליון ש"ח ואשראי לאנשים פרטיים, שאינו לדיוור, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית כאשר הם הופכים לחובות בפיגור של 150 ימים או יותר. לעניין זה יצויין כי אם החוב מובטח על ידי ביטחון שאינו דירת מגורים, ותפיסת הביטחון החלה והינה מובטחת, הבנק מוחק חשבונאית רק את החלק של יתרת החוב הרשומה העודף על שווי הביטחון (בניכוי עלויות מכירה).

יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

דרישות הגילוי

הבנק מיישם דרישות הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי כפי שנקבעו במסגרת סעיף 310-10 בקודיפיקציה בדבר "חובות" ובהתאם לדרישות הגילוי בסעיף 20-326 בקודיפיקציה בדבר "מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי - מכשירים הנמדדים בעלות מופחתת", על בסיס מאוחד. ראה גם באור 13 בדבר "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" וכן באור 25 בדבר "מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי".

(5) ניירות ערך

א. ניירות ערך בהם משקיע הבנק מסווגים לשני תיקים כלהלן:

- אגרות חוב מוחזקות לפדיון - אגרות חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון, למעט אגרות חוב אשר ניתנות לפרעון מוקדם או לסילוק בדרך אחרת כך שהבנק לא יכסה, במהות את כל (substantially all) השקעתו הרשומה. אגרות חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי העלות בתוספת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכיון ובניכוי הפסדים בגין הפרשה להפסדי אשראי והפסדים ממחיקה חשבונאית (עקב ירידת ערך).
- אגרות חוב זמינות למכירה - אגרות חוב אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר. אגרות חוב זמינות למכירה מוצגות במאזן לפי שוויין ההוגן ביום הדיווח. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן לא נכללים בדוח רווח והפסד ומדווחים נטו, בניכוי עתודה מתאימה למס, בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר, למעט הפסדים בגין הפרשה להפסדי אשראי והפסדים ממחיקה חשבונאית (עקב ירידת ערך).
- ב. הכנסות מדיבידנד, צבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או ניכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית), וכן הפרשה להפסדי אשראי והפסדים ממחיקה חשבונאית (עקב ירידת ערך) נזקפים לדוח רווח והפסד.
- ג. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "נכנס ראשון יוצא ראשון".
- ד. לעניין חישוב שווי הוגן - ראה סעיף ג. (7) להלן.
- ה. לעניין טיפול בירידת ערך - ראה סעיף ג. (8) להלן.

(6) מכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות חשבונאות גידור

חשבונאות גידור

הבנק חשוף לסיכונים ריבית הנובעים, בין היתר, מהשקעותיו באגרות חוב בריבית קבועה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים אלה, הבנק מייעד מכשירים פיננסיים מסוימים, כגידורי שווי הוגן. במועד תחילת יחסי הגידור הבנק מתעד באופן פורמאלי את יחסי הגידור ואת מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה שלו לביצוע הגידור. התיעוד כולל זיהוי של כל אחד מאלה: מכשיר מגדר; הפריט או העסקה המגודרים; מהות הסיכון המגודר; והשיטה אשר תשמש את הבנק להערכת אפקטיביות יחסי הגידור בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר (בגידור שווי הוגן) המיוחסים לסיכון המגודר.

גידור שווי הוגן

הבנק מייעד מכשירים נגזרים כמגדרים את החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של נכס או התחייבות, או חלק מזוהה שלהם, שניתן ליחס לסיכון מסוים. כאשר מכשיר נגזר משמש כמכשיר מגדר בגידור שווי הוגן, השינויים בשווי ההוגן שנכללו בהערכת אפקטיביות הגידור, מוכרים באופן שוטף בדוח רווח והפסד ומוצגים באותו סעיף בו מוצגות השפעות הפריט המגודר. הרווח או ההפסד (קרי, השינוי בשווי ההוגן) בגין הפריט המגודר המיוחס לסיכון המגודר, מטופל כהתאמה לערך בספרים של הפריט המגודר ומוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד. ההתאמה לערך בספרים של הפריט המגודר טופל באופן דומה לרכיבים אחרים של הערך בספרים שלו.

הבנק מפסיק ליישם חשבונאות גידור כאשר: הקריטריונים ליישום חשבונאות גידור אינם מתקיימים עוד; הנגזר פוקע, נמכר, מבטל או ממומש; או כאשר הבנק מבטל את הייעוד של יחסי הגידור.

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים העומדים בפני עצמם

מכשירים נגזרים שאינם משמשים לצרכי גידור והעומדים בפני עצמם נמדדים בשווי הוגן ומוצגים במאזן בסעיף נכסים או התחייבויות בגין מכשירים נגזרים. השינויים בשווי ההוגן מוכרים באופן שוטף בדוח רווח והפסד ומוצגים בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(7) קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של הבנק. תת נושא 10-815 בקודיפיקציה מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים, אשר לבנק יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
- נתוני רמה 2: נתונים הנצפים עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין, שאינם מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות.

ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר ואגרות חוב זמינות למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת הבנק בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. המחיר המצוטט המשמש לקביעת שווי הוגן אינו מותאם בשל גודל הפוזיציה של הבנק יחסית לנפח המסחר (פקטור גודל ההחזקה). אם מחיר שוק מצוטט זה אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה). ליתר פירוט ראה בהמשך לגבי מתודולוגיית הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע.

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

לרוב המכשירים הפיננסיים בקטגוריה זו (כגון: אשראי לציבור ואשראי לממשלה, פקדונות הציבור ופקדונות בבנקים, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך שאינם סחירים) 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 מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע

FAS 157 (ASC 820) דורש לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפקו על ידי הבנק ונמדדים לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של הבנק, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 28' ו-ב', "יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים".

(8) ירידת ערך מכשירים פיננסיים

ניירות ערך - אגרות חוב זמינות למכירה או מוחזקות לפדיון ראה סעיף ה.(5) לעיל.
אשראי לציבור ויתרות חוב - ראה סעיף ג.(4) לעיל.

(9) קיזוז נכסים והתחייבויות פיננסיים

הבנק מקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ויציג במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:
א. בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
ב. קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
ג. גם הבנק וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

הבנק מקזז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ומציג במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שיסו הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות הבנק בגין אותן ההתחייבויות, לקיזוז. הבנק מקזז פקדונות שפרעונום למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי.

(10) רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. רווח או הפסד מגרעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. קרקעות בבעלות הבנק אינן מופחתות. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. האומדנים בנושא שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהאומדנים הנוכחיים אינם נאותים עוד ומותאמים בעת הצורך.

ירידת ערך

הבנק בוחן נכסים (או קבוצת נכסים) לא שוטפים לצורך ירידת ערך כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת עשויה לא להיות ברת-השבה.

למטרת בחינה ומדידה של ירידת ערך, הבנק מקבץ נכס (או קבוצת נכסים) יחד עם נכסים והתחייבויות אחרות לרמה הנמוכה ביותר אשר מפיקה תזרימי מזומנים אשר אינם תלויים בתזרימי המזומנים של קבוצות אחרות של נכסים והתחייבויות. הפסדים מירידת ערך שיוכרו יזקפו לנכס (או לקבוצת נכסים) שבתחילת נושא 360 בקודפיקציה בלבד. הפסדים מירידת ערך מוכרים רק אם הערך בספרים של נכס לא שוטף (קבוצת נכסים) אינו בר-השבה ועולה על שוויו ההוגן. הערך בספרים אינו בר-השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים הלא מהווים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס הלא שוטף (קבוצת נכסים) וממימוש. ההפסדים מירידת הערך הינם בגובה ההפרש שבין הערך בספרים של הנכס הלא שוטף (קבוצת נכסים) לבין שוויו ההוגן ונזקפים לדוח רווח והפסד. כאשר מוכר הפסד מירידת ערך, הערך בספרים המתואם של הנכס הלא שוטף (קבוצת נכסים) מהווה בסיס עלות חדש. הפסדים אלו אינם מבוטלים בתקופות עוקבות גם אם מתרחשת עליית ערך.

(11) חכירות

חוזים המקנים לבנק שליטה בשימוש בנכס במסגרת חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה מוכרת התחייבות בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים במהלך תקופת החכירה (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים), ובמקביל מוכר נכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי תמריצי חכירה, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לא לבטל את החכירה כאשר זכות המימוש נשלטת על ידי המחכיר. הבנק בחר ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס זכות שימוש ו/או התחייבות בגין חכירה בדוח על המצב הכספי.

בחכירה של קרקע ומבנים, מרכיבי הקרקע והמבנים נבחנים בנפרד לצרכי סיווג ומדידה, כאשר שיקול משמעותי בסיווג מרכיב הקרקע הינו העובדה כי קרקע בדרך כלל בעלת אורך חיים בלתי מוגדר. הבנק בחר ליישם את ההקלה הפרקטית שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, מרכיבי חכירה, אלא לטפל בהם כרכיב חכירה יחיד.

מדידה עוקבת

לאחר ההכרה לראשונה, התחייבות בגין חכירה תפעולית נמדדת בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. כמו כן, הבנק בוחן נכס זכות שימוש (בגין חכירה תפעולית) לצורך ירידת ערך בהתאם להוראות תת נושא 35-10-360 בקודפיקציה בדבר ירידות ערך בגין רכוש קבוע.

תשלומי חכירה תפעולית

תשלומי החכירה, למעט דמי חכירה משתנים, נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תשלומי חכירה משתנים התלויים במדד או בריבית מוכרים ברווח והפסד בתקופת השינוי. תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה צפוי כי תושג המטרה הספציפית המביאה להשתנות תשלומי החכירה, ויבוטלו בתקופה בה כבר לא צפוי כי המטרה הספציפית תושג.

בכל מועד דיווח עוקב, נכס זכות שימוש מוכר בגובה העלות המופחתת של ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי יתרת תמריצי החכירה, בתוספת עלויות ישירות שטרם הופחתו ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו בגין הנכס זכות שימוש.

(12) זכויות עובדים

הטבות לאחר פרישה - פנסיה, פיצויים והטבות אחרות (להלן: "פיצויים") - תכניות להטבה מוגדרת

הטבת פיצויים הינה חלק מהתגמול המשולם לעובד תמורת שירותיו. בתכנית פיצויים להטבה מוגדרת, הבנק מבטיח לספק, בנוסף לשכר השוטף, תשלומי פיצויים בעת הפרישה או סיום השירות. ברמה הכללית, סכום ההטבה שישולם תלוי בנוסחת ההטבה של התכנית, אשר לעתים קרובות כוללת את מספר שנות השירות שסיפק העובד ואת התגמול של העובד בשנים מיד לפני הפרישה או הסיום.

עלות פיצויים נטו לתקופה הינה הסכום המוכר בדוחות הכספיים של הבנק כעלות של תכנית פיצויים לתקופה מסוימת. המרכיבים של עלות פיצויים לתקופה נטו הם עלות שירות, עלות ריבית, תשואה חזויה על נכסי התכנית ורווח או הפסד מהפחתה של סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר.

הטבות פיצויים מיוחסות בדרך כלל לתקופות שירות של עובד בהתבסס על נוסחת ההטבה של התכנית במידה והנוסחה מציינת ייחוס או משתמע ממנה ייחוס.

הבנק נעזר ביועץ כלכלי ומחשב את שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התכנית תוך שימוש בנתונים זמינים בשוק על כל אחת מהקטגוריות המשמעותיות של הנכסים בתיק ומשקלל אותם לפי ההרכב של נכסי התכנית.

המחויבות בגין הטבה חזויה משקפת את הערך הנוכחי האקטוארי של כל ההטבות המיוחסות לשירות של העובד שסופק לפני מועד המאזן. מדידת מחויבות זו תבסס על הנחות אקטואריות המתאימות למועד המאזן של הבנק (לדוגמה: תחלופה, תמותה, שיעורי היוון וכן הלאה).

אם המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על השווי ההוגן של נכסי התכנית, הבנק מכיר במאזן בהתחייבות השווה להתחייבות הלא ממומנת בגין הטבה חזויה. אם השווי ההוגן של נכסי התכנית עולה על המחויבות בגין הטבה חזויה, הבנק מקבץ את המצב של כל התכניות במימון חסר ומכיר בסכום זה כהתחייבות במאזן.

הבנק בוחן את הנחותיו על בסיס רבעוני ומעדכן הנחות אלה בהתאם.

שינוי בערך של מחויבות בגין הטבה חזויה או של נכסי תכנית, הנובע מכך שהניסיון בפועל שונה מהמשוער, או הנובע משינוי בהנחה אקטוארית, הינו "רווח או הפסד" (להלן: "רווח או הפסד אקטוארי"). רווחים או הפסדים אקטואריים אינם מוכרים בעלות פיצויים נטו לתקופה במועד היווצרותם אלא מוכרים ברווח כולל אחר. בתקופות עוקבות, רווחים או הפסדים אלה מוכרים לאחר מכן בדוח רווח או הפסד כרכיב של עלות פנסיה נטו לתקופה לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית.

שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע של אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, המרווח נקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות לפרעון, על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפרעון, על אגרות חוב של ממשלת ארה"ב, והכל במועד הדיווח.

הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, לרבות לעניין בחינת "מחויבות שבמהות" להעניק לעובדי הטבות בגין פיצויים מוגדלים. הבנק מכיר בהפסדים בגין סילוקים בתכניתו להטבה מוגדרת כאשר התשלומים החד-פעמיים הצפויים המתייחסים לתכנית יהיו, גבוהים מסך עלות השירות ועלות הריבית.

גובה הפסד מיושב בהתאם לשיעור שבו קטנה המחויבות האקטוארית כתוצאה מהסילוק, מוכפל ביתרת הרווחים וההפסדים האקטואריים הצבורים ברווח כולל אחר.

הטבות לאחר פרישה - תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית המספקת הטבות לאחר פרישה בתמורה לשירותים שסופקו, מספקת חשבון אישי לכל משתתף בתכנית, ומגדירה כיצד ייקבעו ההפקדות לחשבונו של העובד במקום לקבוע את סכום ההטבות שהעובד יקבל. בתכנית להפקדה מוגדרת אחרי פרישה, ההטבות שמשתתף בתכנית יקבל תלויות אך ורק בסכום המופקד לחשבון המשתתף בתכנית, בתשואות שנצברו על ההשקעות של הפקדות אלה, ובחילופים של הטבות של משתתפים אחרים בתכנית שעשויים להיות מוקצים לחשבונו של אותו משתתף.

במידה ונדרש כי ההפקדות המוגדרות של תכנית לחשבונו של אדם יעשו לתקופות בהן אותו אדם מספק שירותים, עלות הפיצויים נטו או עלות ההטבה האחרת לאחר פרישה נטו לתקופה תהיה ההפקדה הנדרשת לאותה תקופה. התחייבויות הבנק לתשלום פיצויים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מטופלות כתכנית להפקדה מוגדרת.

הטבות אחרות לאחר פרישה

הבנק מכיר בסכום הלא מהוון של ההטבה השוטפת במועד מתן השירות. בנוסף, הבנק צובר את ההתחייבות לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים של הטבות אחרות לאחר הפרישה.

היעדרויות בתשלום

הבנק צובר התחייבות עבור תגמול לעובדים בגין היעדרויות עתידיות אם כל התנאים הבאים מתקיימים: (א) מחויבות הבנק בקשר לזכויות העובדים לקבל תגמול בגין היעדרויות עתידיות מיוחסת לשירותים שהעובדים כבר סיפקו; (ב) המחויבות קשורה לזכויות שמבשילות או נצברות; (ג) תשלום התגמול הוא צפוי; (ד) הסכום ניתן לאומדן באופן סביר. חופשה - הבנק צובר את ההתחייבות לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה. לצורך חישוב ההתחייבות, לא מובאים בחשבון הנחות אקטואריות ושיעורי היוון. כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה נזקפים מידית לדוח רווח והפסד.

מענק בגין אי ניצול ימי מחלה במועד סיום העסקה

הבנק צובר את ההתחייבות כהיעדרויות המזכות בפיצוי לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה. לצורך חישוב ההתחייבות מובאים בחשבון הנחות אקטואריות ושיעורי היוון. לצורך קביעת ריבית היוון ואופן ההקצאה לתקופות של עלות השירות הבנק מיישם את העקרונות של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת בהתאמות הנדרשות.

הטבות אחרות לזמן ארוך לעובדים פעילים - מענקי ותק

ההתחייבות נצברת לאורך התקופה המזכה בהטבה. לצורך חישוב ההתחייבות בגין הטבות אלה מובאים בחשבון הנחות אקטואריות ושיעורי היוון. כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה, לרבות רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים מידית לדוח רווח והפסד.

(13) התחייבויות תלויות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים. מתכונת הגילוי הינה על פי הוראות המפקח על הבנקים, באופן שהתביעות שהוגשו כנגד הבנק מסווגות לשלוש קבוצות:

1. סיכון צפוי (Probable) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
2. סיכון אפשרי (Reasonably Possible) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה בין- 20% ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי כאמור להלן.
3. סיכון קלוש (Remote) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מתחת ל- 20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים אלא רק ניתן גילוי כאמור להלן.

תביעה שלגביה קיימת קביעה של המפקח על הבנקים כי הבנק נדרש להשיב כספים, מסווגת כצפויה ונערכת בגינה הפרשה בגובה הסכום שהבנק נדרש להשיב.

במקרים נדירים הנהלת הבנק קבעה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, כי לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית ולכן לא בוצעה הפרשה.

בבאור 22 בנושא התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות נכלל גילוי כמותי לסך החשיפות אשר סבירות התממשותן אינה קלושה שלא בוצעה בגינן הפרשה. כמו כן, ניתן גילוי לכל תביעה שסכומה מעל 1% מהון הבנק. לגבי תביעות שלא ניתן בשלב זה להעריך את תוצאותיהן, ניתן גילוי לגבי כל תביעה שסכומה מעל 0.5% מהון הבנק.

(14) ערבויות

ערבויות הינן חוזים אשר דורשים באופן מותנה מהערב לבצע תשלומים לנערב בעת התרחשות התנאים המחייבים במימוש הערבות. התחייבות בגין ערבות מוכרת בספרים בסכום שווה ההוגן גם אם לא צפוי שהתשלומים יבוצעו בעתיד.

בערבויות שנושא 20-326 בקודיפיקציה חל עליהם, במועד ההכרה לראשונה, בנוסף להתחייבות בשווי הוגן שתוכר בהתאם להוראות נושא 460 בקודיפיקציה, תוכר התחייבות בגין הפסדי אשראי צפויים בהתאם להוראות נושא 20-326 בקודיפיקציה.

בערבויות שנושא 20-326 בקודיפיקציה אינו חל עליהם, אם במועד ההכרה לראשונה הבנק נדרש להכיר בהפרשה להפסד תלוי בגין הערבות בהתאם להוראות נושא 450 בקודיפיקציה, אז ההתחייבות בגין הערבות נמדדת במועד ההכרה לראשונה לפי הגבוה מבין השווי ההוגן וסכום ההפרשה בהתאם להוראות נושא 450 בקודיפיקציה.

ההתחייבות נגרעת מהספרים במועד בו הבנק משוחרר מהסיכון. מועד השחרור מהסיכון בגין הערבות תלוי במהות הערבות. בדרך כלל, הבנק גורע את ההתחייבות במועד סילוק ההתחייבות. [1] בערבויות בהן הוכרה התחייבות בגין הפסדי אשראי צפויים, היא תימדד בהתאם להוראות נושא 20-326 בקודיפיקציה. כמו כן, כאשר הערבות נמדדה במועד ההכרה לראשונה בהתאם להוראות נושא 450 בקודיפיקציה, המדידה העוקבת מתבצעת גם כן בהתאם להוראות נושא 450 בקודיפיקציה.

הוראות ההכרה והמדידה במועד ההכרה לראשונה אינן חלות על ערבויות אשר ניתנו בין חברה אם לחברה בת, בין שתי חברות אחיות או בין בעל החברה לחברה.

(15) הוצאות מיסים על ההכנסה

הדוחות הכספיים של הבנק כוללים מיסים שוטפים ומסים נדחים. ההפרשה למסים על ההכנסה של הבנק וחברות מאוחדות שלו שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס ערך מוסף המוטל על השכר במוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות". הבנק מקצה את הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות נמשכות ורווח כולל אחר.

מיסים שוטפים

מיסים שוטפים הינם סכום המסים על ההכנסה ששולמו או שעתידיים להיות משולמים (או מוחזרים) עבור התקופה השוטפת, כפי שנקבע על ידי יישום הוראות דיני המס שנחקקו על הכנסה חייבת במס. הוצאות המסים השוטפים כוללים גם את השינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

מיסים נדחים

התחייבויות מיסים נדחים ונכסי מיסים נדחים מייצגים את ההשפעות העתידיות על מיסים על הכנסה הנובעות מהפרשים זמניים והפסדים מועברים הקיימים בסוף תקופה.

הבנק מכיר בנכסי מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והפסדים מועברים ובמקביל מכיר בהפרשה נפרדת (valuation allowance) עבור אותו סכום הכלול בנכס אשר יותר סביר מאשר לא שלא ימומש. הבנק מפחית את נכסי המסים הנדחים בסכומן של הטבות מס כלשהן שאינן צפויות להתממש בהתבסס על הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות התומכות ביצירת הפרשה בגין נכס מס נדחה, כדי לבחון האם ניתן להכיר בנכס מס נדחה נטו. התחייבות מיסים נדחים או נכס מיסים נדחים נמדדים באמצעות שיעורי המס החוקיים שנחקקו הצפויים לחול על הכנסה מספקת חייבת במס בתקופות שבהן צפוי כי התחייבות המס הנדחה תסולק או נכס המס הנדחה ימומש.

הבנק מסווג הכנסות והוצאות ריבית בגין מיסים על הכנסה וקנסות לרשויות המס בסעיף בסעיף "מיסים על הכנסה".

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

הבנק יקזז כל התחייבויות ונכסי המסים הנדחים, כמו גם כל ה- valuation allowance (הפרשה לנכס מס נדחה) הקשורות, עבור רכיב משלם מס מסוים ובגבולותיו של תחום שיפוט מסוים מסוים.

פוזיציות מס לא וודאיות

הבנק מיישם את כללי ההכרה המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת FIN 48 בהתאם להוראות אלה, הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

(16) רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלו. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הבנק במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה.

(17) דיווח על מגזרי פעילות

(א) מגזרי פעילות פיקוחיים

מגזר פעילות פיקוחי הוא מרכיב בתאגיד בנקאי אשר עוסק בפעילויות מסוימות או אשר מאגד לקוחות בסיווגים מסוימים, שהוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים. המתכונת לדיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק נקבעה בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

מגזר פעילות פיקוחי מוגדר בעיקר בהתבסס על סיווג הלקוחות. לקוחות פרטיים מסווגים בהתאם להיקף הנכסים הפיננסיים למגזר משקי הבית ומגזר הבנקאות הפרטית. לקוחות שאינם אנשים פרטיים מסווגים בעיקר על פי מחזור הפעילות שלהם למגזרים עסקיים (תוך הפרדה בין עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים) גופים מוסדיים ומגזר ניהול פיננסי. בנוסף, הבנק נדרש ליישם את דרישות הדיווח על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה כאשר מגזרי הפעילות לפי גישה זו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים.

(ב) מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

בנוסף לדיווח האחיד לפי מגזרי פעילות פיקוחיים, נקבע כי ינתן גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (הנכללים ב-ASC 280) (ראה באור 24 ב'). מגזר פעילות המוגדר לפי גישת ההנהלה הוא מרכיב בתאגיד בנקאי אשר עוסק בפעילויות שמהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. חלוקת המגזרים בבנק מבוססת על איפיון של מגזרי לקוחות. מגזרים אלו כוללים גם מוצרים בנקאיים.

(18) עסקאות עם בעלי שליטה

הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת הבנק. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישם הבנק את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקף הבנק את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

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

(1) עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפור דרישות הגילוי בבאור מיסים על הכנסה ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023 – 09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מיסים על הכנסה (להלן: "העדכון"). התיקונים במסגרת העדכון מוסיפים דרישות גילוי חדשות וכן מבטלים דרישות גילוי מסוימות.

עיקרי דרישות הגילוי שנוספו במסגרת העדכון הינם, בין היתר, הרחבת הגילוי אודות ההתאמה בין המס הצפוי למס המדווח (ביאור מס תיאורטי), כאשר ישויות ציבוריות יכללו התאמה בצורת טבלה שתכלול סכומים ואחוזים מחולקים לפי קטגוריות מסוימות, וכן דרישה לתת גילוי על מס הכנסה ששולם (בניכוי החזר שהתקבל), מחולק לקטגוריות של מיסים מקומיים וזרים.

ההוראות של העדכון יושמו מיום 1 בינואר 2025. לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

(1) עדכון תקינה ASU 2024-03 בדבר פירוט ההוצאות בדוח רווח והפסד בנובמבר 2024, פרסם ה-FASB את ASU 2024-03 בדבר הצגת פירוט של סעיפים נבחרים בדו"ח רווח והפסד בביאור נפרד (להלן - "העדכון"). עיקרי התיקון כוללים בין היתר דרישות לפירוט טבלאי כמותי של סוגי הוצאות מסוימים הכלולים בכל פריט הוצאה רלוונטי בדוחות הראשיים, לרבות, תגמולי עובדים, הפחתות פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים; תיאור איכותי של סכומים שלא פורטו באופן כמותי.

הוראות העדכון יחולו על דוחות של ישויות ציבוריות עסקיות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2026, ובתקופות ביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, נדרש ליישם את התיקונים למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים או בדרך של מאן ולהבא, לבחירת הישות. הבנק בוחן את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.

באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
א. הכנסות ריבית על נכסים⁽¹⁾		
463.0	462.8	473.6
מאשראי לציבור		
15.7	16.0	9.3
מאשראי לממשלה		
46.1	58.6	28.5
מפקדונות בבנק ישראל ומחזומנים		
61.7	71.1	68.3
מפקדונות מבנקים		
18.9	62.9	100.7
מאיגרות חוב		
605.4	671.4	680.4
סך כל הכנסות הריבית		
ב. הוצאות ריבית על התחייבויות		
155.1	188.4	187.4
על פקדונות הציבור		
10.9	11.5	7.3
על פקדונות מבנקים		
166.0	199.9	194.7
סך כל הוצאות הריבית		
439.4	471.5	485.7
סך הכנסות ריבית, נטו		
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽²⁾		
3.1	1.9	1.1
הכנסות (הוצאות) ריבית		
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב		
0.7	5.9	20.0
מוחזקות לפדיון		
18.2	57.0	80.7
זמינות למכירה		
18.9	62.9	100.7
סך הכל כלול בהכנסות ריבית		

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

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

באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
0.3	0.2	-	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים (1)
0.3	0.2	-	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
א.2. מהשקעה באיגרות חוב			
(18.4)	-	-	רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה (2)
(18.4)	-	-	סך הכל מהשקעה באג"ח
(0.4)	(0.2)	(0.5)	א.3. הפרשי שער, נטו
(18.5)	-	(0.5)	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*			
0.1	0.1	0.2	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
0.1	0.1	0.2	סך הכל מפעילויות מסחר
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון			
-	0.1	-	חשיפת מטבע חוץ
0.1	-	0.2	חשיפה למניות
0.1	0.1	0.2	סך הכל

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

באור 4א: עמלות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
21.7	20.4	21.1	ניהול חשבון
15.1	14.6	16.7	כרטיסי אשראי
19.9	23.1	25.8	פעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים
6.2	7.4	9.8	עמלות הפצת קרנות נאמנות
13.8	15.1	12.4	טיפול באשראי
5.6	5.5	6.3	הפרשי המרה
0.5	0.5	0.4	פעילות סחר חוץ
2.6	2.2	2.3	עמלות מעסקי מימון
7.5	8.4	9.5	עמלות אחרות
92.9	97.2	104.3	סך כל העמלות התפעוליות

באור 4ב: הכנסות מחוזים עם לקוחות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ההכנסות להלן מפוצלות לפי עמלות משירותים עיקריים ועיתוי ההכרה בהכנסה. כמו כן, להלן התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	סך הכל	עמלות משירותים עיקריים
17.9	1.3	1.9	21.1	ניהול חשבון
14.6	2.0	0.1	16.7	כרטיסי אשראי
6.1	18.7	1.0	25.8	פעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים
1.4	8.0	0.4	9.8	עמלות הפצת קרנות נאמנות
12.1	-	0.3	12.4	טיפול באשראי
4.0	1.8	0.5	6.3	הפרשי המרה
0.1	-	0.3	0.4	פעולות בסחר חוץ
0.3	-	2.0	2.3	עמלות מעסקי מימון
6.9	-	2.6	9.5	עמלות אחרות
63.4	31.8	9.1	104.3	סך כל ההכנסות מחוזים עם לקוחות

באור 4ב: הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
				עמלות משירותים עיקריים
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	סך הכל	
17.2	1.4	1.8	20.4	ניהול חשבון
13.5	1.0	0.1	14.6	כרטיסי אשראי
3.9	18.4	0.8	23.1	פעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים
1.0	6.3	0.1	7.4	עמלות הפצת קרנות נאמנות
14.7	-	0.4	15.1	טיפול באשראי
2.9	1.6	1.0	5.5	הפרשי המרה
0.2	-	0.3	0.5	פעולות בסחר חוץ
0.4	-	1.8	2.2	עמלות מעסקי מימון
5.7	-	2.7	8.4	עמלות אחרות
59.5	28.7	9.0	97.2	סך כל ההכנסות מחוזים עם לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
				עמלות משירותים עיקריים
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	סך הכל	
18.1	1.4	2.2	21.7	ניהול חשבון
12.9	2.0	0.2	15.1	כרטיסי אשראי
3.6	15.6	0.7	19.9	פעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים
0.6	5.5	0.1	6.2	עמלות הפצת קרנות נאמנות
13.2	-	0.6	13.8	טיפול באשראי
2.6	1.0	2.1	5.7	הפרשי המרה
0.1	-	0.4	0.5	פעולות בסחר חוץ
0.4	0.1	2.1	2.6	עמלות מעסקי מימון
4.1	2.0	1.3	7.4	עמלות אחרות
55.6	27.6	9.7	92.9	סך כל ההכנסות מחוזים עם לקוחות

באור 5: הכנסות אחרות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
0.1	0.1	0.1	תפעול קופות גמל
0.4	-	-	אחר
0.5	0.1	0.1	סך כל הכנסות אחרות

באור 6: משכורות והוצאות נלוות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
75.9	73.1	75.7	משכורות
3.9	3.5	2.5	הוצאות נלוות אחרות לרבות קרן השתלמות וחופשה
19.1	17.9	18.4	ביטוח לאומי ומס שכר
			הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים):
4.0	4.2	4.3	- הטבה מוגדרת- עלות שירות (1)
3.3	3.3	3.4	- הפקדה מוגדרת
			הטבות אחרות לאחר סיום העסקה והטבות לאחר פרישה שאינן פנסיה(1),(2)
1.6	1.6	1.7	
107.8	103.6	106.0	סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

(1) ראה באור 20 בדבר זכויות עובדים.

(2) מזה: עלות השירות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה והטבות לאחר פרישה שאינן פנסיה לשנים 2025, 2024 ו-2023 הינה 0.9, 0.9 ו- 0.8 מיליוני ש"ח בהתאמה.

באור 7: הוצאות אחרות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
1.0	1.0	0.9	הוצאות בגין פיצויים (ללא עלות שירות)(1)
9.0	8.9	12.0	שיווק ופרסום
2.4	2.8	2.8	תקשורת
51.0	53.9	55.2	מחשב
0.6	0.7	0.6	משרדיות
0.7	0.6	0.5	ביטוח
6.3	6.5	7.6	שירותים מקצועיים
1.1	1.1	1.2	שכר והחזר הוצאות לחברי הדירקטוריון
0.4	0.3	0.4	הדרכה והשתלמויות
3.1	3.4	3.6	עמלות
5.7	6.2	6.6	אחרות
81.3	85.4	91.4	סך כל ההוצאות האחרות

(1) ראה באור 20 בדבר "זכויות עובדים".

באור 8: הפרשה למיסים על הרווח

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
105.6	135.0	129.8	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
105.6	135.0	129.8	סך כל המיסים השוטפים
			בתוספת (בניכוי):
(7.1)	(2.4)	(1.5)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
(7.1)	(2.4)	(1.5)	סך הכל המיסים הנדחים (*)
98.5	132.6	128.3	הפרשה למיסים על ההכנסה
			(*) מסים נדחים
			הכנסות מסים נדחים לפני השפעת הפריטים המפורטים להלן:
-	(0.8)	-	השפעת הגידול בשיעור המס
-	(0.8)	-	סך הכל מסים נדחים

*הטבלה אינה כוללת את השפעת המס בגין פריטים שהוכרו ברווח כולל אחר שהסתכמה בקיטון של 0.4 מיליוני ש"ח בשנת 2025, קיטון של 0.6 מיליוני ש"ח בשנת 2024 וקיטון של 0.6 מיליוני ש"ח בשנת 2023.

ב. התאמת סכום המס התיאורטי לסכום ההפרשה למיסים

להלן ההתאמות בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל על בנק בישראל, לבין ההפרשה המותאמת למסים על הרווח כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2023		2024		2025		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
282.5		348.5		335.6		רווח לפני מסים
96.6	34.19%	119.1	34.19%	114.7	34.19%	מסים על הכנסה על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
-	-	-	-	0.3	0.09%	הכנסות פטורות
-	-	0.1	0.03%	-	-	הפרשי פחת, תאום פחת ורווח הון
2.0	0.71%	2.0	0.57%	2.0	0.60%	הוצאות לא מוכרות
-	-	(0.8)	(0.23%)	-	-	שינוי יתרות מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס
-	-	12.0	3.44%	10.0	2.98%	תשלום מיוחד (ראה סעיף ה' להלן)
(0.1)	(0.04%)	0.2	0.06%	1.3	0.39%	אחר
98.5	34.83%	132.6	38.06%	128.3	38.25%	סך הכל מסים על ההכנסה

באור 8: הפרשה למיסים על הרווח (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. שומות מס

לבנק הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2021. לחברת בת שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2020.

ד. שינויים בשיעורי המס

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 על בסיס אומדן חלקו בתקרת התשלום המצרפי של כלל הבנקים לשנת המס 2025. יובהר שהתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדן זה.

ה. תנועה במסים נדחים

שיעור מס ממוצע 2025 באחוזים	יתרה ליום 31.12.25	השפעת השינוי בשיעור המס לרווח כולל		שינויים שזקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31.12.24	נכסי מסים נדחים
		שינויים שזקפו לרווח אחר	שינויים שזקפו לרווח והפסד			
34.75%	38.3	-	-	1.1	37.2	מהפרשה להפסדי אשראי
34.75%	1.4	-	-	(0.4)	1.8	מהפרשה לחופשה ומענקים מעודף התחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית רכוש קבוע וחכירות
34.75%	10.7	(0.4)	-	0.8	10.3	יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו
34.75%	0.2	-	-	-	0.2	יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי הפרשה למסים נדחים
	50.6	(0.4)	-	1.5	49.5	
	50.6	(0.4)	-	1.5	49.5	

שיעור מס ממוצע 2024 באחוזים	יתרה ליום 31.12.24	השפעת השינוי בשיעור המס לרווח כולל		שינויים שזקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31.12.23	נכסי מסים נדחים
		שינויים שזקפו לרווח אחר	שינויים שזקפו לרווח והפסד			
34.75%	37.2	-	0.6	0.8	35.8	מהפרשה להפסדי אשראי
34.75%	1.8	-	-	0.1	1.7	מהפרשה לחופשה ומענקים מעודף התחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית רכוש קבוע וחכירות
34.75%	10.3	(0.6)	0.2	0.7	10.0	יתרת נכסי מסים נדחים, ברוטו
34.75%	0.2	-	-	-	0.2	יתרת נכסי מסים נדחים בניכוי הפרשה למסים נדחים
	49.5	(0.6)	0.8	1.6	47.7	
	49.5	(0.6)	0.8	1.6	47.7	

ו. ראה באור 10 ב לגבי מסים על ההכנסה שזקפו לרווח כולל אחר.

באור 10 - 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2023			2024			2025		
השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר	לפני	
מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	
								התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
								רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן רווחים בגין אגרות חוב זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1)
3.9	(2.0)	5.9	5.7	(3.5)	9.2	20.7	(12.1)	32.8
12.1	(6.3)	18.4	-	-	-	-	-	-
16.0	(8.3)	24.3	5.7	(3.5)	9.2	20.7	(12.1)	32.8
								הטבות לעובדים
								רווחים אקטוארי נטו הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)
0.8	(0.4)	1.2	0.8	(0.5)	1.3	0.5	(0.3)	0.8
0.3	(0.2)	0.5	0.4	(0.1)	0.5	0.4	(0.1)	0.5
1.1	(0.6)	1.7	1.2	(0.6)	1.8	0.9	(0.4)	1.3
17.1	(8.9)	26.0	6.9	(4.1)	11.0	21.6	(12.5)	34.1
								שינוי נטו 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 20.

באור 11: מזומנים ופקדונות בבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הרכב:

31 בדצמבר		
2024	2025	
1,401.2	567.9	מזומנים ופקדונות בבנק ישראל
1,682.1	1,837.1	פקדונות בבנקים מסחריים(2)
3,083.3	2,405.0	סך הכל(1)
1,540.4	692.8	(1) מזה מזומנים, פקדונות בבנקים ופקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים
1,646.9	1,803.1	(2) מזה פקדונות בחברת האם

באור 12: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הרכב:

31 בדצמבר 2024					31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
368.2	368.2	-	2.1	366.1	541.3	541.3	-	14.6	555.9	א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
368.2	368.2	-	2.1	366.1	541.3	541.3	-	14.6	555.9	סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון

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)	
1,777.9	1,777.9	5.0	14.1	1,777.9	1,866.3	1,843.1	26.7	3.5	1,866.3	ב. איגרות חוב זמינות למכירה איגרות חוב - של ממשלת ישראל של מוסדות פיננסיים בישראל
101.9	101.9	0.1	0.8	101.9	152.2	152.4	0.2	0.4	152.2	סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה
2,248.0	2,248.0	5.1	17.0	2,245.9	2,574.4	2,536.8	41.5	3.9	2,559.8	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 באגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

באור 12: 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

2025 בדצמבר 31						מאוחד
12 חודשים ומעלה (2)			פחות מ-12 חודשים (1)			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ	0-20% (3)		סה"כ	0-20% (3)		
						אגרות חוב זמינות למכירה
(3.3)	(3.3)	288.6	(0.2)	(0.2)	49.5	של ממשלת ישראל
(0.4)	(0.4)	99.3	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל
(3.7)	(3.7)	387.9	(0.2)	(0.2)	49.5	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

2024 בדצמבר 31						מאוחד
12 חודשים ומעלה (2)			פחות מ-12 חודשים (1)			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ	0-20% (3)		סה"כ	0-20% (3)		
						אגרות חוב המוחזקות לפדיון
-	-	-	(2.1)	(2.1)	366.1	של ממשלת ישראל
-	-	-	(2.1)	(2.1)	366.1	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
						אגרות חוב זמינות למכירה
(14.2)	(11.9)	424.2	(2.3)	(2.3)	685.3	של ממשלת ישראל
(0.8)	(0.5)	29.5	(0.3)	(0.3)	70.4	של מוסדות פיננסיים בישראל
(15.0)	(12.4)	453.7	(2.6)	(2.6)	755.7	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

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

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

(3) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 13: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2025					
		אשראי לציבור			
בנקים ממשלות	ואגרות חוב סך הכל	סך הכל	פרטי אחר	מסחרי	
6,102.3	5,123.0	979.3	-	979.3	יתרת חוב רשומה:
5,692.7	-	5,692.7	5,638.2	54.5	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
11,795.0	5,123.0	6,672.0	5,638.2	1,033.8	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
					* מזה:
48.0	-	48.0	23.9	24.1	חובות לא צוברים
1.9	-	1.9	1.6	0.3	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
56.1	-	56.1	47.3	8.8	חובות בעייתיים אחרים
106.0	-	106.0	72.8	33.2	סך הכל חובות בעייתיים
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽²⁾ :
36.2	-	36.2	-	36.2	שנבדקו על בסיס פרטני
89.4	-	89.4	88.7	0.7	שנבדקו על בסיס קבוצתי
125.6	-	125.6	88.7	36.9	סך הכל*
28.8	-	28.8	5.7	23.1	*מזה: בגין חובות לא צוברים
9.9	-	9.9	7.9	2.0	*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- 50 אלפי ש"ח.

באור 13: 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 (המשך)

31 בדצמבר 2024		אשראי לציבור			
סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל	פרטי אחר	מסחרי	
5,729.8	4,636.5	1,093.3	-	1,093.3	יתרת חוב רשומה:
5,379.9	-	5,379.9	5,323.7	56.2	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
11,109.7	4,636.5	6,473.2	5,323.7	1,149.5	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
					* מזה:
25.0	-	25.0	22.0	3.0	חובות לא צוברים
1.8	-	1.8	1.7	0.1	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
65.2	-	65.2	39.9	25.3	חובות בעייתיים אחרים
92	-	92	63.6	28.4	סך הכל חובות בעייתיים
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
18.3	-	18.3	0	18.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽²⁾:
82	-	82	81.5	0.5	שנבדקו על בסיס פרטני
100.3	-	100.3	81.5	18.8	שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
5.8	-	5.8	5.6	0.2	*מזה: בגין חובות לא צוברים
10.7	-	10.7	6.9	3.8	*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- 50 אלפי ש"ח.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
18.9	66.1	85.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2022
2.8	15.8	18.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.9)	(14.7)	(15.6)	מחיקות חשבונאיות
2.2	11.7	13.9	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.3	(3.0)	(1.7)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
23.0	78.9	101.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023
(3.4)	9.7	6.3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.3)	(16.7)	(17.0)	מחיקות חשבונאיות
1.6	11.9	13.5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.3	(4.8)	(3.5)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
20.9	83.8	104.7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024
16.4	14.5	30.9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.3)	(20.5)	(20.8)	מחיקות חשבונאיות
2.0	13.4	15.4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1.7	(7.1)	(5.4)	גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו
39.0	91.2	130.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2025
			מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2.0	2.5	4.5	ליום 31 בדצמבר 2023
2.1	2.3	4.4	ליום 31 בדצמבר 2024
2.1	2.5	4.6	ליום 31 בדצמבר 2025

* השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים.

באור 14: אשראי לממשלה

31 בדצמבר		
2024	2025	
706.4	726.1	סך הכל (*)
200.0	192.4	(*) בקיזוז סכומים שהועמדו כאשראי לציבור

ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם ב- 726.1 מיליוני ש"ח לעומת 706.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 918.5 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.4 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.

ביום 20 ביוני 2021 זכה הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותגים לסטודנטים להוראה במוסדות להכשרת עובדי הוראה. תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים עד ליום 30 ביוני 2026, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לתקופה נוספת של עד 36 חודשים. במסגרת המכרז, הבנק הפקיד ביום 12 ביולי 2021 סך של 826 מיליוני ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בתוספת הצמדה בניכוי 1% לשנה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באמצעות הבנק. לאחר תום ההתקשרות יוחזר לבנק הסכום שיוותר בחשבון הפקדון. החל ממועד זה, מידי תום רבעון קלנדר, יוחזר לבנק הסכום שנתקבל מהחזרי קרן באותו הרבעון, בתוספת הצמדה מיום הפקדת הפקדון.

ההלוואות שתינתנה הינן בסכום מירבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופות זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותגים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה (לא מכספי הפקדון). המענק המותגה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותגה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי.

באור 15: בניינים וציוד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א.

ס"ח	ציוד וריהוט משרדי	שיפורים במושכר	בניינים ומרקעין	
עלות נכסים:				
56.8	3.5	11.8	41.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
0.7	0.3	0.3	0.1	תוספות
(4.5)	(1.4)	(2.0)	(1.1)	גריעות
53.0	2.4	10.1	40.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
1.3	0.4	0.9	-	תוספות
54.3	2.8	11.0	40.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
פחת שנצבר:				
35.1	2.5	6.8	25.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
2.2	0.3	1.0	0.9	תוספות
(4.5)	(1.4)	(2.0)	(1.1)	גריעות
32.8	1.4	5.8	25.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
2.1	0.4	1.2	0.5	תוספות
34.9	1.8	7.0	26.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
הערך בספרים:				
21.7	1.0	5.0	15.7	ליום 31 בדצמבר 2023
20.2	1.0	4.3	14.9	ליום 31 בדצמבר 2024
19.4	1.0	4.0	14.4	ליום 31 בדצמבר 2025
שיעורי הפחת הממוצע המשוקלל:				
	12%	10%	6%	ליום 31 בדצמבר 2024
	13%	10%	7%	ליום 31 בדצמבר 2025

ב. זכויות במקרקעין של חברת נכסים בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (חברת א.ב. שקד לבן (1997) בע"מ), שעלותם המופחתת מסתכמת ב-3.2 מיליוני ש"ח (2024 - 3.2 מיליוני ש"ח), טרם נרשמו על שם החברה בלשכת רישום מקרקעין. רישום הזכויות נמצא בתהליך, אך נרשמה הערת אזהרה בלשכת מקרקעי ישראל לטובת החברה.

ג. מידע על חכירות

החל מיום 1 בינואר 2020, הבנק מיישם את נושא 842 בקודיפיקציה חכירות. במסגרת הסדרי החכירה, הבנק חוכר נדל"ן (בעיקר שטחי משרדים וסניפים) וכלי רכב, המשמשים בעיקר לצורך הפעילות העסקית של הבנק. הסדרי החכירה של הבנק מסווגים כחכירות תפעוליות. במרבית מחוזי חכירות הנדל"ן ובכל חוזי חכירות כלי הרכב בהם מתקשר הבנק, תשלומי החכירה צמודים למדד המחירים לצרכן הידוע במועד ההתקשרות בחכירה.

באור 15: בניינים וציוד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש את האופציה. בגין חלק מנכסי הנדל"ן שהבנק חוכר, קיימת לבנק אופציה לביטול החכירה לאחר 3-5 שנים, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הבנק ובכפוף למתן הודעה מראש למחכיר של לפחות 3-12 חודשים. אופציית הביטול לא נלקחה בחשבון בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הבנק, שהינו שיעור הריבית שהבנק היה נדרש לשלם כדי ללוות סכום השווה לתשלומי החכירה למשך תקופה דומה כאשר הנכס המוחכר היה משמש בטוחה כלכלית ובסביבה דומה. לבנק לא קיימים הסדרי חכירה המסווגים כחכירות מימוניות.

1. הוצאות בגין חכירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	
6.8	7.2	7.1	הוצאות בגין חכירות תפעוליות
0.5	0.7	0.9	הוצאות חכירה משתנות
7.3	7.9	8.0	סך הכל הוצאות בגין חכירות

2. מידע נוסף על חכירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	
			מזומנים ששולמו בגין יתרות שנכללו במדידה של התחייבויות בגין חכירות:
7.4	7.9	8.0	- תזרים מזומנים בגין פעילות שוטפת בגין חכירות תפעוליות
1.4	4.3	6.1	נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
3.5	3.1	2.8	יתרת תקופה משוקללת ממוצעת (בשנים) בגין חכירות תפעוליות
1.4	1.5	1.7	ריבית היוון משוקללת ממוצעת בגין חכירות תפעוליות (באחוזים)

באור 15: בניינים וציוד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. תזרימי מזומנים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירות תפעוליות

31 בדצמבר 2025		
התחייבות בגין חכירה	תזרימי מזומנים לא מהוונים	
7.2	7.3	עד שנה
6.5	6.6	מעל שנה עד שנתיים
5.5	5.7	מעל שנתיים עד 3 שנים
4.5	4.8	מעל 3 שנים עד 4 שנים
4.0	4.4	מעל 4 שנים עד 5 שנים
9.1	11.5	מעל 5 שנים
36.8	40.3	סך הכל

31 בדצמבר 2024		
התחייבות בגין חכירה	תזרימי מזומנים לא מהוונים	
7.0	7.1	עד שנה
6.5	6.7	מעל שנה עד שנתיים
5.8	6.0	מעל שנתיים עד 3 שנים
4.9	5.1	מעל 3 שנים עד 4 שנים
3.9	4.2	מעל 4 שנים עד 5 שנים
9.0	10.6	מעל 5 שנים
37.1	39.7	סך הכל

31 בדצמבר 2023		
התחייבות בגין חכירה	תזרימי מזומנים לא מהוונים	
6.7	6.8	עד שנה
6.1	6.3	מעל שנה עד שנתיים
5.8	6.0	מעל שנתיים עד 3 שנים
5.3	5.5	מעל 3 שנים עד 4 שנים
4.5	4.7	מעל 4 שנים עד 5 שנים
11.1	12.6	מעל 5 שנים
39.5	41.9	סך הכל

באור 16: נכסים אחרים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ההרכב:

31 בדצמבר		
2024	2025	
11.6	10.9	הכנסות לקבל
49.5	50.6	מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה באור 8)
36.6	36.3	נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית (ראה באור 15)
2.7	3.6	חייבים אחרים ויתרות חובה
100.4	101.4	סך כל נכסים אחרים

באור 17: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר		
2024	2025	
		בישראל
		לפי דרישה
4,211.3	4,152.2	אינם נושאים ריבית
794.1	818.5	נושאים ריבית
5,005.4	4,970.7	סה"כ לפי דרישה
5,161.9	5,110.1	לזמן קצוב
10,167.3	10,080.8	סך כל פקדונות הציבור*
		מזה:
9,020.7	8,878.9	פקדונות של אנשים פרטיים
5.0	3.8	פקדונות של גופים מוסדיים
1,141.6	1,198.1	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		
2024	2025	
7,383.5	7,207.2	תקרת הפקדון במיליוני ש"ח
2,101.8	2,128.9	עד 1
682.0	607.8	מעל 1 עד 10
-	136.9	מעל 10 עד 100
10,167.3	10,080.8	מעל 100 עד 500
		סה"כ

באור 18: פקדונות מבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר		
2024	2025	בישראל
		בנקים מסחריים:
76.9	88.8	פקדונות לפי דרישה
443.0	450.1	פקדונות לזמן קצוב
519.9	538.9	סך כל פקדונות מבנקים*
456.1	478.4	* מזה פקדונות מחברת האם

באור 19: התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר		
2024	2025	
49.8	50.0	עודף התחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי התכנית (ראה באור 20)
7.8	24.5	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
2.3	1.8	הכנסות מראש
389.1	404.3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
37.1	36.8	התחייבויות בגין חכירה תפעוליות (ראה באור 15)
25.8	28.2	זכאים אחרים ויתרות זכות
511.9	545.6	סך כל התחייבויות אחרות

באור 20: 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. הטבות מהותיות

(1) פיצויי פרישה

הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות לרבות שיעור היוון, גידול בתגמול, פיצויים מוגדלים, פרישה ותמותה.

(2) ימי מחלה שלא נוצלו

עובדי הבנק זכאים לפיצוי בגין ימי מחלה שלא נוצלו עם פרישתם לפנסיה. במאזן נכללו עתודות מתאימות, הנמדדות על בסיס אקטוארי, תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות לרבות: שיעור היוון, גידול בתגמול, פרישה ותמותה.

(3) הטבות אחרות לאחר פרישה

עובדי הבנק זכאים להטבות מסוימות לאחר פרישתם (הטבות כגון: שי לחג, השתתפות בפעילות נופש וכו'). התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות לרבות שיעור היוון, גידול בתגמול, פרישה ותמותה.

(4) מענק יובל

עובדי הבנק אשר החלו את עבודתם בבנק לפני ה-1 בינואר 2023, זכאים למענק יובל בתום עשרים וחמש שנות עבודה בבנק. במאזן נכללו עתודות מתאימות, הנמדדות על בסיס אקטוארי, תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות לרבות: שיעור היוון, גידול בתגמול פרישה ותמותה.

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. הרכב ההטבות

31 בדצמבר		
2024	2025	
		פיצויי פרישה
111.7	123.7	סכום ההתחייבויות
104.9	116.8	השווי ההוגן של נכסי התכנית
6.8	6.9	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
6.8	6.9	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
		הטבות לגמלאים
19.9	20.6	סכום ההתחייבויות
		מענק יובל
0.8	0.9	סכום ההתחייבויות
6.2	6.5	שכר עבודה לשלם
16.1	15.1	תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה
		סך הכל
49.8	50.0	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

ד. תכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

הטבות אחרות לאחר פרישה		תכניות פיצויים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
19.3	19.9	104.2	111.7	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה
0.9	0.9	4.2	4.3	עלות השירות
1.0	1.0	5.6	5.8	עלות ריבית
(0.8)	(0.5)	1.1	5.0	הפסד (רווח) אקטוארי
(0.5)	(0.7)	(3.4)	(3.1)	הטבות ששולמו
19.9	20.6	111.7	123.7	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף שנה
16.6	17.4	109.3	121.3	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.2 שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

תכניות פיצויים		
31 בדצמבר		
2024	2025	
97.0	104.9	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
6.9	10.7	תשואה בפועל על נכסי התכנית
4.1	4.2	הפקדות לתכנית על ידי הבנק
(3.1)	(3.0)	הטבות ששולמו
104.9	116.8	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף שנה
6.8	6.9	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף השנה (1)

(1) נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

1.3 סכומים שהוכרו במאזן

הטבות אחרות לאחר פרישה		תכניות פיצויים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
19.9	19.9	6.8	6.9	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
19.9	19.9	6.8	6.9	התחייבות נטו שהוכרה בסוף השנה

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

הטבות אחרות לאחר פרישה		תכניות פיצויים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
(3.0)	(3.3)	9.9	9.0	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
(3.0)	(3.3)	9.9	9.0	יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
0.8	0.9	0.9	4.0	4.2	4.3	עלות שירות
0.9	1.0	1.0	4.6	5.6	5.8	עלות ריבית
-	-	-	(4.3)	(5.3)	(5.5)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(0.1)	(0.3)	(0.2)	0.7	0.7	0.6	הפסד אקטוארי נטו
1.6	1.6	1.7	5.0	5.2	5.2	סך עלות ההטבה, נטו

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

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
(1.6)	(0.8)	(0.5)	0.4	(0.6)	(0.3)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
0.1	0.3	0.2	(0.7)	(0.7)	(0.6)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
(1.5)	(0.5)	(0.3)	(0.3)	(1.3)	(0.9)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
1.6	1.6	1.7	5.0	5.2	5.2	סך עלות ההטבה, נטו
0.1	1.1	1.4	4.7	3.9	4.3	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. הנחות

3.1 הנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר

3.1.1 הנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

31 בדצמבר		
באחוזים		
2024	2025	
5.0	4.6	שיעור היוון נומינלי
2.63	2.22	שיעור עליית המדד
0-23.9	0.4-21.4	שיעור עזיבה
3.3-3.9	3.3-3.9	שיעור גידול בתגמול נומינלי

3.1.2 הנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
באחוזים			
2023	2024	2025	
4.4-5.0	4.8-5.6	4.7-5.0	שיעור היוון נומינלי
4.4-5.0	5.0-5.6	4.7-5.1	תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית
3.3-3.7	3.3-3.9	3.3-3.9	שיעור גידול בתגמול נומינלי

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

תכניות פיצויים				
קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
1.4	1.3	(1.0)	(0.9)	שיעור היוון
0.5	0.5	(0.4)	(0.3)	שיעור עליית המדד
(4.1)	(4.6)	4.6	4.7	שיעור עזיבה
(1.2)	(1.0)	2.2	2.0	שיעור גידול בתגמול

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הטבות אחרות לאחר פרישה				
קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2024	2025	2024	2025	
2.1	2.2	(1.8)	(1.8)	שיעור היוון
-	-	0.1	-	שיעור עליית המדד
1.4	0.7	(1.3)	(0.5)	שיעור עזיבה
(1.0)	(0.9)	1.1	1.0	שיעור גידול בתגמול

4. נכסי תכנית

4.1 הרכב השווי ההוגן של נכסי תכנית

31 בדצמבר 2025				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
5.5	-	0.5	5.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
31.0	-	-	31.0	מניות
52.1	-	34.2	17.9	אגרות חוב:
13.0	-	2.3	10.7	ממשלתיות
65.1	-	36.5	28.6	קונצרניות
15.2	15.2	-	-	סך הכל
116.8	15.2	37.0	64.6	אחר
				סך הכל

31 בדצמבר 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
5.6	-	0.2	5.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
26.3	-	-	26.3	מניות
47.3	-	33.8	13.5	אגרות חוב:
10.1	-	0.9	9.2	ממשלתיות
89.3	-	34.9	54.4	קונצרניות
15.6	15.6	-	-	סך הכל
104.9	15.6	34.9	54.4	אחר
				סך הכל

הרכב השווי ההוגן של נכסי התכנית דווח על ידי החברות המנהלות את נכסי התכנית וכן התבססו על המידע המפורסם באתרי משרד האוצר "גמל נט" ו"פנסיה נט". החלוקה לרמות של שווי הוגן מבוססת על הערכת ההנהלה בהתאם לדיווחי הקופות.

באור 20: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

4.2 השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים ויעד הקצאה לשנת 2024

% מנכסי התכנית		יעד הקצאה	
31 בדצמבר	2025		
2024	2025	2025	
באחוזים			
5.4	4.7	5	מזומנים ופקדונות בבנקים
25.1	26.6	26	מניות
			אגרות חוב:
45.0	44.6	45	ממשלתיות
9.7	11.1	11	קונצרניות
85.2	87.0	87	סך הכל
14.8	13.0	13	אחר
100.0	100.0	100	סך הכל

5. תזרימי מזומנים

5.1 הפקדות

תכניות פיצויים			תחזית
הפקדות בפועל		2026(1)	
2024	2025	2026	
4.1	4.2	4.2	הפקדות

(1) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת הכספים הבאה.

5.2 הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד*

שנה	תכניות פיצויים	הטבות אחרות לאחר פרישה
2026	9.6	1.5
2027	7.7	1.5
2028	10.1	1.9
2029	11.7	1.6
2030	5.5	1.1
2031-2035	45.1	8.1
2036 ואילך	114.8	19.5
סך הכל	204.5	35.2

* בערכים לא מהוונים. לא כולל עלות שירות עתידית.

באור 21א: הון

א. הון המניות

הון המניות ליום 31 בדצמבר 2025 ו-2024 מורכב כדלקמן:

מספר המניות	
רשום	מונפק ונפרע
300,000,000	149,875,000

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת

ב. דיבידנד

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מצוין 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.

בהמשך 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. ביום 25 בדצמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך 250 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 30 בדצמבר 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
25 בדצמבר 2025	30 בדצמבר 2025	250

ג. שטר הון

ביום 14 במאי 2008, עם העברת אחזקותיו של בנק הפועלים בבנק הבינלאומי העביר הבנק הבינלאומי לבנק סך של 9,635 אלפי ש"ח. בתמורה, הנפיק הבנק לבנק הבינלאומי הראשון לישראל שטר הון על סך 9,635 אלפי ש"ח. על פי תנאי השטר סכום הקרן אינו נושא ריבית ולא יהיה צמוד למדד. השטר ייפרע במועד בו תתקבל (אם תתקבל) החלטה לפירוק הבנק ולא יהיה ניתן לפדיון או לפירעון מוקדם. הזכויות לפי שטר ההון נדחות מפני כל התביעות של הנושים האחרים של הבנק. לא ייעשה שינוי כלשהו בשטר ההון אלא בהסכמה מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.

באור 21ב: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

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":

		(מבוקר)	
	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2024	
א. הון לצורך חישוב יחס ההון:			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	1,185.2	1,328.4	
הון רובד 2, לאחר ניכויים	83.9	80.5	
סך הכל הון כולל	1,269.1	1,408.9	
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	6,710.1	6,443.9	
סיכונים שוק	13.5	17.3	
סיכון תפעולי	1,014.7	907.2	
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	7,738.3	7,368.4	
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון:			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	15.32%	18.03%	
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	16.40%	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%	

באור 21 ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

2024 בדצמבר 31	2025 בדצמבר 31	(מבוקר)
		א. הון עצמי רובד 1
1,335.9	1,194.8	הון
(9.6)	(9.6)	הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1
1,326.3	1,185.2	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
		התאמות פיקוחיות וניכויים:
2.1	-	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים-הון עצמי רובד 1
1,328.4	1,185.2	סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
		ב. הון רובד 2
-	-	הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים
80.5	83.9	הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
80.5	83.9	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
80.5	83.9	סך הכול הון רובד 2
1,408.9	1,269.1	סך הכל הון כולל

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

2024 בדצמבר 31	2025 בדצמבר 31	
(מבוקר)	(מבוקר)	
		יחס ההון לרכיבי סיכון:
18.00%	15.32%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות
0.03%	-	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים (1)
18.03%	15.32%	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.

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

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. בהתאם לחוזר, החליט המפקח על הבנקים לאמץ את הוראת ועדת באזל IV בנושא חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.

הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי- אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.

באור 21ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אידיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח, נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ-3.5 מיליארד ש"ח לא יידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו. הוראות אלה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני הפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה. הבנק ערוך ליישום ההוראה. אומדן ראשוני להשפעה הצפויה הינה הקטנת נכסי סיכון בהיקף של כ-438 מיליוני ש"ח וגידול של כ-0.92% ו-0.98% ביחס הון עצמי רוברד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה.

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

רכיבי הון הנתונים לתנודות

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 רוברד 1 ליום 31 בדצמבר 2025:

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח בהון עצמי רוברד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
באחוזים	
1.29%	2.27%

(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 רוברד 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 1.65% ו-1.77% ביחס הון רוברד 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.

באור 21ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(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%. 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 31 בדצמבר 2025.

(10) היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום ה-7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת באזל III (באזל IV). הוראות אלו נועדו לחזק את האמינות ויכולת השוואה של חישוב נכסי הסיכון ויחסי ההון של הבנקים. בין היתר באמצעות צמצום השימוש במודלים פנימיים, עדכון הגישות הסטנדרטיות לסיכונים אשראי, שוק CVAI והחלת מנגנונים הקובעים רף מינימאלי לנכסי סיכון המחושבים לפי מודלים פנימיים ביחס לגישה הסטנדרטית. בנק ישראל פועל ליישור קו עם הסטנדרטים הבין לאומיים שנקבעו על ידי ועדת באזל. ובמסגרת זו מקדם את התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין, כך שהבנקים בישראל יעברו, בהדרגה ובהתאם ללוחות הזמנים שייקבעו, ליישום מלא של עקרונות ההוראות. הנהלת הבנק עוקבת אחר ההתפתחויות הרגולטוריות ופועלת להיערכות מתאימה ליישום הוראות באזל IV, לרבות בחינת השפעתן האפשרית על דרישות ההון, מדידת הסיכונים והדיווח הכספי. ביום 11 במרץ 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למערכת הבנקאית בנושא "מדידה והלימות הון - חישוב נכסי סיכון עבור סיכון אשראי - סקר השפעה כמותית". מטרת הסקר הייתה לבחון את השפעת הגישה החדשה של באזל IV במטרה לטפל בחולשות המרכזיות של הגישה הסטנדרטית. בין היתר, פערים בין בנקים המיישמים IRB לבין המיישמים גישה סטנדרטית אשר פגמו באפשרות השוואה בין הבנקים בהתבסס על יחסי הון, הסתמכות מופרזת על דירוגים חיצוניים ורגישות נמוכה יחסית לסיכון אשר פגמה בהבחנה בין בנקים בהתבסס על רמת הסיכון. הסקר כלל 3 לוחות דיווח בהם סופקו נתונים על נכסי הסיכון לפי סגמנטים ובחלוקה לנכסי סיכון לפי הוראת נב"ת 203 הנוכחית מול ההוראה החדשה. בהתאם לדרישת בנק ישראל בוצע סקר השפעה כמותית (QIS) ליישום הוראות באזל בתחום סיכונים אשראי אשר הוגשו לפיקוח על הבנקים על 5 ביוני 2025, אך טרם פורסמה הוראה מחייבת בנוגע ליישום צפוי של הוראה 203 המעודכנת.

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק הוא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים, כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר A203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). 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%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2024		(מבוקר)
במיליוני ש"ח				
1,328.4	1,185.2			הון רובד 1*
13,182.9	13,023.3			סך החשיפות*
באחוזים				
10.08%	9.10%			יחס המינוף
4.5%	4.5%			יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

באור 21ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. יחס כיסוי נזילות 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 31 בדצמבר 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	(מבוקר)
באחוזים		
572%	458%	יחס כיסוי הנזילות*
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות.

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 31 בדצמבר 2025	(מבוקר)
באחוזים		
172%	163%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

באור 22- התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. הסכמים מהותיים

1) שירותי תפעול

בשנת 2022, עודכן נספח התמורה להסכם שירותי מחשוב משנת 2016 עם חברת מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן- "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי.

במסגרת העדכון נקבע מנגנון חיוב על בסיס מחיר לפעולה, אשר נקבע לפי פרמטרים שונים להערכת עלויות המחשוב המקובלות במערכת הבנקאית. יועץ חיצוני מטעם הבנק בחן את סבירות מנגנון החיוב.

שירותי המחשב הבנקאיים על פי ההסכם האמור כוללים שירותי מחשוב, שיטות, תהליכים ותפעול (לרבות תוכנה, חומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה, תחזוקה וחידוש ציוד באתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרויקטים עתידיים). הבנק בעצמו לא משקיע בחומרה ובפיתוח. השירותים הינם בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי.

יצוין, כי בנוסף לשירותים המתוארים, מקבל הבנק שירותים בנקאיים נוספים מהבנק הבינלאומי, לרבות: - שירותי מסחר וסליקת ניירות ערך זרים, סליקת מט"ח, אנליזת ניירות ערך, שירותי קופה, שירות מוקדנים (call-center), ציות והלבנת הון, ניהול סיכונים תפעוליים, טיפול בעיקולים, שירותי הדרכה, ביקורת פנים, לוגיסטיקה. פוליסות הביטוח הבנקאי, אלמנטרי, ביטוח דירקטוריון ונושאי משרה וביטוח סייבר הן פוליסות קבוצתיות המכסות גם את הבנק.

2) מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה

ביום 20 ביוני 2021 זכה הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה במוסדות להכשרת עובדי הוראה. לפרטים נוספים ראה באור 14.

ב. תביעות משפטיות

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.

נגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגין הפרשה הינה כ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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 22: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב ושב"א ATM

במסגרת הנחיות בנק ישראל להתאמת פעילות מערכות התשלומים להסדרים הבינלאומיים המקובלים (הוראות ה-PFMI), גובשו הסדרי כשל במערכות תשלומים אלה, במטרה להבטיח את השלמת הסליקה היומית במועדה במקרה כשל של משתתף. הסדרי הכשל הרלוונטיים לכלל המערכת הבנקאית, גובשו בין בנק ישראל, מפעילי המערכות והמשתתפים בהן, והם קובעים כללים ונהלים מפורטים, אשר מאפשרים למפעיל המערכת, במקרה של כשל משתתף, להמשיך ולקיים את הסליקה היומית במלואה ובמועדה וזאת תוך שימוש בכספי בטוחות, שהופקדו על ידי משתתפי המערכת לטובת קיום הסדר הכשל, ומנוהלים עבורם על ידי מפעילי המערכת בחשבונות ייעודיים בבנק ישראל. סכומי הבטוחות שנדרש כל בנק להעמיד במסגרת הסדרי הכשל נקבעים בהתאם להיקפי פעילותו בכל מערכת תשלומים. נכון ליום 31 בדצמבר 2025, גובה הבטחון שהופקד על ידי הבנק הינו 54.3 מיליוני ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל ו-11.2 מיליוני ש"ח בחברת האם אשר הופקד על ידה בחשבון שב"א ATM בבנק ישראל במסגרת סכום כולל המייצג את קבוצת הבנק הבינלאומי. הסדר הכשל במערכת מס"ב נכנס לתוקף ביום 1 במאי 2023 והסדר הכשל במערכת שב"א ATM ביום 30 באפריל 2023. משתתפי מערכות התשלומים מקדמים עריכת הסכמים לשעבוד כספי הבטוחות האמורים לטובת כלל המשתתפים.

ד. ביום 25 בדצמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול, בהתאם לתקנות 1(3), 1א1 ו-1(5) וב1 לתקנות ההקלות, את חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לתקופת ביטוח נוספת, המתחילה ביום 1 בינואר 2026 ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2026.

ה. ביום 7 במרס 2024 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר שהתקבלו אישורי ועדת התגמול והדירקטוריון, עדכון נוסף לכתב השיפוי שעיקרו עדכון רשימת האירועים הצפויים בתוספת לאור פעילות הבנק והמקובל במערכת הבנקאית וכן התאמתו של כתב השיפוי לשינויים רגולטוריים שחלו בשנים האחרונות ובעיקר חקיקה חדשה בתחומי עיסוקו העיקריים של הבנק. בהתאם לכך הוענקו התחייבויות השיפוי המתוקנות לדירקטורים ונושאי משרה שכינה באותו מועד ואשר יכהנו מעת לעת בבנק.

ביום 17 באוגוסט 2020 החליטה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק), לאשר מתן פטור לדירקטורים בבנק ולנושאי המשרה בו (כהגדרתם בחוק החברות התשנ"ט-1999, לרבות מבקר פנימי ומזכיר הבנק), מאחריות בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק וכן ניתנו התחייבויות לשיפוי לנושאי המשרה האמורים בגין חבות או הוצאה שיוטלו עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף תפקידם הנ"ל בבנק, הכל בתנאים המפורטים בהתחייבות לשיפוי נושא משרה.

גובה התחייבות השיפוי לפי החלטה זו, לכל נושאי המשרה בבנק במצטבר, בגין מסכת אירועים אחת מן האירועים המפורטים בתוספת לכתב ההתחייבות, לא יעלה על 25% מההון העצמי של הבנק, על פי הדוחות הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו סמוך לפני מתן השיפוי בפועל.

בהתאם להחלטות, נתנו כתבי פטור והתחייבות שיפוי כאמור, לנושאי משרה בבנק.

ההחלטה האמורה באה במקום החלטה קודמת משנת 2013, לפיה התחייב הבנק לשפות נושאי משרה כשסכום השיפוי שנקבע מכוח ההתחייבות כאמור, לכל נושאי המשרה בו, במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי שנקבעו, לא יעלה על 33% מההון העצמי של הבנק לפי דוחותיו הכספיים האחרונים שפורסמו בסמוך לפני מועד השיפוי בפועל. לגבי נושאי משרה מכהנים, ההסדר החדש יחול רק בגין מעשה או מחדל שאירעו לאחר מועד ההחלטה.

באור 22: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שעבודים

(1) הבנק שיעבד לטובת בנק ישראל, בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות אשר הפקידו ו/או רשמו לזכות ו/או יפקידו ו/או ירשמו לזכות חשבונות הבטוחות המתנהלים על שם בנק ישראל, וכן במסלקת Euroclear, לרבות כל הכספים וכל ניירות הערך המופקדים או הרשומים בחשבונות הנ"ל. ניירות הערך אשר הופקדו ו/או נרשמו לזכות ו/או יופקדו ו/או ירשמו לזכות חשבון הבטוחות במסלקת Euroclear משועבדים גם בשעבוד צף.

(2) בנוסף, הבנק שיעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות שלהם בהווה ובעתיד בחשבונות הנוסטרו ובחשבונות הפקדון המתנהלים בבנק ישראל (בין במטבע ישראלי ובין במטבע חוץ), לרבות כל הכספים העומדים מפעם לפעם בחשבונות אלו ולרבות הפירות שיופקדו בהם מניירות ערך שלהם וכל זכות הנובעת מניירות ערך אלה. כמו כן, על פי תנאי אגרות החוב, לבנק ישראל זכות עכבון וקיצוז על כל הנכסים של הבנק, שימצאו בחזקתו או בשליטתו של בנק ישראל, לרבות נכסים שנמסרו לבנק ישראל לביטחון, למשמרת או באופן אחר על פי כל דין.

באור 23 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות			
31 בדצמבר 2025			(מבוקר)
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
			חוזי ריבית
59.3	-	59.3	(1) Swaps
59.3	-	59.3	סך הכל
53.0	-	53.0	מזה: נגזרים מגדרים(2)
חוזי מטבע חוץ			
13.5	13.5	-	חוזי FORWARD
-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	אופציות שנקנו
13.5	13.5	-	סך הכל
חוזים בגין מניות			
2.6	1.1	1.5	אופציות שנכתבו
2.6	1.1	1.5	אופציות שנקנו(3)
5.2	2.2	3.0	סך הכל
78.0	15.7	62.3	סך הכל סכום נקוב

באור 23 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024			(מבוקר)
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
חוזי ריבית			
63.5	-	63.5	Swaps ⁽¹⁾
63.5	-	63.5	סך הכל
56.2	-	56.2	מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾
חוזי מטבע חוץ			
10.3	10.3	-	חוזי FORWARD
5.0	5.0	-	אופציות שנכתבו
4.2	4.2	-	אופציות שנקנו
19.5	19.5	-	סך הכל
חוזים בגין מניות			
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 59.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.12.25 ובסך 63.5 נכון ליום 31.12.24.
 (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 1.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.12.24 ובסך 3.0 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.12.24.

31 בדצמבר 2025						(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						
-	-	-	1.6	-	1.6	חוזי ריבית
-	-	-	1.6	-	1.6	מזה: נגזרים מגדרים
0.1	0.1	-	0.2	0.2	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	0.3	-	0.3	חוזים בגין מניות
0.1	0.1	-	2.1	0.2	1.9	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
0.1	0.1	-	2.1	0.2	1.9	יתרה מאזנית

באור 23- פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי 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

1. 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 פרוורד 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.

חל שינוי בשיעורי הריבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פרוורד 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.

באור 23- פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		(מבוקר)
2024	2025	
הכנסות (הוצאות) ריבית		
1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)		
		רווח מגידורי שווי הוגן
		חוזי ריבית
0.8	1.5	- פריטים מגודרים
1.1	(0.4)	- נגזרים מגדרים

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2025		(מבוקר)
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים של הפריט המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים של הפריט המגודר	
				2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן
				אגרות חוב - המסווגים כזמינות למכירה
(3.2)	53.1	(1.7)	52.4	

לשנה שהסתיימו ביום		(מבוקר)
2024 בדצמבר 31	2025 בדצמבר 31	
רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים (1)		
3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד		
		נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:
0.1	-	חוזי ריבית
0.1	-	חוזי מטבע חוץ

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

באור 23- פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה:

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			
(מבוקר)						
סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	
3.8	0.1	3.7	2.1	0.2	1.9	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
3.1	0.1	3.0	1.9	0.6	1.3	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
6.9	0.2	6.7	4.0	0.8	3.2	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	-	0.1	-	0.1	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

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

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

(מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל		
			3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
31 בדצמבר 2025					
59.8	-	53.4	-	6.4	חוזי ריבית
13.5	-	-	2.6	10.9	- אחר
5.2	-	-	2.9	2.3	חוזי מטבע חוץ
78.5	-	53.4	5.5	19.6	חוזים בגין מניות
סה"כ					
31 בדצמבר 2024 (מבוקר)					
92.4	18.2	48.7	13.0	12.5	סה"כ

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט להלן:

- **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
- **מגזר משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **מגזר עסקים זעירים** - עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים קטנים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים בינוניים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
- **מגזר עסקים גדולים** - עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

בנוסף, כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, בעיקר בחשבונות עסקיים בתחום הנדלן, פעילות הלקוח העסקי סווגה בהתאם לשווי הנכסים במאזן של הלקוח.

- **מגזר גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

- **מגזר ניהול פיננסי** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים.

העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות ריבית נטו הכוללות:
- המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
- ריבית על ההון המשוקלל המיוחס למגזר (על בסיס נכסי הסיכון המשויכים לכל מגזר).
- הוצאות בגין הפסדי אשראי - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו בגין לקוחותיו.
- הכנסות שאינן מריבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מריבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
- הוצאות תפעוליות - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות הישירות בסניפי הבנק ובהנהלה המרכזית, הנובעות ממתן שירותים ללקוחות המגזר, וזאת, בהתבסס על תקן "מדד פעולה", המתרגם את הפעילות עם הלקוח לתשומות עבודה ולעלויות ישירות אחרות. הוצאות מחשב מועמסות בהתאם לכמות פעולות המבוצעות על ידי הלקוחות והיחידות המיוחסות למגזרים. יתר ההוצאות הישירות במטה, מועמסות על המגזר על בסיס פרמטרים ומפתחות העמסה המזוהים עם פעילות היחידה העסקית. ההוצאות העקיפות מועמסות על בסיס מפתחות העמסה קבועים.
- מסים על ההכנסה - ההפרשה למס על הרווח של כל מגזר, חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי, תוך ביצוע התאמות מסוימות הנובעות מהוצאות לא מוכרות וכיו"ב.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							(מבוקר)
פעילות ישראל							
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית
680.4	213.9	-	11.7	24.1	38.9	0.1	391.7
(194.7)	(20.1)	(0.1)	(3.4)	(7.3)	(5.6)	(10.7)	(147.5)
485.7	193.8	(0.1)	8.3	16.8	33.3	(10.6)	244.2
-	(153.4)	0.2	(1.8)	(3.2)	3.2	15.0	140.0
485.7	40.4	0.1	6.5	13.6	36.5	4.4	384.2
104.1	(0.3)	-	1.2	2.9	11.7	4.9	83.7
589.8	40.1	0.1	7.7	16.5	48.2	9.3	467.9
30.9	-	-	16.0	(0.5)	0.9	-	14.5
223.3	1.7	0.3	3.1	4.1	17.5	1.3	195.3
335.6	38.4	(0.2)	(11.4)	12.9	29.8	8.0	258.1
128.3	14.7	(0.1)	(4.3)	4.9	11.4	3.0	98.7
207.3	23.7	(0.1)	(7.1)	8.0	18.4	5.0	159.4
12,447.9	6,054.1	0.3	218.5	360.1	563.2	1.7	5,250.0
6,393.8	-	0.3	218.5	360.1	563.2	1.7	5,250.0
6,672.0	-	0.2	192.2	309.9	531.5	1.3	5,636.9
49.9	-	-	22.7	-	1.7	-	25.5
56.1	-	-	-	-	8.8	-	47.3
125.6	-	-	23.4	2.3	11.2	-	88.7
5.4	-	-	-	-	(1.7)	-	7.1
11,037.2	262.9	5.4	177.2	284.4	645.4	366.2	9,295.7
10,074.9	-	5.4	174.4	279.8	638.2	366.0	8,611.1
10,080.8	-	3.8	161.1	384.2	652.8	378.2	8,500.7
7,594.1	1,136.4	0.2	202.5	540.4	633.6	44.2	5,036.8
7,738.3	1,196.9	0.2	171.2	549.6	596.3	56.6	5,167.5
6,872.6	-	3.1	289.2	192.8	291.3	1,236.8	4,859.4
203.1	-	-	2.7	9.3	15.7	-	175.4
242.2	-	0.1	3.8	4.3	20.8	4.4	208.8
40.4	40.4	-	-	-	-	-	-
485.7	40.4	0.1	6.5	13.6	36.5	4.4	384.2

הכנסות ריבית מחיצוניים
הוצאות ריבית מחיצוניים
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:

מחיצוניים
בינמגזרי
סך הכנסות ריבית, נטו
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
סך הכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
רווח לפני מיסים
הפרשה למסים על הרווח
רווח נקי

יתרה ממוצעת של נכסים (1)
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
יתרת חובות בעייתיים אחרים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח

מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)

פיצול הכנסות ריבית נטו
- מרווח מפעילות מתן אשראי
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
- אחר

סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

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

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023								(מבוקר)
פעילות ישראל								
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית	
605.4	151.4	-	11.7	23.3	41.5	0.1	377.4	הכנסות ריבית מחיצוניים
(166.0)	(31.4)	(0.1)	(1.1)	(0.4)	(4.0)	(5.5)	(123.5)	הוצאות ריבית מחיצוניים
								הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
439.4	120.0	(0.1)	10.6	22.9	37.5	(5.4)	253.9	מחיצוניים
-	(127.7)	0.2	2.8	(7.7)	(0.3)	9.7	123.0	בינמגזרי
439.4	(7.7)	0.1	13.4	15.2	37.2	4.3	376.9	סך הכנסות ריבית, נטו
75.0	(18.4)	-	1.6	1.9	11.6	2.6	75.7	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
514.4	(26.1)	0.1	15.0	17.1	48.8	6.9	452.6	סך הכנסות
18.6	-	-	3.3	0.5	(1.0)	-	15.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
213.3	1.8	0.3	4.1	4.1	18.0	0.9	184.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
282.5	(27.9)	(0.2)	7.6	12.5	31.8	6.0	252.7	רווח לפני מיסים
98.5	(9.8)	(0.1)	2.6	4.4	11.1	2.1	88.2	הפרשה למסים על הרווח
184.0	(18.1)	(0.1)	5.0	8.1	20.7	3.9	164.5	רווח נקי
11,303.9	5,306.3	-	198.6	329.4	589.0	1.5	4,879.1	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
5,997.6	-	-	198.6	329.4	589.0	1.5	4,879.1	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
6,121.4	-	-	192.0	337.8	575.7	1.0	5,014.9	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
24.8	-	-	-	-	4.6	-	20.2	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
63.2	-	-	30.0	-	0.9	-	32.3	יתרת חובות בעייתיים אחרים
97.4	-	-	5.5	3.2	12.3	-	76.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
1.7	-	-	-	-	(1.3)	-	3.0	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
10,218.8	243.4	4.0	275.0	151.4	603.9	242.8	8,698.3	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
9,329.2	-	4.0	272.6	147.2	596.2	242.6	8,066.6	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
9,632.7	-	4.4	292.6	167.6	572.6	266.8	8,328.7	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
6,490.7	550.5	0.3	179.1	367.6	668.7	11.9	4,712.6	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
6,465.2	450.1	0.1	187.1	363.4	639.2	13.6	4,811.7	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
4,972.8	-	3.1	564.6	140.6	170.0	638.2	3,456.3	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
206.5	-	-	3.5	9.7	17.2	-	176.1	פיצול הכנסות ריבית נטו
240.6	-	0.1	9.9	5.5	20.0	4.3	200.8	- מרווח מפעילות מתן אשראי
(7.7)	(7.7)	-	-	-	-	-	-	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
439.4	(7.7)	0.1	13.4	15.2	37.2	4.3	376.9	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית- פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							(מבוקר)
סך הכל	מגזר בנקאות פרטית			מגזר משקי בית			
	סך הכל בנקאות פרטית	כרטיסי אשראי אחר	כרטיסי אשראי	סך הכל משקי בית	כרטיסי אשראי אחר	כרטיסי אשראי	
391.8	0.1	0.1	-	391.7	388.2	3.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
(158.2)	(10.7)	(10.7)	-	(147.5)	(147.6)	0.1	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
							הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
233.6	(10.6)	(10.6)	-	244.2	240.6	3.6	מחיצוניים
155.0	15.0	15.0	-	140.0	140.0		בימגזרי
388.6	4.4	4.4	-	384.2	380.6	3.6	הכנסות ריבית, נטו
88.6	4.9	4.8	0.1	83.7	69.4	14.3	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
477.2	9.3	9.2	0.1	467.9	450.0	17.9	הכנסות
14.5	-	-	-	14.5	14.5	0.0	הוצאות בגין הפסדי אשראי
196.6	1.3	1.3	-	195.3	188.4	6.9	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
266.1	8.0	7.9	0.1	258.1	247.1	11.0	רווח לפני מיסים
101.7	3.0	3.0	-	98.7	94.5	4.2	הפרשה למסים על הרווח
164.4	5.0	4.9	0.1	159.4	152.6	6.8	רווח נקי
5,251.7	1.7	1.5	0.2	5,250.0	4,565.4	684.6	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
5,251.7	1.7	1.5	0.2	5,250.0	4,565.4	684.6	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
5,638.2	1.3	1.3	0.0	5,636.9	4,801.7	835.2	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
23.9	-	-	-	23.9	23.9	-	יתרת חובות לא צוברים
1.6	-	-	-	1.6	1.6	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
9,661.9	366.2	366.0	0.2	9,295.7	8,611.1	684.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,977.1	366.0	366.0	-	8,611.1	8,611.1	-	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
8,878.9	378.2	378.2	-	8,500.7	8,500.7	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
5,081.0	44.2	35.6	8.6	5,036.8	4,449.1	587.7	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
5,224.1	56.6	44.6	12.0	5,167.5	4,553.7	613.8	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
6,096.2	1,236.8	1,236.8	-	4,859.4	4,859.4	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)
							פיצול הכנסות ריבית נטו
175.4	-	-	-	175.4	171.9	3.5	- מרווח מפעילות מתן אשראי
213.2	4.4	4.4	-	208.8	208.7	0.1	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
388.6	4.4	4.4	-	384.2	380.6	3.6	הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית- פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024							(מבוקר)
סך הכל	מגזר בנקאות פרטית			מגזר משקי בית			
	סך הכל בנקאות פרטית	אחר	כרטיסי אשראי	סך הכל משקי בית	אחר	כרטיסי אשראי	
377.4	0.1	0.1	-	377.3	374.4	2.9	הכנסות ריבית מחיצוניים
(157.2)	(8.1)	(8.1)	-	(149.1)	(149.3)	0.2	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
							הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
220.2	(8.0)	(8.0)	-	228.2	225.1	3.1	מחיצוניים
167.1	12.6	12.6	-	154.5	154.5	-	בינמגזרי
387.3	4.6	4.6	-	382.7	379.6	3.1	הכנסות ריבית, נטו
82.3	3.6	3.6	-	78.7	66.2	12.5	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
469.6	8.2	8.2	-	461.4	445.8	15.6	הכנסות
9.7	-	-	-	9.7	9.7	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
188.4	1.1	1.1	-	187.3	181.4	5.9	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
271.5	7.1	7.1	-	264.4	254.7	9.7	רווח לפני מיסים
103.3	2.7	2.7	-	100.6	96.9	3.7	הפרשה למסים על הרווח
168.2	4.4	4.4	-	163.8	157.8	6.0	רווח נקי
4,972.5	1.5	1.3	0.2	4,971.0	4,223.6	747.4	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
4,972.5	1.5	1.3	0.2	4,971.0	4,223.6	747.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
5,323.7	1.2	1.2	-	5,322.5	4,536.3	786.2	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
22.0	-	-	-	22.0	22.0	-	יתרת חובות לא צוברים
1.7	-	-	-	1.7	1.7	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
9,533.6	303.4	303.2	0.2	9,230.2	8,581.9	648.3	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,885.1	303.2	303.2	-	8,581.9	8,581.9	-	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
9,020.7	316.4	316.4	-	8,704.3	8,704.3	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,894.1	21.3	18.8	2.5	4,872.8	4,272.7	600.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
5,076.7	17.7	16.7	1.0	5,059.0	4,430.0	629.0	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
5,036.3	927.0	927.0	-	4,109.3	4,109.3	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)
							פיצול הכנסות ריבית נטו
171.9	-	-	-	171.9	169.0	2.9	- מרווח מפעילות מתן אשראי
215.4	4.6	4.6	-	210.8	210.6	0.2	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
387.3	4.6	4.6	-	382.7	379.6	3.1	הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית- פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							(מבוקר)
סך הכל	מגזר בנקאות פרטית			מגזר משקי בית			
	סך הכל בנקאות פרטית	אחר	כרטיסי אשראי	סך הכל משקי בית	אחר	כרטיסי אשראי	
377.5	0.1	0.1	-	377.4	374.8	2.6	הכנסות ריבית מחיצוניים
(129.0)	(5.5)	(5.5)	-	(123.5)	(123.7)	0.2	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
							הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
248.5	(5.4)	(5.4)	-	253.9	251.1	2.8	מחיצוניים
132.7	9.7	9.7	-	123.0	123.0	-	בינמגזרי
381.2	4.3	4.3	-	376.9	374.1	2.8	הכנסות ריבית, נטו
78.3	2.6	2.6	-	75.7	62.5	13.2	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
459.5	6.9	6.9	-	452.6	436.6	16.0	הכנסות
15.8	-	-	-	15.8	15.8	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
185.0	0.9	0.9	-	184.1	177.9	6.2	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
258.7	6.0	6.0	-	252.7	242.9	9.8	רווח לפני מיסים
90.3	2.1	2.1	-	88.2	84.8	3.4	הפרשה למסים על הרווח
168.4	3.9	3.9	-	164.5	158.1	6.4	רווח נקי
4,880.6	1.5	1.3	0.2	4,879.1	4,155.0	724.1	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
4,880.6	1.5	1.3	0.2	4,879.1	4,155.0	724.1	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
5,015.9	1.0	1.0	-	5,014.9	4,323.3	691.6	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
19.9	-	-	-	19.9	19.9	-	יתרת חובות לא צוברים
1.1	-	-	-	1.1	1.1	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
8,941.1	242.8	242.6	0.2	8,698.3	8,066.6	631.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,309.2	242.6	242.6	-	8,066.6	8,066.6	-	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
8,595.5	266.8	266.8	-	8,328.7	8,328.7	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,724.5	11.9	11.2	0.7	4,712.6	4,105.2	607.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,825.3	13.6	12.9	0.7	4,811.7	4,208.9	602.8	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
4,094.5	638.2	638.2	-	3,456.3	3,456.3	-	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)
							פיצול הכנסות ריבית נטו
176.1	-	-	-	176.1	173.5	2.6	- מרווח מפעילות מתן אשראי
205.1	4.3	4.3	-	200.8	200.6	0.2	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
381.2	4.3	4.3	-	376.9	374.1	2.8	הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025										(מבוקר)	
מגזר עסקים גדולים				מגזר עסקים בינוניים				מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל		סך הכל		סך הכל		סך הכל		סך הכל			
אחר	בינוני ונדל"ן	אחר	בינוני ונדל"ן	אחר	בינוני ונדל"ן	אחר	בינוני ונדל"ן	אחר	בינוני ונדל"ן		
74.7	11.7	11.6	0.1	24.1	22.8	1.3	38.9	34.2	4.7	הכנסות ריבית מחיצוניים	
(16.3)	(3.4)	(3.4)	-	(7.3)	(7.6)	0.3	(5.6)	(6.2)	0.6	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים	
58.4	8.3	8.2	0.1	16.8	15.2	1.6	33.3	28.0	5.3	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:	
(1.8)	(1.8)	(1.8)		(3.2)	(3.2)		3.2	3.2		מחיצוניים	
56.6	6.5	6.4	0.1	13.6	12.0	1.6	36.5	31.2	5.3	בינמגזרי	
15.8	1.2	1.2	-	2.9	2.2	0.7	11.7	10.9	0.8	הכנסות ריבית, נטו	
72.4	7.7	7.6	0.1	16.5	14.2	2.3	48.2	42.1	6.1	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	
16.4	16.0	16.0	-	(0.5)	(0.1)	(0.4)	0.9	3.3	(2.4)	הכנסות	
24.7	3.1	3.0	0.1	4.1	3.5	0.6	17.5	15.6	1.9	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
31.3	(11.4)	(11.4)	-	12.9	10.8	2.1	29.8	23.2	6.6	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים	
12.0	(4.3)	(4.4)	0.1	4.9	4.1	0.8	11.4	9.0	2.4	רווח (הפסד) לפני מיסים	
19.3	(7.1)	(7.0)	(0.1)	8.0	6.7	1.3	18.4	14.2	4.2	הפרשה למסים על הרווח	
1,141.8	218.5	213.8	4.7	360.1	270.2	89.9	563.2	308.8	254.4	רווח (הפסד) נקי	
1,141.8	218.5	213.8	4.7	360.1	270.2	89.9	563.2	308.8	254.4	יתרה ממוצעת של נכסים (1)	
1,033.6	192.2	187.6	4.6	309.9	221.9	88.0	531.5	311.5	220.0	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)	
24.1	22.7	22.7	-	-	-	-	1.4	0.5	0.9	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	
0.3	-	-	-	-	-	-	0.3	0.3	-	יתרת חובות לא צוברים	
1,107.0	177.2	135.8	41.4	284.4	258.5	25.9	645.4	606.3	39.1	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום	
1,092.4	174.4	133.0	41.4	279.8	253.9	25.9	638.2	599.1	39.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)	
1,198.1	161.1	119.3	41.8	384.2	356.1	28.1	652.8	617.7	35.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)	
1,376.5	202.5	184.6	17.9	540.4	433.7	106.7	633.6	381.3	252.3	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	
1,317.1	171.2	167.2	4.0	549.6	426.9	122.7	596.3	361.1	235.2	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)	
773.3	289.2	289.2	-	192.8	192.8	-	291.3	291.3	-	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)	
										יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)	
27.7	2.7	2.6	0.1	9.3	8.0	1.3	15.7	11.0	4.7	פיצול הכנסות ריבית נטו	
28.9	3.8	3.8	0.0	4.3	4.0	0.3	20.8	20.2	0.6	- מרווח מפעילות מתן אשראי	
56.6	6.5	6.4	0.1	13.6	12.0	1.6	36.5	31.2	5.3	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים- פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024										(מבוקר)
מגזר עסקים גדולים				מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים			
סך הכל	סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	
74.1	12.2	12.0	0.2	24.0	22.0	2.0	37.9	33.6	4.3	הכנסות ריבית מחיצוניים
(10.9)	(4.8)	(4.8)	-	(1.3)	(1.6)	0.3	(4.8)	(5.5)	0.7	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
63.2	7.4	7.2	0.2	22.7	20.4	2.3	33.1	28.1	5.0	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
(0.7)	3.8	3.8	-	(5.3)	(5.3)	-	0.8	0.8	-	מחיצוניים
62.5	11.2	11.0	0.2	17.4	15.1	2.3	33.9	28.9	5.0	בינמגזרי
15.0	1.6	1.6	-	2.1	1.4	0.7	11.3	10.5	0.8	הכנסות ריבית, נטו
77.5	12.8	12.6	0.2	19.5	16.5	3.0	45.2	39.4	5.8	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
(3.4)	(0.8)	(0.8)	-	(0.5)	(0.6)	0.1	(2.1)	(2.8)	0.7	הכנסות
23.7	4.1	4.0	0.1	3.6	2.9	0.7	16.0	14.1	1.9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
57.2	9.5	9.4	0.1	16.4	14.2	2.2	31.3	28.1	3.2	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
21.8	3.6	3.5	0.1	6.2	5.4	0.8	12.0	10.8	1.2	רווח (הפסד) לפני מיסים
35.4	5.9	5.9	-	10.2	8.8	1.4	19.3	17.3	2.0	הפרשה למיסים על הרווח
1,108.9	202.9	200.0	2.9	356.8	280.0	76.8	549.2	259.9	289.3	רווח (הפסד) נקי
1,108.9	202.9	200.0	2.9	356.8	280.0	76.8	549.2	259.9	289.3	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
1,149.4	220.3	215.4	4.9	372.5	300.2	72.3	556.6	250.1	306.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
3.0	-	-	-	-	-	-	3.0	0.5	2.5	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.1	-	-	-	-	-	-	0.1	0.1	-	יתרת חובות לא צוברים
1,088.5	292.6	251.1	41.5	229.2	206.8	22.4	566.7	518.6	48.1	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
1,074.3	290.0	248.5	41.5	224.6	202.2	22.4	559.7	511.6	48.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
1,141.6	316.3	275.9	40.4	280.7	257.4	23.3	544.6	498.3	46.3	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
1,237.7	193.6	186.7	6.9	427.3	290.8	136.5	616.8	331.9	284.9	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
1,240.7	176.0	170.3	5.7	418.4	303.1	115.3	646.3	322.2	324.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
625.4	253.1	253.1	-	126.9	126.9	-	245.4	245.4	-	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
										יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)
28.3	3.8	3.6	0.2	9.3	7.3	2.0	15.2	10.9	4.3	פיצול הכנסות ריבית נטו
34.2	7.4	7.4	-	8.1	7.8	0.3	18.7	18.0	0.7	- מרווח מפעילות מתן אשראי
62.5	11.2	11.0	0.2	17.4	15.1	2.3	33.9	28.9	5.0	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
										הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023										(מבוקר)
מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים				
סך הכל	סך הכל	אחר	בינוני סך הכל ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני סך הכל ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	
76.5	11.7	11.7	-	23.3	21.3	2.0	41.5	36.7	4.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
(5.5)	(1.1)	(1.2)	0.1	(0.4)	(0.9)	0.5	(4.0)	(5.1)	1.1	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
71.0	10.6	10.5	0.1	22.9	20.4	2.5	37.5	31.6	5.9	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
(5.2)	2.8	2.8	-	(7.7)	(7.7)	-	(0.3)	(0.3)	-	מחיצוניים
65.8	13.4	13.3	0.1	15.2	12.7	2.5	37.2	31.3	5.9	בינמגזרי
15.1	1.6	1.6	-	1.9	1.3	0.6	11.6	10.4	1.2	הכנסות ריבית, נטו
80.9	15.0	14.9	0.1	17.1	14.0	3.1	48.8	41.7	7.1	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
2.8	3.3	3.3	-	0.5	0.8	(0.3)	(1.0)	0.3	(1.3)	הכנסות
26.2	4.1	4.0	0.1	4.1	3.3	0.8	18.0	15.5	2.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
51.9	7.6	7.6	-	12.5	9.9	2.6	31.8	25.9	5.9	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
18.1	2.6	2.6	-	4.4	3.5	0.9	11.1	9.1	2.0	רווח (הפסד) לפני מיסים
33.8	5.0	5.0	-	8.1	6.1	1.7	20.7	16.8	3.9	הפרשה למסים על הרווח
1,117.0	198.6	198.3	0.3	329.4	224.7	104.7	589.0	318.4	270.6	רווח (הפסד) נקי
1,117.0	198.6	198.3	0.3	329.4	224.7	104.7	589.0	318.4	270.6	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
1,105.4	192.0	191.7	0.3	337.8	209.3	128.5	575.7	314.0	261.7	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
4.6	-	-	-	-	-	-	4.6	0.3	4.3	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות לא צוברים
1,030.3	275.0	271.7	3.3	151.4	119.7	31.7	603.9	554.2	49.7	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
1,016.0	272.6	269.3	3.3	147.2	115.5	31.7	596.2	546.5	49.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
1,032.8	292.6	251.7	40.9	167.6	148.8	18.8	572.6	532.5	40.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
1,215.4	179.1	177.6	1.5	367.6	243.9	123.7	668.7	353.5	315.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
1,189.7	187.1	185.2	1.9	363.4	223.2	140.2	639.2	361.5	277.7	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
875.2	564.6	564.6	-	140.6	140.6	-	170.0	170.0	-	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
										יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1),(3)
30.4	3.5	3.5	-	9.7	7.7	2.0	17.2	12.4	4.8	פיצול הכנסות ריבית נטו
35.4	9.9	9.8	0.1	5.5	5.0	0.5	20.0	18.9	1.1	- מרווח מפעילות מתן אשראי
65.8	13.4	13.3	0.1	15.2	12.7	2.5	37.2	31.3	5.9	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
										הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 24א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
מגזר ניהול פיננסי- פעילות בישראל *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(מבוקר)
2023	2024	2025	
פעילות ניהול נכסים והתחייבויות			
151.4	219.9	213.9	הכנסות ריבית מחיצוניים
(31.4)	(31.7)	(20.1)	הכנסות (הוצאות) ריבית מחיצוניים
			הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
120.0	188.2	193.8	מחיצוניים
(127.7)	(166.6)	(153.4)	בינמגזרי
(7.7)	21.6	40.4	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(18.4)	0.1	(0.3)	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
(26.1)	21.7	40.1	סך הכנסות
1.8	1.7	1.7	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
(27.9)	20.0	38.4	רווח (הפסד) לפני מיסים
(9.8)	7.6	14.7	הפרשה למסים על הרווח
(18.1)	12.4	23.7	רווח (הפסד) נקי
5,306.3	6,033.6	6,054.1	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
243.4	237.8	262.9	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
550.5	847.0	1,136.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
450.1	1,050.9	1,196.9	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
			מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית:
(0.4)	(0.2)	(0.4)	הפרשי שער, נטו
13.1	22.0	20.9	הפרשי מדד, נטו
(20.8)	(0.4)	19.5	חשיפת ריבית, נטו
(8.1)	21.4	40.0	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית, לפי בסיס צבירה
(18.4)	-	-	רווחים ממכירה של אגרות חוב
0.4	0.3	0.1	שינוי בפער בין שווי הוגן לבין בסיס צבירה של מכשירים נגזרים שנרשם ברווח והפסד
-	-	-	הכנסות אחרות שאינן מריבית
(26.1)	21.7	40.1	סך הכל הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון שאינן מריבית

* בשנת הדיווח לא הייתה פעילות למסחר מהותית וכן לא הייתה פעילות בהשקעות ריאליות.

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

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

(3) נכסים בניהול- קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

באור 24ב: מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

כללי

1. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (ASC 280-10).
 2. החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל החלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קביעת תכניות העבודה, קבלת החלטות עסקיות, הקצאת משאבים וניתוח תוצאות הבנק, על פי פרמטרים שונים, בין היתר הרווח הנקי. מקבל החלטות התפעולי הראשי בבנק נקבע כמנכ"ל הבנק.
 3. הבנק זיהה את מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה כדלקמן:
 - מגזר משקי בית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות משקי הבית.
 - מגזר בנקאות פרטית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי בינוני-גבוה, להם הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי ייעוץ השקעות.
 - מגזר מסחרי-עסקי - המגזר כולל את מכלול הפעילות של לקוחות עסקיים גדולים של הבנק.
 - מגזר ניהול פיננסי - המגזר כולל את תוצאות הפעילות מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק - לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות בכללותם, את התוצאות מניהול תיק הנוסטרו לרבות פעילות מול בנקים ובנק ישראל.
- לפירוט בדבר העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים, ראה באור 24א.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					(מבוקר)
מגזר משקי מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
בית	ניהול	מסחרי/	בנקאות	סה"כ	
פרטית	פיננסי	עסקי	מאוחד		
367.1	40.4	40.0	38.2	485.7	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
63.4	(0.3)	9.1	31.9	104.1	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
430.5	40.1	49.1	70.1	589.8	סך הכנסות
14.5	-	16.4	-	30.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
174.5	1.7	23.4	23.7	223.3	הוצאות תפעוליות אחרות*
80.9	1.4	12.5	11.2	106.0	מזה: משכורות והוצאות נלוות
241.5	38.4	9.3	46.4	335.6	רווח לפני מיסים
92.3	14.7	3.6	17.7	128.3	הפרשה למיסים על הרווח
149.2	23.7	5.7	28.7	207.3	רווח (הפסד) נקי
5,226.7	6,054.1	1,078.0	89.1	12,447.9	יתרה ממוצעת של נכסים**
5,539.1	-	1,046.5	86.4	6,672.0	אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח
7,251.3	-	737.1	2,092.4	10,080.8	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

* כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.
** יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

באור 24ב: מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה (המשך)

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)				
מגזר בית	מגזר משקי מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	מגזר סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
362.4	42.3	45.2	21.6	471.5
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
59.6	28.7	9.0	0.1	97.4
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 (הפסד) 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				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)				
מגזר בית	מגזר משקי מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	מגזר סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
354.4	45.8	46.9	(7.7)	439.4
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
56.1	27.6	9.7	(18.4)	75.0
מחיצוניים				
410.5	73.4	56.6	(26.1)	514.4
סך הכנסות				
15.8	-	2.8	-	18.6
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
166.8	20.2	24.5	1.8	213.3
הוצאות תפעוליות אחרות*				
81.9	10.3	14.0	1.6	107.8
מזה: משכורות והוצאות נלוות				
227.9	53.2	29.3	(27.9)	282.5
רווח לפני מיסים				
79.5	18.6	10.2	(9.8)	98.5
הפרשה למיסים על הרווח				
148.4	34.6	19.1	(18.1)	184.0
רווח נקי				
4,816.8	106.4	1,074.4	5,306.3	11,303.9
יתרה ממוצעת של נכסים**				
4,997.2	91.2	1,033.0	-	6,121.4
אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח				
6,950.4	2,101.5	580.8	-	9,632.7
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח				

* כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.
** יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

2024			2025			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
						1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות
101.9	78.9	23.0	104.7	83.8	20.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
6.3	9.7	(3.4)	30.9	14.5	16.4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(17.0)	(16.7)	(0.3)	(20.8)	(20.5)	(0.3)	מחיקות חשבונאיות
13.5	11.9	1.6	15.4	13.4	2.0	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3.5)	(4.8)	1.3	(5.4)	(7.1)	1.7	מחיקות חשבונאיות נטו
104.7	83.8	20.9	130.2	91.2	39.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה*
						*מזה:
4.4	2.3	2.1	4.6	2.5	2.1	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

2023						
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל				
85.0	66.1	18.9				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
18.6	15.8	2.8				הוצאות בגין הפסדי אשראי
(15.6)	(14.7)	(0.9)				מחיקות חשבונאיות
13.9	11.7	2.2				גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1.7)	(3.0)	1.3				מחיקות חשבונאיות נטו
101.9	78.9	23.0				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה*
						*מזה:
4.5	2.5	2.0				בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור
1. איכות אשראי ופיגורים

31 בדצמבר 2025						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים*	
-	-	191.3	0.9	-	190.4	פעילות לווים בישראל
-	-	121.3	-	-	121.3	ציבורי-מסחרי
-	-	84.9	-	-	84.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	0.3	636.3	23.2	9.1	604.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	0.3	1,033.8	24.1	9.1	1,000.6	שרותים פיננסיים
13.6	1.6	5,638.2	23.9	48.9	5,565.4	מסחרי - אחר
13.6	1.9	6,672.0	48.0	58.0	6,566.0	סך הכל מסחרי
						אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל ציבור - פעילות בישראל

31 בדצמבר 2024						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (1)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (3)	בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים*	
-	0.1	258.0	2.6	0.1	255.3	פעילות לווים בישראל
-	-	125.7	-	-	125.7	ציבורי-מסחרי
-	-	78.3	-	-	78.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	687.5	0.4	25.3	661.8	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	0.1	1,149.5	3.0	25.4	1,121.1	שרותים פיננסיים
9.8	1.7	5,323.7	22.0	41.6	5,260.1	מסחרי - אחר
9.8	1.8	6,473.2	25.0	67.0	6,381.2	סך הכל מסחרי
						אנשים פרטיים - אחר
						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 13.6 מיליוני ש"ח (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 31.12.25 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.

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

31 בדצמבר 2025									
יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב									
סה"כ	יתרת חוב של רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
312.6	0.1	41.2	79.3	14.3	23.5	16.9	19.1	118.2	פעילות לווים בישראל
311.6	0.1	41.1	78.4	14.3	23.5	16.9	19.1	118.2	בינוי ונדל"ן - סה"כ
-	-	0.1	-	-	-	-	-	-	אשראי בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
0.1	0.1	-	-	-	-	-	-	-	אשראי בעייתי צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
0.9	-	-	0.9	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
721.2	0.1	207.6	98.3	7.6	36.4	46.2	126.3	198.7	מסחרי - אחר - סה"כ
670.5	0.1	181.0	95.5	7.2	36.2	40.5	124.2	185.8	אשראי בדירוג ביצוע
18.4	-	0.9	0.8	-	0.2	3.3	0.6	12.6	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
9.1	-	2.9	2.0	0.3	-	2.4	1.5	0.0	אשראי בעייתי צובר
23.2	-	22.8	-	0.1	-	-	-	0.3	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
5,638.2	25.5	1,061.3	1,339.7	286.9	403.1	473.9	783.9	1,263.9	אנשים פרטיים - אחר - סה"כ
5302.6	22.9	1016.3	1209.0	265.1	379.9	437.4	743.3	1228.7	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
320.4	2.5	38.1	127.3	21.3	22.7	35.6	38.8	34.1	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
13.6	0.1	6.3	3.0	0.3	0.5	0.8	1.6	1.0	בפיגור 30-89 יום
1.6	-	0.6	0.4	0.2	-	0.1	0.2	0.1	בפיגור מעל 90 יום
23.9	0.1	2.6	9.6	2.8	1.6	1.6	2.7	2.9	אשראי שאינו צובר
20.5	-	-	9.2	0.8	4.0	3.3	1.7	1.5	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
6,672.0	25.7	1,310.1	1,517.3	308.8	463.0	537.0	929.3	1,580.8	סה"כ הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

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

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2025						
	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים (2)	יתרת (1) סך הכל חובות (1)	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
	23.3	0.9	-	0.1	0.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
	31.8	23.2	-	23.0	23.2	מסחרי - אחר
	55.1	24.1	-	23.1	24.1	סך הכל מסחרי
	160.6	23.9	1.3	5.7	22.6	אנשים פרטיים - אחר
	215.7	48.0	1.3	28.8	46.7	סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *
		24.1	-	23.0	24.1	* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים נמדד על בסיס קבוצתי
		23.9	1.3	5.8	22.6	

31 בדצמבר 2024						
	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים (2)	יתרת (1) סך הכל חובות (1)	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
	35.0	2.6	2.4	-	0.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
	9.2	0.4	-	0.3	0.4	מסחרי - אחר
	44.2	3.0	2.4	0.3	0.6	סך הכל מסחרי
	143.9	22.0	1.2	5.6	20.8	אנשים פרטיים - אחר
	188.1	25.0	3.6	5.9	21.4	סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *
		3.1	2.5	0.2	0.6	* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים נמדד על בסיס קבוצתי
		21.9	1.1	5.7	20.8	

(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- 31.12.25 ול- 31.12.24 בסך 3.4, 2.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים ביום 31.12.25 וביום 31.12.24 הינה 33.9, 23.8 מיליוני ש"ח בהתאמה.

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. א. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 בדצמבר 2023						
	יתרת קרן הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	סך הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
	0.1	31.9	4.4	4.3	-	0.1
	-	8.7	0.2	-	0.1	0.2
	-	40.6	4.6	4.3	0.1	0.3
	0.3	131.4	19.1	2.1	5.3	17.0
	0.4	172.0	23.7	6.4	5.4	17.3
			4.7	4.4	-	0.3
			19.0	2.0	5.4	17.0

סך הכל ציבור- פעילות בישראל *
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך
נוכחי של תזרימי מזומנים
נמדד על בסיס קבוצתי

(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- 31.12.23 בסך 2.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים ביום 31.12.23 הינה 25.1 מיליוני ש"ח בהתאמה.

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

ב.2.1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

31 בדצמבר 2025				(בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשום				
סך הכל(1)	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
	לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
0.9	-	-	0.9	בינוי ונדל"ן
0.4	-	-	0.4	מסחרי אחר
1.3	-	-	1.3	סך הכל מסחרי
19.2	-	3.7	15.5	אנשים פרטיים - אחר
20.5	-	3.7	16.8	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

31 בדצמבר 2024				(מבוקר)
יתרת חוב רשומה				
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 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 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
-	0.4	-	-	0.4	מסחרי
-	0.5	-	-	0.5	סך הכל מסחרי
-	11.0	-	-	11.0	אנשים פרטיים - אחר
-	11.5	-	-	11.5	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024					(מבוקר)
יתרת חוב רשומה					
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי	בעייתי		פעילות לווים בישראל
		לא בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	2.8	-	-	2.8	מסחרי
-	11.4	-	-	11.4	אנשים פרטיים - אחר
-	14.2	-	-	14.2	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					(מבוקר)	
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סוג השינוי			סך הכל			
על ויתור על ריבית והארכת דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	פעילות לווים בישראל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
-	0.5	-	0.5	0.05	מסחרי	
-	1.2	9.5	0.3	0.20	אנשים פרטיים - אחר	
-	1.2	10.0	0.3	0.17	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				(מבוקר)
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים				
סוג השינוי				פעילות לווים בישראל
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע ויתור על ריבית	
בחודשים				%
-	1.3	-	-	מסחרי
-	54.8	1.9	1.9	אנשים פרטיים - אחר
-	56.1	1.9	1.9	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						(מבוקר)
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
סוג השינוי						פעילות לווים בישראל
דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה	סך הכל	
במיליוני ש"ח						מסחרי
-	-	-	-	-	-	
-	0.8	-	-	-	0.8	אנשים פרטיים - אחר
-	0.8	-	-	-	0.8	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

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

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
סוג השינוי				סך הכל		
דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	% מסך הכל	פעילות לווים בישראל
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח %		
-	-	2.8	-	2.8	0.24	מסחרי
-	1.0	10.4	-	11.4	0.21	אנשים פרטיים - אחר
-	1.0	13.2	-	14.2	0.22	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר) השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים						
סוג השינוי				פעילות לווים בישראל		
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע ויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה	%	פעילות לווים בישראל
בחודשים						
-	17.4	-	-	-	-	מסחרי
-	44.2	-	-	1.6	1.6	אנשים פרטיים - אחר
-	43.8	-	-	1.6	1.6	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
(מבוקר) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾						
סוג השינוי				סך הכל		
דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה		פעילות לווים בישראל
במיליוני ש"ח						
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	0.3	-	-	0.3	0.3	אנשים פרטיים - אחר
-	0.3	-	-	0.3	0.3	סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל

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

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

ב.ג. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
סה"כ	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	
24.1	-	-	-	0.1	24.0	מסחרי
23.9	-	-	0.1	1.7	22.1	אנשים פרטיים - אחר
48.0	-	-	0.1	1.8	46.1	סך הכל

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

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של לווה

31 בדצמבר 2024			31 בדצמבר 2025			תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
סיכון אשראי חוץ-מאזני (1),(3)	אשראי (1)	מספר לווים (2)	סיכון אשראי חוץ-מאזני (1),(3)	אשראי (1)	מספר לווים (2)	
315.0	139.9	83,455	349.9	146.4	85,394	אשראי ללווה עד 10
134.6	68.3	13,147	136.9	65.4	13,226	אשראי ללווה מעל-10 עד 20
326.8	225.6	18,432	333.1	219.1	18,371	אשראי ללווה מעל-20 עד 40
628.5	649.2	22,132	664.1	633.2	22,485	אשראי ללווה מעל-40 עד 80
503.4	1,330.3	16,668	524.8	1,264.4	16,313	אשראי ללווה מעל-80 עד 150
302.0	2,148.5	11,806	322.3	2,331.7	12,615	אשראי ללווה מעל-150 עד 300
65.4	806.7	2,423	85.4	1,016.3	3,037	אשראי ללווה מעל-300 עד 600
4.1	26.2	38	7.2	30.6	47	אשראי ללווה מעל-600 עד 1,200
9.3	33.3	28	8.2	31.1	25	אשראי ללווה מעל-1,200 עד 2,000
19.8	83.4	35	16.2	72.6	33	אשראי ללווה מעל-2,000 עד 4,000
25.8	114.6	27	31.4	146.6	31	אשראי ללווה מעל-4,000 עד 8,000
42.6	407.6	38	57.3	394.9	35	אשראי ללווה מעל-8,000 עד 20,000
64.1	242.0	12	44.7	210.7	10	אשראי ללווה מעל-20,000 עד 40,000 (4)
42.2	197.6	5	39.5	109.2	3	אשראי ללווה מעל-40,000 עד 200,000 (4)
2,483.6	6,473.2	168,246	2,621.0	6,672.2	171,625	סך הכל

(1) האשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה.

(2) מספר הלווים לפי סך הכל אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה.

(4) ביום 31 בדצמבר 2025 תקרת האשראי במדרגה העליונה הינה אלפי ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2024 - 46,543 אלפי ש"ח).

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי(2)		יתרות החוזים (1)		
				עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
-	-	0.4	-	אשראי תעודות
0.8	0.8	130.5	130.0	ערבויות להבטחת אשראי
-	0.1	10.5	26.7	ערבויות לרוכשי דירות
0.4	0.5	101.4	108.8	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	-	0.6	0.0	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
1.1	1.4	1,199.4	1,310.6	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
1.5	1.5	1,008.7	1,040.5	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
0.6	0.3	33.8	27.1	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
-	-	82.0	64.4	התחייבות להוצאות ערבויות
4.4	4.6	2,567.3	2,708.1	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.

ליום 31 בדצמבר 2025, סך העלות המופחתת של ההתחייבויות הקשורות לערבויות כמפורט בטבלאות מטה, הינה בסך של 0.9 מיליון ש"ח בדומה לשנת ליום 31 בדצמבר 2024. העלות המופחתת של הערבויות הפיננסיות והביצוע כלולה בסעיף "התחייבויות אחרות".

באור 25: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. תשלומים עתידיים פוטנציאליים

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים										
31 בדצמבר 2024					31 בדצמבר 2025					
יתרה בספרים	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה עד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	יתרה בספרים	סך הכל	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	פקיעה מעל שנה עד שלוש שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
0.2	130.5	0.3	69.1	61.1	0.2	130.0	2.2	80.3	47.5	ערבויות להבטחת אשראי
0.2	10.5	10.5	-	-	0.1	26.7	26.7	-	-	ערבויות לרוכשי דירות
0.5	101.8	12.7	37.4	51.7	0.8	108.8	12.9	45.6	50.3	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	82.0	-	7.2	74.8	-	64.4	-	5.3	59.1	התחייבויות להוצאת ערבויות
0.9	324.8	23.5	113.7	187.6	1.1	329.9	41.8	131.2	156.9	סך הכל

3. הערכת סיכון הערבות

הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים								
31 בדצמבר 2024				2025				
סך הכל	מזרקות לא	מזרקות בדירוג השקעה	מזרקות שלא בדירוג השקעה	סך הכל	מזרקות לא	מזרקות בדירוג השקעה	מזרקות בדירוג השקעה	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
130.5	-	1.2	129.3	130.0	0.1	0.9	129.0	ערבויות להבטחת אשראי
10.5	-	-	10.5	26.7	-	-	26.7	ערבויות לרוכשי דירות
101.8	11.2	0.7	90.0	108.8	12.0	0.4	96.4	ערבויות והתחייבויות אחרות
82.0	-	-	82.0	64.4	-	-	64.4	התחייבויות להוצאת ערבויות
324.8	11.2	1.9	311.8	329.9	12.1	1.3	316.5	סך הכל

באור 26: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד	
	פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל	אחר	אירו	דולר		
נכסים							
							מזומנים ופקדונות בבנקים
2,405.0	-	17.3	89.7	260.2	300.2	1,737.6	ניירות ערך
2,559.8	-	-	85.8	21.4	356.2	2,096.4	אשראי לציבור, נטו (3)
6,546.4	-	-	4.3	4.8	369.3	6,168.0	אשראי לממשלה
726.1	-	-	-	-	726.1	-	בניינים וציוד
19.4	19.4	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2.1	0.3	-	0.5	1.1	-	0.2	נכסים אחרים
101.4	36.3	-	0.7	0.2	2.2	62.0	
12,360.2	56.0	17.3	181.0	287.7	1,754.0	10,064.2	סך כל הנכסים
התחייבויות							
							פקדונות הציבור
10,080.8	-	14.6	178.4	283.8	500.5	9,103.5	פקדונות מבנקים
538.9	-	-	1.6	3.4	450.1	83.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	-	-	-	-	-	0.1	התחייבויות אחרות
545.6	-	-	0.1	0.9	1.5	543.1	
11,165.4	-	14.6	180.1	288.1	952.1	9,730.5	סך כל ההתחייבויות
1,194.8	56.0	2.7	0.9	(0.4)	801.9	333.7	סך הכל כללי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 26: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד	
	פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל	אחר	אירו	דולר		
נכסים							
							מזומנים ופקדונות בבנקים
							ניירות ערך
							אשראי לציבור, נטו (3)
							אשראי לממשלה
							בניינים וציוד
							נכסים בגין מכשירים נגזרים
							נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
							התחייבויות
							פקדונות הציבור
							פקדונות מבנקים
							התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
							התחייבויות אחרות
							סך כל ההתחייבויות
							סך הכל כללי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 27: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2025											
שיעור תשואה אפקטיבי (3)	יתרה מאזנית(2)		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								
	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	
										מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות⁽⁴⁾	
3.86%	2,405.0	-	-	-	459.6	1,082.2	130.6	99.7	21.9	671.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
4.02%	2,407.6	-	1,015.4	938.6	604.9	217.7	94.5	1.5	-	-	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
3.02%	152.2	-	4.9	17.6	112.5	25.7	0.6	-	-	-	אגרות חוב סחירות אחרות
3.98%	4,964.8	-	1,020.3	956.2	1,177.0	1,325.6	225.7	101.2	21.9	671.8	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות
											נכסים כספיים אחרים
8.37%	6,546.4	608.5	1,366.0	1,273.1	2,181.8	1,285.3	428.9	253.0	321.3	125.9	אשראי לציבור ⁽⁵⁾
(0.63%)	791.2	3.0	20.3	6.1	6.7	747.8	(6.8)	2.0	2.7	(2.0)	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
6.21%	12,302.4	611.5	2,406.6	2,235.4	3,365.5	3,358.7	647.8	356.2	345.9	795.7	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
											התחייבויות כספיות
2.30%	10,080.8	-	75.6	31.1	103.9	808.1	1,849.1	1,014.5	453.8	5,783.3	פקדונות הציבור ⁽⁶⁾
2.21%	9,153.6	-	76.6	31.4	102.2	713.9	1,735.5	918.2	443.9	5,167.0	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
(0.74%)	538.9	-	-	-	-	448.4	-	-	-	88.9	פקדונות מבנקים
0.01%	495.6	-	11.5	9.8	27.4	96.3	115.7	64.9	143.9	29.6	התחייבויות כספיות אחרות, למעט נגזרים
1.69%	11,115.3	-	87.1	40.9	131.3	1,352.8	1,964.8	1,079.4	597.7	5,901.8	סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים
											זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	1.7	-	-	1.2	0.5	-	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
	(2,703.5)	-	-	(133.2)	(125.5)	(2,387.3)	(27.4)	(15.1)	(0.2)	(14.8)	התחייבויות להעמיד אשראי
	(50.0)	-	(41.3)	(3.9)	(4.5)	(16.0)	(2.2)	(0.7)	(0.1)	(0.4)	זכויות עובדים
	(2,751.8)	-	(41.3)	(135.9)	(129.5)	(2,403.3)	(29.6)	(15.8)	(0.3)	(15.2)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(1,564.7)	611.5	2,278.2	2,058.6	3,104.7	(397.4)	(1,346.6)	(739.0)	(252.1)	(5,121.3)	סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)
											מזה:
4.33%	474.4	-	-	16.6	88.1	186.9	83.5	46.7	22.0	42.0	סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח
2.90%	9.2	0.5	-	-	1.0	1.0	0.4	2.1	3.5	0.9	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
2.15%	482.0	-	-	-	-	17.8	16.0	23.8	2.7	421.9	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
	0.9	-	-	1.1	0.5	-	(0.7)	-	-	-	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח
	2.5	0.5	-	17.7	89.6	170.1	67.2	25.0	22.8	(379.0)	סל הכל תזרימים נטו במט"ח

הערות בעמוד הבא

באור 27: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾ (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

		31 בדצמבר 2024								(מבוקר)	
		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי									
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד 3 חודשים	מעל שבוע עד חודש	מעל יום עד שבוע	עם דרישה ועד יום		
										סך הכל	סך הכל
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 4,964.8 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2025 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 מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

באור 28 א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2025					
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
2,400.6	1,478.3	885.0	37.3	2,405.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,574.3	-	139.0	2,435.3	2,559.8	איגרות חוב ⁽²⁾
6,586.0	6,586.0	-	-	6,546.4	אשראי לציבור, נטו
700.1	700.1	-	-	726.1	אשראי לממשלה
2.1	-	2.1	-	2.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
12.5	12.5	-	-	12.6	נכסים פיננסיים אחרים
12,275.6	8,776.9	1,026.1	2,472.6	12,252.0 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
10,023.5	2,104.2	7,919.3	-	10,080.8	פקדונות הציבור
534.7	445.8	88.9	-	538.9	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.1	-	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
463.5	463.5	-	-	467.5	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,021.8	3,013.5	8,008.3	-	11,087.3 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1.0	1.0	-	-	1.0	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
123.7	123.7	-	-	123.7	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 12, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,020.6 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 28-28ג.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 28 א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024					
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
3,071.2	1,319.1	1,694.1	58.0	3,083.3	חזומנים 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
111.7	111.7	-	-	111.7	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 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 228-ב-228.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 28 א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

כללי

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

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן 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 הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן 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 הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מפער בין ערכי השווי הוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן 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 הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן 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 - השווי הוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי הוגן 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 הוגן 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 הפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. כך שהיתרה במאזן תהווה את אומדן השווי הוגן, חלף פריסה של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) המבוססת על מודל סטטיסטי. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

באור 28א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק 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 28 ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2025			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
נתונים נצפים משמעותיים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן
1,866.3	139.0	1,727.3	
152.2	0.0	152.2	
2,018.5	139.0	1,879.5	
2.1	2.1	-	
2,020.6	141.1	1,879.5	
			פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
			אגרות חוב זמינות למכירה:
			איגרות חוב של ממשלת ישראל
			איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
			סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
			נכסים בגין מכשירים נגזרים
			סך כל הנכסים
			התחייבויות
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
			סך כל ההתחייבויות
0.1	0.1	-	
0.1	0.1	-	

באור 28 ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2024		
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -		
נתונים נצפים משמעותיים סך הכל שווי הוגן	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	איגרות חוב של ממשלת ישראל
101.9	-	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
1,879.8	108.0	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
3.9	3.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,883.7	111.9	סך כל הנכסים
התחייבויות		
		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.1	
0.1	0.1	סך כל ההתחייבויות

באור 28 ג': שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

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

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. יתרות (**)

31 בדצמבר 2025												
צדדים קשורים (1)						בעלי עניין (1)						
						מחזיקי מניות						
		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		אחרים (5)		נושאי משרה (4)		אחרים (3)		בעלי שליטה (2)		
אחרים (6)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,901.2	1,803.1	פקדונות בבנקים
-	-	0.5	0.2	-	-	0.8	0.7	22.2	13.3	-	-	אשראי לציבור
-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1)	(0.1)	-	-	הפרשה להפסדי אשראי
-	-	0.5	0.2	-	-	0.8	0.7	22.1	13.2	-	-	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.4	2.0	נכסים אחרים
התחייבויות												
1.6	1.0	-	-	-	-	2.2	1.1	231.7	164.3	-	-	פקדונות הציבור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	687.4	478.4	פקדונות מבנקים
-	-	-	-	-	-	4.5	4.5	-	-	14.4	14.2	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	-	-	585.5	585.5	609.3	609.3	מניות (כלול בהון) (8)
-	-	0.2	0.2	-	-	0.9	0.8	0.3	0.3	-	-	סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (9)

ראה הערות בסוף הבאור

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. יתרות (**)(המשך)

31 בדצמבר 2024												
צדדים קשורים (1)				בעלי עניין (1)								
				מחזיקי מניות								
		מי שהיה בעל עניין בעת שנעשתה העסקה		אחרים (5)		נושאי משרה (4)		אחרים (3)		בעלי שליטה (2)		
אחרים (6)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	היתרה הגבוהה ביותר (7)	יתרה ליום 31 בדצמבר (7)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,088.3	1,646.9	פקדונות בבנקים
-	-	0.6	0.4	-	-	1.3	0.9	24.7	22.5	-	-	אשראי לציבור
-	-	-	-	-	-	-	-	(0.2)	(0.1)	-	-	הפרשה להפסדי אשראי
-	-	0.6	0.4	-	-	1.3	0.9	24.5	22.4	-	-	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.9	3.8	נכסים אחרים
התחייבויות												
9.1	5.3	-	-	-	-	4.7	1.8	133.1	110.5	-	-	פקדונות הציבור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	459.7	456.1	פקדונות חבנקים
-	-	-	-	-	-	4.6	4.6	-	-	13.9	13.7	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	-	-	654.6	654.6	681.3	681.3	מניות (כלול בהון) (8)
-	-	-	-	-	-	1.1	0.9	0.3	0.3	-	-	סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (9)

ראה הערות בסוף הבאור

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (**)

2025						
צדדים קשורים	בעלי עניין (1)				מחזיקי מניות	
	אחרים	אחרים (5)	נושאי משרה (4)	אחרים (3)		
-	-	-	-	(0.2)	62.7	הכנסות (הוצאות) ריבית נטו (10)
-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	0.1	-	-	0.2	(24.7)	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
-	-	-	-	-	-	מזה: דמי ניהול ושרותים
-	-	(13.1)	-	-	(60.4)	הוצאות תפעוליות ואחרות (11)
-	0.1	(13.1)	-	-	(22.4)	סך הכל הכנסות (הוצאות)

2024						
צדדים קשורים	בעלי עניין (1)				מחזיקי מניות	
	אחרים	אחרים (5)	נושאי משרה (4)	אחרים (3)		
-	-	-	-	0.2	61.8	הכנסות (הוצאות) ריבית נטו (10)
-	-	-	-	(0.1)	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	0.1	-	-	0.1	11.1	הכנסות שאינן מריבית
-	-	-	-	-	-	מזה: דמי ניהול ושרותים
-	(0.4)	(13.3)	-	-	(58.7)	הוצאות תפעוליות ואחרות (11)
-	(0.3)	(13.3)	0.2	-	14.2	סך הכל הכנסות (הוצאות)

2023						
צדדים קשורים	בעלי עניין (1)				מחזיקי מניות	
	אחרים	אחרים (5)	נושאי משרה (4)	אחרים (3)		
-	-	-	-	0.3	54.2	הכנסות (הוצאות) ריבית נטו (10)
-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	-	0.1	27.6	הכנסות שאינן מריבית
-	-	-	-	-	-	מזה: דמי ניהול ושרותים
-	(0.4)	(12.5)	-	-	(55.8)	הוצאות תפעוליות ואחרות (11)
-	(0.4)	(12.5)	0.4	-	26.0	סך הכל הכנסות (הוצאות)

ראה הערות בסוף הבאור

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תגמול וכל הטבה אחרת לבעלי עניין (**)

2025				
בעלי עניין (1)				
נושאי משרה (4)		מחזיקי מניות		
		בעלי שליטה (2)		
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	
10	12.2	-	-	בעלי עניין המועסקים בתאגיד או מטעמו
7	0.9	-	-	דירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו
-	-	1	60.4	בעל עניין אחר שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
2024				
בעלי עניין (1)				
נושאי משרה (4)		מחזיקי מניות		
		בעלי שליטה (2)		
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	
10	12.0	-	-	בעלי עניין המועסקים בתאגיד או מטעמו
8	1.1	-	-	דירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו
-	-	1	58.7	בעל עניין אחר שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
2023				
בעלי עניין (1)				
נושאי משרה (4)		מחזיקי מניות		
		בעלי שליטה (2)		
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	
10	11.4	-	-	בעלי עניין המועסקים בתאגיד או מטעמו
8	1.1	-	-	דירקטורים שאינם מועסקים בתאגיד או מטעמו
-	-	1	55.8	בעל עניין אחר שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

ראה הערות בסוף הבאור

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו בעסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (**)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
			א. בגין נכסים
0.8	1.0	1.3	מאשראי לציבור
62.0	71.4	68.8	מפקדונות בבנקים
3.1	1.9	1.1	מניירות ערך
			ב. בגין התחייבויות
(0.6)	(0.8)	(1.5)	לפקדונות הציבור
(10.8)	(11.5)	(7.2)	לפקדונות מבנקים
54.5	62.0	62.5	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

הערות:

- (**) למידע בדבר תנאי העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין ראה באור ה.29. להלן:
- (1) בעל עניין, צד קשור, איש קשור- כהגדרתו בסעיף ד.80 בהוראות הדיווח לציבור.
 - (2) מחזיקי מניות בעלי שליטה וקרוב שלהם- בהתאם לסעיף ד.80(1) בהוראות הדיווח לציבור.
 - (3) מחזיקים אחרים - לרבות מי שמחזיק 5% או יותר מאמצעי השליטה בתאגיד הבנקאי, ומי שרשאי למנות דירקטור אחד או יותר מהדירקטורים של התאגיד הבנקאי או את מנהלו הכללי- בהתאם לסעיף ד.80(2) בהוראות הדיווח לציבור.
 - (4) נושאי משרה - בהתאם לסעיף ד.80(3) בהוראות הדיווח לציבור.
 - (5) בהתאם לסעיף ד.80(4) בהוראות הדיווח לציבור.
 - (6) בהתאם לסעיף ד.80(8) בהוראות הדיווח לציבור.
 - (7) על בסיס היתרות בסופי החודשים.
 - (8) אחזקות בעלי עניין וצדדים קשורים בהון התאגיד הבנקאי.
 - (9) סיכויי אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה.
 - (10) פירוט בבאור ד.29.
 - (11) פירוט בבאור ג.29.

באור 29: בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ה. מידע בדבר תנאי העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

1. עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים הדומים לתנאי העסקאות עם גופים שאינם קשורים לבנק ולחברות המאחדות שלו. הריבית המחויבת והריבית המשולמת בגין יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים אינן בשיעורים הרגילים בעסקאות במהלך העסקים הרגיל עם צדדים שאינם קשורים לבנק. לא בוצעו הפרשות פרטניות להפסדי אשראי על יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

2. שרותי תפעול

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022, עודכן נספח התמורה להסכם שירותי מחשוב מיום 29 בדצמבר 2016 עם חברת מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ ("להלן – "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. נספח התמורה המעודכן אושר בוועדת הביקורת של הבנק ביום 6 בנובמבר 2022 ובמליאת הדירקטוריון של הבנק ביום 10 בנובמבר 2022.

במסגרת העדכון נקבע מנגנון חיוב על בסיס מחיר לפעולה, אשר נקבע לפי פרמטרים שונים להערכת עלויות המחשוב המקובלות במערכת הבנקאית. יועץ חיצוני מטעם הבנק בחן את סבירות מנגנון החיוב. שירותי המחשב הבנקאיים על פי ההסכם האמור כוללים שירותי מחשוב, שיטות, תהליכים ותפעול (לרבות תוכנה, חומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה, תחזוקה וחיידוש ציוד באתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרויקטים עתידיים). הבנק בעצמו לא משקיע בחומרה ובפיתוח. השירותים הינם בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. בנוסף לשירותי מחשוב ותפעול של מתף מקבל הבנק שירותים בנקאיים נוספים הניתנים באמצעות הבנק הבינלאומי. לפרטים נוספים ראה באור 22 לדוחות הכספיים.

3. הסכם העסקה של מנכ"ל הבנק מר גבריאל טייטל: מועסק בבנק בהסכם אישי בתוקף מיום 15 ביוני 2008 לתקופה קצובה עד יום 14 ביוני 2011. החל ממועד זה החוזה נמשך לתקופה נוספת בלתי קצובה. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת ומסיבה כלשהי, תוך הודעה כתובה מוקדמת בת ששה חודשים ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם העסקה. עם סיום העסקתו בבנק, יהיה זכאי לפיצויי פיטורין בגובה 100% משכרו האחרון או 200% משכרו האחרון לפני החתימה על ההסכם האישי, הגבוה מביניהם. תקופת הגבלת התחרות בתשלום הינה בת שלושה חודשים מיום סיום עבודתו בבנק. משכורתו צמודה למדד המחירים לצרכן. במקרה של ירידה במדד לא תהיה הקטנה בהתאם של השכר, אולם שיעור ירידת המדד יקוזז משיעור עלית המדד הבאה.

באור 30: השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

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 Moody's, S&P, Fitch-I 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 Moody's, S&P, Fitch-I את דירוג האשראי של מדינת ישראל, כאמור לעיל. כמו כן, הותירה Fitch את אופק הדירוג שלילי. בחודש נובמבר 2025, עדכנה S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב ובחודש ינואר 2026, עדכנה Moody's את אופק הדירוג של מדינת ישראל משלילי ליציב. במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים בתחילת המלחמה, מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה למשך שלושה חודשים, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה, וההארכה האחרונה שכללה שינויים מסוימים, פורסמה ביום 3 בדצמבר 2024 ותוקפה היה עד ליום 31 במרס 2025.

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

במסגרת המתווה, תעניק המערכת הבנקאית הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח. שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027. הסכום האמור יוקצה לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של 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 שנת 2025, נזקף לרווח והפסד סך של כ-6.0 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 שנפצעו או שביתם 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"ש"ח לבית העסק לתקופה של חודשיים ובריבית ההסכמית.

הבנק יישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

ביום 28 בפברואר 2026, לאחר מועד הדוחות הכספיים, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, הכוללת פגיעה במערכי הטילים של איראן ובמטרות נוספות באיראן. בתגובה, החל מאותו מועד, שוגרו על ידי המשטר האיראני טילים ומל"טים לעבר מדינת ישראל ולעבר מדינות נוספות באזור. ביום 1 במרס 2026 התרחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי של ארגון החיזבאללה לישראל.

עם תחילת מבצע "שאגת הארי" הוחלט על מעבר של כל אזורי הארץ ממדרג פעילות מלאה למדרג פעילות הכרחית, אשר כולל איסור על קיום פעילויות חינוכיות, התקהלויות והגעה למקומות עבודה, למעט מקומות עבודה המוגדרים כחיוניים למשק. כמו כן בוצע גיוס מילואים נוסף לצרכי המבצע.

בשלב זה, לא ניתן לאמוד את השפעת המבצע על מצבו הכספי של הבנק, על תוצאות פעילותו ועל תזרימי המזומנים שלו, ככל שישנם. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות בכדי לבחון את אופן השפעת המבצע על פעילותו. בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 1 במרס 2026 מתווה סיוע המצטרף למתווים המפורטים לעיל. הבנק נערך ליישום המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין השלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

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

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח השנתי

ממשל תאגידי	
211	חברי הדירקטוריון
213	דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
215	שינויים בהרכב הדירקטוריון
216	חברי ההנהלה הבכירה ותחומי אחריותם
217	הביקורת הפנימית
219	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
220	שכר רואי החשבון המבקרים
221	שכר נושאי משרה בכירה
223	תרומה לקהילה
פרטים נוספים	
225	רכוש קבוע
225	הון האנושי
226	מדיניות תגמול
227	הסכמים מהותיים ונושאים אחרים
227	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
228	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
228	מגזרי הפעילות הפיקוחיים- פרטים נוספים
241	שיפורים טכנולוגיים וחדשנות
נספחים	
244	נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית
248	נספח 2- דוח רווח והפסד מאוחד- מידע רב תקופתי
249	נספח 3- דוח רווח והפסד מאוחד- מידע רב רבעוני
250	נספח 4- מאזן מאוחד- מידע רב תקופתי
251	נספח 5- מאזן מאוחד- מידע רב רבעוני

רשימת לוחות - ממשל תאגידי

220	שכר רואי החשבון המבקרים	1
221	שכר נושאי משרה בכירה	2
225	נתונים לגבי מצבת כח האדם בבנק	3
225	נתונים לגבי מצבת כח האדם בבנק לפי מגזרי פעילות	4
243	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	5
248	נספח 2 - דוח רווח והפסד מאוחד - מידע רב תקופתי	6
249	נספח 3 - דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון בשנים 2024-2025 - מידע רב רבעוני	7
250	נספח 4 - מאזן מאוחד - מידע רב תקופתי	8
251	נספח 5 - מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2024-2025 - מידע רב רבעוני	9

פרטים אודות הדירקטורים של הבנק בהתאם להוראות הדיווח לציבור (630) של בנק ישראל בנושא דוח הדירקטוריון

	רון גריסרו
<p>יו"ר הדירקטוריון. סמנכ"ל, חבר הנהלה וראש החטיבה הבנקאית בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. בעל תואר BSC בהנדסת תעשייה והתמחות במערכות מידע מאוניברסיטת תל אביב. בעל תואר MBA במנהל עסקים מהקריה האקדמית אונו. מכהן כדירקטור בחברת מת"ף מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ. בעבר, כיהן כסמנכ"ל מת"ף, חברת המחשוב והתפעול של קבוצת הבינלאומי, וכמשנה לסמנכ"ל מנורה מבטחים וכמנהל אגף מערכות מידע.</p>	
	ינון שויקה
<p>סמנכ"ל, ראש מערך פאג"י וחבר הנהלת הבנק הבינלאומי. בוגר כלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת בר אילן. בעבר כיהן כסמנכ"ל פאג"י מקבוצת הבינלאומי.</p>	
	שירלי שהם קליין ²
<p>סמנכ"לית, חברת הנהלת הבנק הבינלאומי, ומנהלת המערך לבנקאות מתקדמת, מנהלת מחלקת הדיגיטל ומנהלת מחלקת האסטרטגיה בבינלאומי. בעלת תואר BSC במדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב. בעלת תואר BSC בביווגיה מאוניברסיטת תל אביב. בעלת תואר MBA במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. בעבר, ראש צוות בינתחומי במשרד ראש הממשלה בנושאים ביטחוניים אסטרטגיים. ניהול פרויקטים של ייעוץ אסטרטגי בעולמות הטלקום, הובלת פרויקטי מיזוגים ורכישות (M&A), ניתוח תחרותי ובניית תוכניות עסקיות בחברת TASC ייעוץ אסטרטגי. איתור וניתוח הזדמנויות השקעה, מצגות למשקיעים פוטנציאליים בחברת קלופמן השקעות, חברה לייעוץ וביצוע של השקעות נדל"ן מסחרי באירופה.</p>	
	איריס לבנון- צוקרשטיין
<p>משנה לסמנכ"ל מת"ף. בעלת תואר שני במשפטים התמחות במשפט מסחרי LL.M, תואר ראשון במשפטים LL.B, תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון MBA ותואר ראשון בסטטיסטיקה ומדעי המחשב BSc. מכהנת כדירקטורית ביובנק חברה לנאמנות בע"מ ובמ.ס.ב. מרכז סליקה בנקאי בע"מ. בעבר כיהנה כדירקטורית בשב"א.</p>	
	יעקב אייזנר
<p>דירקטור חיצוני. גמלאי. בעל תואר B.A בכלכלה וסטטיסטיקה. מכהן כחבר ועדת השקעות בעזריאלי מכללה אקדמית להנדסה ירושלים, חבר הוועד המנהל בתזמורת הקאמרטה ירושלים, חבר ועדת הביקורת בחברה לבניין הספרייה הלאומית (יד)</p>	

¹ התפטר מחברותו בדירקטוריון הבנק ביום 26 באוקטובר 2025.

² החלה לכהן בדירקטוריון הבנק ביום 22 בדצמבר 2025.

הנדיב), חבר ועד מנהל ויו"ר ועדת השקעות במטב עמותה לשירותי טיפול ורווחה, חבר ועד מנהל בפסטיבל בינלאומי למוסיקה קאמרית ירושלים, דח"צ בארם גמולים חב' לניהול קופות גמל וחבר ועדת השקעות של בית ברל.

בעבר, כיהן כמנכ"ל בנק ירושלים, דירקטור בבנק לפיתוח תעשייה, חבר הוועד המנהל ויו"ר ועדת הכספים של האקדמיה למוזיקה ומחול בירושלים, יו"ר ועדת השקעות וכחבר ועדת אשראי בקופת השתלמות של הסתדרות המורים, חבר ועדת השקעות בשוברל חברה לניהול קופת גמל מפעלית, חבר ועד המנהל של קרן ירושלים החדשה ויו"ר ועדת השקעות של קופת ההשתלמות של השופטים.

עדנה וידל

חברת מועצה בעיריית רמת גן וגמלאית משרד החינוך.
בעלת תואר B.E.D-הוראה בחטיבת ביניים במקצועות ספרות והיסטוריה, תואר M.A במנהל החינוך, M.A במשפטים ו-M.B.A במנהל עסקים.
דירקטורית במרכז הזואולוגי (ספארי) רמת גן בע"מ וחברת הוועד המנהל של אגודת שוחרי מוזיאון האדם והחי. בעבר: כיהנה כמנהלת קריית החינוך מקיף י"ב בראשון לציון (2012-2017), וחטיבת הביניים "המעייין" (2004-2012).

אריק פורת

דירקטור חיצוני
רואה חשבון, בוגר בראיית חשבון וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב ותואר Master of Science בניהול מ-Polytechnic University New York.
איש עסקים, מנכ"ל ודירקטור בחברת יואיט מערכות בע"מ, דירקטור בחברת אי.אר.אי מידטאון החזקות בע"מ, אפלון טכנולוגיות בע"מ, לשם טכנולוגיות בע"מ ו-KIPA L.T.D, חברה זרה (רשומה בקפריסין).
בעבר כיהן כדירקטור חיצוני בבנק אוצר החייל וכחבר ועדת אשראי, ועדת ביקורת וועדת תגמול.
כמו כן כיהן כיו"ר מועצת המנהלים של מלון מעלה החמישה, דירקטור בתאגיד העסקי של קיבוץ עין גדי, מנכ"ל חברת ברטן, חברת בת בקבוצת דיסקונט השקעות, מנהל כספים בקבוצת כלמוביל, ומנהל ביקורת בסומך חייקין.

בני לאוטרברך

דירקטור חיצוני.
בעל תואר מוסמך B.Sc. בהנדסה כימית מהטכניון, תואר MBA מנהל עסקים שיווק ומימון מאוניברסיטת בר אילן ו-Ph.D מנהל עסקים-מימון מאוניברסיטת שיקגו, ארה"ב.
עוסק בהוראה ומחקר באוניברסיטת בר אילן. פרופ' אמריטוס באוניברסיטת בר אילן, חבר מחקר באגודה האירופית לממשל תאגידי (ECGI).
בעבר, ראש הקתדרה האקדמית לממשל תאגידי בישראל ע"ש משפחת ריימונד אקרמן במסגרת אוניברסיטת בר אילן, כיהן כיו"ר ועדת השקעות בדיסקונט גמל, יו"ר ועדת השקעות בכלל גמל, ראש בית הספר למנהל עסקים, אונ' בר אילן, מרצה בתוכנית ה-Executive MBA של אוניברסיטת ת"א, Visiting Associate Professor of Finance בביה"ס למנהל עסקים של UCLA בארה"ב.
בנוסף, עסק במתן ייעוץ, בין היתר, לבנק ישראל (מטבע חוץ), ל"גיזה זינגר אבן", ל-BDO, לדלויט-טוש, ל"זאריאנס", ל"מקפת", למנורה מבטחים, למיטב-ד"ש, לרשות המיסים, יועץ לצורך הערכות שווי (כולל בתי משפט), מומחה מטעם בית המשפט, יועץ לאיגוד חברות הביטוח וחבר המועצה הציבורית של אלו"ט-אגודה לאומית לילדים אוטיסטים.

<p>דירקטורית חיצונית. בעלת תואר מוסמך M.A במנהל עסקים ו-B.A בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן. יועצת עסקית. בעבר, כיהנה כמנהלת הכללית של And Bank LTD Bahamas, ומנהלת כללית של Fibi Bank Switzerland LTD. כמו כן כיהנה בתפקידי ניהול בכירים בקבוצת בנק הפועלים. בין היתר, מנהלת אגף בנקאות פרטית בינלאומית, סמנכ"לית בנק הפועלים שוויץ, מנהלת איזור תל אביב, וסמנכ"לית בבנק מסד. כהונה בדירקטוריונים: דירקטוריון בנק הפועלים לוקסמבורג, בית ההשקעות סיגמא ישראל, PAM holding LTD, PAM UK LTD .</p>	<p>שולמית (שולי) גרבורג</p>
<p>חברת סגל בבית ספר מנדל למנהיגות חינוכית ומרצה בקריה האקדמית קרית אונו. בעלת תואר ראשון בספרות ובלשנות אנגלית מאוניברסיטת רמת גן, תואר שני בחינוך מאוניברסיטת בר אילן, בוגרת קורס ניהול ושיווק באוניברסיטת בר אילן, בוגרת תכנית אלקה לבכירי השרות הציבורי וקורס מנחים של משרד החינוך. דירקטורית בחברת מאנה פוד לאבס בע"מ וחברת הועד המנהל של החברה להגנת הטבע. בעבר, מנכ"לית משרד החינוך, יו"ר ועדת כח אדם וחברת ועדת ביקורת בתאגיד השירות הציבורי, יו"ר הדירקטוריון המכללה האקדמית להנדסה אורט בראודה כרמיאל, דירקטורית בקרית האקדמית אונו, המועצה הישראלית לצרכנות ובחברות נוספות. בנוסף, כיהנה כמנהלת מחוז תל אביב במשרד החינוך ומפקחת בחינוך העל יסודי.</p>	<p>דלית שטאובר</p>
<p>עורך דין ומרצה בדיני עמותות במוסדות אקדמיים, נציג ציבור בבית הדין המשמעתי לערעורים של משטרת ישראל. תואר ראשון במשפטים (L.L.B) מהאוניברסיטה העברית ותואר מוסמך (M.B.A) במנהל עסקים מהמכללה האקדמית אונו. בעבר כיהן כרשם העמותות, נשיא בית הדין בהסתדרות המורים, חבר בבית דין המשמעתי הארצי של לשכת עורכי הדין, יו"ר ועדת הזכאות מנהלת סל"ע במשרד ראש הממשלה ומבקר הפנים של המשרד לביטחון פנים.</p>	<p>עמירם בוגט</p>

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית

על-פי הוראות בנק ישראל, על התאגידים הבנקאיים ליישם את הנחיית רשות ניירות ערך בדבר "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" (להלן: "ההנחיה").
על פי הוראה זו, על כל תאגיד בנקאי לקבוע את "המספר המזערי הראוי" של דירקטורים שהינם "בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית", בהתייחס, בין היתר, לגודל החברה, סוג פעילותה ומידת מורכבותה, באופן שיאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בדגש על אחריות הדירקטוריון לבדיקת מצבו הכספי של התאגיד, לעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. בהוראת המפקח על הבנקים הוגדר "דירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית" כדירקטור שאינו ממלא תפקיד נוסף בחברה, ואשר בשל השכלתו, ניסיונו או כישוריו, כפי שיפורטו בדיווח, הינו בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים חשבונאיים, בקרה פנימית ודוחות כספיים, באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות

הכספיים של החברה ולהעלות לסדר היום של הדירקטוריון סוגיות ושאלות בקשר לדיווח של החברה במטרה להביא לאישור ולפרסום דוחות כספיים נאותים.

בהוראה הודגש, כי אין בכך בכדי להקנות מעמד מיוחד לדירקטורים שהוגדרו כ"בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" ואין בה כדי לשנות מן האחריות המוטלת עליהם ועל הדירקטורים האחרים, כאמור בכל דין. עוד קובעת ההוראה, כי בדוח התקופתי, במסגרת דוח הדירקטוריון, יצוין מיהם הדירקטורים "בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" מכלל חברי הדירקטוריון, אף אם מספרם עולה על המספר המזערי הראוי שנקבע על-ידי החברה.

דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 23 בפברואר 2004, קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים "בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" יהיה חמישה.

דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 10 בספטמבר 2023 אישר כללים וקריטריונים לאישור דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. להלן הדירקטורים בעלי מיומנות וחשבונאית פיננסית שאושרו על ידי הדירקטוריון:

1. רון גריסרו - יו"ר הדירקטוריון
בעל תואר BSC בהנדסת תעשייה והתמחות במערכות מידע מאוניברסיטת תל אביב ותואר MBA במנהל עסקים מהקריה האקדמית אונו.

2. אריק פורת
רואה חשבון, בוגר בראיית חשבון וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב ותואר Master of Science בניהול מ-Polytechnic University New York.

3. איריס לבנון צוקרשטיין
בעלת תואר שני במשפטים התמחות במשפט מסחרי, תואר ראשון במשפטים, תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון MBA ותואר ראשון בסטטיסטיקה ומדעי המחשב BSc.

4. מר יעקב אייזנר
בעל תואר ראשון בכלכלה וסטטיסטיקה.

5. פרופ' בני לאוטרבך
בעל תואר מוסמך B.Sc. בהנדסה כימית, תואר MBA מינהל עסקים: שיווק ומימון ו- Ph.D. מינהל עסקים-מימון.

6. שולמית (שולי) גרבורג
בעלת תואר מוסמך M.A. במנהל עסקים ו- B.A. בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן.

7. ינון שויקה³
בוגר כלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת בר אילן.

8. עדנה וידל
בעלת תואר B.E.D-הוראה בחטיבת ביניים במקצועות ספרות והיסטוריה, תואר M.A. במנהל החינוך, M.A. במשפטים ו- M.B.A. במנהל עסקים.

9. עמירם בוגט
תואר ראשון במשפטים (L.L.B) מהאוניברסיטה העברית ותואר מוסמך (M.B.A) במנהל עסקים מהמכללה האקדמית אונו.

³ התפטר מחברותו בדירקטוריון הבנק ביום 26 באוקטובר 2025.

10. שירלי שהם קליין⁴
בעלת תואר BSC במדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב, בעלת תואר BSC בביוכימיה מאוניברסיטת תל אביב,
בעלת תואר MBA במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.

ישיבות הדירקטוריון ועדותיו

במהלך שנת 2025 התקיימו 14 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 10 ישיבות של ועדת אשראי וניהול סיכונים, 10 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

מר ינון שויקה התפטר מחברותו בדירקטוריון הבנק ביום 26 באוקטובר 2025.
גב' שירלי שהם קליין החלה לכהן בדירקטוריון הבנק ביום 22 בדצמבר 2025.

⁴ החלה לכהן בדירקטוריון הבנק ביום 22 בדצמבר 2025.

חברי הנהלת הבנק ותחומי אחריותם

<p>מנהל כללי מ-26 ביולי 2019, בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי המדינה מאוניברסיטת תל אביב. יו"ר דירקטוריון א.ב. שקד לבן (1997) 04 בע"מ. חבר ועדת הביקורת של איגוד הבנקים.</p> <p>2008-2019 סמנכ"ל בבנק מסד, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות (עד 8 בדצמבר 2019)</p> <p>2007-2008 סגן מנהל סניף ראשי תל אביב בבנק הבינלאומי</p> <p>2006-2007 מנהל מנהלת השילוב של חברות בנות בקבוצת הבנק הבינלאומי</p> <p>2002-2006 מנכ"ל בנק עצמאות למשכנתאות ולפיתוח בע"מ</p>	<p>גבריאל טייטל</p>
<p>סגן מנהל כללי, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות.</p> <p>בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטה תל אביב, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בן-גוריון ותואר ראשון במשפטים מהקריה האקדמית אונו.</p> <p>2021-2023 מנהל מערך בקרה וגביית חובות בחטיבה הקמעונאית בבנק הפועלים.</p> <p>2019-2021 מנהל מחלקת איסור הלבנת הון בחטיבה לניהול סיכונים בבנק הפועלים.</p> <p>2017-2018 מנהל המרכז לצמיחה פיננסית בבנק הפועלים.</p> <p>2012-2016 מנהל הציות הבינלאומי בבנק הפועלים.</p> <p>2007-2017 סגן מנהל אזור תל אביב בבנק הפועלים.</p> <p>2003-2007 ניהול סניפים בבנק הפועלים.</p>	<p>עדי אלרום</p>
<p>סגן מנהל כללי מנובמבר 2002, ראש אגף חשבות והחשבונאי הראשי. רואה חשבון, בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ובעל תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. חבר בדירקטוריון א.ב. שקד לבן (1997) 04 בע"מ.</p>	<p>אלון שפירא</p>
<p>סגנית מנהל כללי ממרץ 2016, ראש אגף אשראי. בעלת תואר B.A. במנהל עסקים (התמחות במימון) המכללה למנהל, המסלול האקדמי תל-אביב. בעלת תואר שני M.B.A. במנהל עסקים מאוניברסיטת Golden Gate, San Francisco, USA.</p> <p>2015-2016 מנהלת אשראי, מחוז יובנק, הבינלאומי</p> <p>2013-2015 מנהלת חטיבת אשראי וחברת הנהלה ב-UBANK.</p> <p>2005-2013 מנהלת מחלקת קשרי לקוחות עסקיים, מנהלת המטה העסקי ומנהלת סקטור נדל"ן ובניה בבנק אוצר החייל.</p>	<p>רונית עוזיאל</p>

מבקרת פנימית- גב' יעל רונן.

רואי החשבון המבקרים - KPMG סומך חייקין, רואי חשבון, החל משנת 2000.

הביקורת הפנימית

גב' יעל רונן, רו"ח מכהנת כמבקרת הפנימית הראשית של הבנק החל מיום 23 במאי 2011, ומשמשת כמבקרת פנימית בכל התאגידים הבנקאיים בישראל בקבוצת הבינלאומי.

המבקרת הפנימית הינה בעלת תואר ראשון בכלכלה ופסיכולוגיה ומסלול בחשבונאות לבעלי תואר מטעם אוניברסיטת ת"א ובעלת תואר שני במשפטים במסלול האקדמי של המכללה למנהל. בתפקידיה הקודמים עסקה בניהול מחלקת סרבנס אוקסלי של חברת כלל ביטוח בע"מ והייתה מנהלת במחלקת ניהול סיכונים מערכות מידע במשרד רואי החשבון KPMG סומך חייקין, עם דגש על פעילויות ביקורת וייעוץ בתחום הבנקאי.

המבקרת הפנימית הינה עובדת הבנק הבינלאומי ועומדת בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית. המבקרת הפנימית ועובדיה משמשים בתפקידי ביקורת בלבד, ללא ניגוד עניינים, ופועלים בהתאם להוראות המבקר הפנימי כאמור בסעיף 146 (ב) לחוק החברות, הוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן "חוק הביקורת הפנימית") והוראת ניהול בנקאי 307.

דרך המינוי וכפיפות ארגונית

מינוי המבקרת הפנימית אושר בוועדת הדירקטוריון של הבנק ביום 13 באפריל 2011. הממונה בארגון על המבקרת הפנימית הינו יו"ר הדירקטוריון.

תכנית העבודה של הביקורת הפנימית

הביקורת הפנימית פועלת על פי תכנית עבודה רב שנתית לתקופה של ארבע שנים ותכנית עבודה שנתית הנגזרת ממנה, הכוללת את כל הפעילויות והישויות של הבנק. תכנית העבודה מבוססת על מתודולוגיה שיטתית של הערכת סיכונים ומביאה בחשבון, בין היתר, את הערכת הסיכונים כפי שבאה לידי ביטוי במסמך ה- ICAAP והערכות של הביקורת הפנימית בנוגע למוקדי הסיכון בפעילות הבנק, לרבות מוקדי סיכון לסיכונים תפעוליים, מעילות והונאות, ולממצאים שהועלו בביקורות קודמות שבוצעו על ידי ועל ידי גורמים חיצוניים. תכנית העבודה כוללת את הקצאת התשומות ואת התדירות לביצוע הביקורת בהתאמה לרמת הסיכון של הישות/הפעילות המבוקרת. תכנית העבודה מובאת לדיון בוועדת הביקורת אשר ממליצה בפני הדירקטוריון על אישורה ומאושרת על ידי הדירקטוריון. תכנית העבודה מותירה בידי המבקרת הפנימית הראשית את שיקול הדעת לסטות ממנה וכן לבצע ביקורות בלתי מתוכננות. שינויים מהותיים מתכנית העבודה שאושרה, מובאים לדיון בפני ועדת הביקורת.

היקף משרות

כאמור, המבקרת הפנימית הינה עובדת הבנק הבינלאומי ומועסקת במשרה מלאה. מספר העובדים העוסקים בביקורת הפנימית של הבנק עמד בשנת 2024 על כ- 5.6 משרות בממוצע. היקף משרות זה, נגזר מתכנית העבודה הרב-שנתית ותגבור על ידי מיקור חוץ.

עריכת הביקורת

עבודת הביקורת הפנימית מבוצעת על פי דרישות החוק השונות, לרבות חוק הביקורת הפנימית, פקודת הבנקאות, כללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 307 והנחיות של גופים רגולטוריים אחרים.

הוראת ניהול בנקאי תקין 307 מסדירה את נושא פונקציית הביקורת הפנימית בתאגידים הבנקאיים בהתאמה למסגרת העבודה של באזל, תוך חתירה לחיזוק עקרונות הממשל התאגידי. ההוראה מסדירה, בין היתר, את תפקידי הפונקציה, היקף פעילות, שיטות עבודתה והדיווחים שעליה להעביר.

הביקורת הפנימית מבצעת את עבודתה בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים שנקבעו על ידי הלשכה העולמית למבקרים פנימיים.

הדירקטוריון וועדת הביקורת, אשר בחנו את תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה בפועל, הניחו את דעתם כי הביקורת הפנימית של הבנק עומדת בדרישות האמורות.

גישה למידע

למבקרת הפנימית ניתנת גישה מלאה לכל המידע הנדרש על ידה, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של הבנק, לרבות נתונים כספיים.

דין וחשבון המבקר הפנימי הראשי

דוחות הביקורת הפנימית, לרבות דיווחים תקופתיים, מוגשים בכתב. דוחות הביקורת הפנימית מוגשים למנכ"ל ולחברי ההנהלה הממונים על היחידות/הנושאים המבוקרים, ועל פי קריטריונים שנקבעו בנהלי הדירקטוריון ליו"ר ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון. דוחות ביקורת משמעותיים, לפי העניין נדונים בישיבות אצל מנכ"ל הבנק. דוחות הביקורת מובאים בפני ועדת הביקורת של הבנק ונדונים לפי העניין. הדיווחים התקופתיים של הביקורת הפנימית כוללים דיווח רבעוני, דיווח חצי שנתי ודיווח שנתי. הדיווח הרבעוני כולל תקצירים של כל דוחות הביקורת שהופצו ברבעון שחלף, ומוגש למנכ"ל ולחברי הנהלת הבנק, ליו"ר ולחברי ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון. הדיווח החצי שנתי והדיווח השנתי של הביקורת הפנימית כוללים דיווח בדבר ביצוע תכנית העבודה למול התכנון, רשימה של כל דוחות הביקורת שהופצו בתקופה המדווחת, תמצית מהממצאים המהותיים שהועלו בדוחות הביקורת ובדיווח השנתי, הערכה של אפקטיביות הבקרה הפנימית, ודיווח בדבר ממצאי המעקב אחר תיקון הליקויים העולים מדוחות הביקורת. לחברי הדירקטוריון נמסרים עותקי פרוטוקולים של ועדות הביקורת, על מנת להביא את תוכן הדיונים לידיעת חברי הדירקטוריון, שאינם חברים בוועדת הביקורת. במקרים של ממצאים חמורים במיוחד, נמסר דווח מיידי למנכ"ל, ליו"ר ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון. הדיווח על סיכום הפעילות של הביקורת הפנימית לשנת 2024 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 31 במרס 2025. הדיווח של הביקורת הפנימית למחצית הראשונה של שנת 2025 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 8 בספטמבר 2025. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2025 ידון במהלך שנת 2026.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקרת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

תגמול

תגמול המבקרת הפנימית מבוצע על ידי הבנק הבינלאומי ומתבצע חיוב של הבנק בגין שירותי הביקורת. להערכת דירקטוריון חברת האם, תגמול המבקרת הולם את משרתה. להערכת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקרת הפנימית כדי לגרום להטייה בשיקול דעתה המקצועי.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר גבריאל טייטל והחשבונאי הראשי, רו"ח אלון שפירא.

בהתאם להוראות SOX 302, מידי רבעון מתכנסת ועדת גילוי, בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברי ההנהלה של הבנק ומתאם הגילוי הראשי. ועדת הגילוי דנה בנושאים מהותיים שעשויה להיות להם השלכה על נתוני הדוחות הכספיים, וכן בליקויים שנתגלו במערך הבקרה על דיווח כספי ומעקב אחר תיקון אותם ליקויים.

בטרם מובאים הדוחות הכספיים לדיון במליאה, נערכים דיונים מקדימים בהנהלת הבנק ובוועדת הגילוי. בנוסף, מתקיים דיון בסוגיות מהותיות, ככל שהתעוררו בהכנת הדוחות הכספיים ובמדיניות החשבונאית שיש ליישם, בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק.

הדירקטוריון הסמיך את ועדת הביקורת לשמש כועדה לבחינת הדוחות הכספיים. בראש ועדת הביקורת מכהנת דירקטורית חיצונית, רוב חבריה הינם בכשירות של דירקטורים בלתי תלויים והינם בעלי יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון, נדרש כי יכהנו בוועדת הביקורת לפחות שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בוועדת הביקורת מכהנים הדירקטורים כמפורט להלן:

1. מר אריה פורת - דירקטור חיצוני ובעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
2. מר יעקב אייזנר - דירקטור חיצוני ובעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
3. פרופ' בני לאוטרבך - דירקטור חיצוני ובעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
4. גב' שולמית (שולי) גרבורג - דירקטורית חיצונית ובעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית.

כמדי רבעון, קיימה ועדת הביקורת של הדירקטוריון, בישיבתה ביום 1 במרס 2026, דיון בהפרשה להפסדי אשראי, לצורך אישור ההפרשות להפסדי אשראי וההפרשות בגין ירידת ערך בתיק הנוסטרו בטרם יובאו הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון. כמו כן בישיבתה זו דנה ועדת הביקורת בממצאי ועדת הגילוי לפי הוראות SOX. הדיון התקיים בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק.

בישיבה זו ועדת הביקורת של הדירקטוריון קיימה דיון מקדמי מפורט בטיטוט הדוחות הכספיים. בדיון נדונו גם סוגיות עיקריות, ככל שהתעוררו בהכנת הדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים לאחר שגיבשה המלצות לדירקטוריון בכל הנושאים הנדרשים בתקנות ניירות ערך ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים.

ועדת הביקורת מעבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון ומדווחת לו על כל ליקוי או בעיה אם וככל שהתגלו במהלך הבחינה הנעשית על ידה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, מועברות טיוטות של הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לעיונם ולהערותיהם של הדירקטורים, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון הוא האורגן המופקד על בקרת העל בבנק.

הדירקטוריון, בישיבתו ביום 5 במרס 2026, דן באישור הדוחות הכספיים של הבנק, בהשתתפות חברי הנהלת הבנק, לרבות המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר. בתום הדיון קיבל הדירקטוריון את המלצות וועדת הביקורת כאמור לעיל, והתקבלה החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק.

שכר רואי החשבון המבקרים

(סכומים מדווחים באלפי ש"ח) (1) (2) (3)

בשנת 2024	בשנת 2025	
1,124.9	1,134.6	עבור פעולות הביקורת ⁽⁴⁾ - רואי חשבון המבקרים
110.3	203.1	עבור שירותים אחרים - רואי חשבון המבקרים
10.0	10.0	עבור פעולות ביקורת בחברות בנות - רואי חשבון מבקרים
1,245.2	1,347.7	סה"כ שכר רואי חשבון המבקרים

(1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואי החשבון המבקרים בעבור פעולות הביקורת ועבור שירותים נוספים לביקורת, לפי סעיפים 165 ו-167 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

(2) שכר רואי החשבון המבקרים כולל תשלומים על פי חוק מע"מ.

(3) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.

(4) ביקורת דוחות כספיים שנתיים, סקירת דוחות ביניים, ביקורת הבקרה הפנימית על הדוח הכספי וביקורת דוח התאמה למס הכנסה.

שכר הטבות לנושאי משרה

להלן פירוט השכר, תשלומי המעביד והפרשות כל אחד מחמשת נושאי המשרה הבכירים בבנק ליום 31 בדצמבר 2025 ו-2024 (סכומים מדווחים באלפי ש"ח):

בשנת 2025							
שם	תפקיד	משכורת	מענק ⁽³⁾	שווי הטבות	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, ביטוח לאומי והטבות נוספות	סה"כ משכורות והוצאות נלוות	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים ⁽⁶⁾
גבריאל טייטל	- מנכ"ל הבנק	1,197	478	(4)72	353	2,100	-
עדי אלרום	- סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות וניהול נכסי לקוחות	749	231	(4)60	259	1,299	-
אלון שפירא	- סמנכ"ל, ראש אגף חשבות והחשבונאי הראשי	828	231	(4)64	251	1,374	-
רונית עוזיאל	- סמנכ"ל, ראש אגף אשראי	784	214	(4)62	226	1,286	-
חווה אלקוני נוימן ⁽⁸⁾	- יועצת משפטית, מנהלת מחלקה	585	100	(5)12	141	838	113

בשנת 2024							
שם	תפקיד	משכורת	מענק ⁽³⁾	שווי רכב	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, ביטוח לאומי והטבות נוספות	סה"כ משכורות והוצאות נלוות	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים ⁽⁶⁾
גבריאל טייטל	- מנכ"ל הבנק	1,118	365	(4)69	356	1,908	-
עדי אלרום ⁽⁷⁾	- סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות וניהול נכסי לקוחות	740	193	(4)52	230	1,215	-
אלון שפירא	- סמנכ"ל, ראש אגף חשבות והחשבונאי הראשי	805	193	(4)62	235	1,295	-
רונית עוזיאל	- סמנכ"ל, ראש אגף אשראי	737	200	(4)60	203	1,200	-
חווה אלקוני נוימן ⁽⁸⁾	- יועצת משפטית, מנהלת מחלקה	583	100	(5)13	173	869	152

- (1) שכרו של יו"ר הדירקטוריון, מר רון גריסרו, משולם על ידי הבנק הבינלאומי בע"מ.
- (2) כמבקרת הפנימית של הבנק משמשת גב' יעל רונן שהינה המבקרת הפנימית הראשית של הבנק הבינלאומי בע"מ. שכרה משולם על ידי הבנק הבינלאומי.
- (3) בהתאם לאישור הדירקטוריון, סכום המענק עשוי להשתנות. ראה מדיניות תגמול חברי הנהלה.
- (4) בגין רכב.
- (5) בגין שכר לימוד.
- (6) הלוואות ניתנו בתנאים דומים לאלו שניתנו לכלל עובדי הבנק, אשר סכומיהם נקבעו לפי קריטריונים אחידים.
- (7) החל לכהן כסמנכ"ל וראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות ביום 4.2.2024. שכרו כולל תשלום חד פעמי בסך 83 אלפי ש"ח.
- (8) העובדת נכללת בהסכם קיבוצי של עובדי הבנק במדיניות התגמול. בהתאם למדיניות התגמול של עובדי הבנק בהסכם הקיבוצי תהליך תשלום המענק בגין 2025 מבוצע ברבעון הראשון של שנת 2026. יתרת ההפרשה לזמן ארוך בגין יתרת יחידות הפאנטום ל- 31.12.25 עומדת על כ- 57 אלפי ש"ח (נכון ל- 31.12.24 היתרה עמדה על 55 אלפי ש"ח).
- (9) היקף המשרה של נושאי המשרה הבכירה הוא 100%.
- (10) לנושאי המשרה הבכירה אין החזקות בהון הבנק.
- (11) התנאים לניהול החשבונות בבנק לנושאי המשרה הבכירה, לרבות כל הפעילות במסגרתם, דומים לתנאים ללקוחות אחרים בעלי מאפיינים דומים.

מר גבריאל טייטל - מועסק בבנק בהסכם אישי בתוקף מיום 15 ביוני 2008 לתקופה קצובה עד יום 14 ביוני 2011. החל ממועד זה החוזה נמשך לתקופה נוספת בלתי קצובה. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת ומסיבה כלשהי, תוך הודעה כתובה מוקדמת בת ששה חודשים ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם העסקה. עם סיום העסקתו בבנק, יהיה זכאי לפיצויי פיטורין בגובה 100% משכרו האחרון או 200% משכרו האחרון לפני החתימה על ההסכם האישי, הגבוה מביניהם. תקופת הגבלת התחרות בתשלום הינה בת שלושה חודשים מיום סיום עבודתו בבנק. משכורתו צמודה למדד המחירים לצרכן. במקרה של ירידה במדד לא תהיה הקטנה בהתאם של השכר, אולם שיעור ירידת המדד יקוזז משיעור עליית המדד הבאה.

מר עדי אלרום - מועסק בבנק בהסכם אישי בתוקף מיום 4 בפברואר 2024. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה וכל אחד מהצדדים להסכם רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת ומסיבה כלשהי, תוך הודעה כתובה מוקדמת בת שלושה חודשים ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם העסקה. עם סיום העסקתו בבנק יהיה זכאי לפיצויי פיטורין שייקבעו בהתאם לנסיבות המקרה, כמפורט להלן. במקרה של סיום העסקה כתוצאה מהתפטרות, הוא יהיה זכאי לפיצויי פיטורין בסכום המכפלה של שכרו החודשי האחרון במספר שנות עבודתו בבנק מסד. תקופת הגבלת התחרות בתשלום הינה בת שלושה חודשים מיום סיום עבודתו בבנק. משכורתו צמודה למדד המחירים לצרכן. במקרה של ירידה במדד לא תהיה הקטנה בהתאם של השכר, אולם שיעור ירידת המדד יקוזז משיעור עליית המדד הבאה.

גב' רונית עוזיאל - מועסקת בבנק בהסכם אישי בתוקף מיום 1 בפברואר 2016. החל ממועד זה החוזה נמשך לתקופה נוספת בלתי קצובה. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת ומסיבה כלשהי, תוך הודעה כתובה מוקדמת בת שלושה חודשים ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם העסקה. עם סיום העסקתה בבנק, תהיה זכאית לפיצויי פיטורין בהתאם לסכום שהופרש לקופת הפיצויים האישית שלו ללא השלמת עתודות. תקופת הגבלת התחרות בתשלום הינה בת שלושה חודשים מיום סיום עבודתה בבנק. משכורתה צמודה למדד המחירים לצרכן. במקרה של ירידה במדד לא תהיה הקטנה בהתאם של השכר, אולם שיעור ירידת המדד יקוזז משיעור עליית המדד הבאה.

מר אלון שפירא - מועסק בבנק מיום 1 ביולי 1997 בהסכם קיבוצי ובהסכם אישי בתוקף מיום 1 באוגוסט 2009 לתקופה קצובה עד יום 31 ביולי 2012. החל ממועד זה החוזה נמשך לתקופה נוספת בלתי קצובה. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת ומסיבה כלשהי, תוך הודעה כתובה מוקדמת בת ששה חודשים ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם העסקה. עם סיום העסקתו בבנק, יהיה זכאי לפיצויי פיטורין בגובה 100% משכרו האחרון או 200% משכרו האחרון לפני החתימה על ההסכם האישי, הגבוה מביניהם. תקופת הגבלת התחרות בתשלום הינה בת שלושה חודשים מיום סיום עבודתו בבנק. משכורתו צמודה למדד המחירים לצרכן. במקרה של ירידה במדד לא תהיה הקטנה בהתאם של השכר, אולם שיעור ירידת המדד יקוזז משיעור עליית המדד הבאה.

עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

1. לפירוט יתרות ותמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה גם באור 29 לדוחות הכספיים.
2. עסקאות עם בעלי שליטה:

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022, עודכן נספח התמורה להסכם שירותי מחשוב מיום 29 בדצמבר 2016 עם חברת מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן – "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. נספח התמורה המעודכן אושר בוועדת הביקורת של הבנק ביום 6 בנובמבר 2022 ובמליאת הדירקטוריון של הבנק ביום 10 בנובמבר 2022. במסגרת העדכון נקבע מנגנון חיוב על בסיס מחיר לפעולה, אשר נקבע לפי פרמטרים שונים להערכת עלויות המחשוב המקובלות במערכת הבנקאית. יועץ חיצוני מטעם הבנק בחן את סבירות מנגנון החיוב. שירותי המחשב הבנקאיים על פי ההסכם האמור כוללים שירותי מחשוב, שיטות, תהליכים ותפעול (לרבות תוכנה, חומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה, תחזוקה וחיידוש ציוד באתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרויקטים עתידיים). הבנק בעצמו לא משקיע בחומרה ובפיתוח. השירותים הינם בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. לפרטים נוספים ראה באור 22 לדוחות הכספיים.

פרטים על בעלי השליטה בבנק

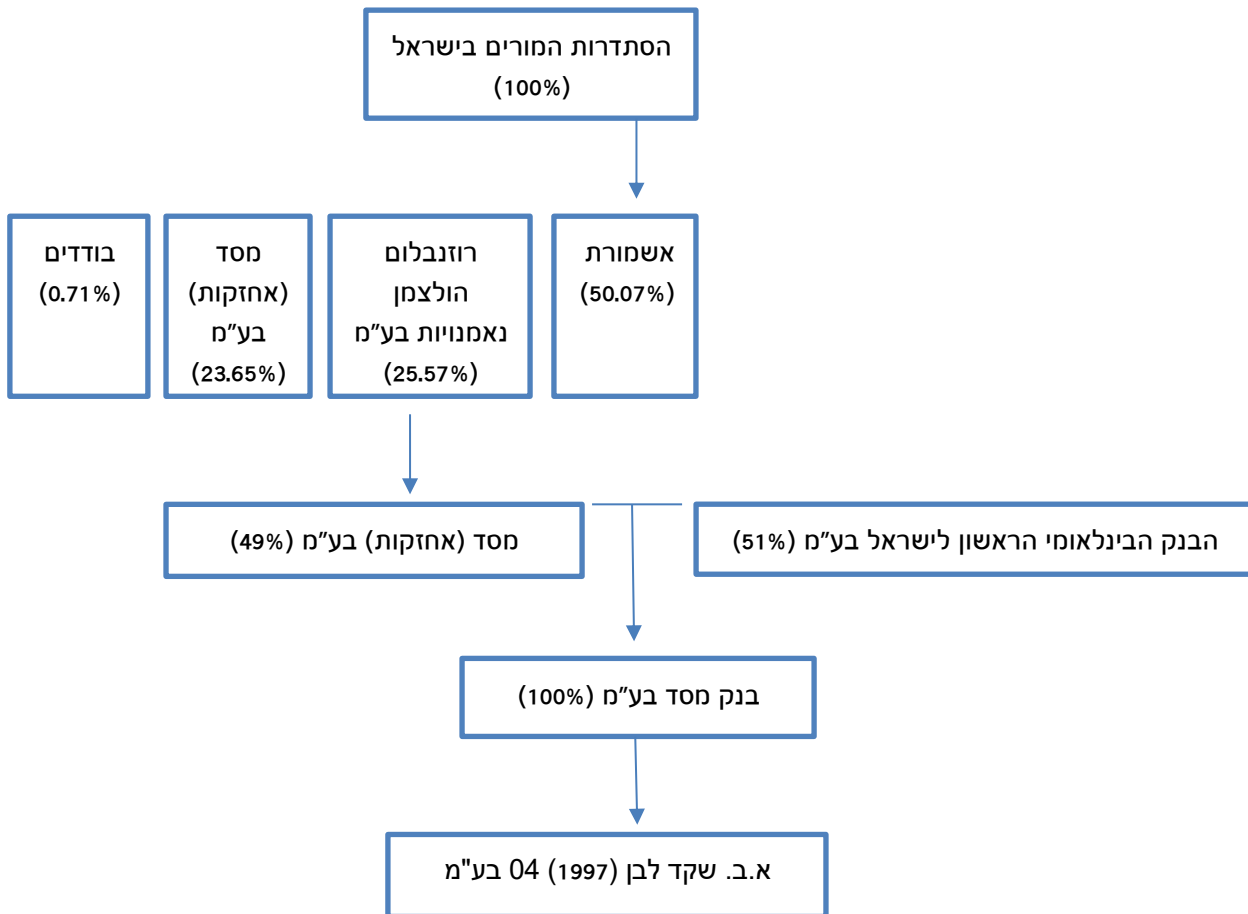
בעלי המניות בבנק במועד פרסום הדוחות הכספיים הם: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ המחזיק ב-51% מהון המניות המונפק והנפרע וחברת מסד (אחזקות) בע"מ (בשליטת הסתדרות המורים בישראל) המחזיקה ב-49% מהון המניות המונפק והנפרע.

מעורבות קהילתית מסד

כחלק מהמחויבות החברתית של בנק מסד הממוקדת בסיוע למורים, סטודנטים להוראה ובתחום החינוך בכלל, גם בשנת 2025 המשיך הבנק לקחת חלק ולסייע בתוכניות ופרויקטים ארציים ומקומיים. בשל המלחמה בחר הבנק, בנוסף לעשייה הקהילתית השוטפת, לבנות מתווה הקלות והטבות לכלל האוכלוסייה בדגש על אוכלוסיית הדרום והצפון. בנוסף הבנק תרם ציוד לחדרי מורים בצפון עם חזרתם לפעילות בצפון וחזרה לשגרה. בנק ב-2025 המשיך הבנק בשיתופי הפעולה שלו עם עמותת אלומות אור הפועלת ב-15 בתי ספר לחינוך מיוחד בכל רחבי הארץ, עם עמותת סאסא סטון המלווה כ-40 בתי ספר המופעלים בתוך בתי חולים בארץ, ועם עמותת קווים ומחשבות הפועלת בתחום הפרעות הקשב. בנוסף, גם השנה עובדי הבנק לקחו חלק בפעילות העשרה לתלמידים במסגרת עמותת שיעור אחר.

הבנק הקים ביחד עם הסתדרות המורים קרן סיוע למורים שבינם נפגע במבצע עם כלביא וכן השתתף במימון ריטריט למשפחות שכולות מקרב עובדי ההוראה

תרשים שליטה ואחזקות



פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") נוסד בשנת 1977 על ידי בנק הפועלים ומרכז הסתדרות המורים בישראל והתאגד כחברה בע"מ לפי פקודת החברות. במועד הקמתו הועברו לבנק הנכסים וההתחייבויות של מסד חברה הדדית להלוואות וחסכונות בע"מ, חברה שהוקמה בשנת 1927 על ידי מרכז הסתדרות המורים בישראל כאגודה שיתופית והתאגדה כחברה בע"מ בשנת 1953. במועד הקמתו יועד הבנק לספק שירותים בנקאיים לציבור ייחודי של המורים והגננות בישראל. החל משנת 1988 פועל הבנק כתאגיד בנקאי בעל רישיון "בנק", לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981. ביום 14 במאי 2008 הושלמה עסקת מכירת החזקותיו של בנק הפועלים (51%) בהון המניות המונפק והנפרע של בנק מסד לבנק הבינלאומי הראשון לישראל. זאת בהתאם להסכם שנחתם בין בנק הפועלים לבין הבנק הבינלאומי הראשון לישראל ביום 25 בספטמבר 2007. הבנק פועל באמצעות 14 סניפים ו-7 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו.

חברות מוחזקות של בנק מסד בע"מ ליום 31 בדצמבר 2025

א.ב. שקד לבן (1997) 04 בע"מ, חברה שרכשה נכסים ומשכירה אותם לבנק. בבעלות מלאה של הבנק.

רכוש קבוע

העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב- 19.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-20.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2024. המבנים בהם מתנהלים עסקי הבנק, הינם בבעלות הבנק או בבעלות חברת הנכסים שלו או בשכירות לתקופות שכירות שונות. בבעלות הבנק 4 מבנים בשטח של כ- 1,980 מ"ר המשמשים כסניפים. בנוסף למבנים בבעלותו, הבנק מחזיק בשכירות מבנה בשטח של כ- 1,570 מ"ר המשמש כמשרדי הנהלה ו- 17 מבנים בשטח של כ- 3,083 מ"ר המשמשים כסניפים ושלוחותיהם.

המשאב האנושי

הנהלת הבנק מכירה בחשיבות ההון האנושי בעבודה והשפעתו על ביצועי הבנק. הנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בשיפור שביעות הרצון וחיצוק המחויבות הארגונית של העובדים, זאת על ידי תמיכה בהתפתחות העובד וקידומו המקצועי לאורך זמן. מחלקת משאבי אנוש רואה את יעדה בהשגת יעדי העסקיים של הבנק תוך טיפוח ההון האנושי ושיפור איכותו, וזאת על ידי גיוס עובדים בעלי השכלה גבוהה, השלמת השכלתם של עובדים קיימים תוך השתתפות בהוצאות לימודיהם, השקעה בחניכה ופיתוח הדרכה מתאימה. הבנק משקיע מאמצים רבים בשיפור מקצועיות העובדים, הן מבחינת קידום העובד בסולם התפקידים במערכת והן לשיפור השירות. לצורך כך מקיים הבנק מערכת הכשרה מקצועית בכל נושאי הבנקאות לעובדים בכל הרמות - החל מעובדים חדשים וכלה במנהלים. מערך ההדרכה כולל קורסים ברמות שונות, השתלמויות וקורסים בכירים. בשנת 2025 עברו עובדי הבנק 1,100 ימי הדרכה, ובממוצע כל עובד בבנק עבר כ- 5 ימי הדרכה בשנה החולפת (כולל לומדות). הבנק מייחס חשיבות רבה לרווחת העובד ובני משפחתו, הנובעת הן מתחושת המחויבות העמוקה שלו כלפי ציבור העובדים והן מתוך הכרה בהשפעה שיש לפעילות זו על תפקוד העובד ויחסו למקום עבודתו.

סך המשרות בבנק

מצבת כח האדם בבנק, כולל כח-אדם חיצוני, ביום 31 בדצמבר 2025 כללה 250 עובדים בהשוואה ל-252 ביום 31 בדצמבר 2024. מספר העובדים על בסיס ממוצע חודשי כללי בשנת 2025 - 254 עובדים בהשוואה ל-252 עובדים בשנת 2024. מספר המשרות הגיע בסוף שנת 2025 ל-249.5 משרות, בהשוואה ל-252 משרות בסוף שנת 2024. מספר המשרות על בסיס ממוצע חודשי בשנת 2025 עמד על 250 משרות, בהשוואה ל-252 משרות בשנת 2024.

משרות כח אדם ממוצעות לפי מגזרי פעילות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
שינוי	2024	2025
(0.9%)	214	212
-	3	3
-	25	25
-	5	5
-	3	3
-	2	2
(0.8%)	252	250

מגזר משקי בית

מגזר בנקאות פרטית

מגזר עסקים קטנים וזעירים

מגזר עסקים בינוניים

מגזר עסקים גדולים

מגזר ניהול פיננסי

סך הכל

נתונים אודות עלות ושכר למשרת עובד בבנק (באלפי ש"ח)

שנת 2024	שנת 2025	
366.6	379.9	עלות למשרת עובד (ללא מענק)
411.1	423.9	עלות למשרת עובד (כולל מענק)
244.1	253.1	שכר למשרת עובד (ללא מענק)
279.8	288.5	שכר למשרת עובד (כולל מענק)

מאפייני המשאב האנושי

הגיל הממוצע של עובדי הבנק בשנת 2025 הוא 48 בהשוואה ל-47 בסוף שנת 2024. ממוצע וותק העובדים בבנק בדצמבר 2025 הוא 20 שנים בדומה לסוף דצמבר 2024. בשנת 2025 לא חלה עלייה משמעותית בשיעור העובדים האקדמאיים בבנק. מתוך כלל עובדי הבנק שיעור העובדים האקדמאיים בדצמבר 2025 הוא 77% בהשוואה ל-76% בדצמבר 2024.

תכנית תגמול לעובדי הבנק

בחודש דצמבר 2023 נחתם הסכם בין הבנק לבין וועד העובדים של הבנק לשנים 2023-2027. שכרם של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים. הסכם השכר במסד מבוסס על זה שנחתם בבנק הפועלים בחודש אוגוסט 2023. הסכם השכר כולל, בין היתר, את הרכיבים העיקריים הבאים:

1. בנוסף למנגנוני הקידום/עליית השכר השוטפים הנהוגים בבנק, תשולם לעובדים הכלולים בהסכם הקיבוצי, תוספת שכר שקלית קבועה בסך של עד כ-1,000 ש"ח לעובד, שתשולם בפעימות לאורך שנות ההסכם, מתוכם תוספת של 300 ש"ח המותנית בשיעור תשואה של 15% ומעלה בשנים 2026 ו-2027. היה והתשואה באחת מהשנים 2026 ו-2027 תהיה בין 10% ל-15% ישולם מענק חד פעמי בסך 2,250 ש"ח ברוטו בשנה העוקבת לאותה השנה. מתחת ל-10% תשואה לא יהיה תשלום כלשהו.

2. העובדים יקבלו מענק בגובה שתי משכורות שיינתנו בשני חלקים שווים. מחצית המענק שולמה בתקופת הדוח.

3. קביעת מנגנון בונוס שנתי מעודכן של עד 2.5 משכורות במוצע לעובד בשנה, תלוי תשואה להון במנעד תשואות שייקבע על ידי הבנק מדי שנה.
4. מענק התמדה במערך הסינוף בסך 1,500 ש"ח לעובד, ישולם מדי שנה לעובדים ששיעור הנוכחות שלהם הינו 85% לפחות מתוך סך שעות הנוכחות בשנה קלנדרית קודמת.
5. משך הזמניות של העובדים החדשים שנקלטו משנת 2021 ואילך, יעמוד על 6 שנים. הנהלת הבנק רשאית להעניק קביעות לפני כן על פי שיקול דעתה.
- לגילוי בדבר מדיניות התגמול של הבנק - ראה בחלק 10 בנושא תגמול בדוח הסיכונים השנתי באינטרנט.

הקוד האתי

דירקטוריון הבנק אישר במהלך חודש נובמבר 2024 את הקוד האתי העדכני של הבנק, במטרה להטמיע נורמות התנהגות ראויות בקרב מנהלי הבנק ועובדיו וליצור תשתית לתרבות ארגונית אשר משלבת מצוינות עסקית עם מצוינות ערכית. הקוד האתי משמש מסמך הצהרתי מחייב בכל פעילות הבנק, כלפי לקוחותיו, כלפי עובדיו וכלפי סביבתו. בקוד האתי נקבעו ערכים מרכזיים ואופן יישומם בחיי היומיום של העובד. הקוד האתי מפורסם בפורטל הבנק ובאתר הבנק באינטרנט ומחולק במעמד קליטת עובד לעבודה. לבנק ועדת אתיקה בראשות חבר הנהלה המשמש כראש אגף בנקאות קמעונאית ובאחריותה דיון בנושאים אתיים והטמעת ערכי הקוד האתי בקרב עובדי הבנק.

הסכמים מהותיים ונושאים אחרים

1. מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה

ביום 20 ביוני 2021 זכה הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה במוסדות להכשרת עובדי הוראה. תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים עד ליום 30 ביוני 2026, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לתקופה נוספת של עד 36 חודשים. במסגרת המכרז, הבנק הפקיד ביום 12 ביולי 2021 סך של 826 מיליוני ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בתוספת הצמדה בניכוי 1% לשנה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באמצעות הבנק. לאחר תום ההתקשרות יוחזר לבנק הסכום שיוותר בחשבון הפקדון. החל ממועד זה, מידי תום רבעון קלנדרי, יוחזר לבנק הסכום שנתקבל מהחזרי קרן באותו הרבעון, בתוספת הצמדה מיום הפקדת הפקדון.

ההלוואות שתינתנה הינן בסכום מירבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופות זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה (לא מכספי הפקדון). המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי.

2. שירותי תפעול

במהלך שנת 2022, עודכן נספח התמורה להסכם שירותי מחשוב משנת 2016 עם חברת מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי.

במסגרת העדכון נקבע מנגנון חיוב על בסיס מחיר לפעולה, אשר נקבע לפי פרמטרים שונים להערכת עלויות המחשוב המקובלות במערכת הבנקאית. יועץ חיצוני מטעם הבנק בחן את סבירות מנגנון החיוב.

שירותי המחשב הבנקאיים על פי ההסכם האמור כוללים שירותי מחשוב, שיטות, תהליכים ותפעול (לרבות תוכנה, חומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה, תחזוקה וחיידוש ציוד באתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרויקטים עתידיים). הבנק בעצמו לא משקיע בחומרה ובפיתוח. השירותים הינם בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. לפרטים נוספים ראה באור 22 לדוחות הכספיים.

דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידרוג בע"מ במהלך חודש פברואר 2026. 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 ויוזמות רגולטוריות

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

מבצע "שאגת הארי"

על רקע מבצע "שאגת הארי" שהחל ביום 28 בפברואר 2026, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 2 במרץ 2026 את **טיזת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 253 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי"**.

כמו כן פורסם ביום 1 במרס 2026 **מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "שאגת הארי"**, ששב וחייד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המצב, כפי שבאה לידי ביטוי במכתבי בנק ישראל, המפורטים להלן, בעניין דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" ובעקבות מבצע "עם כלביא", לרבות בעניין זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המצב, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי, סיוע ללקוחות שחזרתם ארצה מתעכבת בשל המצב, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם, פעילות סיניפים בשעת חירום, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, ועוד. במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסיניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

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 תלויות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.

- הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.

-נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.

- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.

- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.

- הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.

- הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.

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

- ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווא, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלוואים על מסמכי הלוואה כנדרש.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "עם כלביא"
לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 17 ביוני 2025, ראה השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

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

עמדת אי אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 19 ביוני 2025, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכוף את האיסור לייעוץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה היתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2025.

הממונה על שיתוף בנתוני אשראי

- בהתאם להנחיה מיום 18 ביוני 2025, על מקורות המידע שהם נותני אשראי, המדווחים למאגר, להאריך את משך הזמן הנדרש לפני דיווח על פיגורים בתשלום הלוואות כך שפיגור בתשלום ידווח למאגר רק לאחר שעברו 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם. ההנחיה תחול על הדיווח בגין החודשים יוני עד אוגוסט 2025.

-בהתאם לתיקון מיום 2 ביולי 2025, של הוראה מס' 502 בנושא תיקון מידע במערכת נתוני אשראי, ניתנה למקורות המידע הקלה בזמני השלמת הטיפול בבקשות לקוחות לתיקון מידע שהועברו אליהם על ידי בנק ישראל, וזאת ביחס לשיעור מסוים מפניות אלה. התיקון יחול על פניות של לקוחות החל מיום 1 ביוני 2025 ויעמוד בתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025.

מלחמת "חרבות ברזל"

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

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

הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת ובהתאם לצרכים. ככלל, הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 במרס 2026, למעט ההקלות לענין מימון בניית ממ"ד או שיפור מיגון, שלגביהן נקבעה תחולה נפרדת. הנוסח המעודכן האחרון התפרסם ביום 31 בדצמבר 2025, והוא כולל את ההקלות העיקריות, שעדיין בתוקף, שלהלן:

- 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 לדיור.
- נקבע כי תאגיד בנקאי ראשי לאשר הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום הלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.

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

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

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

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

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

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

המכתב, מיום 12 באוקטובר 2023, מפרט את הציפיה הפיקוחית במגוון נושאים לנוכח המצב, לרבות שימור זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים ככל הניתן ובהתאם למגבלות השעה; טיפול, סיוע ומענה לפניות 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, הניהול, הביקורת והבקרה בכל נתיבי הפעילות העיקריים; קיום דיונים בדירקטוריון בדבר מתווה ההיערכות הנדרש למצב, ועוד.

בנקאות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 412 - מתן שירותים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות

ההוראה פורסמה ביום 30 בדצמבר 2025, על רקע השימוש הגובר בשנים האחרונות בסנקציות לכלליות מסוגים שונים כמנוף לחץ והרתעה בזירה הבין-לאומית, בידי מדינות זרות, ארגונים בין מדינתיים וארגונים בין לאומיים שונים. ההוראה מבחירה את החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים לניהול סיכונים אפקטיבי, לרבות קביעת מדיניות ונהלים לעניין האופן שבו ייעשה שימוש ברשימות סנקציות, לצד חובות למתן שירות בנקאי ללקוחות.

בהתאם להוראה, אין לנהל את הסיכונים הנובעים ממטרי סנקציות בדרך של הימנעות גורפת מראש ממתן השירותים ללקוחות המושפעים מהם. עם זאת, סירוב לתת שירות ללקוח, בשל יישום מדיניות ניהול סיכונים בהתאם להוראה, לא ייחשב סירוב בלתי סביר לעניין חוק הבנקאות(שירות ללקוח) התשמ"א-1981.

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

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 14 במאי 2025, בנק יאפשר ללקוח להפקיד כספים בפקדון כספי במט"י באמצעות חשבון במערכת סגורה, באופן פשוט ונוח, בין השאר באופן מקוון. המפקח על הבנקים רשאי להרחיב חובה זו גם על פקדונות במט"ח. בנוסף, תאגיד בנקאי קולט ינהל עבור לקוח המבקש להפקיד כספים באמצעות חשבון במערכת סגורה את כל ההליכים הנדרשים לשם הפקדת כספים בפקדון, וכן יפרסם מידע לציבור אודות שירות זה, בדרכים בהן הוא נוהג לפרסם מידע אודות השירותים שהוא נותן. תאגיד בנקאי מעביר לא יעשה דבר שיש בו משום הפעלת השפעה בלתי הוגנת על לקוח בכל עניין הקשור להפקדת הכספים בבנק אחר. בגין הפרת הוראות החוק ניתן להטיל קנס עונשי וכן עיצום כספי.

המפקח רשאי לפרסם נתונים הנוגעים לכמות הפקדונות שהופקדו בכל אחד מהבנקים באמצעות חשבון במערכת סגורה. תחילתו של התיקון ביום 1 בדצמבר 2025.

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

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 21 במאי 2025, על תאגיד בנקאי להודיע ללקוחותיו שהם יחידים על קיומה של יתרת זכות בחשבון העו"ש בסכום העולה על 15,000 ש"ח, אם יתרה זו קיימת בחשבונותיהם במשך תקופה רצופה של רבעון אחד לפחות. על ההודעה לכלול הפניה למידע על חלופות השקעה שעשויות להשיא עבור הלקוח תשואה גבוהה יותר לעומת 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 בניגום- עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות(שירות ללקוח)(עמלות), וכן שירותים נוספים שיקבעו על ידי בנק ישראל. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, קובעת 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 הזים 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) בגינן לא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרלי 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 וחופץ 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 ביולי 2026, ואולם התאגיד הבנקאי רשאי ליישם הוראה זו בכללותה לפני מועד התחילה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 - ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכונים טכנולוגיים המידע ושמירה נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכונים טכנולוגיים מידע וסיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 - ניהול טכנולוגיים המידע, מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 - ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה.

ההוראה תיכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומה, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה - תחילתה תהיה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה. תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפעול על פי ההוראה במועד מוקדם יותר ממועד התחילה ובלבד שהודיע על כך 30 ימים מראש למפקח.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון מס' 2), התשפ"ה - 2025

במסגרת התיקון, אשר פורסם ביום 9 באפריל 2025, נוסף לתעריפון המלא של בנק ישראל פרק 15 - שירותי ריכוז מידע פיננסי של לקוח וניתוחו, שיאפשר לתאגידים בנקאיים לגבות עמלה בגין שירות 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 שייגזרו משוויו של פקדון ניירות ערך), ניירות ערך הנסחרים בחו"ל וניירות ערך שאינם נסחרים בבורסה. מועד החיוב בעמלה יהיה בתחילת החודש עבור החודש שקדם לו.

- מתן אפשרות לגביית עמלה בגין שירות ייעוץ השקעות, אשר תיקבע כאחוז משווי פקדון ניירות ערך לתחילת שנה, ותיגבה בתחילת השירות בגין שנה מלאה (או באופן יחסי עבור תקופת מתן השירות במקרה של שירות ייעוץ השקעות לתקופה הקצרה משנה).

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 - 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 ובנפרד, 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 נכנסה לתוקף ביום 1 באוגוסט 2025, ובמקביל בוטלו הוראות נוהל בנקאי תקין מס' 461 (בנוסחו הקודם) בנושא עיסוק של תאגיד בנקאי בניירות ערך על חשבון לקוחותיו, וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 419 בנושא שמירת מסמכים.

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

דוח הביניים של הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בפברואר 2025, ובמסגרתו מוצע, בין היתר, לבטל את הארביטראז' המיסוי בין מכשירי החיסכון לטווח קצר ובינוני ולהחיל עליהם הטבת מס אחידה וכן תקרה להפקדות, ליצור פלטפורמה מרכזת לצפייה וניהול כלל מכשירי החיסכון וההשקעה של החוסכים, שתהווה ממשק משתמש הן עבור החוסכים והן עבור המתווכים והיועצים הנותנים להם שירות, ליצור מודל תגמול 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

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

תחום התשלומים

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

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום 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 לייזום 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 לייזום 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 מפרסומו. ביום 2 בנובמבר 2025, נכנס לתוקף ייזום בסיסי של העברות נוספות, וביניהן תשלום בודד במט"ח, תשלום עתידי בשקלים ובמט"ח והעברות R2P.

הגברת התחרות

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

במטרה להרחיב את מספר השחקנים במערכת הבנקאית, לתרום להגברת התחרות ולהביא להרחבה והוזלה של סל השירותים הבנקאי למגזר הקמעונאי, המליץ הצוות לאפשר לכל השחקנים הפוטנציאליים לפנות בבקשה לקבלת רישיון בנקאי, במתווה הרישוי המוצע שיאפשר לשחקנים חדשים התפתחות הדרגתית במערכת הבנקאית. תחת המתווה המוצע תתאפשר שליטה של חברה ריאלית בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף להוראות החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, וכן תתאפשר שליטה של חברת החזקות פיננסית, השולטת בגוף מוסדי, בגוף שיבקש לקבל רישיון בנקאי, בכפוף לעמידתו 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 ביעוץ, בתיווך או בשיווק של מכשירי השקעה, ביטוח וחיסכון.

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

ולהסמיך את המפקח על הבנקים לאשר לו, לתקופת זמן מוגבלת לצורך היערכות, שלא לתת שירות למגזר לקוחות מסוים שנדרשת בגינם מומחיות והשקעת משאבים משמעותיים.

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

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

הפיקוח על הבנקים יגבש מדיניות פיקוח ואסדרה פרופורציונליות 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 פניסיוניים), התשס"ה-2005, כך שיותר לבנקים לעסוק ביעוץ פניסיוני דיגיטלי, מתן פטור אוטומטי מחובות הבנקאות הפתוחה ומחובות נידוד בין בנקים לשלוש שנות הפעילות הראשונות של בנק חדש, מתן פטור מהוראות בעניין עמידה בתעריפון הקבוע בכללי העמלות לחמש השנים הראשונות של פעילות בנק חדש, קידום האפשרות להסתמכות על צד שלישי לעניין קיום חובות הזיהוי והכרת הלקוח בהתאם לצו איסור הלבנת הון ועוד.

הצוות סבור כי יש להימנע משינוי הרציונל העומד בבסיס סעיף 20 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ונמנע 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, וביום 8 בפברואר 2026 פרסם ב"י טיוטת הוראת נב"ת בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, המבקשת להתאים את האסדרה הנדרשת לגודלו של התאגיד הבנקאי וחשיבותו המערכתית. ההתאמות באות לידי ביטוי בהוראות ההון, הנזילות, הממשל התאגידי, ניהול הסיכונים, ההוגנות, יחסי בנק- לקוח, ועוד.

הצעת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026

ההצעה פורסמה ביום 19 בינואר 2026, בהמשך לדוח האמור לעיל, ואושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה ביום 28 בינואר 2026. עיקרי ההצעה כוללים, בין היתר, הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 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, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981; הסמכת המפקח על הבנקים לתת לבנק קטן, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון) במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; פטור מתחולת כללי העמלות במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק חדש 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 ב-1 באפריל 2027, בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, 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. בחישוב של 40% לא יובאו בחשבון כרטיסי אשראי שהונפקו על פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני ה-1 באפריל 2027 וכן חידוש של כרטיס שהונפק כאמור. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את תקופת המעבר האמורה ולשנות את השיעור שנקבע, ועוד.

הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב ל-2026), התשפ"ו-2026

במסגרת ההצעה, שפורסמה ביום 19 בינואר 2026, ואושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה ביום 28 בינואר 2026, מוצע לקבוע את חוק חוק מס מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 עד 2030 (הוראת שעה), התשפ"ו-2026, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן, ישלם מס רווח נוסף בשיעור של 15% על רווחיו העולים על 50% מממוצע רווחיו כפי שהיו בתקופת הבסיס, היינו בשנים 2018-2022. מס כאמור יבוא בנוסף על כל מס או תשלום חובה אחר המוטל על הבנק. עוד מוצע כי החוק ייכנס לתוקף בחודש אפריל 2026, ובשנה זו המס יחול בהתאם לחלק היחסי של השנה שבה היה החוק בתוקף, ויחול עד 2030.

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 של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם למכתב וההגדרות הכלולות בו, את משקי הבית ומגזר העסקים הקטנים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליוני ש"ח). כן מצוין, כי בדיקת הממונה מעלה כי מתקיימים התנאים הקבועים בחוק לקיומם של תנאים לתחרות מועטה בין הבנקים בענף של השירותים ללקוחות קמעונאיים. עיקרי ההוראות ששקלה הממונה ליתן בהתאם למכתב זה: 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 ניווד 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.

על פי המכתב הנוסף, נוסח חלק מההוראות השתנה, לרבות החובה לקבל פקדון מחברות חוץ בנקאיות שיבקשו לפעול כ"מרכזי כספים" עבור הציבור הרחב, תחול רק על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל). הבנקים הביאו את עמדתם אודות הממצאים הנוספים בפני הממונה בכתב. ביום 26 בינואר 2026 ניתנה החלטת בית הדין לתחרות לפיה הוארך ההיתר הזמני להמשך ההחזקה בתקופת ההתדיינות עד ליום 1 במאי 2026, וביום 1 בפברואר 2026 האריכו המפקח על הבנקים והמפקח על מערכות תשלומים בבנק ישראל את תוקף אישור השינויים הזמניים בהרכב דירקטוריון מס"ב לצרכי המשך קיומו של ההיתר הזמני.

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 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.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים - פרטים נוספים

לתיאור של מגזרי הפעילות ראה באור 24 לדוחות הכספיים ופרק מגזרי פעילות בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מבנה התחרות במגזרי הפעילות ושינויים החלים בהם

מגזר משקי הבית

רמת התחרות על מגזר משקי הבית, נמצאת במגמת עלייה מתמדת בשנים האחרונות - הן במערכת הבנקאית והן מול גופים חוץ בנקאיים בעיקר חברות כרטיסי האשראי כחלק מההתמודדות על נתח השוק, מתבצעים בבנק שינויים נדרשים, לרבות התאמת ההיערכות בתחומים הבאים:

- שימת דגש על פיתוח השירותים הישירים של הבנק; מסד און ליין, אפליקציה מתקדמת, מכשירים לשירות עצמי לרבות האפשרות לפתיחת באופן מקוון.
 - פעילות שיווקית ממוקדת בקהל היעד, המושתתת על מערכות מיכוניות תומכות.
 - התאמות במערך הסינוף בהתאם להתפתחויות באוכלוסיות היעד של הבנק ועל פי אזורי פוטנציאל.
 - חיזוק הקשר האישי ומערכת היחסים עם הלקוח במקביל לעידוד השימוש בערוצים הדיגיטליים מביצוע פעולות פשוטות ועד לפתיחת חשבון מקוון וקבלת אשראי.
 - במקביל, ממשיך הבנק להתמקד באוכלוסיות מטרה ספציפיות בקרב מגזר משקי הבית, בעיקר אוכלוסיית המורים ובני משפחותיהם בפיזור רחב.
- הבנק פועל לחיזוק מעמדו במגזר משקי הבית תוך התמחות באוכלוסיית המורים ובני משפחותיהם. המהווה נדבך מרכזי באסטרטגיה העסקית הרב שנתית של הבנק. הבנק שואף לשימור והגדלת הפעילות בקרב לקוחות קיימים, לרבות לקוחות דואליים, שחלק מפעילותם הפיננסית מתנהלת בבנקים אחרים. כמו כן, ממשיך הבנק בגיוס של לקוחות חדשים מקרב אוכלוסיות המטרה של הבנק, ובצעדים לייעול ושיפור התשתיות הקמעונאיות.
- התהליכים הבאים מתבצעים ו/או מתוכננים להתבצע במהלך העסקים לשם מימוש אסטרטגיה זו:
- חיזוק התפיסה ממוקדת הלקוח, תוך התאמת הצעות הערך, המוצרים, רמת השירות וערוצי ההפצה להעדפות ולצרכים הפיננסיים של כל לקוח.
 - ניהול מושכל של הרשת הקמעונאית בתפיסה רב-ערוצית, המתבססת הן על מערך סניפי בפריסה הולמת, והן על הרחבה מתמדת של שירותי הבנקאות הישירה, לרבות מכשירים אוטומטיים מתקדמים, אתר האינטרנט והאפליקציות הסלולריות שנמצאות בתהליך מתמיד של הרחבת השירותים הבנקאיים הכלולים בהן בין היתר: פתיחת חשבון מקוון, שירות התכתבות עם בנקאי לכלל לקוחות הבנק הרחבת האפשרות לקבלת והגשת בקשה להלוואה באפליקציה ובאתר, הזמנת כרטיסי אשראי העברות מט"ח ועוד.
 - ייזום שיטתי מבוסס מאגרי נתונים כלפי לקוחות בכל תחומי הפעילות, לרבות שירותי ניהול חשבון, פעילות השקעות וייעוץ, אשראי צרכני ומשכנתאות.
 - פעילות המשכנתאות של לקוחות הבנק מתבצעת באמצעות חברת האם והשירות ניתן על ידי דלפקי משכנתאות המוצבים בחלק מסניפי הבנק.
 - פיתוח מסעות לקוח מותאמים על פי פרסונות לשיפור תהליכי גיוס וקליטה וחוויית השירות תוך כדי דיגמה מתמדת של רמת השירות על ידי עריכת סקרי שירות מיידים באמצעות שליחת סמס ללקוח לאחר ביצוע פעולה והטמעת מודל למדידת רמת השירות בכל ערוצי השירות.

מגזר הבנקאות הפרטית

- הפעילות במגזר הבנקאות הפרטית המתאפיין ברמת תחרות גבוהה.
- על רקע זה, ולנוכח רמת סיכון האשראי הנמוכה יחסית הגלומה בפעילות במגזר הבנקאות הפרטית, התחרות על לקוחות אלו חריפה ודינאמית מאוד.
- על מנת לשפר את היערכות ההבנק בטיפול בפלח העליון של הבנקאות הפרטית, הקים הבנק מרכזי ייעוץ איזוריים המעניקים שירותי ייעוץ ללקוחות הפרימיום בבנק. מרכזי הייעוץ מאפשרים לבנק לתת שירותי ייעוץ מתקדמים ואיכותיים תוך כדי ניצול הייתרון המיקצועי של יועצי ההשקעות במרכזי הייעוץ.
- המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק. לקוחות הבנקאות הפרטית מקבלים שירות ביחידות מובדלות בסניפי הבנק, אשר מספקות את מכלול השירותים הבנקאיים במודל שירות אשר מותאם באופן ייחודי לאופי פעילותם של הלקוחות ולצרכיהם. השירותים ניתנים על ידי בנקאים אשר הוכשרו להעניק את השירות לפלח זה.
- הבנק פועל תדיר לשיפור תהליכים ולהכנסת שיפורים טכנולוגיים במטרה לשפר את רמת השירות ולהרחיב את סל המוצרים, כולל שידרוג ופיתוח השירותים הניתנים באינטרנט ובסלולר, כגון, שדרוג זירת שוק ההון באפליקציה הסלולרית, מתן האפשרות להצטרפות ליעוץ השקעות דרך אתר האינטרנט שירות ADVISE ME. המאפשר ליעוץ ההשקעות לשלוח הצעות לפעולות ישירות ללקוח באמצעות האפליקציה הסלולרית.

מגזר העסקים הקטנים והזעירים

- התחרות על מגזר העסקים הקטנים והזעירים נמצאת במגמת התחזקות בשנים האחרונות.
- הבנק מתחרה במגזר העסקים הקטנים והזעירים מול כלל הבנקים אך עם זאת מרחיב את פעילותו מול המגזר. כמו כן, קיימת תחרות מצד גופים פיננסיים שונים, ובהם חברות כרטיסי האשראי, חברות לייסינג וחברות ביטוח. הבנק ממקד את הפעילות במגזר העסקים הקטנים תוך ניצול היתרון במקצועיות, זמינות ומהירות תגובה.
- לקוחות הבנק במגזר העסקים הקטנים הינו ממגוון רחב של ענפי משק בעלי נפח פעילות עסקי נמוך.

מגזר העסקים הבינוניים

- התחרות על לקוחות מגזר העסקים הבינוניים במערכת הבנקאית הולכת וגוברת. התחרות מתבטאת ברמת השירות ובמהירות התגובה, ברמת המחירים והעמלות ובתנאים להעמדת מימון. הבנקים מתחרים ביניהם ביכולת להגיב במהירות וביעילות לצרכים המשתנים של כל לקוח, באיכות השירותים וכח האדם המקצועי ובפיתוח מוצרים בנקאיים מתוחכמים וחדשניים. בנוסף לכך, קיימת תחרות מצד גופים חוץ בנקאיים, כגון חברות הביטוח, חברות למימון והאפשרות לגיוסי ההון בשווקים בארץ ובחו"ל.
- מרבית הלקוחות במגזר העסקים הבינוניים בישראל מנהלים חשבונות במספר בנקים, מה שמגביר את התחרותיות על לקוחות אלה. גם דרישות הון רגולטוריות, המגבילות את הבנקים בפעילותם מול לקוחות עסקיים גדולים והחמרתן בשנים האחרונות, מובילות את המערכת הבנקאית להתמקד בלקוחות אלו, בעיקר בתחום ה-Middle Market.
- כחלק מהמיקוד העסקי, הבנק מנצל יתרון תחרותי לגודל. הפעילות מול העסקים הבינוניים מרוכז בשלושה מרכזים עסקיים במטרה לתת מענה מקצועי, זמין ומהיר לצרכים העסקיים.
- גם בפעילות הפאסיבה קיימת תחרות על לקוחות מגזר ה-Middle Market, הן מול בנקים והן מול גופים חוץ-בנקאיים המתמחים בשוקי ההון והכספים (לרבות חברות הביטוח, בתי ההשקעות וכיו"ב).
- לקוחות הבנק במגזר העסקים הקטנים והבינוניים הינו ממגוון רחב של ענפי משק. היקף האשראי ברמת לקוח הינו עד 50 מ' ש"ח.

שיפורים טכנולוגיים וחדשנות

מערך טכנולוגיות המידע של קבוצת הבינלאומי מתפעל ומתחזק את התוכנה והחומרה של מערכות הליבה והדיגיטל של השרתים המרכזיים והמבוזרים, תחנות הקצה, רשת התקשורת והטלפוניה וכן את כל הציוד הייעודי והנלווה הקשור לטכנולוגיית המידע בסניפים וביחידות המטה של קבוצת הבנק. במסגרת אסטרטגיית המחשוב של קבוצת הבנק ובמטרה לתת מענה טכנולוגי למגמות המתפתחות בעולם הבנקאות המודרני, ננקטו בשנת 2025 מספר מהלכים, ביניהם הטמעת טכנולוגיות מתקדמות וחדשניות, מקסום הטרנספורמציה הדיגיטלית, פיתוח יכולות לעבד ולנתח מאגרי מידע לאיתור הזדמנויות והצעות ערך מותאמות לקוח, וזאת על מנת להעצים את חוויית הלקוח, תוך חתירה למצוינות תפעולית, שמירה על עדכניות טכנולוגית ושיפור מתמיד באבטחת מידע וסייבר.

הנושאים העיקריים בתחום התשתית הטכנולוגית בשנת 2025

ארכיטקטורה

- קבוצת הבנק הבינלאומי גיבשה ארכיטקטורה מודרנית, רב שכבתית, שתשמש תשתית מתקדמת, גמישה ויציבה. הארכיטקטורה מאפשרת פיתוח יישומים מהיר, איכותי ויציב, תוך התמקדות בנקודות המרכזיות הבאות:
1. מתודולוגיית Design Authority
 - הוגדרה והוטמעה מתודולוגיה אחידה לבחינת יישומים.
 - קביעת סטנדרטים ותבניות עבודה (templates) לשימוש תהליכי פיתוח בסביבות השונות.
 2. אסטרטגיה ומדיניות ארגונית ליישומי ענן
 - יישום מדיניות ענן מקיפה המותאמת לדרישות הרגולטוריות ולצמיחה הדיגיטלית של הבנק.
 - ניהול עלויות (FinOps) בכלל שירותי ותשתיות הענן על ידי גוף מרכזי.
 - הקמת צוות מתמחה ליישומי ענן CCoE במודל מטריציוני, הכולל את כלל ההיבטים בתחומי ארכיטקטורה, אבטחה, תשתיות ועלויות.
 - השקת פיתוח תהליכי Best practice, הדרכות והסמכות לעובדים.
 3. תשתיות ומתודולוגיות חדשות לתמיכה בפיתוח יישומים
 - הקמת שירותים מרכזיים לטובת יישומי דיגיטל.
 - פיתוח יישומים מבוססי אירועים (Event Driven Architecture).
 4. תהליכים ליישום שירותי ענן
 - הקמת אזור נחיתה (Landing Zone) מאובטח על גבי תשתיות AWS.
 5. כלי ניטור וניהול אופטימיזציה של יישומים
 - הטמעת כלי ניטור בזמן לניתוח ביצועים והמלצות לשיפור.
 6. בחינה ובחירת כלי פיתוח בעזרת יכולות AI
 - מיפוי צרכים טכנולוגיים ובחירת פתרונות AI assisted לשיפור פרודוקטיביות תהליכי פיתוח תוכנה בשילוב תשתיות ארגוניות קיימות.

דאטה

- קבוצת הבנק הבינלאומי ממשיכה להוביל שימוש מתקדם בדאטה והטמעת יישומי AI, לטובת שיפור פרודוקטיביות וחוויית לקוח מתקדמת. תחום הדאטה, כחלק מהמערך לבנקאות מתקדמת, מוביל יישומי דאטה ו-AI מתקדמים בכללם:
1. הטמעת כלי דאטה מתקדמים, כגון כלים לניתוח מסעות לקוח בתהליכים הדיגיטליים, כלים לזיהוי תובנות מתקדמות וכלים לפרסונליזציה מול הלקוח.
 2. עם ההתפתחויות האדירות בעולם הבינה המלאכותית היוצרת, קבוצת הבנק הבינלאומי החלה לפני כשנתיים בהגדרת מפת דרכים אסטרטגית ליישומי AI. כחלק מכך:
 - הוקמו מעבדות AI ארגוניות לצד בחינת שיתופי פעולה עם פינטקים וספקים עם התנסות ממשיית בתחום.

- הוגדרה מדיניות AI ארגונית למימוש אחראי ומאובטח של ישומי AI.
 - הוגדרה תפיסת הפעלה ארגונית.
 - החל פיתוח ישומי AI ראשוניים לשימוש פנימי וחיצוני, בכללם ישומים לשיפור חווית השירות, ישומים להאצת תהליכי פיתוח, ישומים לשיפור הידע הבנקאי המקצועי ועוד.
 - החלה התנסות להטמעת כלי AI גנריים לעובדים, לשיפור פרודקטיביות כוללת.
- קבוצת הבנק הבינלאומי ממשיכה לעקוב בדריכות אחרי ההתפתחויות הטכנולוגיות בשוק, המחקרים ובוחן הביצועים (Benchmarks) להפקת ערך אופטימלי מישומי AI.

דיגיטל וחדשנות

- קבוצת הבנק הבינלאומי ממשיכה להרחיב את היכולות והצעות הערך הדיגיטליות, ובכלל זה:
- העברות מט"ח למוטבים באפליקציה - מתאפשר גם עבור מוטבים אקראיים בארץ ובחו"ל בממשק חדש.
 - כבר לא צריך לזכור סיסמאות - ניתן להזדהות לאיזור האישי באמצעות סריקת קוד QR, המוביל להזדהות ביומטרית מהירה באפליקציה.
 - MultiBank - הורחב המידע שניתן לראות במסגרת שירותי מולטיבנק ונוספה תצוגת שוק ההון.
 - בוצעו שיפורים בנראות ופריסת המידע בערוצי הדיגיטל, המאפשרים חוויית משתמש חדשנית וידידותית ופשוטה.
 - חיזוק ושיפור אזור שוק ההון באתר - שדרוג חווית המסחר העצמאי בשוק ההון כדי להבטיח חווית מסחר מובילה וייחודית. השינויים כוללים שינויים בתשתית הטכנולוגית, נוספו פיצ'רים נוספים לכלי סורק ניירות ערך עם אפשרויות סינון מתקדמות.
 - שירותים יעודיים לתאגידים - הרחבת ייזום תשלומים למורשה חתימה בחשבון תאגיד, ביטול העברה במט"י בחשבונות בהרכב חתימות.

שיפור השירות ללקוח

- קבוצת הבנק הבינלאומי שמה דגש על שיפור השירות וערוצי התקשורת עם הלקוח, ובכלל זה:
- הרחבת השירותים באתר ובאפליקציה - מעבר מחשבון נוער לבגיר באפליקציה, הזמנת וביטול כרטיס אשראי, העברת מט"ח למוטבים באפליקציה וכן אפשרות לביטול מוטב מוגדר בשקלים ומט"ח באתר, הפקת לוח סילוקין עדכני להלוואות, הוספת התראה ב-PUSH לפעולות בהן נדרש אימות דו שלבי, הוספת גישה לאפליקציה לבעלי משכנתאות (ללא עו"ש), הגשת בקשה למחזור משכנתה בדיגיטל עבור יועצים, הורחבה תקופת הצפיה בדיגיטל לעשר שנים בדוחות תעודת זהות בנקאית.
 - הרחבת השירותים הניתנים במוקד הטלפוני - הזמנת כרטיסי אשראי, פרעון הלוואה, העברה עתידית ומחזורית ועוד.
 - קבלת הסכמת לקוח מרחוק לצורך פניה למאגר אשראי (כולל לקוחות פוטנציאליים).
 - שולב מידע אונליין ללקוחות על סוגי השטרות הזמינים למשיכה ועל זמינות האפשרות להפקדת מזומנים במכשירי הסניפומט.
 - החלפת מערכת המענה הקולי הממוחשב (IVR) המשפרת את חווית השירות ללקוח ובכלל זה שיפורים בניווט, שירות Callback ועוד.

אוטומציה ושיפור תהליכים עסקיים

- שיפור השירות והתייעלות על ידי המשך יישום אוטומציית רובוטים (RPA) ושיפור תהליכים עסקיים ותפעוליים, כגון:
- אחזור מסמכים לבקשת לקוח - אוטומציה לאחזור תנועות בהוראות קבע ולהפקת אישורי יתרה ייחודיים.
 - משכנתאות - בניית תשתית לקליטת פוליסות חיים ישירות מול חברות הביטוח.
 - שיקים - שילוב מנגנון של חברת אורבוגרף לבדיקות אוטומטיות לתקינות שיקים שהופקדו בעמדת לקוח ובבית הלקוח.
 - העברות מט"ח - תמיכה בהעברות מט"ח באפליקציה, תמיכה בביצוע קניה ומכירה של מט"ח בהרכב חתימות באתר ובאפליקציה.
 - שדרוג מרכזיית טלפונים של הבנק ומערכת הקלטת שיחות.
 - הפעלת שירות Callback במוקד האינטרנט.
 - שדרוג והרחבת קווי תקשורת לשיפור שרידות התקשורת בעולמות שוק ההון.

אבטחת מידע

ארכיטקטורת סייבר

- שיפורים והוספת יכולות טכנולוגיות חדשניות, בהתאם לניהול הסיכונים של הבנק.
- אגף אבטחת מידע והגנת הסייבר הפעיל את תכנית האקסלרטור בתחום הסייבר ומיישם מסלול חדשנות לחברות הזנק, להאצת מוצרי טכנולוגיה מתקדמים בתחום הסייבר.

שדרוג תשתיות

- שדרוג המחשב המרכזי לדגם עדכני וחזק יותר.
- שדרוג ה-Call Center.
- החלפת מתגי הליבה של רשת התקשורת הפנימית.
- שדרוג מרכזיית טלפונים של הבנק ומערכת הקלטת שיחות.
- הקמת תשתיות מחשוב לקליטת מגדל.
- הפעלת שירות Callback במוקד האינטרנט.
- שדרוג והרחבת קווי תקשורת לשיפור שרידות התקשורת בעולמות שוק ההון.
- החלפת מערכי האחסון למערך מהיר וחדש, עבור שוק ההון ומשכנתאות.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

2023			2024			2025			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
									נכסים נושאי ריבית - בישראל
									אשראי לציבור(2),(5)
8.40	463.0	5,511.4	8.29	462.8	5,579.3	8.08	473.6	5,864.3	
									אשראי לממשלה
2.25	15.7	698.1	2.30	16.0	694.3	1.29	9.3	719.8	
									פקדונות בבנקים
2.62	61.7	2,356.3	3.74	71.1	1,902.0	3.95	68.3	1,730.6	
									פקדונות בבנקים מרכזיים
4.86	46.1	947.6	4.50	58.6	1,303.2	4.47	28.5	637.4	
									אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה(3)
2.16	18.9	875.3	3.65	62.9	1,723.3	3.97	100.7	2,538.9	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אג"ח למסחר(3)
									סך כל הנכסים נושאי ריבית
5.83	605.4	10,388.7	5.99	671.4	11,202.1	5.92	680.4	11,491.0	
		486.2			502.2			529.5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
		429.0			410.8			427.4	שאנים נושאי ריבית
									נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית(4)
									סך כל הנכסים
5.36	605.4	11,303.9	5.54	671.4	12,115.1	5.47	680.4	12,447.9	

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

2023			2024			2025			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
									התחייבויות נושאות ריבית - בישראל
									פקדונות הציבור לפי דרישה
1.82	14.4	790.2	1.79	12.8	714.5	2.55	21.4	840.5	
									פקדונות הציבור לזמן קצוב
3.20	140.7	4,390.5	3.41	175.6	5,142.5	3.18	166.0	5,221.9	
									פקדונות מבנקים
2.33	10.9	468.7	2.40	11.5	479.2	1.46	7.3	500.3	
									סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
2.94	166.0	5,649.4	3.15	199.9	6,336.2	2.97	194.7	6,562.7	
		312.8			315.3			326.5	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		4,148.5			4,107.1			4,012.5	פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		108.1			106.0			135.5	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁶⁾
1.62	166.0	10,218.8	1.84	199.9	10,864.6	1.76	194.7	11,037.2	סך כל ההתחייבויות
		1,085.1			1,250.5			1,410.7	סך כל האמצעים ההוניים
		11,303.9			12,115.1			12,447.9	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
2.89			2.84			2.95			פער הריבית
4.23	439.4	10,388.7	4.21	471.5	11,202.1	4.23	485.7	11,491.0	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

2023			2024			2025			
שיעור הכנסה (%) ⁽⁵⁾	הכנסות ריבית ⁽⁵⁾	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%) ⁽⁵⁾	הכנסות ריבית ⁽⁵⁾	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%) ⁽⁵⁾	הכנסות ריבית ⁽⁵⁾	יתרה ממוצעת (1)	
									מטבע ישראלי לא צמוד
6.36	536.6	8,437.8	6.50	586.1	9,022.7	6.63	609.5	9,192.8	סך נכסים נושאי ריבית
(2.91)	(129.2)	4,446.4	(3.15)	(161.8)	5,128.5	(3.15)	(170.1)	5,407.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>3.45</u>			<u>3.35</u>			<u>3.48</u>			פער הריבית
									מטבע ישראלי צמוד למדד נושאים ריבית
3.16	46.0	1,456.2	3.64	61.1	1,676.6	2.80	51.5	1,836.3	סך נכסים נושאי ריבית
(3.05)	(31.6)	1,035.6	(3.16)	(32.5)	1,029.6	(2.13)	(21.0)	988.2	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>0.11</u>			<u>0.48</u>			<u>0.67</u>			פער הריבית
									מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
4.61	22.8	494.7	4.81	24.2	502.8	4.20	19.4	461.9	סך נכסים נושאי ריבית
(3.11)	(5.2)	167.4	(3.14)	(5.6)	178.1	(2.15)	(3.6)	167.2	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>1.50</u>			<u>1.67</u>			<u>2.05</u>			פער הריבית
									סך פעילות בישראל
5.83	605.4	10,388.7	5.99	671.4	11,202.1	5.92	680.4	11,491.0	סך נכסים נושאי ריבית
(2.94)	(166.0)	5,649.4	(3.15)	(199.9)	6,336.2	(2.97)	(194.7)	6,562.7	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>2.89</u>			<u>2.84</u>			<u>2.95</u>			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

שנת 2024 לעומת שנת 2023			שנת 2025 לעומת שנת 2024			
גידול (קיטון) בגלל שינוי			גידול (קיטון) בגלל שינוי			
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות	
(0.2)	(5.8)	5.6	10.8	(12.2)	23.0	נכסים נושאי ריבית בישראל
66.2	38.5	27.7	(1.8)	(1.9)	0.1	אשראי לציבור
66.0	32.7	33.3	9.0	(14.1)	23.1	נכסים נושאי ריבית אחרים
						סך הכל הכנסות הריבית
						התחייבויות נושאות ריבית בישראל
33.3	9.1	24.2	(1.0)	(6.7)	5.7	פקדונות הציבור
0.6	0.3	0.3	(4.2)	(4.5)	0.3	התחייבויות נושאות ריבית אחרות ⁽⁶⁾
33.9	9.4	24.5	(5.2)	(11.2)	6.0	סך הכל הוצאות ריבית
32.1	23.3	8.8	14.2	(2.9)	17.1	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 איגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רוויים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשנה שהסתיימה ביום 31.12.25 בסך של 2.3 מיליוני ש"ח (לשנה שהסתיימה ביום 31.12.24 נוספה יתרה ממוצעת של הפסדים בסך 26.6 מיליוני ש"ח ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.23 נוספה יתרה ממוצעת של הפסדים בסך של 34.0 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 15.6, 14.8, 15.3 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בשנים שהסתיימו ב- 31.12.25, 31.12.24 ו-31.12.23, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי מכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

נספח 2 - דוח רווח והפסד מאוחד - מידע רב תקופתי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2021	2022	2023	2024	2025	
סכומים מדווחים					
267.9	384.1	605.4	671.4	680.4	הכנסות ריבית
23.4	76.9	166.0	199.9	194.7	הוצאות ריבית
244.5	307.2	439.4	471.5	485.7	הכנסות ריבית, נטו
(3.3)	5.1	18.6	6.3	30.9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
247.8	302.1	420.8	465.2	454.8	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
2.2	2.0	(18.4)	0.1	(0.3)	הכנסות מימון שאינן מריבית
94.1	93.4	92.9	97.2	104.3	עמלות
5.0	0.1	0.5	0.1	0.1	הכנסות אחרות
101.3	95.5	75.0	97.4	104.1	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
100.4	104.1	107.8	103.6	106.0	משכורות והוצאות נלוות
25.3	23.9	24.2	25.1	25.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד
66.4	82.8	81.3	85.4	91.4	הוצאות אחרות
192.1	210.8	213.3	214.1	223.3	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
157.0	186.8	282.5	348.5	335.6	רווח לפני מיסים
55.3	66.0	98.5	132.6	128.3	הפרשה למיסים על הרווח
101.7	120.8	184.0	215.9	207.3	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח)					
0.68	0.81	1.23	1.44	1.38	רווח בסיסי ומדולל

נספח 3 - דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון - מידע רב רבעוני

תמצית דוח רווח והפסד לפי רבעונים בשנים 2024 ו-2025

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2024				2025				שנה
1	2	3	4	1	2	3	4	רבעון
153.5	178.8	182.8	156.3	163.3	183.8	185.9	147.4	הכנסות ריבית
42.9	57.2	58.3	41.5	44.9	56.5	58.1	35.2	הוצאות ריבית
110.6	121.6	124.5	114.8	118.4	127.3	127.8	112.2	הכנסות ריבית, נטו
2.4	2.9	(2.5)	3.5	6.0	2.8	9.8	12.3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
108.2	118.7	127.0	111.3	112.4	124.5	118.0	99.9	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.2	-	-	(0.1)	0.2	(0.3)	(0.2)	-	הכנסות שאינן מריבית
21.4	24.3	24.7	26.8	25.8	25.4	26.5	26.6	הכנסות מימון שאינן מריבית
-	0.1	-	-	-	-	0.1	-	עמלות
21.6	24.4	24.7	26.7	26.0	25.1	26.4	26.6	הכנסות אחרות
27.3	25.7	25.0	25.6	27.7	26.5	25.2	26.6	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
6.5	6.0	6.7	5.9	6.3	6.2	6.6	6.8	הוצאות תפעוליות ואחרות
22.1	22.4	20.8	20.1	23.8	23.4	21.4	22.8	משכורות והוצאות נלוות
55.9	54.1	52.5	51.6	57.8	56.1	53.2	56.2	אחזקה ופחת בניינים וציוד
73.9	89.0	99.2	86.4	80.6	93.5	91.2	70.3	הוצאות אחרות
28.9	33.6	38.1	32.0	31.9	36.4	32.2	27.8	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
45.0	55.4	61.1	54.4	48.7	57.1	59.0	42.5	רווח לפני מיסים
0.30	0.37	0.41	0.36	0.32	0.38	0.40	0.28	הפרשה למיסים על הרווח
								רווח נקי
								רווח למניה רגילה (בש"ח)
								רווח בסיסי ומדולל

נספח 4 - מאזן מאוחד - מידע רב תקופתי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2021	2022	2023	2024	2025	
סכומים מדווחים					
נכסים					
3,634.2	3,576.0	3,923.4	3,083.3	2,405.0	חזומנים ופקדונות בבנקים
742.7	795.0	1,044.2	2,248.0	2,559.8	ניירות ערך
5,575.0	6,056.5	6,024.0	6,372.9	6,546.4	אשראי לציבור, נטו
763.3	707.3	686.4	706.4	726.1	אשראי לממשלה
24.1	22.5	21.7	20.2	19.4	בניינים וציוד
1.0	11.8	5.2	3.9	2.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
94.7	98.9	99.6	100.4	101.4	נכסים אחרים
10,835.0	11,268.0	11,804.5	12,535.1	12,360.2	סך כל הנכסים
התחייבויות והון					
9,025.1	9,346.6	9,632.7	10,167.3	10,080.8	פקדונות הציבור
431.1	446.0	499.7	519.9	538.9	פקדונות מבנקים
4.1	2.0	0.2	0.1	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
488.7	501.4	498.8	511.9	545.6	התחייבויות אחרות
9,949.0	10,296.0	10,631.4	11,199.2	11,165.4	סך כל ההתחייבויות
886.0	972.0	1,173.1	1,335.9	1,194.8	הון
10,835.0	11,268.0	11,804.5	12,535.1	12,360.2	סך כל ההתחייבויות וההון

נספח 5 - מאזן מאוחד לסוף רבעון - מידע רב רבעוני

תמצית מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2024 ו-2025

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2024				2025				שנה
1	2	3	4	1	2	3	4	רבעון
נכסים								
3,751.4	3,376.8	3,224.3	3,083.3	2,779.9	2,692.7	2,632.2	2,405.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,369.9	1,833.6	2,046.2	2,248.0	2,517.6	2,593.5	2,590.0	2,559.8	ניירות ערך
6,058.0	6,187.1	6,340.8	6,372.9	6,407.7	6,458.3	6,618.1	6,546.4	אשראי לציבור, נטו
684.3	696.2	707.0	706.4	710.8	723.4	733.3	726.1	אשראי לממשלה
21.2	20.8	20.5	20.2	19.8	19.6	19.3	19.4	בניינים וציוד
5.6	5.6	3.9	3.9	3.6	2.9	2.6	2.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
103.1	105.3	102.4	100.4	102.1	103.4	98.2	101.4	נכסים אחרים
11,993.5	12,225.4	12,445.1	12,535.1	12,541.5	12,593.8	12,693.7	12,360.2	סך כל הנכסים
התחייבויות								
9,796.2	10,019.6	10,148.5	10,167.3	10,112.8	10,107.8	10,013.2	10,080.8	פקדונות הציבור
499.6	507.9	507.8	519.9	513.9	529.0	741.1	538.9	פקדונות מבנקים
0.1	-	0.3	0.1	0.1	0.3	0.2	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
480.3	494.3	517.6	511.9	529.8	504.5	545.6	545.6	התחייבויות אחרות
10,776.2	11,021.8	11,174.2	11,199.2	11,156.6	11,141.6	11,300.1	11,165.4	סך כל ההתחייבויות
1,217.3	1,203.6	1,270.9	1,335.9	1,384.9	1,452.2	1,393.6	1,194.8	הון
11,993.5	12,225.4	12,445.1	12,535.1	12,541.5	12,593.8	12,693.7	12,360.2	סך כל ההתחייבויות וההון

מילון מונחים

א	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.
	ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
	אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
ב	באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.
	הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
	הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).
	הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום 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 שיווצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב 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 שנבחים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון 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 שנבחים 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 לוויים, 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 ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.
	נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית.
	ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.
	ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה 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 מלוויים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלוויים 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 לנותן 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 לוויים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לוויים 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 לוויים 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	<p>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:</p> <p>רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</p> <p>רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</p> <p>רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</p> <p>שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p>שווי הוגן ברטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p>
ת	<p>שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.</p> <p>שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.</p> <p>שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.</p> <p>תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
ABC	<p>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 שיפוחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.</p> <p>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.</p> <p>LDC - Less Developed Countries - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.</p> <p>LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).</p> <p>Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.</p> <p>Var - Value at Risk - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.</p>

אינדקס

עמודים		
85	אומדנים חשבונאיים קריטיים	א
19	אסטרטגיה עסקית	
143, 118, 85	אקטואריה	
252, 151, 34	באזל	ב
179, 54, 43	בטחונות	
92, 91, 90, 89	בקרות	
157, 123, 114	גידור	ג
101	דוח על הרווח הכולל	ד
103	דוח על השינויים בהון	
94	דוח רואי החשבון המבקרים	
100	דוח רווח והפסד	ד
104	דוח תזרים מזומנים	
150, 36	דיבידנדים ומדיניות חלוקת דיבידנד	
225	הון אנושי	ה
151, 34	הון והלימות הון	
150, 103	הון מניות	
151, 35,	הון עצמי רובד 1	
151, 35	הון רובד 2	
19	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	
77, 12	הלבנת הון	
128, 29	הפרשה למסים על הרווח	
253, 178, 134, 85, 47, 28	הפרשה להפסדי אשראי	
253, 182, 134, 113	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	
253, 182, 134, 111	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	
252, 178, 134, 43	חובות בעייתיים	ח
252, 178, 134, 43	חובות לא צוברים	
184, 110	חובות לווים בקשיים פיננסיים	
253, 151, 35	יחסי הון	י
253, 147, 58	יחס כיסוי נזילות	
253, 147, 58	יחס מימון יציב (NSFR)	
151, 35	יעד הון	
116	ירידת ערך	
164, 39, 37	לקוחות עסקיים	ל
164, 38, 37	לקוחות קמעונאיים	
102	מאזן	מ
224	מבנה ארגוני	
228, 164, 37	מגזרי פעילות	
108, 23	מדד המחירים לצרכן	
106, 85	מדיניות חשבונאית	
41, 10	מדיניות ניהול סיכונים	

עמודים		
131,104	מזומנים ושווי מזומנים	
143,118,85	מחויבות בגין הטבות לפרישה	
253,146,30	מינוף	
128,120	מיסוי	
128,120	מסים נדחים	
175,24	מסגרות אשראי	
67	מפקידים גדולים	
157,114,64	נגזרים	ג
156,64	נזילות	
132,107,32	ניירות ערך	
42	ניתוח תרחישי קיצון	
151,35	נכסי סיכון	
141	נכסים אחרים	
72,13	סייבר	ס
254,177,134,43	סיכון אשראי	
83,80	סיכון חוניטין	
156,64	סיכון נזילות	
73,19	סיכונים סביבה ואקלים	
81,74,11	סיכון רגולטורי	
56	סיכון ריבית	
55	סיכון שוק	
70	סיכון תפעולי	
81,74,10	סיכונים אחרים	
125,29	עמלות	ע
47,31	ענפי משק	
206,201	עסקאות עם צדדים קשורים	
255,56	ערך בסיכון (VAR)	
138,116	פחת והפחתות	פ
141,67,33	פקדונות הציבור	
143	פנסיה	
201	צדדים קשורים	צ
130,121	רווח למניה	ר
138,116	רכוש קבוע	
255,195,	שווי הוגן	ש
112	שיטת PD/LGD	
112	שיטת WARM	
220	שכר רואי חשבון המבקרים	
226	תגמול	ת
41	תיאבון לסיכון	
255,26	תשואה להון	

15/02/2026

לכבוד
מר אלון שפירא, סמנכ"ל
בנק מסד בע"מ

הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 31/12/2025

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 וזרבות 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 בדין 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 הטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –
התחייבות ברוטו: 145,185 אלפי ₪
נכסי תכנית: 116,788 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 בפרישה 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 2022 ו- 2021). 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 2022 ו- 2021). 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%

אחוז העזיבה רגילה	וوتק	אחוז העזיבה רגילה	וوتק
3.99%	12	21.43%	1
3.51%	13	17.78%	2
3.51%	14	17.78%	3
2.03%	15	13.00%	4
2.03%	16	6.06%	5
0.46%	17-23	6.06%	6
0.37%	+24	4.94%	7
		4.02%	8
		4.94%	9
		3.99%	10
		3.99%	11

- שיעור היוון נומינלי שנתי: ריבית אג"ח ממשלתית שקלית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים. שיעור היוון נומינלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 4.59%.
- שיעור אינפלציה צפויה: מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד עומד על 2.22%.
- הנחת גידול השכר העתידית (משקף הסכם שכר שנחתם ב- 2023): צפי שיעור גידול שכר נומינאלי שנתי לשנים 2026-2027 הינו בטווח 3.3%-5.0%, מ-2028 ואילך 3.94%.
- ביצוע 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	30/9/25	(115,122)	(6,364)	(11,667)	(6,201)	(2,711)	(866)	(142,931)
יתרה סגירה	31/12/25	(117,360)	(6,341)	(11,588)	(6,236)	(2,789)	(871)	(145,185)
שינוי		(2,238)	23	79	(35)	(78)	(5)	(2,254)

נכסים	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	לפנסיונרים	מענק 25	סה"כ
יתרת פתיחה	30/9/25	114,320						114,320
יתרה סגירה	31/12/25	116,788						116,788
שינוי		2,468						2,468

חבות נטו - י.פ.	30/9/25	(802)	(6,364)	(11,667)	(6,201)	(2,711)	(866)	(28,611)
חבות נטו - י.ס.	31/12/25	(572)	(6,341)	(11,588)	(6,236)	(2,789)	(871)	(28,397)

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%	359	520	918	716	185	59	2,757
היוון - 1.0%	(745)	(600)	(1,063)	(886)	(209)	(65)	(3,568)
מדד + 1.0%	296	0	0	(38)	0	0	258
מדד - 1.0%	(482)	0	0	10	0	0	(472)
עזיבה + 1.0%	32	(4,735)	1,012	(731)	193	61	(4,168)
עזיבה - 1.0%	(36)	4,670	(1,110)	593	(215)	(67)	3,835
שכר + 1.0%	(1,366)	(607)	(1,080)	74	0	(65)	(3,044)
שכר - 1.0%	434	535	949	(81)	0	60	1,897

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.I.L.A.A

